



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

Raport okresowy za trzeci kwartał 2014 roku

Warszawa, 14 listopada 2014

Szanowni Inwestorzy,

Przedstawiam Państwu Raport z działalności spółki MM Confernces S.A. za III kwartał 2014 roku.

Działanie podjęte w III Q stanowią konsekwentną realizację planów podjętych przez emitenta celem rozbudowy portfolio kluczowych produktów spółki organizowanych w III i IV kwartale.

Serdecznie Państwa zachęcam do zapoznania się z niniejszym raportem.

Piotr Zesiuk
Prezes Zarządu
MM Conferences S.A.



mm • conferences
spółka akcyjna

SPIS TREŚCI

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

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Dane podstawowe o Spółce MM Conferences S.A.**MM CONFERENCES S.A.**

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

Zarząd Spółki Piotr Zesiuk – Prezes Zarządu

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

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



mm • conferences
spółka akcyjna

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS na dzień 30 września 2014 (PLN)

AKTYWA	Nota	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
A. AKTYWA TRWAŁE		504 659,93	549 860,58	473 485,39
I. Wartości niematerialne i prawne	11	123 333,34	184 666,67	186 376,67
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		–	–	–
2. Wartość firmy		–	–	–
3. Inne wartości niematerialne i prawne		123 333,34	9 666,67	11 376,67
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	11a	–	175 000,00	175 000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		285 906,73	250 125,39	282 847,22
1. Środki trwałe	12	285 906,73	250 125,39	282 847,22
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		–	–	–
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		177 795,12	158 963,12	163 509,89
c) urządzenia techniczne i maszyny		23 139,36	33 946,81	39 177,52
d) środki transportu		82 400,00	53 753,53	76 079,91
e) inne środki trwałe		2 572,25	3 461,93	4 079,90
2. Środki trwałe w budowie	3	–	–	–
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		–	–	–
III. Należności długoterminowe		–	–	–
1. Od jednostek powiązanych		–	–	–
2. Od pozostałych jednostek		–	–	–
IV. Inwestycje długoterminowe	13	73 224,86	93 591,52	416,50
1. Nieruchomości		–	–	–
2. Wartości niematerialne i prawne		–	–	–
3. Długoterminowe aktywa finansowe		73 224,86	93 591,52	416,50
a) w jednostkach powiązanych		–	–	–
– udziały lub akcje		–	–	–
– inne papiery wartościowe		–	–	–
– udzielone pożyczki		–	–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe		–	–	–
b) w pozostałych jednostkach		73 224,86	93 591,52	416,50
– udziały lub akcje		73 224,86	93 591,52	416,50
– inne papiery wartościowe		–	–	–
– udzielone pożyczki		–	–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe		–	–	–
4. Inne inwestycje długoterminowe		–	–	–
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	22 195,00	21 477,00	3 845,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10a	22 195,00	21 477,00	3 845,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		–	–	–
B. AKTYWA OBROTOWE		1 776 529,70	1 359 331,30	1 168 607,78
I. Zapasy		–	–	22 020,00
1. Materiały		–	–	–
2. Półprodukty i produkty w toku		–	–	–
3. Produkty gotowe		–	–	–
4. Towary		–	–	22 020,00
5. Zaliczki na dostawy		–	–	–



mm • conferences
spółka akcyjna

II. Należności krótkoterminowe	14	1 291 002,88	692 906,80	485 041,14
1. Należności od jednostek powiązanych		2 460,00	18 720,60	–
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		2 460,00	18 720,60	–
– do 12 miesięcy		2 460,00	18 720,60	–
– powyżej 12 miesięcy		–	–	–
b) inne		–	–	–
2. Należności od pozostałych jednostek		1 288 542,88	674 186,20	485 041,14
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		1 148 613,04	564 824,67	338 713,12
– do 12 miesięcy		1 148 613,04	564 824,67	338 713,12
– powyżej 12 miesięcy		–	–	–
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		80 905,96	83 669,46	116 711,76
c) inne		59 023,88	25 692,07	29 616,26
d) dochodzone na drodze sądowej		–	–	–
III. Inwestycje krótkoterminowe	15a	223 737,69	482 770,22	370 733,98
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		223 737,69	482 770,22	370 733,98
a) w jednostkach powiązanych		–	–	–
– udziały lub akcje		–	–	–
– inne papiery wartościowe		–	–	–
– udzielone pożyczki		–	–	–
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		–	–	–
b) w pozostałych jednostkach		34 441,86	40 591,86	41 901,18
– udziały lub akcje		–	–	–
– inne papiery wartościowe		–	–	–
– udzielone pożyczki		34 441,86	40 591,86	41 901,18
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		–	–	–
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15b	189 295,83	442 178,36	328 832,80
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		189 295,83	442 178,36	328 832,80
– inne środki pieniężne		–	–	–
– inne aktywa pieniężne		–	–	–
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		–	–	–
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	261 789,13	183 654,28	290 812,66
SUMA AKTYWÓW		2 281 189,63	1 909 191,88	1 642 093,17

BILANS na dzień 30 września 2014 (PLN)

PASYWA	Nota	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		1 508 342,46	1 432 322,84	1 156 773,68
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1	536 756,50	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	684 017,76
V. Kapitał (fundusz) rezerwowany z aktualizacji wyceny		–	–	–
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		–	–	–
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		–	–	–
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	18	76 019,62	211 548,58	–64 000,58
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		–	–	–
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		772 847,17	476 869,04	485 319,49
I. Rezerwy na zobowiązania	17b	111 276,94	117 460,12	11 930,94
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10b	1 031,00	1 031,00	1 279,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne		30 245,94	34 835,34	–
– długoterminowa		–	–	–
– krótkoterminowa		30 245,94	34 835,34	–
3. Pozostałe rezerwy		80 000,00	81 593,78	10 651,94
– długoterminowe		–	–	–
– krótkoterminowe		80 000,00	81 593,78	10 651,94
II. Zobowiązania długoterminowe	19	–	2 461,05	36 862,12
1. Wobec jednostek powiązanych		–	–	–
2. Wobec pozostałych jednostek		–	2 461,05	36 862,12
a) kredyty i pożyczki		–	–	–
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		–	–	–
c) inne zobowiązania finansowe		–	2 461,05	36 862,12
d) inne		–	–	–
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20	379 042,62	340 499,87	165 853,18
1. Wobec jednostek powiązanych		123 944,54	63 680,10	–
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		123 944,54	63 680,10	–
– do 12 miesięcy		123 944,54	63 680,10	–
– powyżej 12 miesięcy		–	–	–
b) inne		–	–	–
2. Wobec pozostałych jednostek		255 098,08	276 819,77	165 853,18
a) kredyty i pożyczki		–	–	2 405,62
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		–	–	–
c) inne zobowiązania finansowe		8 133,03	44 425,60	20 648,70
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		132 381,91	131 364,15	89 006,93
– do 12 miesięcy		132 381,91	131 364,15	89 006,93
– powyżej 12 miesięcy		–	–	–

e) zaliczki otrzymane na dostawy			–	–	–
f) zobowiązania wekslowe			–	–	–
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń			90 625,02	79 503,28	18 915,10
h) z tytułu wynagrodzeń			3 462,60	2 000,60	3 505,60
i) inne			20 495,52	19 526,14	31 371,23
3. Fundusze specjalne			–	–	–
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16		282 527,61	16 448,00	270 673,25
1. Ujemna wartość firmy			–	–	–
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			282 527,61	16 448,00	270 673,25
– długoterminowe			–	–	–
– krótkoterminowe			282 527,61	16 448,00	270 673,25
SUMA PASYWÓW			2 281 189,63	1 909 191,88	1 642 093,17

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2014 - 30.09.2014
rok (PLN)

	Nota	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01-2013-30.09.2013
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2	5 264 879,99	6 008 340,43	3 510 849,98
– od jednostek powiązanych		30 760,23	15 220,00	
I. Przychód ze sprzedaży produktów		5 264 879,99	6 008 340,43	3 510 849,98
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		5 126 163,36	5 513 253,49	3 551 942,28
I. Amortyzacja		220 917,02	175 644,14	132 379,06
II. Zużycie materiałów i energii		176 161,77	221 864,13	157 347,17
III. Usługi obce		3 187 564,55	2 998 192,01	1 783 230,89
IV. Podatki i opłaty, w tym:		16 899,77	46 365,19	34 606,14
– podatek akcyzowy		–	–	–
V. Wynagrodzenia		604 774,88	1 150 980,14	836 503,32
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		52 862,60	69 112,18	52 733,32
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		866 982,77	851 095,70	555 142,38
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		–	–	–
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		138 716,63	495 086,94	–41 092,30
D. Pozostałe przychody operacyjne	4	4 807,70	39 281,49	33 188,90
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		5,00	1 187,00	1 187,00
II. Dotacje		–	–	–
III. Inne przychody operacyjne		4 802,70	38 094,49	32 001,90
E. Pozostałe koszty operacyjne	5	8 291,30	180 150,42	22 602,32
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		–	–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		–	100 847,70	–
III. Inne koszty operacyjne		8 291,30	79 302,72	22 602,32
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		135 233,03	354 218,01	–30 505,72
G. Przychody finansowe	6	27,19	1 116,27	2 415,65

I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		–	–	–
– od jednostek powiązanych		–	–	–
II. Odsetki, w tym:		27,19	1 116,27	2 415,65
– od jednostek powiązanych		–	–	–
III. Zysk ze zbycia inwestycji		–	–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		–	–	–
V. Inne		–	–	–
H. Koszty finansowe	7	27 333,60	26 109,70	15 482,51
I. Odsetki, w tym:		5 547,43	18 153,30	14 319,55
– dla jednostek powiązanych		–	–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji		–	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji		20 366,66	6 766,92	149,94
IV. Inne		1 419,51	1 189,48	1 013,02
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)		107 926,62	329 224,58	–43 572,58
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	8	–	–	–
I. Zyski nadzwyczajne		–	–	–
II. Straty nadzwyczajne		–	–	–
K. Zysk (strata) brutto (I+J)		107 926,62	329 224,58	–43 572,58
L. Podatek dochodowy	9	31 907,00	117 676,00	20 428,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		–	–	–
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)		76 019,62	211 548,58	–64 000,58

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2013-30.09.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 432 322,84	1 220 774,26	1 220 774,26
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	1 432 322,84	1 220 774,26	1 220 774,26
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	536 756,50	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	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	824 994,29
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	211 548,58	–140 976,53	–140 976,53

a) zwiększenie (z tytułu)	211 548,58	-	-
– z podziału zysku	211 548,58		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	140 976,53	140 976,53
– pokrycia strat lat ubiegłych (uchwała 8/2013 z 28.06.2013)		140 976,53	140 976,53
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	895 566,34	684 017,76	684 017,76
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
7. *Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-166 400,00	-166 400,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	52 800,00	52 800,00	52 800,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	52 800,00	52 800,00	52 800,00
a) zwiększenie (z tytułu)	211 548,58	25 423,47	25 423,47
– zysk netto roku poprzedniego	211 548,58	25 423,47	25 423,47
b) zmniejszenie (z tytułu)	211 548,58	25 423,47	25 423,47
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	211 548,58	-	-
– pokrycie strat z lat ubiegłych		25 423,47	25 423,47
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	52 800,00	52 800,00	52 800,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	219 200,00	219 200,00	219 200,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	219 200,00	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	219 200,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			
8. Wynik netto	76 019,62	211 548,58	-64 000,58
a) zysk netto po korekcje	76 019,62	211 548,58	-64 000,58
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 508 342,46	1 432 322,84	1 156 773,68
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 508 342,46	1 432 322,84	1 156 773,68

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)

Treść	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.09.2013-01.09,2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	76 019,62	211 548,58	-64 000,58
II. Korekty razem	-89 304,60	-110 046,93	-122 128,78
1. Amortyzacja	220 917,02	175 644,14	132 379,06

2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 483,90	16 160,03	11 621,76
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5,00	7 160,28	-
5. Zmiana stanu rezerw	-6 183,18	15 934,18	-94 595,00
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-22 020,00
7. Zmiana stanu należności	-598 096,08	-425 335,25	-217 469,59
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	80 985,32	135 564,47	-63 299,10
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	187 226,76	-35 174,78	129 524,09
10. Inne korekty	20 366,66	-	1 730,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-13 284,98	101 501,65	-186 129,36
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	5,00	1 187,00	-
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	-	-	-
II. Wydatki	195 365,03	319 011,03	176 628,45
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	195 365,03	219 219,03	176 628,45
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	99 792,00	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	99 792,00	-
- nabycie aktywów finansowych	-	99 792,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-195 360,03	-317 824,03	-176 628,45
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	-	-	55 738,42
2. Kredyty i pożyczki	-	-	55 738,42

	-		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-		
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	44 237,52	29 032,97	51 681,82
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	38 753,62	12 872,94	51 681,82
8. Odsetki	5 483,90	16 160,03	
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-44 237,52	-29 032,97	4 056,60
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-252 882,53	-245 355,35	-358 701,21
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-252 882,53	-245 355,35	-358 701,21
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	442 178,36	687 533,71	687 533,71
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	189 295,83	442 178,36	328 832,50
– o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

Warszawa, dnia 14.11.2014

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za 3 kwartał 2014 (okres 01.07.2014 - 30.09.2014)(PLN)

	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013-30.09.2013
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 516 080,48	448 651,81
– od jednostek powiązanych	10 954,31	
I. Przychód ze sprzedaży produktów	1 516 080,48	448 651,81
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	1 462 726,96	876 412,52
I. Amortyzacja	55 024,45	49 396,15

II. Zużycie materiałów i energii	34 383,26	30 217,74
III. Usługi obce	830 980,51	429 247,02
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5 250,42	7 205,93
– podatek akcyzowy	–	–
V. Wynagrodzenia	180 072,73	212 463,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 714,18	11 433,90
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	337 301,41	136 448,33
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	53 353,52	–427 760,71
D. Pozostałe przychody operacyjne	35,54	196,40
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–
II. Dotacje	–	–
III. Inne przychody operacyjne	35,54	196,40
E. Pozostałe koszty operacyjne	5 576,60	13 278,91
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	–	–
III. Inne koszty operacyjne	5 576,60	13 278,91
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	47 812,46	–440 843,22
G. Przychody finansowe	1 334,11	153,47
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	–	–
– od jednostek powiązanych	–	–
II. Odsetki, w tym:	8,49	136,98
– od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	1 325,02	
V. Inne	0,60	16,49
H. Koszty finansowe	1 119,34	4 238,74
I. Odsetki, w tym:	947,27	4 186,78
– dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	172,07	51,96
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	48 027,23	–444 928,49
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	48 027,23	–444 928,49
L. Podatek dochodowy	13 215,00	
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)	34 812,23	–444 928,49



mm • conferences
spółka akcyjna

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

I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki **MM CONFERENCES S.A.** przedstawia skrócone sprawozdanie finansowe na dzień **30.09.2014**, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień **30.09.2014** wykazujący sumę bilansową **2 281 189,63 zł**
- Rachunek zysków i strat za okres **01.01.2014-30.09.2014** wykazujący zysk netto **76 019,62 zł**
- Zestawienie zmian w Kapitale własnym na dzień **30.09.2014** wykazujące kapitał własny **1 508 342,46 zł**
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres **01.01.2014-30.09.2014** wykazujący bilansową zmianę (zmniejszenie) środków pieniężnych o **252 882,53 zł**
- Informacja o zatrudnieniu na dzień **30.09.2014**

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

Podpis Zarządu

Piotr Zesiuk
(Prezes Zarządu MM Conferences S.A.)

Beata Olbrycht
(osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych)

1. Informacje porządkowe

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Klasyfikacja działalności według PKD przedstawia się następująco:

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

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

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie miało miejsca połączenie spółek.

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres:

01.07.2014 do 30.09.2014, dane porównywalne za okres 01.07.2013 do 30.09.2013

Sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres:

01.01.2014 do 30.09.2014, dane porównywalne za okres 01.01.2013 do 30.09.2013

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

01.01.2014 do 30.09.2014, 01.01.2013 do 30.09.2013,

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres:

01.01.2014 do 30.09.2014, dane za okres 01.01.2013 do 30.09.2013

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

4. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Skrócone Sprawozdanie finansowe za 3 kwartał 2014 roku zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Na wewnętrzne potrzeby zarządcze Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

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

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

4.1. Rachunek zysków i strat

4.1.1. Przychody

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

4.1.2. Koszty

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

4.1.3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

4.1.3.1. Podatek dochodowy bieżący

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

4.1.3.2. Podatek dochodowy odroczone

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

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

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

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

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

4.2. Bilans

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

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

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

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

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

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

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

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

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

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

4.2.4. Inwestycje długoterminowe

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

4.2.4.2. Długoterminowe aktywa finansowe:

Udziały lub akcje wycenia się według ceny rynkowej.

4.2.5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe Spółka wycenia na dzień bilansowy:

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

Skutki wyceny odnoszone są do rachunku zysków i strat.

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym rzeczowe składniki aktywów obrotowych nie wystąpiły.

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

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

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

4.2.8. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.2.13. Inne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

4.3 Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

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

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

4.4. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły

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

Spółka zdecydowała się na inwestycje w nowy produkt strategiczny „BIG DATA: Think Big CEE Congress”. Jest to pierwszy z cyklu projektów umożliwiających pełne wykorzystanie potencjału międzysektorowego portfolio klientów spółki.

Ponadto spółka w dalszym ciągu rozwijała portfolio projektów warsztatowych i szkoleniowych. Dodatkowo Forum Liderów Bankowość i Ubezpieczenia zostało rozszerzone o Forum Zarządzania Wierzytelnościami.

VI. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Znaczny wzrost przychodów w III kwartale jak również w skonsolidowanym ujęciu rocznym rok do roku w połączeniu z nową grupą produktów daje podstawę do realizacji celów długookresowych wyznaczonych celów w dokumencie informacyjnym.

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

Emitent jest w trakcie prowadzenia rozmów odnośnie zakupu i implementacji nowego systemu księgowego oraz Business Intelligence..

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

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

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

Zatrudnienie na dzień 30.09.2014 w przeliczeniu na pełne etaty

	Zatrudnienia na dzień 30.09.2014	Zatrudnienia na dzień 30.09.2013
Ogółem, z tego:	11,36	7,00
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	11,36	7,00

X. OŚWIADCZENIE

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

Z poważaniem

Piotr Zesiuk

Prezes Zarządu

MM Conferences S.A.

Warszawa dnia 14 listopada 2014 roku.