



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

**Raport okresowy za czwarty kwartał 2015 roku**

Warszawa, 15 lutego 2016

Szanowni Inwestorzy,

Przedstawiam Państwu Raport z działalności spółki MM Conferences S.A. za IV kwartał 2015 roku.

W wyżej wymienionym okresie Spółka prowadziła z dużym sukcesem projekty konferencyjne, kongresowe oraz warsztatowe. Podjęte działania pozwoliły na rozwój ilości, skali oraz jakości oferowanych projektów, co bezpośrednio wpłynęło na znaczny wzrost przychodów firmy, a tym samym przyczyniło się do wzmocnienia silnej pozycji Emitenta.

Serdecznie Państwa zachęcam do zapoznania się z niniejszym raportem.

Piotr Zesiuk  
Prezes Zarządu MM Conferences S.A.

## **SPIS TREŚCI**

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

## I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Dane podstawowe o Spółce MM Conferences S.A.

Siedziba:	Warszawa
Adres:	00-241 Warszawa, ul. Długa 44/50
Telefon:	+ 48 22 379 29 00; Fax + 48 22 379 29 01
Adres poczty elektronicznej:	info@mmcpolska.pl
Adres strony internetowej:	www.mmcpolska.pl
Przedmiot działalności:	działalność konferencyjno - szkoleniowa
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
KRS:	0000300045
REGON:	141312256
NIP:	9522040486
Zarząd Spółki:	Piotr Zesiuk – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki:	Tomasz Misiak Igor Zesiuk Artur Sierant Jacek Babczyński Kamil Szymański Paweł Pałczyński

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

## II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS na dzień 31 grudnia 2015 (PLN)

AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>280 975,37</b>	<b>435 292,03</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>8 958,34</b>	<b>100 458,34</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	–	–
2. Wartość firmy	–	–
3. Inne wartości niematerialne i prawne	8 958,34	100 458,34
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	–	–
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>238 427,47</b>	<b>264 289,85</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>238 427,47</b>	<b>264 289,85</b>
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	–	–
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	–	172 423,42
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 805,62	19 498,52
d) środki transportu	222 422,47	66 500,00
e) inne środki trwałe	8 199,38	5 867,91
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	–	–
<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>	<b>12 091,56</b>	<b>54 024,84</b>
1. Nieruchomości	–	–
2. Wartości niematerialne i prawne	–	–
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 091,56	54 024,84
a) w jednostkach powiązanych	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
b) w pozostałych jednostkach	12 091,56	54 024,84
– udziały lub akcje	12 091,56	54 024,84
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne długoterminowe aktywa finansowe	–	–
4. Inne inwestycje długoterminowe	–	–
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>21 498,00</b>	<b>16 519,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 498,00	16 519,00

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	–	–
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 164 955,42</b>	<b>2 135 886,89</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>136,28</b>	–
1. Materiały	–	–
2. Półprodukty i produkty w toku	–	–
3. Produkty gotowe	–	–
4. Towary	136,28	–
5. Zaliczki na dostawy	–	–
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 183 056,41</b>	<b>808 290,23</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	165 530,40	29 028,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	165 530,40	29 028,00
– do 12 miesięcy	165 530,40	29 028,00
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) inne	–	–
2. Należności od pozostałych jednostek	1 017 526,01	779 262,23
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	897 075,63	690 020,63
– do 12 miesięcy	897 075,63	690 020,63
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	112 051,79	74 379,70
c) inne	8 398,59	14 861,90
d) dochodzone na drodze sądowej	–	–
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 624 202,28</b>	<b>1 015 989,88</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 624 202,28	1 015 989,88
a) w jednostkach powiązanych	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	–	–
b) w pozostałych jednostkach	–	–
– udziały lub akcje	–	–
– inne papiery wartościowe	–	–
– udzielone pożyczki	–	–
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	–	–
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 624 202,28	1 015 989,88
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 624 202,28	1 015 989,88
– inne środki pieniężne	–	–
– inne aktywa pieniężne	–	–
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	–	–
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>357 560,45</b>	<b>311 606,78</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>3 445 930,79</b>	<b>2 571 178,92</b>

Warszawa, dnia 15.02.2016

## BILANS na dzień 31 grudnia 2015 (PLN)

PASYWA	31.12.2015	31.12.2014
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 437 413,57</b>	<b>1 904 279,68</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	536 756,50	536 756,50
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	–	–
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	–	–
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 217 231,36	895 566,34
V. Kapitał (fundusz) rezerwowý z aktualizacji wyceny	–	–
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	–	–
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	–	–
VIII. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego	683 425,71	471 956,84
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	–	–
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 008 517,22</b>	<b>666 899,24</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	15 454,64	13 409,48
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	–
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne	15 454,64	13 409,48
– długoterminowa	–	–
– krótkoterminowa	15 454,64	13 409,48
3. Pozostałe rezerwy	–	–
– długoterminowe	–	–
– krótkoterminowe	–	–
II. Zobowiązania długoterminowe	88 322,15	–
1. Wobec jednostek powiązanych	–	–
2. Wobec pozostałych jednostek	88 322,15	–
a) kredyty i pożyczki	–	–
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–
c) inne zobowiązania finansowe	–	–
d) inne	88 322,15	–
III. Zobowiązania krótkoterminowe	883 000,43	604 442,76
1. Wobec jednostek powiązanych	665 222,03	332 665,15
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	665 222,03	332 665,15
– do 12 miesięcy	665 222,03	332 665,15
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) inne	–	–
2. Wobec pozostałych jednostek	217 778,40	271 777,61
a) kredyty i pożyczki	1 333,23	2 405,28
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–
c) inne zobowiązania finansowe	36 660,13	2 604,36
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	42 385,00	94 008,70
– do 12 miesięcy	42 385,00	94 008,70
– powyżej 12 miesięcy	–	–
e) zaliczki otrzymane na dostawy	–	–
f) zobowiązania wekslowe	–	–
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	114 729,06	142 473,97
h) z tytułu wynagrodzeń	–	–

i) inne	22 670,98	30 285,30
3. Fundusze specjalne	–	–
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>21 740,00</b>	<b>49 047,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	–	–
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21 740,00	49 047,00
– długoterminowe	–	–
– krótkoterminowe	21 740,00	49 047,00
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>3 445 930,79</b>	<b>2 571 178,92</b>

Warszawa, dnia 15.02.2016

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 rok (PLN)**

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>11 970 001,70</b>	<b>8 166 138,19</b>
– od jednostek powiązanych	36 968,55	23 400,00
I. Przychód ze sprzedaży produktów	11 970 001,70	8 166 138,19
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>10 852 829,25</b>	<b>7 453 319,26</b>
I. Amortyzacja	280 866,60	283 955,73
II. Zużycie materiałów i energii	193 187,95	210 826,56
III. Usługi obce	8 136 290,43	4 777 346,16
IV. Podatki i opłaty, w tym:	16 194,38	24 242,10
– podatek akcyzowy	–	–
V. Wynagrodzenia	541 215,74	785 354,16
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	53 868,08	69 449,23
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 631 206,07	1 302 145,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	–	–
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>1 117 172,45</b>	<b>712 818,93</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>84 399,46</b>	<b>50 500,76</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	5,00
II. Dotacje	–	–
III. Inne przychody operacyjne	84 399,46	50 495,76
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>257 771,68</b>	<b>65 208,90</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	71 472,64	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	140 690,55	25 294,95
III. Inne koszty operacyjne	45 608,49	39 913,95
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>943 800,23</b>	<b>698 110,79</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>2 282,11</b>	<b>435,40</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	–	–



– od jednostek powiązanych	–	–
II. Odsetki, w tym:	2 282,11	435,40
– od jednostek powiązanych	–	–
III. Zysk ze zbycia inwestycji	–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	–	–
V. Inne	–	–
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>58 381,63</b>	<b>82 124,35</b>
I. Odsetki, w tym:	5 289,39	6 667,52
– dla jednostek powiązanych	–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji	41 933,28	74 008,54
IV. Inne	11 158,96	1 448,29
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)</b>	<b>887 700,71</b>	<b>616 421,84</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)</b>	–	–
I. Zyski nadzwyczajne	–	–
II. Straty nadzwyczajne	–	–
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>	<b>887 700,71</b>	<b>616 421,84</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>204 275,00</b>	<b>144 465,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	–	–
<b>N. Zysk (strata) netto (K–L–M)</b>	<b>683 425,71</b>	<b>471 956,84</b>

Warszawa, dnia 15.02.2016

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.10.2015 - 31.12.2015 rok (PLN)**

	01.10.2015 - 31.12.2015	01.10.2014 - 31.12.2014
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>5 126 172,82</b>	<b>2 917 858,86</b>
– od jednostek powiązanych	<b>6 000,00</b>	<b>6 099,00</b>
I. Przychód ze sprzedaży produktów	5 126 172,82	2 917 858,86
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>4 422 000,73</b>	<b>2 372 920,55</b>
I. Amortyzacja	81 770,69	63 038,71
II. Zużycie materiałów i energii	48 658,79	34 664,79
III. Usługi obce	3 432 754,53	1 592 160,82
IV. Podatki i opłaty, w tym:	6 358,96	7 342,33
– podatek akcyzowy	–	–
V. Wynagrodzenia	113 462,18	175 114,83
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 029,88	19 671,87
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	723 965,70	480 927,20
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	–	–

<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>704 172,09</b>	<b>544 938,31</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>66 318,52</b>	<b>29 066,72</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–
II. Dotacje	–	–
III. Inne przychody operacyjne	66 318,52	29 066,72
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>233 404,55</b>	<b>40 316,94</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	80 261,26	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	140 690,55	25 294,95
III. Inne koszty operacyjne	12 452,74	15 021,99
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>537 086,06</b>	<b>533 688,09</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>599,25</b>	<b>435,62</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	–	–
– od jednostek powiązanych	–	–
II. Odsetki, w tym:	597,48	433,89
– od jednostek powiązanych	–	–
III. Zysk ze zbycia inwestycji	–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	–	–
V. Inne	1,77	1,73
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>25 186,71</b>	<b>54 792,48</b>
I. Odsetki, w tym:	1 436,86	1 120,09
– dla jednostek powiązanych	–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji	15 950,00	53 641,88
IV. Inne	7 799,85	30,51
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)</b>	<b>512 498,60</b>	<b>479 331,23</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>512 498,60</b>	<b>479 331,23</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>129 889,00</b>	<b>112 558,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>N. Zysk (strata) netto (K–L–M)</b>	<b>382 609,60</b>	<b>366 773,23</b>

Warszawa, 15.02.2016

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)

Treść	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>683 425,71</b>	<b>471 956,84</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>211 467,00</b>	<b>371 175,71</b>
1. Amortyzacja	280 866,60	288 014,23
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	–	–

3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 142,63	5 931,99
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	113 405,92	77 550,21
5. Zmiana stanu rezerw	2 045,16	-104 050,64
6. Zmiana stanu zapasów	-136,28	-
7. Zmiana stanu należności	-374 766,18	-165 583,34
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	263 148,82	309 508,85
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-78 239,67	-40 195,59
10. Inne korekty	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>894 892,71</b>	<b>843 132,55</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>156 788,62</b>	<b>5,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	156 788,62	5,00
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>155 052,32</b>	<b>221 517,03</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	155 052,32	221 517,03
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>1 736,30</b>	<b>-221 512,03</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 525,00</b>	<b>2 405,28</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 525,00	
2. Kredyty i pożyczki	-	2 405,28
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>290 941,61</b>	<b>50 214,28</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	150 291,82	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 072,05	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	131 910,11	44 282,29
8. Odsetki	5 167,63	5 931,99

9. Inne wydatki finansowe	2 500,00	–
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	<b>–288 416,61</b>	<b>–47 809,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>608 212,40</b>	<b>573 811,52</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>608 212,40</b>	<b>573 811,52</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	–	–
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 015 989,88</b>	<b>442 178,36</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>1 624 202,28</b>	<b>1 015 989,88</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania	–	–

Warszawa, dnia 15.02.2016

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN) w 4 kwartale**

Treść	01.10.2015 - 31.12.2015	01.10.2014 - 31.12.2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>382 609,60</b>	<b>366 773,23</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>364 167,86</b>	<b>492 044,58</b>
1. Amortyzacja	81 770,69	67 097,21
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	–	–
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 383,72	448,09
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	96 211,26	57 193,55
5. Zmiana stanu rezerw	–30 179,84	–97 867,46
6. Zmiana stanu zapasów	–	–
7. Zmiana stanu należności	321 606,32	396 997,60
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	267 720,54	230 928,81
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	–374 344,83	–191 907,21
10. Inne korekty	–	29 153,99
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>746 777,46</b>	<b>858 817,81</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>85 000,00</b>	<b>5,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85 000,00	5,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	–	–
3. Z aktywów finansowych, w tym:	–	–
a) w jednostkach powiązanych	–	–
b) w pozostałych jednostkach	–	–
– zbycie aktywów finansowych	–	–
– dywidendy i udziały w zyskach	–	–
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	–	–
– odsetki	–	–
– inne wpływy z aktywów finansowych	–	–
4. Inne wpływy inwestycyjne	–	–
<b>II. Wydatki</b>	<b>63 435,18</b>	<b>26 152,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	63 435,18	26 152,00

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	–	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	–	–
a) w jednostkach powiązanych	–	
b) w pozostałych jednostkach	–	–
– nabycie aktywów finansowych	–	
– udzielone pożyczki długoterminowe	–	
4. Inne wydatki inwestycyjne	–	–
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>	<b>21 564,82</b>	<b>–26 147,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
I. Wpływy	<b>2 525,00</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>2 525,00</b>	
II. Wydatki	<b>2 940,04</b>	<b>5 976,76</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	<b>1 072,05</b>	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	–	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	–	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	<b>459,27</b>	5 528,67
8. Odsetki	<b>1 408,72</b>	448,09
9. Inne wydatki finansowe	–	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	<b>–415,04</b>	<b>–5 976,76</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>767 927,24</b>	<b>826 694,05</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>767 927,24</b>	<b>826 694,05</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	–	
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>856 275,04</b>	<b>189 295,83</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>1 624 202,28</b>	<b>1 015 989,88</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania	–	

Warszawa, 15.02.2016

**Zestawienie zmian w kapitale własnym w 4 kwartale**

	01.10.2015 - 31.12.2015	01.10.2014 - 31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 256 540,23	1 473 530,23
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	2 256 540,23	1 473 530,23
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	1 217 231,36	895 566,34
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– z podziału zysku	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 217 231,36	895 566,34
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	–	–
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	–	–
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	–	–
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	–	–
7. *Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	–	–
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	–	–
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– zysk netto roku poprzedniego	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	–	–
– podział zysku (wyplata dywidendy)	–	–
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	–	–
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–
8. Wynik netto	382 609,60	366 773,23
a) zysk netto	382 609,60	366 773,23
b) strata netto	–	–
c) odpisy z zysku	–	–
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 136 597,46	1 799 096,07
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 136 597,46	1 799 096,07

Warszawa, 15.02.2016

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 904 279,68	1 432 322,84
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	1 904 279,68	1 432 322,84
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	895 566,34	684 017,76
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	321 665,02	211 548,58
a) zwiększenie (z tytułu)	321 665,02	211 548,58
– z podziału zysku	321 665,02	211 548,58
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 217 231,36	895 566,34
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	–	–
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	–	–
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	–	–
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	–	–
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	–	–
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)	471 956,84	211 548,58
– zysk netto roku poprzedniego	471 956,84	211 548,58
b) zmniejszenie (z tytułu)	471 956,84	211 548,58
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	321 665,02	211 548,58

– podział zysku (wypłata dywidendy)	150 291,82	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	52 800,00	52 800,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	52 800,00	52 800,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	52 800,00	52 800,00
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	52 800,00	52 800,00
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–
8. Wynik netto	683 425,71	471 956,84
a) zysk netto po korekcie	683 425,71	471 956,84
b) strata netto	–	–
c) odpisy z zysku	–	–
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 437 413,57	1 904 279,68
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 437 413,57	1 753 987,86

Warszawa, dnia 15.02.2016



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

Zarząd Spółki MM Conferences S.A. przedstawia skrócone sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2015, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 wykazujący sumę bilansową 3 445 930,79 zł
- Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2015 -31.12.2015 wykazujący zysk netto 683 425,71 zł
- Zestawienie zmian w Kapitale własnym na dzień 31.12.2015 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o 533 133,89 zł
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015-31.12.2015 wykazujący bilansową zmianę (zwiększenie) środków pieniężnych o 608 212,40 zł.
- **Informacja o zatrudnieniu na dzień 31.12.2015**
- **Sprawozdanie z całkowitych dochodów w okresie 01.10.2015 do 31.12.2015, (dane porównywalne) 01.10.2014 do 31.12.2014**
- **Sprawozdanie z rachunku przepływów pieniężnych (sporządzanego metodą pośrednią) za okres 01.10.2015 do 31.12.2015 ,(dane porównywalne) 01.10.2014 do 31.12.2014,**
- **Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w okresie 01.10.2015 do 31.12.2015 , (dane porównywalne) 01.10.2014 do 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.

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 zmniejszonym istotnie zakresie.

Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie miało miejsca połączenie spółek.

## 3. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Skrócone Sprawozdanie finansowe za 4 kwartał 2015 roku zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Na wewnętrzne potrzeby zarządcze Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej. Spółka nie jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej.

### 3.1. Rachunek zysków i strat

#### 3.1.1. 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.

#### 3.1.2. 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.

#### 3.1.3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

##### 3.1.3.1. Podatek dochodowy bieżący

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

##### 3.1.3.2. Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w

przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

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

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

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

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

### 3.2. Bilans

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

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

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny 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 2015 i 2014 roku zastosowane były stawki amortyzacyjne:

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

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

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

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

#### **3.2.4. Inwestycje długoterminowe**

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

#### **3.2.4.2. Długoterminowe aktywa finansowe:**

**Udziały lub akcje** wycenia się według ceny rynkowej.

#### **3.2.5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe**

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe Spółka wycenia na dzień bilansowy:

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

Skutki wyceny odnoszone są do rachunku zysków i strat.

**Zobowiązania finansowe**, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia ( na dzień 30.09.2015 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.

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

**3.2.7. Należności** wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Należności wyrażone w walutach obcych wycenia

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

### 3.2.8. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych. Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach obrotowych, których dotyczą.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 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

### 3.3 Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

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

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

### 3.4. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły

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

Emitent kontynuuje podjętą wcześniej strategię outsourcingu w większości działań sprzedażowych oraz producenckich, co pozwala na efektywną kontrolę kosztów oraz przyczynia się do wzrostu poziomu produkcji projektów warsztatowych oraz konferencyjnych, a tym samym ma bezpośredni wpływ na wzrost przychodu firmy. W IV kwartale Spółka zrealizowała projekt HUMAN CAPITAL ECONOMY CEE CONGRESS jak również liczne projekty warsztatowe. Wzrost przychodów 4 kwartału 2015 do 4 kwartału 2014 r. wynika z jakości, ilości oraz skali realizowanych projektów, jednocześnie potwierdza się stosowana strategia outsourcingu działań sprzedażowych oraz producenckich.

#### V. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Biorąc pod uwagę rozbudowę portfolio projektów strategicznych oraz znaczną poprawę wyników w 2015 r., pod względem zarówno poziomu obrotów jak i rentowności w porównaniu do 2014 r., spółka zakłada dalszą poprawę wyników, mimo znaczącego przyrostu obrotów na poziomie 46,6% rok 2014 do 2015, oraz zwiększeniu rentowności nie zrealizowano prognoz założonych w Dokumencie Informacyjnym sporządzonym w dn. 12.09.2011 r. na potrzeby debiutu Spółki na NewConnect.

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

Brak.

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

- |                                |                        |                                |
|--------------------------------|------------------------|--------------------------------|
| 1. Piotr Zesiuk                | – 430.000 akcji/głosów | – 40,05% kapitału zakładowego  |
| 2. Zesiuk Invesment Sp. z o.o. | – 110.000 akcji/głosów | – 10,2% kapitału zakładowego   |
| 3. Presspublica Sp. z o.o.     | – 505.153 akcji/głosów | – 47,05 % kapitału zakładowego |

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

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych		
	Przeciętna liczba zatrudnionych na dzień 31.12.2015	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym na dzień 31.12.2014
Ogółem, z tego:	7,33	10,54
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	7,33	10,54

**IX. OŚWIADCZENIE**

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

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

Warszawa dnia 15.02.2016 roku