



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

Raport okresowy za czwarty kwartał 2016 roku

Warszawa, 14 lutego 2017

Szanowni Inwestorzy,

Przedstawiamy Państwu Raport z działalności spółki MM Conferences S.A. w IV kwartale 2016 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 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.
Aneta Pernak
Wiceprezes Zarządu MM Conferences S.A.

SPIS TREŚCI

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

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Dane podstawowe o Spółce MM Conferences S.A.

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

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

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS na dzień 31 grudnia 2016 (PLN)

AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	313 220,14	283 295,37
I. Wartości niematerialne i prawne	-0,00	8 958,34
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	8 958,34
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	280 896,92	238 427,47
1. Środki trwałe	135 140,02	238 427,47
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 470,63	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	24 858,53	7 805,62
d) środki transportu	100 827,38	222 422,47
e) inne środki trwałe	4 983,48	8 199,38
2. Środki trwałe w budowie	145 756,90	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	9 408,22	12 091,56
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	9 408,22	12 091,56
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	9 408,22	12 091,56
- udziały lub akcje	9 408,22	12 091,56
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 915,00	23 818,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 915,00	23 818,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	3 884 428,07	3 184 733,12
I. Zapasy	1 168,80	136,28

1. Materiały	–	–
2. Półprodukty i produkty w toku	–	–
3. Produkty gotowe	–	–
4. Towary	1 168,80	136,28
5. Zaliczki na dostawy	–	–
II. Należności krótkoterminowe	1 900 371,57	1 199 615,93
1. Należności od jednostek powiązanych	66 053,66	165 530,40
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	66 053,66	165 530,40
– do 12 miesięcy	66 053,66	165 530,40
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) inne	–	–
2. Należności od pozostałych jednostek	1 834 317,91	1 034 085,53
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	1 600 879,25	914 498,58
– do 12 miesięcy	1 600 879,25	914 498,58
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	206 887,00	113 241,35
c) inne	26 551,66	6 345,60
d) dochodzone na drodze sądowej	–	–
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 416 377,31	1 624 202,28
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 416 377,31	1 624 202,28
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	1 416 377,31	1 624 202,28
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 416 377,31	1 624 202,28
– inne środki pieniężne	–	–
– inne aktywa pieniężne	–	–
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	–	–
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	566 510,39	360 778,63
SUMA AKTYWÓW	4 197 648,21	3 468 028,49

BILANS na dzień 31 grudnia 2016 roku

PASYWA	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 083 510,74	2 422 980,34
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	1 886 223,84	1 217 231,36
V. Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny	–	–
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	–	–
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	–	–
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	660 530,40	668 992,48
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	–	–
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 114 137,47	1 045 048,15
I. Rezerwy na zobowiązania	12 227,62	15 454,64
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	–
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne	12 227,62	15 454,64
– długoterminowa	–	–
– krótkoterminowa	12 227,62	15 454,64
3. Pozostałe rezerwy	–	–
– długoterminowe	–	–
– krótkoterminowe	–	–
II. Zobowiązania długoterminowe	50 207,66	88 322,15
1. Wobec jednostek powiązanych	–	–
2. Wobec pozostałych jednostek	50 207,66	88 322,15
a) kredyty i pożyczki	–	–
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–
c) inne zobowiązania finansowe	50 207,66	88 322,15
d) inne	–	–
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 035 947,19	919 531,36
1. Wobec jednostek powiązanych	650 068,90	692 144,45
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	650 068,90	692 144,45
– do 12 miesięcy	650 068,90	692 144,45
– powyżej 12 miesięcy	–	–
b) inne	–	–
2. Wobec pozostałych jednostek	385 878,29	227 386,91
a) kredyty i pożyczki	1 560,21	1 333,23
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–
c) inne zobowiązania finansowe	38 257,80	36 660,13
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	204 215,17	58 882,51
– do 12 miesięcy	204 215,17	58 882,51
– powyżej 12 miesięcy	–	–
e) zaliczki otrzymane na dostawy	–	–
f) zobowiązania wekslowe	–	–
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	49 305,53	107 840,06
h) z tytułu wynagrodzeń	4 346,40	–
i) inne	88 193,18	22 670,98
3. Fundusze specjalne	–	–
IV. Rozliczenia międzyokresowe	15 755,00	21 740,00
1. Ujemna wartość firmy	–	–
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	15 755,00	21 740,00
– długoterminowe	–	–

– krótkoterminowe	15 755,00	21 740,00
SUMA PASYWÓW	4 197 648,21	3 468 028,49

Warszawa, dnia 14.02.2017

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12 603 505,84	12 013 069,71
– od jednostek powiązanych	24 437,00	85 208,55
I. Przychód ze sprzedaży produktów	12 603 505,84	12 013 069,71
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	11 921 554,44	10 895 083,99
I. Amortyzacja	220 731,86	280 866,60
II. Zużycie materiałów i energii	214 798,41	194 857,06
III. Usługi obce	9 069 021,69	8 176 876,06
IV. Podatki i opłaty, w tym:	16 071,75	16 194,38
– podatek akcyzowy	–	–
V. Wynagrodzenia	400 119,17	541 215,74
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	60 680,67	53 868,08
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 940 130,89	1 631 206,07
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	–	–
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	681 951,40	1 117 985,72
D. Pozostałe przychody operacyjne	178 632,52	36 159,46
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–
II. Dotacje	–	–
III. Inne przychody operacyjne	178 632,52	36 159,46
E. Pozostałe koszty operacyjne	27 155,51	233 987,18
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	71 472,64
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	–	116 906,05
III. Inne koszty operacyjne	27 155,51	45 608,49
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	833 428,41	920 158,00
G. Przychody finansowe	2 200,64	2 282,11
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	–	–
– od jednostek powiązanych	–	–
II. Odsetki, w tym:	2 200,64	2 282,11
– od jednostek powiązanych	–	–
III. Zysk ze zbycia inwestycji	–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	–	–
V. Inne	–	–
H. Koszty finansowe	10 171,65	58 381,63
I. Odsetki, w tym:	5 083,32	5 289,39
– dla jednostek powiązanych	–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji	2 683,34	41 933,28

IV. Inne	2 404,99	11 158,96
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	825 457,40	864 058,48
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	825 457,40	864 058,48
L. Podatek dochodowy	164 927,00	195 066,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	660 530,40	668 992,48

Warszawa, dnia 14.02.2017

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.10.2016 - 31.12.2016 rok (PLN)

	01.10.2016 - 31.12.2016	01.10.2015 - 31.12.2015
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 191 443,44	5 121 000,83
– od jednostek powiązanych	6 000,00	6 000,00
I. Przychód ze sprzedaży produktów	5 191 443,44	5 121 000,83
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	4 733 205,23	4 464 255,47
I. Amortyzacja	40 452,82	81 770,69
II. Zużycie materiałów i energii	59 808,04	50 327,90
III. Usługi obce	3 544 612,97	3 473 340,16
IV. Podatki i opłaty, w tym:	3 295,01	6 358,96
– podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	119 007,80	113 462,18
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 425,45	15 029,88
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	947 603,14	723 965,70
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	458 238,21	656 745,36
D. Pozostałe przychody operacyjne	67 273,82	151 318,52
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	85 000,00
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	67 273,82	66 318,52
E. Pozostałe koszty operacyjne	5 993,29	294 620,05
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	116 906,05
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	177 714,00
III. Inne koszty operacyjne	5 993,29	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	519 518,74	513 443,83
G. Przychody finansowe	381,64	599,25
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
– od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	372,48	597,48
– od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-

IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	9,16	1,77
H. Koszty finansowe	3 688,39	25 186,71
I. Odsetki, w tym:	1 055,53	1 436,86
– dla jednostek powiązanych	–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji	1 975,00	15 950,00
IV. Inne	657,86	7 799,85
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	516 211,99	488 856,37
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	–	–
I. Zyski nadzwyczajne	–	–
II. Straty nadzwyczajne	–	–
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	516 211,99	488 856,37
L. Podatek dochodowy	103 381,00	120 680,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	–	–
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)	412 830,99	368 176,37

Warszawa, 14.02.2017

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I. Zysk (strata) netto	660 530,40	668 992,48
II. Korekty razem	–569 186,38	225 900,23
1. Amortyzacja	220 731,86	280 866,60
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	–	–
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 671,98	5 142,63
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 683,34	113 405,92
5. Zmiana stanu rezerw	–3 227,02	2 045,16
6. Zmiana stanu zapasów	–1 032,52	–136,28
7. Zmiana stanu należności	–700 755,64	–391 325,70
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	118 555,38	299 679,75
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	–210 813,76	–83 777,85
10. Inne korekty	–	–
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	91 344,02	894 892,71
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	–	156 788,62
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	–	156 788,62
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	–	–
3. Z aktywów finansowych, w tym:	–	–
a) w jednostkach powiązanych	–	–
b) w pozostałych jednostkach	–	–
– zbycie aktywów finansowych	–	–

– dywidendy i udziały w zyskach	–	–
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki		
– inne wpływy z aktywów finansowych	–	
4. Inne wpływy inwestycyjne	–	–
II. Wydatki	254 242,97	155 052,32
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	254 242,97	155 052,32
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	–	–
3. Na aktywa finansowe, w tym:	–	–
a) w jednostkach powiązanych	–	–
b) w pozostałych jednostkach	–	–
– nabycie aktywów finansowych	–	–
– udzielone pożyczki długoterminowe	–	–
4. Inne wydatki inwestycyjne	–	–
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	–254 242,97	1 736,30
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	226,98	2 525,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 525,00
2. Kredyty i pożyczki	226,98	–
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	–	
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	45 153,00	290 941,61
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	–	–
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		150 291,82
3. Inne, niż wpłaty 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	40 481,02	131 910,11
8. Odsetki	4 671,98	5 167,63
9. Inne wydatki finansowe		2 500,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	–44 926,02	–288 416,61
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	–207 824,97	608 212,40
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	–207 824,97	608 212,40
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	–	–
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 624 202,28	1 015 989,88
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 416 377,31	1 624 202,28
– o ograniczonej możliwości dysponowania	–	–

Warszawa, dnia 14.02.2017

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PLN) w 4 kwartale

Treść	01.10.2016 - 31.12.2016	01.10.2015 - 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	412 830,99	368 176,37
II. Korekty razem	133 607,26	378 601,09
1. Amortyzacja	40 452,82	81 770,69
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 021,22	1 383,72
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 975,00	96 211,26
5. Zmiana stanu rezerw	-3 227,02	-30 179,84
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	39 957,90	336 039,55
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	393 572,85	267 720,54
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-340 145,51	-374 344,83
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	546 438,25	746 777,46
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		85 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	85 000,00
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	-	-
II. Wydatki	120 459,22	63 435,18
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	120 459,22	63 435,18
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-120 459,22	21 564,82
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	226,98	2 525,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	226,98	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-

4. Inne wpływy finansowe	–	2 525,00
II. Wydatki	14 538,06	2 940,04
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	–	1 072,05
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	–	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	–	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	13 516,84	459,27
8. Odsetki	1 021,22	1 408,72
9. Inne wydatki finansowe	–	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	–14 311,08	–415,04
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	411 667,95	767 927,24
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	411 667,95	767 927,24
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	–	
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 004 709,36	856 275,04
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 416 377,31	1 624 202,28
– o ograniczonej możliwości dysponowania	–	

Warszawa, 14.02.2017

Zestawienie zmian w kapitale własnym w 4 kwartale

	01.10.2016 - 31.12.2016	01.10.2015 - 31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (30.09)	2 670 679,75	2 054 803,97
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	2 670 679,75	2 054 803,97
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	1 886 223,84	1 217 231,36
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– z podziału zysku	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–

4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 886 223,84	1 217 231,36
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	247 699,41	300 718,11
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	247 699,41	300 718,11
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	247 699,41	300 718,11
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– zysk netto okresu	–	–
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	–	–
– podział zysku (wypłata dywidendy)	–	–
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	247 699,41	300 718,11
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	247 699,41	300 718,11
8. Wynik netto	412 830,99	368 176,37
a) zysk netto	412 830,99	368 176,37
b) strata netto	–	–
c) odpisy z zysku	–	–
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 083 510,74	2 422 882,34
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 083 510,74	2 422 882,34

Warszawa, 14.02.2017

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 422 980,34	1 904 279,68
– korekty błędów podstawowych	–	–
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	2 422 980,34	1 904 279,68
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	668 992,48	321 665,02
a) zwiększenie (z tytułu)	668 992,48	321 665,02
– z podziału zysku	668 992,48	321 665,02
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 886 223,84	1 217 231,36
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)	668 992,48	471 956,84
– zysk netto roku poprzedniego	668 992,48	471 956,84
b) zmniejszenie (z tytułu)	668 992,48	471 956,84
– podział zysku (na kapitał zapasowy)	668 992,48	321 665,02
– podział zysku (wyplata dywidendy)	–	150 291,82
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	660 530,40	668 992,48
a) zysk netto przed korektą	–	–
a) zysk netto po korekcie	660 530,40	668 992,48
b) strata netto	–	–
c) odpisy z zysku	–	–
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 083 510,74	2 422 980,34

III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 083 510,74	2 422 980,34
--	--------------	--------------

Warszawa, dnia 14.02.2017

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 31.12.2016, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 wykazujący sumę bilansową 4 197 648,21 PLN
- Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2016 -31.12.2016 wykazujący zysk netto 660 530,40 PLN
- Zestawienie zmian w Kapitale własnym na dzień 31.12.2016 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o 660 530,40
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2016-31.12.2016 wykazujący bilansową zmianę (zmniejszenie) środków pieniężnych o 207 824,97 PLN
- **Informacja o zatrudnieniu na dzień 31.12.2016**
- **Sprawozdanie z całkowitych dochodów w okresie 01.10.2016 do 31.12.2016, (dane porównywalne) 01.10.2015 do 31.12.2015**
- **Sprawozdanie z rachunku przepływów pieniężnych (sporządzanego metodą pośrednią) za okres 01.10.2016 do 31.12.2016, (dane porównywalne) 01.10.2015 do 31.12.2015,**
- **Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w okresie 01.10.2016 do 31.12.2016, (dane porównywalne) 01.10.2015 do 31.12.2015**

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)

Aneta Pernak

(Wiceprezes Zarządu MM Conferences S.A..)

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 ze 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 OSIAGNIĘTE 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 pierwszą edycję projektu Fintech Digital Congress CEE, a także, IX Warsaw International Media Summit, IX Konferencja Sieci Szerokopasmowe, XII Warsaw International Banking Summit, VIII Insurance Forum, V Think Big Cee Congress: Big Data, XXIV Konferencja Energetyczna EuroPower, II Forum Nowoczesnej Produkcji jak również liczne projekty warsztatowe. Wzrost przychodów 4 kwartału 2016 do 4 kwartału 2015 r. wynika z jakości, ilości oraz skali realizowanych projektów przy jednoczesnym wprowadzeniu jakim jest wprowadzenie nowego produktu Fintech Digital Congress CEE.

V. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Biorąc pod uwagę rozbudowę portfolio projektów strategicznych spółka zakłada dalszą poprawę wyników.

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

Spółka współpracuje z zewnętrznym podmiotem Meeting Application. z o. o., zakresie wprowadzenia rozbudowanej platformy dla użytkowników konferencji jak również kontynuuje współpracę z firmą Callpage sp. z o.o..

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 – 40,06 % kapitału zakładowego
2. Zesiuk Invesment Sp. z o.o.	– 110.000 akcji/głosów – 10.25 % kapitału zakładowego
3. GREMI Media Sp. z o.o.	– 505.153 akcji/głosów – 47,06 % kapitału zakładowego

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

	Przeciętna liczba zatrudnionych na dzień 31.12.2016	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym na dzień 31.12.2015
Ogółem, z tego:	7,13	7,33
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	7,13	7,33

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.

Aneta Pernak

Wiceprezes Zarządu MM Conferences S.A.

Warszawa dnia 14.02.2017 roku