

**Jednostkowy raport kwartalny**  
**FUTURIS S.A.**  
**za IV kwartał 2013 roku**

**FUTURIS**

**Warszawa, 14 lutego 2014 roku**

**1. Informacje ogólne**

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Pełna nazwa</b>               | FUTURIS Spółka Akcyjna                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Siedziba</b>                  | Warszawa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Adres</b>                     | 00-854 Warszawa, Al. Jana Pawła II 23                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Telefon</b>                   | (22) 402 06 22                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Adres strony internetowej</b> | www.futurissa.pl                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Przedmiot działalności</b>    | Fundusz typu <i>private equity</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Forma prawna</b>              | Spółka akcyjna                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Kapitał zakładowy</b>         | Kapitał zakładowy FUTURIS S.A. wynosi 1.832.214,00 zł i dzieli się na 1.832.214 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym:<br>a. 48.666 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A1,<br>b. 1.783.548 akcji zwykłych na okaziciela serii B.<br>Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu FUTURIS S.A. wynosi 1.880.880. |
| <b>KRS</b>                       | Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy<br>KRS: 0000349562                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>REGON</b>                     | 021129430                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>NIP</b>                       | 8951965592                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Czas trwania jednostki</b>    | Nieograniczony                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

Na dzień 1 października 2013 roku, 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu wchodził Pan Andrzej Woźniakowski – członek Zarządu.

Na dzień 1 października 2013 roku, 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Dariusz Graff,
- Pani Wiesława Chmielewska, oraz
- Pan Adam Parafiniuk.

FUTURIS S.A. jest funduszem *private equity*. Inwestuje w pasjonatów innowacji i technologii. Pomysły i zapał młodych przedsiębiorców wspiera doświadczeniem i kapitałem. Koncentruje się na projektach w nowych technologiach, Internecie, mediach i telekomunikacji. Jest aktywnym inwestorem finansowym. Dzieli się wiedzą oraz praktyką w tworzeniu i rozwijaniu biznesu. Pomaga w planowaniu i zarządzaniu. Pozyskuje partnerów branżowych oraz finansowych.

## 2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

### Bilans (wariant porównawczy)

#### AKTYWA

| Poz.     | Nazwa pozycji                              | 1.01.2013r.-<br>31.12.2013r. | 1.01.2012r.-<br>31.12.2012r. |
|----------|--------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>A</b> | <b>Aktywa trwałe</b>                       | <b>10 864 103,33</b>         | <b>13 108 047,11</b>         |
| I        | Wartości niematerialne i prawne            | 10 345 393,43                | 12 931 741,91                |
| II       | Rzeczowe aktywa trwałe                     | 0,00                         | 0,00                         |
| III      | Należności długoterminowe                  | 0,00                         | 0,00                         |
| IV       | Inwestycje długoterminowe                  | 6 854,32                     | 6 854,32                     |
| V        | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 511 855,58                   | 169 450,88                   |
| <b>B</b> | <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>3 539 137,39</b>          | <b>4 819 745,51</b>          |
| I        | Zapasy                                     | 0,00                         | 0,00                         |
| II       | Należności krótkoterminowe                 | 24 904,34                    | 19 427,31                    |
| III      | Inwestycje krótkoterminowe                 | 3 513 949,17                 | 4 800 206,16                 |
| IV       | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 283,88                       | 112,04                       |
|          | <b>Suma</b>                                | <b>14 403 240,72</b>         | <b>17 927 792,62</b>         |

#### PASYWA

| Poz.     | Nazwa pozycji                                                  | 1.01.2013r.-<br>31.12.2013r. | 1.01.2012r.-<br>31.12.2012r. |
|----------|----------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>A</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                | <b>12 499 147,20</b>         | <b>16 239 648,35</b>         |
| I        | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 1 832 215,37                 | 1 832 215,37                 |
| II       | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         | 0,00                         | 0,00                         |
| III      | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                       | 0,00                         | 0,00                         |
| IV       | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 32 356 514,40                | 32 356 514,40                |
| V        | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        | 0,00                         | 0,00                         |
| VI       | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 0,00                         | 0,00                         |
| VII      | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | -17 949 081,42               | -17 245 722,47               |
| VIII     | Zysk (strata) netto                                            | -3 740 501,15                | -703 358,95                  |
| IX       | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00                         | 0,00                         |
| <b>B</b> | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                  | <b>1 904 093,52</b>          | <b>1 688 144,27</b>          |
| I        | Rezerwy na zobowiązania                                        | 609 360,03                   | 289 514,95                   |
| II       | Zobowiązania długoterminowe                                    | 37 249,31                    | 0,00                         |
| III      | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 1 252 984,18                 | 1 387 429,32                 |
| IV       | Rozliczenia międzyokresowe                                     | 4 500,00                     | 11 200,00                    |
|          | <b>Suma</b>                                                    | <b>14 403 240,72</b>         | <b>17 927 792,62</b>         |

**Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)**

| Poz.                                                                      | 1.01.2013r.-<br>31.12.2013r. | 1.01.2012r.-<br>31.12.2012r. | 1.10.2013r.-<br>31.12.2013r. | 1.10.2012r.-<br>31.12.2012r. |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,<br/>A w tym:</b>       | <b>647 696,60</b>            | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>                  |
| I Przychody netto ze sprzedaży produktów                                  | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         |
| II Zmiana stanu produktów (zwiększenie-<br>dodatnia, zmniejszenie-ujemna) | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         |
| III Koszt wytworzenia produktów na własne<br>potrzeby jednostki           | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         |
| IV Przychody netto ze sprzedaży<br>instrumentów finansowych i usług.      | 647 696,60                   | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         |
| V Przychody netto ze sprzedaży towarów i<br>materiałów.                   | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         |
| <b>B Koszty działalności operacyjnej</b>                                  | <b>3 812 046,86</b>          | <b>1 332 169,22</b>          | <b>694 115,12</b>            | <b>384 227,73</b>            |
| I Amortyzacja                                                             | 2 586 348,48                 | 0,00                         | 646 587,12                   | 0,00                         |
| II Zużycie materiałów i energii                                           | 0,00                         | 768,02                       | 0,00                         | 181,00                       |
| III Usługi obce                                                           | 425 233,94                   | 1 053 746,58                 | 30 671,13                    | 310 883,37                   |
| IV Podatki i opłaty, w tym:                                               | 82 948,55                    | 232 648,97                   | 5 866,87                     | 72 191,69                    |
| V Wynagrodzenia                                                           | 63 920,00                    | 38 041,44                    | 10 990,00                    | 821,44                       |
| VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                             | 0,00                         | 371,06                       | 0,00                         | 150,23                       |
| VII Pozostałe koszty rodzajowe                                            | 895,12                       | 6593,15                      | 0,00                         | 0,00                         |
| VIII Wartość sprzedanych instrumentów<br>finansowych i usług.             | 652 700,77                   | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         |
| IX Wartość sprzedanych towarów i<br>materiałów.                           | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         |
| <b>C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                 | <b>-3 164 350,26</b>         | <b>-1 332 169,22</b>         | <b>-694 115,12</b>           | <b>-384 227,73</b>           |
| <b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>                                   | <b>36 702,15</b>             | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>                  |
| I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów<br>trwałych                       | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         |
| II Dotacje                                                                | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         |
| III Inne przychody operacyjne                                             | 36 702,15                    | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         |
| <b>E Pozostałe koszty operacyjne</b>                                      | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>                  |
| I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów<br>trwałych                     | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         |
| II Aktualizacja wartości aktywów<br>niefinansowych                        | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         |
| III Inne koszty operacyjne                                                | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         |
| <b>F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                 | <b>-3 127 648,11</b>         | <b>-1 332 169,22</b>         | <b>-694 115,12</b>           | <b>-384 227,73</b>           |
| <b>G Przychody finansowe</b>                                              | <b>1 423 798,07</b>          | <b>1 902 440,58</b>          | <b>429 204,30</b>            | <b>1 441 510,74</b>          |
| I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                   | 68 732,86                    | 646,40                       | 25 650,30                    | 403,40                       |
| II Odsetki, w tym:                                                        | 74 559,06                    | 60 942,49                    | 18 344,53                    | 20 774,80                    |
| III Zysk ze zbycia inwestycji                                             | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         | 0,00                         |
| IV Aktualizacja wartości inwestycji                                       | 1 278 006,15                 | 1 808 990,12                 | 385 209,47                   | 1 420 332,54                 |
| V Inne                                                                    | 2 500,00                     | 31 861,57                    | 0,00                         | 0,00                         |

|                                                            |                      |                     |                    |                   |
|------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| <b>H Koszty finansowe</b>                                  | <b>2 059 210,73</b>  | <b>1 153 566,24</b> | <b>358 199,52</b>  | <b>393 873,34</b> |
| I Odsetki, w tym:                                          | 114 981,73           | 161 267,81          | 26 191,44          | 73 301,19         |
| II Strata ze zbycia inwestycji                             | 0,00                 | 0,00                | 0,00               | 0,00              |
| III Aktualizacja wartości inwestycji                       | 1 932 851,49         | 765 656,43          | 332 008,08         | 320 482,15        |
| IV Inne                                                    | 11 377,51            | 226 642,00          | 0,00               | 90,00             |
| <b>I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b> | <b>-3 763 060,77</b> | <b>-583 294,88</b>  | <b>-623 110,34</b> | <b>663 409,67</b> |
| <b>J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |
| I Zyski nadzwyczajne                                       | 0,00                 | 0,00                | 0,00               | 0,00              |
| II Straty nadzwyczajne                                     | 0,00                 | 0,00                | 0,00               | 0,00              |
| <b>K Zysk (strata) brutto (I±J)</b>                        | <b>-3 763 060,77</b> | <b>-583 294,88</b>  | <b>-623 110,34</b> | <b>663 409,67</b> |
| <b>L Podatek dochodowy</b>                                 | <b>-22 559,62</b>    | <b>120 064,07</b>   | <b>19 394,00</b>   | <b>125 379,45</b> |
| <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>            |                      |                     |                    |                   |
| <b>N (zwiększenia straty)</b>                              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       |
| <b>N Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                       | <b>-3 740 501,15</b> | <b>-703 358,95</b>  | <b>-642 504,34</b> | <b>538 030,22</b> |

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2013r. do 31.12.2013r. (wariant porównawczy)

| Lp.  | Tytuł                                                             | 1.01.2013r.-<br>31.12.2013r. | 1.01.2012r.-<br>30.12.2012r. |
|------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| I.   | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                  | 16 239 648,35                | 16 943 007,30                |
| I.a. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach    | 16 239 648,35                | 16 943 007,30                |
| 1    | <i>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</i>            | <i>1 832 215,37</i>          | <i>1 832 215,37</i>          |
| 1.1. | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                           | 0,00                         | 0,00                         |
| 1.2. | <i>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</i>              | <i>1 832 215,37</i>          | <i>1 832 215,37</i>          |
| 2    | <i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</i>    | <i>0,00</i>                  | <i>0,00</i>                  |
| 2.1. | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                      | 0,00                         |                              |
| 2.2. | <i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</i>      | <i>0,00</i>                  | <i>0,00</i>                  |
| 3    | <i>Udziały (akcje) własne na początek okresu</i>                  | <i>0,00</i>                  | <i>0,00</i>                  |
| 3.1. | <i>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</i>                    | <i>0,00</i>                  | <i>0,00</i>                  |
| 4    | <i>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</i>              | <i>32 356 514,40</i>         | <i>32 356 514,40</i>         |
| 4.1. | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                             | 0,00                         | 0,00                         |
| 4.2. | <i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</i>       | <i>32 356 514,40</i>         | <i>32 356 514,40</i>         |
| 5    | <i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</i> | <i>0,00</i>                  | <i>0,00</i>                  |
| 5.1. | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                  | 0,00                         | 0,00                         |
| 5.2. | <i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</i>   | <i>0,00</i>                  | <i>0,00</i>                  |
| 6    | <i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</i> | <i>0,00</i>                  | <i>0,00</i>                  |
| 6.1. | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych               | 0,00                         | 0,00                         |
| 6.2. | <i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</i>   | <i>0,00</i>                  | <i>0,00</i>                  |

|      |                                                                                           |                 |                 |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 7    | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                          | 0,00            | 0,00            |
| 7.1. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                          | 0,00            | 0,00            |
| 7.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                     | 0,00            | 0,00            |
| 7.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                     | 0,00            | 0,00            |
| 7.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)                                             | 0,00            | 0,00            |
| 7.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                   | 0,00            | 0,00            |
| 7.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                   | (17 949 081,42) | (17 245 722,47) |
| 7.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                            | (17 949 081,42) | (17 245 722,47) |
| 8    | Wynik netto                                                                               | (3 740 501,15)  | (703 358,95)    |
| II   | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                            | 12 499 147,20   | 16 239 648,35   |
|      | Pokrycie straty za lata ubiegłe                                                           | 0,00            | 0,00            |
| III  | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 12 499 147,20   | 16 239 648,35   |

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2013r. do 31.12.2013r. (wariant porównawczy)

| Lp. | Tytuł                                                         | 1.01.2013r.-<br>31.12.2013r. | 1.01.2012r.-<br>31.12.2012r. | 1.10.2013r.-<br>31.12.2013r. | 1.10.2012r.-<br>31.12.2012r. |
|-----|---------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| A   | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej      |                              |                              |                              |                              |
| I   | Zysk (strata) netto                                           | (3 740 501,15)               | (703 358,95)                 | (642 504,34)                 | 538 030,22                   |
| II  | Korekty razem                                                 | 3 158 580,39                 | 68 034,15                    | 376 357,19                   | (149 924,13)                 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II) | (581 920,76)                 | (635 324,80)                 | (266 147,15)                 | 388 106,09                   |
| B   | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej    |                              |                              |                              |                              |
| I   | Wpływy                                                        | 737 295,30                   | 333 930,00                   | 269 729,59                   | 333 930,00                   |
| II  | Wydatki                                                       | 225 150,00                   | 400 000,00                   | 0,00                         | 300 000,00                   |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 512 145,30                   | (66 070,00)                  | 269 729,59                   | 33 930,00                    |
| C   | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej       |                              |                              |                              |                              |
| I   | Wpływy                                                        | 75 000,00                    | 2 300 000,00                 | 35 000,00                    | 0,00                         |
| II  | Wydatki                                                       | 507 081,20                   | 1 382 435,66                 | 36 254,22                    | 128 748,57                   |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)    | (432 081,20)                 | 917 564,34                   | (1 254,22)                   | (128 748,57)                 |
| D   | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)      | (501 856,66)                 | 216 169,54                   | 2 328,22                     | 293 287,52                   |
| E   | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:            | (501 856,66)                 | 216 169,54                   | 2 328,22                     | 293 287,52                   |
| F   | Środki pieniężne na początek okresu                           | 504 798,96                   | 288 629,42                   | 0,00                         | 0,00                         |
| G   | Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:               | 2 942,30                     | 504 798,96                   | 2 328,22                     | 293 287,52                   |

### **3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez FUTURIS S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

**Aktywa i pasywa wycenia się** stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasad ostrożności.

**Wartości niematerialne i prawne** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

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

**Środki trwałe w budowie** są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytwarzaniem pomniejszonych o odpisy aktualizujące ich wartość.

Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się:

- Nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy
- Koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania wytworzenie lub nabycie środków trwałych oraz różnice kursowe pomniejszone o przychody z tego tytułu

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

**Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje** wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

**Udziały w jednostkach powiązanych** wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Inwestycje krótkoterminowe** wycenia się według ceny rynkowej albo ceny nabycia zależnie od tego, która z nich jest niższa. Przy wycenie rozchodu inwestycji krótkoterminowych ma zastosowanie metoda FIFO.

**Inwestycje majątkowe, 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.

**Instrumenty finansowe**, przeznaczone do obrotu oraz instrumenty zakwalifikowane do sprzedaży są wyceniane wg. wartości godziwej. Jeżeli wartość godziwa nie jest możliwa do ustalenia wyceny dokonuje się w celu nabycia. Do ustalenia wartości godziwej stosuje się kurs akcji na rynku GPW lub NewConnect z dnia bilansowego.

Skutki wyceny instrumentów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny (wycena In plus), wycena in minus w pierwszej kolejności obniża kapitał z aktualizacji wyceny (do zera), a w przypadku gdy przekroczy wartość kapitału, skutki wyceny w części niepokrytej ujmowane są w kosztach okresu.

Natomiast skutki wyceny instrumentów finansowych sklasyfikowanych w kategorii przeznaczone do obrotu odnoszone są w wynik okresu.

**Należności i udzielone pożyczki** wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie zalicza się do aktywów finansowych.

Przeznaczone do obrotu oraz należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonuje się w wysokości wiarygodnie oszacowanej. Zalicza się je odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

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

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- Pozostałych kosztów operacyjnych
- Kosztów wytworzenia produktów lub usług
- Kosztów sprzedaży

Stosowane metody rozchodu:

- Pierwsze Przyszło Pierwsze Wyszło (FIFO)

**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 po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP 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)

**Środki pieniężne** wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

**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.

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

**Kapitał zakładowy** jest ujmowany w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

**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.

**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.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o własne szacunki.

**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 ich wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP 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.

**Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń zalicza się:

- wartość wykonywanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do zafakturowania.
- Koszty wynagrodzeń wypłacanych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego

**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 budowie, oraz prac rozwojowych jeżeli stosowane do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów 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 innych źródeł
- Nadwyżka zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotycząca kontraktów długoterminowych (jeżeli są zrealizowane)

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

Przychody z wykonania niezakończonych usług, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania prac.

W przypadku gdy stopień zaawansowania niezakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie przychodami w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

## **Koszty**

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym

W pozycji koszty sprzedanych aktywów finansowych ujmowany jest koszt sprzedanych aktywów finansowych w okresie

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 rozwiązywania rezerw na przyszłe ryzyko, kar grzywn i odszkodowań, otrzymanych lub przekazania darowizn.
- Przychody finansowe z tytułu dywidend, odsetek, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, 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.

## **Opodatkowanie**

Wynik finansowy brutto korygują:

- Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych
- Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

### **Podatek dochodowy bieżący**

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

### **Podatek dochodowy odroczony**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywanymi 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 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 zasad 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 RZiS 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 własnym odnosi się również na kapitał własny.

### **Wycena transakcji w walutach obcych**

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

- Kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut, oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań
- Średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- Składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień
- Składnik pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażone w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych, zwiększają kapitał 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.

#### **Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym**

Nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

#### **4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

W IV kwartale 2013 roku działalność Spółki koncentrowała się na nadzorze nad spółkami portfelowymi i wsparciu procesów przebiegających w projektach inwestycyjnych.

Spółka w IV kwartale 2013 roku zanotowała stratę netto w wysokości 642.504,34 zł. Na wynik finansowy w IV kwartale 2013 roku, podobnie jak na wynik narastająco w roku 2013, istotny wpływ miała amortyzacja wartości firmy, która powstała po połączeniu FUTURIS S.A. ze spółkami w 100% zależnymi – ITVENT S.A. oraz NOVIAN TMT S.A. Ww. połączenie odbyło się, zgodnie z uchwałami Walnych Zgromadzeń wszystkich łączących się spółek z dnia 12 listopada 2012 roku i zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 28 listopada 2012 roku.

W IV kwartale należy odnotować dodatnie saldo przeszacowania wartości aktywów finansowych posiadanych przez FUTURIS S.A. Przychody z aktualizacji wyceny wyniosły 385.209,47 zł, natomiast koszty 332.008,08 zł.

W dniu 4 listopada 2013 roku sąd zarejestrował zmiany Statutu Spółki. Rejestracja dotyczyła zmiany §7A, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 29 lipca 2013 roku oraz zmiany §6, §12 ust. 1, §16 ust. 2, §16 ust. 4, §16 ust. 5, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 29 sierpnia 2013 roku.

W dniu 29 listopada 2013 roku sąd zarejestrował zmiany Statutu Spółki §6 ust. 1 Statutu Spółki wynikające z uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 sierpnia 2013 roku. Zgodnie z zarejestrowanymi zmianami o 1,37 zł obniżony został kapitał zakładowy FUTURIS S.A.

W dniu 14 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie połączenia akcji spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego spółki oraz w sprawie zmian statutu spółki i uchylenia uchwały nr 9 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Futuris S.A. z 29 sierpnia 2013 r. o połączeniu akcji spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego spółki oraz o zmianie statutu spółki.

11 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem prawa poboru, wyrażeniu zgody na dematerializację akcji serii C i wprowadzeniu akcji serii C do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz o zmianie statutu spółki i uchyleniu uchwały nr 10 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Futuris S.A. z 29 sierpnia 2013 roku o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem prawa poboru, wyrażeniu zgody na dematerializację akcji serii C i wprowadzeniu akcji serii C do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz o zmianie statutu spółki. Zgodnie z podjętą uchwałą Spółka wyemituje nie więcej niż 7.328.856 akcji serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Umowy objęcia akcji zostaną zawarte do dnia 8 sierpnia 2014 roku.

W dniu 11 lutego 2014 roku sąd rejestrowy dokonał wpisu zmian statutu Spółki. Zmianie uległ §6 ust. 1 statutu, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 stycznia 2014 roku.

#### **5. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym**

FUTURIS S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2013.

**6. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

Działalność Emitenta jako funduszu private equity i venture capital związana jest z prowadzoną działalnością inwestycyjną. FUTURIS S.A. inwestuje głównie w spółki technologiczne z obszaru nowych technologii. Zdecydowana większość z nich należy do spółek oferujących najnowocześniejsze technologie oraz innowacyjne rozwiązania.

**7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

FUTURIS S.A. kontroluje w 100% FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) Ltd.

Zarząd Spółki FUTURIS S.A., zgodnie z §5 ust. 2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, skorzystał z przysługującego mu prawa odejścia od konsolidacji na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości z dnia z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późn. zm.).

**8. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu**

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez FUTURIS S.A. na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 Nr 184 poz. 1539, z późn. zm.) struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz                                                          | Liczba akcji       | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów      | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| <b>Podmioty kontrolowane przez Pana Piotra Chmielewskiego, w tym:</b> |                    |                              |                    |                                 |
| PCH CAPITAL S.A.                                                      | 4 866 600          | 2,66%                        | 9 733 200          | 5,17%                           |
| P.C.H. CAPITAL (CYPRUS) LTD                                           | 75 415 395         | 41,16%                       | 75 415 395         | 40,10%                          |
| <b>RAZEM podmioty kontrolowane przez Pana Piotra Chmielewskiego:</b>  | <b>80 281 925</b>  | <b>43,82%</b>                | <b>85 148 525</b>  | <b>45,27%</b>                   |
| WILLAMETTE ENTERPRISES LIMITED                                        | 11 232 183         | 6,13%                        | 11 232 183         | 5,97%                           |
| POZOSTALI                                                             | 91 707 292         | 50,05%                       | 91 707 292         | 48,76%                          |
| <b>RAZEM cały akcjonariat</b>                                         | <b>183 221 400</b> | <b>100%</b>                  | <b>188 088 000</b> | <b>100%</b>                     |

**9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Spółka nie posiada zatrudnienia z tytułu umów o pracę.

## **10. Oświadczenie Zarządu**

Zarząd FUTURIS S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane jednostkowe informacje finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że raport kwartalny z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Andrzej Woźniakowski

Członek Zarządu