

**Jednostkowy raport kwartalny
FUTURIS S.A.
za I kwartał 2014 roku**

FUTURIS

Warszawa, 15maja 2014 roku

1. Informacje ogólne

Pełna nazwa	FUTURIS Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	00-854 Warszawa, Al. Jana Pawła II 23
Telefon	(22) 440 56 80
Adres strony internetowej	www.futurissa.pl
Przedmiot działalności	Fundusz typu <i>private equity</i>
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	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: a. 48.666 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A1, b. 1.783.548 akcji zwykłych na okaziciela serii B. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu FUTURIS S.A. wynosi 1.880.880.
KRS	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS: 0000349562
REGON	021129430
NIP	8951965592
Czas trwania jednostki	Nieograniczony

Na dzień 31 marca 2014 roku, w skład Zarządu wchodził Pan Andrzej Woźniakowski – członek Zarządu.

13 maja 2014 roku Pan Andrzej Woźniakowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu.

13 maja 2014 roku PCH CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie, podmiot dominujący wobec FUTURIS S.A., na podstawie §12 ust. 1 oraz §28 Statutu Spółki, powołała Pana Roberta Sieńkowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, oraz Pana Marcina Nastarowicza i Pana Tomasza Łukaszewicza do składu Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia raportu w skład Zarządu wchodził Pan Robert Sieńkowski – Prezes Zarządu.

Na dzień 31 marca 2014 roku, w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

Na dzień sporządzenia raportu, w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

- Pan Marcin Nastarowicz,
- Pan Tomasz Łukaszewicz.

FUTURIS S.A. jest funduszem private equity. Poszukuje ludzi, którzy są przedsiębiorczymi pasjonatami, tworzenia wartości swoich firm, niezależnie od branży, w której działają. Razem z nimi chce powoływać nowe lub rozwijać istniejące przedsięwzięcia, w celu osiągnięcia wysokich stóp zwrotu z inwestycji.

Główną zasadą działania Spółki jest partnerstwo. Pomysły i zapał przedsiębiorców FUTURIS S.A. wspiera własnym doświadczeniem i kapitałem. Dzięki temu firmy z portfela są zarządzane w sposób twórczy, kreatywny i efektywny.

FUTURIS S.A. jest aktywnym inwestorem finansowym. W swojej pracy wykorzystuje wieloletnie doświadczenie w budowaniu i rozwijaniu własnych przedsiębiorstw oraz wiedzę o funkcjonowaniu rynków finansowych. Słuchając uważnie partnerów, chętnie dzieli się wiedzą oraz praktyką w tworzeniu i rozwijaniu biznesu. Pomaga w planowaniu i zarządzaniu. Podsuwa rozwiązania, dotyczące finansowania rozwoju przy wykorzystaniu instrumentów rynku kapitałowego. Pozyskuje partnerów branżowych oraz finansowych, a także inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych.

Wspólnie z twórcami projektu FUTURIS S.A. osiąga sukces rynkowy i finansowy.

Emitent realizuje również transakcje oportunistyczne, czyli projekty inwestycyjne, w których pojawiają się krótkoterminowe okazje wynikające z zaistniałych nagłych zdarzeń biznesowych, pozwalające na zaangażowanie kapitałowe przy niskich wycenach spółek.

Projekty inwestycyjne Spółka finansuje kapitałem własnym oraz dłużnym. Akcje FUTURIS S.A. są przedmiotem obrotu giełdowego. Inwestycja w akcje lub obligacje FUTURIS S.A. pozwala interesariuszom na bezpośrednie zaangażowanie w dostępne dla wąskiego grona inwestorów prywatne projekty inwestycyjne typu private equity/venture capital. Daje to inwestorom indywidualnym i instytucjonalnym możliwość realizacji wysokich stóp zwrotu, odpowiednio poprzez wzrost wartości akcji albo spełnienie świadczeń z obligacji.

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Bilans (wariant porównawczy)

AKTYWA

Poz.	Nazwa pozycji	1.01.2014r.- 31.03.2014r.	1.01.2013r.- 31.03.2013r.
A	Aktywa trwałe	10 277 866,21	12 512 154,69
I	Wartości niematerialne i prawne	9 698 806,31	12 285 154,79
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	Aktywa obrotowe	3 261 176,79	4 117 638,39
I	Zapasy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	28 691,77	30 675,81
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 232 216,46	4 084 391,21
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	268,56	2 571,37
	Suma	13 539 043,00	16 629 793,08

PASYWA

Poz.	Nazwa pozycji	1.01.2014r.- 31.03.2014r.	1.01.2013r.- 31.03.2013r.
A	Kapitał (fundusz) własny	11 461 541,09	15 018 669,67

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	-21 689 582,57	-17 949 081,42
VIII	Zysk (strata) netto	-1 037 606,11	-1 220 978,68
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 077 501,91	1 611 123,41
I	Rezerwy na zobowiązania	679 430,03	395 665,03
II	Zobowiązania długoterminowe	37 989,03	34 980,82
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 360 082,85	1 170 477,56
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	10000,00
	Suma	13 539 043,00	16 629 793,08

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Poz.	1.01.2014r.- 31.03.2014r.	1.01.2013r.- 31.12.2013r.	2014	2013
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, A w tym:	4 375,23	539 311,43	4 375,23	539 311,43
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie- dodatnia, zmniejszenie-ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży instrumentów finansowych i usług.	4 375,23	539 311,43	4 375,23	539 311,43
V Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	0,00	0,00	0,00	0,00
B Koszty działalności operacyjnej	732 290,07	1 529 460,59	732 290,07	1 529 460,59
I Amortyzacja	646 587,12	646 587,12	646 587,12	646 587,12
II Zużycie materiałów i energii	0,00	768,02	0,00	768,02
III Usługi obce	75 069,71	276 711,56	75 069,71	276 711,56
IV Podatki i opłaty, w tym:	6 511,94	57 587,05	6 511,94	57 587,05
V Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	195,12	0,00	195,12
VIII Wartość sprzedanych instrumentów finansowych i usług.	4 121,30	548 379,74	4 121,30	548 379,74
IX Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	0,00	0,00	0,00	0,00
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-727 914,84	-990 149,16	-727 914,84	-990 149,16
D Pozostałe przychody operacyjne	0,00	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III Inne przychody operacyjne	0,00	1 200,00	0,00	1 200,00
E Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00

trwałych				
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-727 914,84	-988 949,16	-727 914,84	-988 949,16
G Przychody finansowe	368 786,29	230 006,99	368 786,29	230 006,99
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	17 945,74	18 869,16	17 945,74	18 869,16
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	350 840,55	208 637,83	350 840,55	208 637,83
V Inne	0,00	2 500,00	0,00	0,00
H Koszty finansowe	668 757,56	406 581,13	668 757,56	406 581,13
I Odsetki, w tym:	23 803,21	36 269,39	23 803,21	36 269,39
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	644 954,35	370 311,74	644 954,35	370 311,74
IV Inne	0,00	0,00	0,00	90,00
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-1 027 886,11	-1 165 523,30	-1 027 886,11	-1 165 523,30
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K Zysk (strata) brutto (I±J)	-1 027 886,11	-1 165 523,30	-1 027 886,11	-1 165 523,30
L Podatek dochodowy	9 720,00	55 455,38	9 720,00	55 455,38
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku				
N (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	-1 037 606,11	-1 220 978,68	-1 037 606,11	-1 220 978,68

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2014r. do 31.03.2014r. (wariant porównawczy)

Lp.	Tytuł	1.01.2014r.- 31.03.2014r.	1.01.2013r.- 31.03.2013r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 499 147,20	16 239 648,35
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 499 147,20	16 239 648,35
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 832 215,37	1 832 215,37
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 832 215,37	1 832 215,37
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	32 356 514,40	32 356 514,40
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	32 356 514,40	32 356 514,40
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00

6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
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	(21 689 582,57)	(17 949 081,42)
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(21 689 582,57)	(17 949 081,42)
8	Wynik netto	(1 037 606,11)	(1 220 978,68)
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 461 541,09	15 018 669,67
	Pokrycie straty za lata ubiegłe	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 461 541,09	15 018 669,67

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2014r. do 31.03.2014r. (wariant porównawczy)

Lp.	Tytuł	1.01.2014r.- 31.03.2014r.	1.01.2013r.- 31.03.2013r.	2014	2013
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (starata) netto	(1 037 606,11)	(1 220 978,68)	(1 037 606,11)	(1 220 978,68)
II	Korekty razem	1 016 838,29	850 492,12	1 016 838,29	850 492,12
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(20 767,82)	(370 486,56)	(20 767,82)	(370 486,56)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	3 460,27	310 173,51	3 460,27	310 173,51
II	Wydatki		99 000,00		99 000,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 460,27	211 173,51	3 460,27	211 173,51
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	93 000,00	38 000,00	93 000,00	38 000,00
II	Wydatki	78 050,76	356 365,48	78 050,76	356 365,48
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	14 949,24	(318 365,48)	14 949,24	(318 365,48)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(2 358,31)	(477 678,53)	(2 358,31)	(477 678,53)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 358,31)	(477 678,53)	(2 358,31)	(477 678,53)
F	Środki pieniężne na początek okresu	2 942,30	504 798,96	2 942,30	504 798,96
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	583,99	27 120,43	583,99	27 120,43

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 biernych 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 rozwiązania 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 I kwartale 2014 roku działalność Spółki koncentrowała się na nadzorze nad spółkami portfelowymi, wsparciu w procesach przebiegających w projektach inwestycyjnych oraz działaniach wewnętrznych mających na celu przeprowadzenie procesu scalenia akcji Spółki, a następnie podwyższenia kapitału zakładowego.

Spółka w I kwartale 2014 roku zanotowała stratę netto w wysokości 1.037.606,11zł. Na wynik finansowy, istotny wpływ miała amortyzacja wartości firmy, która powstała po połączeniu FUTURIS S.A. ze spółkamiw 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.

11 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 14 stycznia 2014, wznowiło obrady i 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.

11 lutego 2014 roku sąd zarejestrował zmiany statutu Spółki, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 stycznia 2014 roku. Zmianie uległa wartość nominalna akcji Emitenta, która wynosi obecnie 1,00 zł. Ponadto zmianie uległa łączna ilość wyemitowanych przez Spółkę akcji, tj. 1.832.214. Rejestracja ww. zmian stanowiła kolejny etap w procesie scalenia akcji Spółki.

7 marca 2013 r. Spółka złożyła do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. wniosek o scalenie akcji Emitenta w dniu 28 marca 2014 roku zarejestrowanych w KDPW pod kodem PLBINVT00016 w liczbie 178.354.800 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda w stosunku 100:1. Dzień Referencyjny został wyznaczony na 19 marca 2014 roku.

11 marca 2014 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 276/2014 w sprawie zawieszenia na rynku NewConnect obrotu akcjami spółki FUTURIS S.A., na wniosek Emitenta, w związku ze zmianą wartości nominalnej jego akcji. Obrót akcjami FUTURIS S.A. został zawieszony od dnia 13 marca do dnia 28 marca 2014 roku.

11 kwietnia 2014 roku podpisana została umowa przeniesienia aportu przez FUTURIS S.A. do spółki w 100% kontrolowanej FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LTD. Łączna wartość aportu wynosi 1.224.436,35 zł. W wyniku ww. umowy FUTURIS S.A. objęła 1.000 nowoutworzonych udziałów FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LTD. o wartości nominalnej 1,00 EUR i łącznej wartości nominalnej 1.000,00 EUR w zamian za aport.

16 kwietnia 2014 roku FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LTD., podmiot w 100% kontrolowany przez Spółkę, sprzedał 98.500 akcji zwykłych na okaziciela NETWISE S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Ww. akcje stanowią 9,67% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów NETWISE S.A. Łączna cena sprzedaży wyniosła 423.550,00 zł. FUTURIS S.A. zrealizowała tym samym zysk z ww. inwestycji na poziomie ok. 4.300,00%.

5. Stanowisko odnośnie 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 2014.

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 m. in. 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
Podmioty kontrolowane przez Pana Piotra Chmielewskiego, w tym:				
PCH CAPITAL S.A.	48 666	2,66%	97 332	5,17%
P.C.H. CAPITAL (CYPRUS) LTD	775 594	42,33%	775 594	42,33%
RAZEM podmioty kontrolowane przez Pana Piotra Chmielewskiego:	824 260	44,99%	824 260	46,41%
WILLAMETTE ENTERPRISES LIMITED	112322	6,13%	112322	5,97%
POZOSTALI	895 632	48,88%	895 632	48,88%
RAZEM cały akcjonariat	1 832 214	100%	1 880 880	100%

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.

Robert Sieńkowski

Prezes Zarządu