

Jednostkowy raport kwartalny
FUTURIS S.A.
za II kwartał 2014 roku

FUTURIS

Warszawa, 14 sierpnia 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

2. Władze Spółki

Na dzień 1 kwietnia 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 30 czerwca i na dzień sporządzenia raportu w skład Zarządu wchodził Pan Robert Sieńkowski – Prezes Zarządu.

Na dzień 1 kwietnia 2014 roku, w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

Na dzień 30 czerwca oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Dariusz Graff,
- Pani Wiesława Chmielewska,
- Pan Adam Parafiniuk,
- Pan Marcin Nastarowicz,
- Pan Tomasz Łukaszewicz.

3. Przedmiot działalności

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 powołuje nowe lub rozwija istniejące przedsięwzięcia, w celu osiągnięcia wysokich stóp zwrotu z inwestycji.

Główną zasadą działania Spółki jest partnerstwo. FUTURIS S.A. wspiera pomysły i zapał przedsiębiorców 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.

FUTURIS S.A. wspólnie z twórcami projektu 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.

4. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień 30 czerwca 2014 roku FUTURIS S.A. kontrolowała w 100% FUTURIS Capital (Cyprus) Ltd. z siedzibą w Nikozji, Cypr.

Ponadto Spółka posiadała bezpośrednio 1.248.000 akcji zwykłych na okaziciela AFORTI HOLDING S.A. z siedzibą w Warszawie oraz pośrednio przez FUTURIS Capital (Cyprus) Ltd. 512.000 akcji zwykłych AFORTI HOLDING S.A. Ww. akcje stanowiły 22,56% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów.

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.).

5. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Bilans (wariant porównawczy)

AKTYWA

	30.06.2014r.	30.06.2013r.
A Aktywa trwałe	5 841 444,67	11 986 945,57
I Wartości niematerialne i prawne	0,00	11 638 567,67
II Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	5 781 094,67	6 854,32
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60 350,00	341 523,58
B Aktywa obrotowe	1 474 657,68	3 788 521,41
I Zapasy	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	41 563,85	21 217,11
III Inwestycje krótkoterminowe	1 432 825,27	3 765 538,14
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	268,56	1 766,16
Suma	7 316 102,35	15 775 466,98

PASYWA

	30.06.2014r.	30.06.2013r.
A Kapitał (fundusz) własny	2 228 612,40	14 068 164,91
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	-33 531 559,89	-17 949 081,42
VIII Zysk (strata) netto	1 571 443,89	-2 171 483,44
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 087 489,95	1 707 302,07
I Rezerwy na zobowiązania	708 170,61	470 496,03
II Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	4 189 468,93	1 202 506,04
IV Rozliczenia międzyokresowe	189 850,41	34 300,00
Suma	7 316 102,35	15 775 466,98

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

	1.04.2014 - 30.06.2014	1.04.2013 - 30.06.2013	1.01.2014 - 30.06.2014	1.01.2013 - 30.06.2013
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
A w tym:	0,00	49 546,92	4 375,23	359 720,43
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	49 546,92	0,00	359 720,43
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 towarów i materiałów.	0,00	0,00	4 375,23	0,00
B Koszty działalności operacyjnej	-384 576,60	819 968,43	347 713,47	2 344 659,02
I Amortyzacja	-646 587,12	646 587,12	0,00	1 293 174,24
II Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III Usługi obce	215 282,13	76 530,26	290 351,84	353 241,82
IV Podatki i opłaty, w tym:	45 696,39	10 891,13	52 208,33	68 478,18
V Wynagrodzenia	1 032,00	20 230,00	1 032,00	20 230,00
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	195,12
VIII Wartość sprzedanych instrumentów finansowych i usług.	0,00	65 729,92	0,00	609 339,66
IX Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	0,00	0,00	4 121,30	0,00
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	384 576,60	-770 421,51	-343 338,24	-1 984 938,59
D Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	1 200,00
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	0,00	0,00	1 200,00
E Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
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)	384 576,60	-770 421,51	-343 338,24	-1 983 738,59
G Przychody finansowe	3 052 889,03	449 352,67	3 421 675,32	908 497,58
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	49 250,00	39 892,00	49 250,00	39 892,00
II Odsetki, w tym:	8 439,03	18 047,75	26 384,77	36 916,91
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	2 995 200,00	391 412,92	3 346 040,55	829 188,67
V Inne	0,00	0,00	0,00	2 500,00
H Koszty finansowe	249 969,63	675 982,92	918 727,19	1 087 334,05
I Odsetki, w tym:	36 705,53	28 030,80	60 508,74	64 300,19
II Strata ze zbycia inwestycji	213 264,10	0,00	213 264,10	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	636 574,62	644 954,35	1 011 656,36
IV Inne	0,00	11 377,50	0,00	11 377,50

I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 187 496,00	-997 051,76	2 159 609,89	-2 162 575,06
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)	3 187 496,00	-997 051,76	2 159 609,89	-2 162 575,06
L Podatek dochodowy	578 446,00	-46 547,00	588 166,00	8 908,38
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku				
N (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 609 050,00	-950 504,76	1 571 443,89	-2 171 483,44

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2014r. do 31.06.2014r. (wariant porównawczy)

		1.01.2014 - 30.06.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	657 168,51
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	657 168,51
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 832 214,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 832 214,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	32 356 514,40
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	32 356 514,40
5	Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00
7.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-33 531 559,89
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-33 531 559,89
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-33 531 559,89
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-33 531 559,89
8	Wynik netto	1 571 443,89
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 228 612,40
	Pokrycie straty za lata ubiegłe	0,00
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 228 612,40

Rachunek przepływów pieniężnych

		1.04.2014 - 30.06.2014	1.01.2014 - 30.06.2014
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	2 609 050,00	1 571 443,89
II	Korekty razem	-2 918 897,95	-1 935 516,18
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-309 847,95	-364 072,29
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	49 250,00	49 250,00
II	Wydatki	2 168 375,84	2 186 321,58
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 119 125,84	-2 137 071,58
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	2 691 536,27	2 761 348,04
II	Wydatki	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 691 536,27	2 761 348,04
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	262 562,48	260 204,17
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	262 562,48	260 204,17
F	Środki pieniężne na początek okresu	583,99	2 942,30
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	263 146,47	263 146,47

6. 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 pomniejszającą 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 niezakończonej usługi, 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 niezakończonej usługi 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 grzywien 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.

7. 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

FUTURIS S.A. zakończyła II kwartał bieżącego roku zyskiem netto w wysokości ponad 2,6 mln złotych, co narastająco w ciągu pierwszego półrocza, uwzględniając stratę z pierwszego kwartału, oznacza niemal 1,6 mln złotych zysku. Głównym czynnikiem wpływającym na wynik były przychody finansowe, tj. aktualizacja wartości posiadanego portfela inwestycyjnego. W ciągu kwartału Spółka realizowała zyski ze swoich najdojrzalszych inwestycji oraz poszukiwała nowych projektów. Efektem tych działań było objęcie pakietu akcji notowanej na NewConnect spółki AFORTI HOLDING S.A., stanowiącego ponad 22% udziału w kapitale zakładowym ww. spółki.

2 kwietnia 2014 roku P.C.H. CAPITAL (CYPRUS) Ltd. nabyła 21.575 akcji zwykłych na okaziciela FUTURIS S.A. Po ww. zdarzeniach podmioty zawiadamiające posiadały łącznie 824.260 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które stanowiły 44,99% w kapitale zakładowym oraz 46,41% w ogólnej liczbie głosów, w tym bezpośrednio akcje posiadały:

1. PCH CAPITAL S.A. posiadała 48.666 akcji imiennych uprzywilejowanych o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które stanowiły 2,66% w kapitale zakładowym oraz 5,17% w ogólnej liczbie głosów,
2. P.C.H. CAPITAL (CYPRUS) Ltd. posiadała 775.594 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które stanowiły 42,33% w kapitale zakładowym oraz 41,24% w ogólnej liczbie głosów.

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%.

30 maja 2014 roku FUTURIS S.A. objęła bezpośrednio 1.248.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H AFORTI HOLDING S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda i cenie emisyjnej 1,25 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę 1.560.000,00 zł. Ponadto Spółka pośrednio poprzez podmiot w 100% kontrolowany FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) Ltd. objęła 512.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H AFORTI HOLDING S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda i cenie emisyjnej 1,25 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę 640.000,00 zł. Ww. akcje stanowią 22,56% w

kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane 16 czerwca 2014 roku. Od 6 sierpnia 2014 roku akcje AFORTI HOLDING S.A. będące własnością FUTURIS S.A. oraz FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LTD. są notowane na NewConnect. AFORTI HOLDING S.A. to dynamicznie rozwijająca się grupa finansowa, która wyznacza nowe ścieżki kompleksowej obsługi klientów w zakresie finansów osobistych i finansów przedsiębiorstw. Swoje usługi opiera na wysoko wykwalifikowanej kadrze menadżerskiej oraz na najwyższych standardach profesjonalizmu i wiedzy eksperckiej. Do grupy kapitałowej AFORTI HOLDING należą: AFORTI FINANCE S.A., AFORTI WEALTH Sp. z o. o., AFORTI EXCHANGE Sp. z o. o. AFORTI Ac Sp. z o. o., INVISTA DOM MAKLESKI S.A. (9,99%) oraz Dragon Partners Sp. z o. o. Środki z emisji akcji serii H AFORTI HOLDING S.A. przeznaczy na nabycie akcji INVISTA DOM MAKLESKI S.A., tak aby posiadać 100% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 18 czerwca 2014 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii L o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 22 czerwca 2015 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

27 czerwca 2014 roku Spółka udzieliła do dnia 30 września 2014 roku spółce AFORTI HOLDING S.A. z siedzibą w Warszawie pożyczki krótkoterminowej w wysokości 600.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi 10% w skali roku.

W dniu 30 czerwca 2014 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii K o łącznej wartości nominalnej 704.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 29 czerwca 2016 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

30 czerwca 2014 roku Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło sprawozdania finansowe Spółki za rok 2013 oraz udzieliło absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej za pełnienie funkcji w 2013 roku. Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o pokryciu straty netto za 2013 rok z zysków lat przyszłych.

1 lipca 2014 roku FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LTD., podmiot w 100% kontrolowany przez Spółkę, zakończył sprzedaż 45.239 akcji zwykłych na okaziciela BETACOM S.A. łączna cena sprzedaży wyniosła 669.994,00 zł. Grupa FUTURIS zrealizowała tym samym zysk z ww. inwestycji na poziomie ok. 130%.

W dniu 16 lipca 2014 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii M o łącznej wartości nominalnej 200.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 16 lipca 2016 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

30 lipca 2014 roku Zarząd Spółki dokonał przydziału 2.029.596 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja i cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej. Umowę objęcia akcji Spółka podpisała z PCH CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie – podmiotem dominującym wobec Spółki. Akcje serii C zostały wyemitowane zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 lutego 2014 roku. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego PCH CAPITAL S.A. posiadać będzie pośrednio i bezpośrednio 2.860.348 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które stanowić będą 74,07% w kapitale zakładowym oraz 74,39% w ogólnej liczbie głosów.

21 lipca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie dalszego istnienia Spółki.

W dniu 31 lipca 2014 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii Ł o łącznej wartości nominalnej 1.189.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 1 sierpnia 2016 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 8 sierpnia 2014 roku FUTURIS S.A. zawiązała spółkę CREDITIA Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu i objęła bezpośrednio 6.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł, pokrywając je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 300.000,00 zł. Ww. udziały po rejestracji CREDITIA Sp. z o. o. stanowić będą 60,00% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów.

Ponadto w dniu 8 sierpnia 2014 roku FUTURIS S.A. zawiązała spółkę CREDITIA Sp. z o. o. Sp. K. z siedzibą w Poznaniu i jako komandytariusz wniosła wkład pieniężny w wysokości 114.000,00 zł. Ww. wkład odpowiada 114 głosom na Zgromadzeniu Wspólników, które stanowią 57,00% w ogólnej liczbie głosów.

8. 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.

9. 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 aktywnością inwestycyjną. FUTURIS S.A. inwestuje w podmioty z różnych branż, w tym w branżę technologiczną, w której wykorzystywane są najnowocześniejsze, innowacyjne rozwiązania.

10. 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	112 322	6,13%	112 322	5,97%
POZOSTALI	895 632	48,88%	895 632	48,88%
RAZEM cały akcjonariat	1 832 214	100%	1 880 880	100%

*PCH CAPITAL S.A. jest podmiotem w 100% zależnym od ROWING CAPITAL LTD., podmiotu w 100% kontrolowanego przez Pana Piotra Chmielewskiego

** P.C.H. CAPITAL (CYPRUS) LTD. jest podmiotem w 100% kontrolowanym przez PCH CAPITAL S.A.

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

Spółka nie posiada zatrudnienia z tytułu umów o pracę.

12. 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