

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

FUTURIS

Warszawa, 13 lutego 2015 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 3.861.810,00 zł i dzieli się na 3.861.810 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, c. 2.029.596 akcji zwykłych na okaziciela serii C. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu FUTURIS S.A. wynosi 3.910.476.
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 października, 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu FUTURIS S.A. wchodził Pan Robert Sieńkowski – Prezes Zarządu.

Na dzień 1 października, 31 grudnia 2014 roku 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. to grupa kapitałowa tworząca nowe lub rozwijająca istniejące przedsięwzięcia w branży finansowej. Spółka wspiera spółki z grupy kapitałem, doświadczeniem w budowaniu i rozwijaniu firm oraz wiedzą o funkcjonowaniu rynków finansowych.

Przedmiotem zainteresowania FUTURIS S.A. są inwestycje dające wysokie stopy zwrotu.

Spółka realizuje także oportunistyczne inwestycje, wynikające z zaistniałych zdarzeń biznesowych, pozwalające na zaangażowanie kapitałowe przy niskich wycenach. Inwestycje te mają charakter papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży.

Futuris Capital (Cyprus) Ltd. z siedzibą w Nikozji została zakupiona 7 marca 2012 r., na mocy umowy z dnia 5 marca 2012 r. Zakupiona spółka jest w 100% zależna od FUTURIS S.A. Przedmiotem jej działalności jest nabywanie i zbywanie udziałów w spółkach prawa handlowego, tj. realizacja strategii inwestycyjnej spółki - matki.

Celem strategicznym Spółki jest budowa silnego holdingu działającego w branży finansowej przy jednoczesnej dywersyfikacji działalności w oparciu o inwestycje krótko- i średnioterminowe tj. transakcje oportunistyczne.

Dynamiczny rozwój oraz bardzo dobre wyniki finansowe spółka zamierza osiągnąć poprzez:

- tworzenie lub nabywanie rentownych spółek zależnych kierowanych przez kompetentnych przedsiębiorców,
- wspieranie spółek zależnych kapitałem, doświadczeniem w budowaniu i rozwijaniu firm oraz wiedzą o funkcjonowaniu rynków finansowych,
- wykorzystanie efektów synergii wynikających z budowanego holdingu firm działających na rynku finansowym,
- zapewnienie finansowania spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej, z wykorzystaniem instrumentów rynku kapitałowego (akcje oraz obligacje),
- efektywne systemy zarządzania ryzykiem przy budowaniu portfela oportunistycznego,
- budowanie trwałych relacji z inwestorami indywidualnymi i instytucjonalnymi,
- przeniesienie notowań akcji z alternatywnego systemu obrotu (NewConnect) na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

Na dzień 30 września 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.

W dniu 21 stycznia 2015 roku FUTURIS S.A. zawiązała spółkę CREDITIA S.A., w której objęła 560.000 akcji imiennych serii A, które stanowią 80% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu CREDITIA S.A. Spółka jest holdingiem prowadzącym działalność w obszarze usług finansowych, świadcząc usługi pozabankowe poprzez spółki zależne:

- CREDITIA Sp. z o. o. – spółka udzielająca krótkoterminowych pożyczek,
- PRESTITIA Sp. z o. o. – udzielanie pożyczek wieloratałnych,
- AVALGREEN Sp. z o. o. sp. k. – instytucjonalny poręczyciel pożyczek,

- EXPANCIER Sp. z o. o. - identyfikacja inwestorów indywidualnych, edukacja oraz doradztwo finansowe.

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 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

	31.12.2014r.	31.12.2013r.
A Aktywa trwałe	6 078 028,67	10 864 103,33
I Wartości niematerialne i prawne	0,00	10 345 393,43
II Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	6 007 894,67	6 854,32
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70 134,00	511 855,58
B Aktywa obrotowe	5 287 888,11	3 539 137,39
I Zapasy	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	24 907,97	24 904,34
III Inwestycje krótkoterminowe	5 262 711,58	3 513 949,17
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	268,56	283,88
Suma	11 365 916,78	14 403 240,72

PASYWA

	31.12.2014r.	31.12.2013r.
A Kapitał (fundusz) własny	3 550 665,91	12 499 147,20
I Kapitał (fundusz) podstawowy	3 861 810,00	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	863 901,40	-3 740 501,15
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 815 250,87	1 904 093,52
I Rezerwy na zobowiązania	685 260,61	609 360,03
II Zobowiązania długoterminowe	0,00	37 249,31
III Zobowiązania krótkoterminowe	6 940 139,85	1 252 984,18
IV Rozliczenia międzyokresowe	189 850,41	4 500,00
Suma	11 365 916,78	14 403 240,72

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

	1.10.2014 - 31.12.2014	1.10.2013 - 31.12.2013	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z				
A nimi w tym:	0,00	0,00	4 375,23	647 696,60
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 towarów i materiałów.	0,00	0,00	- 4 375, 23	647 696,60
B Koszty działalności operacyjnej	221 967,21	694 115,12	986 023,27	3 812 046,86
I Amortyzacja	0,00	646 587,12	0,00	2 586 348,48
II Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	1 150,00	0,00
III Usługi obce	167 991,59	30 671,13	776 847,15	425 233,94
IV Podatki i opłaty, w tym:	53 343,04	5 866,87	200 698,76	82 948,55
V Wynagrodzenia	0,00	10 990,00	1 032,00	63 920,00
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII Pozostałe koszty rodzajowe	4 753,88	0,00	6 295,36	895,12
VIII Wartość sprzedanych instrumentów finansowych i usług.	0,00	0,00	0,00	652 700,77
IX Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	0,00	0,00	0,00	0,00
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-221 967,21	-694 115,12	-981 648,04	-3 164 350,26
D Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	2 319,00	36 702,15
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	2 319,00	36 702,15
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)	-221 967,21	-694 115,12	-979 329,04	-3 127 648,11
G Przychody finansowe	125 363,79	429 204,30	3 401 707,61	1 423 798,07
I Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	25 650,30	49 250,00	68 732,86
II Odsetki	124 270,46	18 344,53	192 523,73	74 559,06
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	385 209,47	3 158 840,55	1 278 006,15
V Inne	1 093,33	0,00	1 093,33	2 500,00
H Koszty finansowe	20 675,46	358 199,52	998 629,94	2 059 210,73
I Odsetki, w tym:	20 929,39	26 191,44	140 665,42	114 981,73
II Strata ze zbycia inwestycji	-253,93	0,00	213 010,17	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	332 008,08	644 954,35	1 932 851,49

IV	Inne	0,00	0,00	0,00	11 377,51
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-121 654,11	-623 110,34	1 419 373,40	-3 763 060,77
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)	-121 654,11	-623 110,34	1 419 373,40	-3 763 060,77
L	Podatek dochodowy	0,00	19 394,00	555 472,00	-22 559,62
	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku				
N	(zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-121 654,11	-642 504,34	863 901,40	-3 740 501,15

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2014r. do 31.12.2014r.
(wariant porównawczy)

		1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 672 320,02	16 239 648,35
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	657 168,51	16 239 648,35
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 832 214,00	1 832 215,37
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	2 029 596,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 861 810,00	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	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 (-)	-33 531 559,89	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-33 531 559,89	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-33 531 559,89	-17 949 081,42
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-33 531 559,89	-17 949 081,42
8	Wynik netto	863 901,40	-3 740 501,15
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 550 665,91	12 499 147,20
	Pokrycie straty za lata ubiegłe		
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 550 665,91	12 499 147,20

Rachunek przepływów pieniężnych

		1.10.2014 - 31.12.2014	1.10.2013 - 31.12.2013	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-121 654,11	-642 504,34	863 901,40	-3 740 501,15
II	Korekty razem	1 405 811,19	376 357,19	-333 060,78	3 158 580,39
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 284 157,08	-266 147,15	530 840,62	-581 920,76
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0,00	269 729,59	49 250,00	737 295,30
II	Wydatki	3 958 906,21	0,00	7 259 525,27	225 150,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 958 906,21	269 729,59	-7 210 275,27	512 145,30
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	1 634 230,20	35 000,00	9 306 027,22	75 000,00

II	Wydatki	-5 547,02	36 254,22	2 135 261,42	507 081,20
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 639 777,22	-1 254,22	7 170 765,80	-432 081,20
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-1 034 971,91	2 328,22	491 331,15	-501 856,66
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 034 971,91	2 328,22	491 331,15	-501 856,66
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 529 245,36	0,00	2 942,30	504 798,96
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	494 273,45	2 328,22	494 273,45	2 942,30

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 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 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.

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

W IV kwartale br. Spółka koncentrowała się na pozyskiwaniu kapitału, wsparciu finansowym i operacyjnym spółek portfelowych i nowych projektach inwestycyjnych. Efektem tych działań jest wypracowany w całym roku zysk netto wynoszący ponad 860 tysięcy złotych. Umożliwi to Spółce dalszą realizację założonej strategii w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W dniu 29 października 2014 roku AFORTI HOLDING S.A. z siedzibą w Warszawie dokonała spłaty pożyczki udzielonej 27 czerwca 2014 roku.

W dniu 12 listopada 2014 roku FUTURIS S.A. udzieliła spółce CREDITIA Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu pożyczki krótkoterminowej w wysokości 180.000,00 zł do dnia 9 lipca 2015 roku.

W dniu 28 listopada 2014 roku Zarząd FUTURIS S.A. dokonał przydziału obligacji zwykłych niezabezpieczonych serii S oraz T o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 654.000,00 zł. Termin zapadalności obligacji wynosi 2 lata, oprocentowanie 10% w skali roku płatne w okresach kwartalnych, a cena emisyjna jest równa wartości nominalnej.

W dniu 9 grudnia 2014 roku Emitent udzielił pożyczki krótkoterminowej do dnia 7 sierpnia 2015 roku w wysokości 240.000,00 zł spółce CREDITIA Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu.

Po zakończeniu raportowanego okresu, 19 stycznia 2015 roku FUTURIS S.A. nabyła pakiet udziałów CREDITIA Sp. z o.o. oraz ogół praw i obowiązków CREDITIA Sp. z o.o. Sp. komandytowa. Po tej transakcji Emitent posiadał 80% udziału w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów w CREDITIA Sp. z o.o. oraz 76% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów CREDITIA Sp. z o.o. spółka komandytowa.

W dniu 21 stycznia 2015 roku Emitent zawiązał spółkę CREDITIA S.A., w której objął 560.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja za łączną cenę 560.000,00 zł, które stanowią 80% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu CREDITIA S.A.

Ponadto FUTURIS S.A. zbyła na rzecz CREDITIA S.A. 7.999 udziałów CREDITIA Sp. z o.o., stanowiących 79,99% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów.

FUTURIS S.A. jako wspólnik i komandytariusz zbyła na rzecz CREDITIA S.A. ogół praw i obowiązków w spółce CREDITIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa do kwoty 152.000,00 zł (suma komandytowa), które stanowią 76% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów CREDITIA Sp. z o.o. spółka komandytowa.

26 stycznia 2015 roku podpisany został aneks do umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 30 maja 2014 roku pomiędzy FUTURIS S.A., FUTURIS CAPITAL (Cyprus) Ltd., AFORTI HOLDING S.A. oraz KETYS INVESTMENT Sp. z o. o. Zgodnie z aneksem strony wyraziły zgodę na sprzedaż przez KETYS INVESTMENT Sp. z o. o. części akcji AFORTI HOLDING S.A. Panu Klaudiuszowi Sytek i Pani Kamilli Sytek – Skoniecznej, a nabywcy przystąpili do umowy inwestycyjnej i wstąpili w prawa i obowiązki wynikające z nabycia ww. akcji AFORTI HOLDING S.A.

29 stycznia 2015 roku podmiot zależny od FUTURIS S.A. CREDITIA S.A. w organizacji podpisała umowy nabycia, w dniu 30 stycznia 2015 roku, po 199 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 9.950,00 zł w dwóch spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, które stanowią po 99,5% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów, za łączną kwotę 12.000,00 zł. Ww. spółki nie prowadziły dotąd żadnej działalności i w dniu 29 stycznia 2015 roku ich Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia postanowiły o zmianach umów spółek m. in. zmianie siedziby na Poznań i nazw na PRESTITIA Sp.

z o. o. oraz EXPANCIER Sp. z o. o. Zmiany Umów spółek dla swej ważności wymagają rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy.

W dniu 29 stycznia 2015 roku Zarząd FUTURIS S.A. dokonał przydziału obligacji zwykłych niezabezpieczonych serii A1, A3 i A4 o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 1.036.000,00 zł. Termin zapadalności obligacji wynosi 2 lata, oprocentowanie 10% w skali roku płatne w okresach kwartalnych, a cena emisyjna jest równa wartości nominalnej.

W dniu 30 stycznia 2015 roku Zarząd FUTURIS S.A. dokonał przydziału obligacji zwykłych niezabezpieczonych serii A5 o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 775.000,00 zł. Termin zapadalności obligacji wynosi 1 rok, oprocentowanie 10% w skali roku płatne w okresach kwartalnych, a cena emisyjna jest równa wartości nominalnej.

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.*	2 112 711	54,71%	2 161 377	55,27%
P.C.H. CAPITAL (CYPRUS) LTD.**	780 676	20,22%	780 676	19,96%
RAZEM podmioty kontrolowane przez Pana Piotra Chmielewskiego:	2 893 387	74,92%	2 942 053	75,24%
WILLAMETTE ENTERPRISES LIMITED	112 322	2,91%	112 322	2,87%
POZOSTALI	856 101	22,17%	856 101	21,89%
RAZEM cały akcjonariat	3 861 810	100%	3 910 476	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, osiągnięć i sytuacji Spółki.

Robert Sieńkowski

Prezes Zarządu