

Jednostkowy raport kwartalny
Futuris S.A.
za I kwartał 2016 roku

FUTURIS

Warszawa, 16 maja 2016 roku

1. Informacje ogólne

Pełna nazwa	Futuris Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	00-854 Warszawa, Al. Jana Pawła II 23
Telefon	(22) 333 72 42
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 stycznia 2016 roku w skład Zarządu Futuris S.A. wchodził Pan Robert Sieńkowski – Prezes Zarządu.

9 lutego 2016 roku PCH CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie, podmiot dominujący wobec FUTURIS S.A., powołał do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Marcina Nastarowicza. Jednocześnie odwołany został Pan Robert Sieńkowski.

Na dzień 31 marca 2016 roku oraz dzień sporządzenia raportu w skład Zarządu Futuris S.A. wchodził Pan Marcin Nastarowicz – Prezes Zarządu.

Na dzień 1 stycznia 2016 roku, w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Dariusz Graff,

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

9 lutego 2016 roku Pan Marcin Nastarowicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Futuris S.A.

Na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

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

3. Przedmiot działalności

Futuris S.A. to grupa kapitałowa tworząca nowe lub rozwijająca istniejące przedsięwzięcia w branży finansowej. Spółka wspiera podmioty 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. Spółka jest w 100% zależna od Futuris S.A. Przedmiotem jej działalności jest nabywanie i zbywanie udziałów w podmiotach 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 jednostek zależnych kierowanych przez kompetentnych przedsiębiorców,
- wspieranie podmiotów 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 przedsięwzięć 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 czerwca 2015 roku Futuris S.A. kontrolowała w 100% Futuris Capital (Cyprus) Ltd. z siedzibą w Nikozji, Cypr.

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka posiadała bezpośrednio 1.247.980 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 stanowią łącznie 22,56% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów. Aforti Holding S.A. to notowana na NewConnect 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 Exchange Sp. z o. o. i Aforti Securities S.A.

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 cztery spółki zależne. Są to: pożyczki krótko- i średnioterminowe pożyczki wieloratalne oraz identyfikacja inwestorów indywidualnych, edukacja oraz doradztwo finansowe. Do grupy Creditia S.A. należą w 100% Creditia Sp. z o. o., PCH Finance Sp. z o. o. (w trakcie zmiany nazwy na Prestitia Sp. z o. o.), Expancier Sp. z o. o. oraz Avalgreen Sp. z o. o. wraz z Avalgreen Sp. z o. o. Sp. K.

21 kwietnia 2015 roku Futuris S.A. zawiązała spółkę Futuris Money S.A. Podmiot prowadzi działalność usługową dla osób fizycznych na rynku finansowym m. in. poprzez spółkę w 100% zależną Intuitia Sp. z o. o. udziela wieloratalnych pożyczek gotówkowych. Sprzedaje swoje produkty przez niezależnych pośredników finansowych. Futuris S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Futuris Money S.A.

12 sierpnia 2015 roku, Spółka zawiązała Cashback S.A., podmiot świadczący usługi związane z zarządzaniem wierzytelnościami. Cashback S.A. w szczególności koncentrować się będzie na serwisowaniu oraz nabywaniu na własny rachunek portfeli windykacyjnych. Futuris S.A. posiada 100% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Cashback S.A.

16 lutego 2016 roku, Spółka zawiązała podmiot zależny Rodzinne Centrum Odszkodowań S.A. (RCO S.A.) z siedzibą w Lublinie. Podmiot ten świadczy kompleksowe usługi dla klientów indywidualnych w obszarze zastępstwa poszkodowanych w postępowaniach mających na celu uzyskanie odszkodowania i zadośćuczynienia za wszelkie skutki zdarzeń rodzących odpowiedzialność sprawców zdarzeń oraz ubezpieczycieli. RCO S.A. reprezentuje ofiary i ich bliskich - poszkodowanych na skutek wypadków komunikacyjnych nawet z 1997 roku, a także w przypadkach kiedy została zawarta ugoda na wcześniejszym etapie, w celu uzyskania kwot sięgających kilkuset tysięcy złotych. Oprócz wypadków komunikacyjnych RCO S.A. specjalizuje się również w doradztwie w zakresie odszkodowań za błędy medyczne, wypadki przy pracy i wypadki w rolnictwie. Spółka doradza w sprawach spadkowych, majątkowych, rodzinnych i innych wynikłych z wypadku. Futuris S.A. posiada 50% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów RCO S.A.

Zarząd Spółki 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

	31.03.2016r.	31.03.2015r.
A Aktywa trwałe	15 617 063,48	3 574 814,67
I Wartości niematerialne i prawne	-	-
II Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III Należności długoterminowe	-	-
IV Inwestycje długoterminowe	15 552 460,48	3 584 534,67
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64 603,00	-9 720,00
B Aktywa obrotowe	2 133 972,39	8 221 876,32
I Zapasy	-	-
II Należności krótkoterminowe	127 391,11	6 408 596,96
III Inwestycje krótkoterminowe	2 005 566,58	1 813 010,80
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 014,70	268,56
Suma	17 751 035,87	11 796 690,99

PASYWA

	31.03.2016r.	31.03.2015r.
A Kapitał (fundusz) własny	1 081 090,58	1 367 902,28
I Kapitał (fundusz) podstawowy	3 861 810,00	3 861 810,00
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	32 356 514,40	32 356 514,40
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	499 192,00	-632 044,92 zł
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	-36 688 240,92	-33 806 325,57
VIII Zysk (strata) netto	1 051 815,10	-412 051,63
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 669 945,29	10 428 788,71
I Rezerwy na zobowiązania	455 388,90	249 143,02
II Zobowiązania długoterminowe	430 477,89	-
III Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	15 784 078,50	10 179 645,69
IV Rozliczenia międzyokresowe	-	-
Suma	17 751 035,87	11 796 690,99

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:	34 740,00	-
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 740,00	-
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie-dodatnia, zmniejszenie-ujemna)	-	-
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	-	-
B Koszty działalności operacyjnej	251 836,01	457 472,15
I Amortyzacja	799,00	-
II Zużycie materiałów i energii	1 608,27	-
III Usługi obce	201 375,02	377 076,66
IV Podatki i opłaty, w tym:	2 733,61	78 193,42
V Wynagrodzenia	36 118,80	-
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 089,02	-
VII Pozostałe koszty rodzajowe	5 112,29	2 202,07
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	-	-
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-217 096,01	-457 472,15
D Pozostałe przychody operacyjne	0,41	-
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Dotacje	-	-
III Inne przychody operacyjne	0,41	-
E Pozostałe koszty operacyjne	0,29	-
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III Inne koszty operacyjne	0,29	-
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-217 095,89	-457 472,15
G Przychody finansowe	1 559 975,01	46 126,13
I Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II Odsetki	-	45 484,93
III Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV Aktualizacja wartości inwestycji	1 559 975,00	-
V Inne	0,01	641,20
H Koszty finansowe	291 064,02	705,61
I Odsetki, w tym:	291 064,02	705,61
II Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV Inne	-	-
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 051 815,10	-412 051,63
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I Zyski nadzwyczajne	-	-
II Straty nadzwyczajne	-	-
K Zysk (strata) brutto (I±J)	1 051 815,10	-412 051,63

L Podatek dochodowy	-	-
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
M		
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 051 815,10	-412 051,63

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2016r. do 31.03.2016r.

		01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	29 275,48	2 411 998,83
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	29 275,48	2 411 998,83
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 081 090,58	1 367 902,28
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 081 090,58	1 367 902,28

Rachunek przepływów pieniężnych

		01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	1 051 815,10	-412 051,63
II	Korekty razem	-1 411 157,17	-1 699 114,77
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-359 342,07	-2 111 166,40
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	-	1 138 685,21
II	Wydatki	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	1 138 685,21
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	736 808,30	877 977,64
II	Wydatki	341 064,02	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	395 744,28	877 977,64
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	36 402,21	-94 503,55
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	36 402,21	-94 503,55
F	Środki pieniężne na początek okresu	30 164,37	494 292,37
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	66 566,58	399 788,82

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 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 osiągnięcie wyników.

I kwartał 2016 roku Spółka zakończyła zyskiem netto na poziomie 1,05 mln zł. Wynik ten został wypracowany dzięki aktualizacji wartości aktywów finansowych oraz ograniczeniu kosztów rodzajowych, w porównaniu do analogicznego okresu roku 2015 o około 45%. Kontynuacja strategii rozwoju, w tym procesów inwestycyjnych pozytywnie wpłynie na wyniki osiągane w przyszłych okresach.

W I kwartale 2016 roku FUTURIS S.A. prowadziła prace nad konstruowaniem i rozwojem grupy. Budowała podmioty, w oparciu o umiejętności i unikatowe doświadczenia partnerów, a także wspierała spółki z grupy, zarówno kapitałowo, jak i poprzez wsparcie merytoryczne.

16 lutego 2016 roku Futuris S.A. zawiązała spółkę w 50% zależną - Rodzinne Centrum Odszkodowań S.A. (RCO S.A.) z siedzibą w Lublinie. Spółka została zarejestrowana 18 marca 2016 roku, a jej Dział Handlowy rozpoczął działalność 8 kwietnia 2016 roku. W pierwszy miesiąc działalności Spółka podpisała z klientami umowy, na mocy których Rodzinne Centrum Odszkodowań S.A. reprezentować będzie w dochodzeniu odszkodowania lub zadośćuczynienia o łącznej wartości roszczeń w wysokości ok. 2.480.000,00 zł. Obecnie usługi Spółki sprzedaje 11 Przedstawicieli Regionalnych działających w województwach: podkarpackim, małopolskim, śląskim, opolskim, wielkopolskim, lubuskim, dolnośląskim, lubelskim, zachodniopomorskim, mazowieckim, łódzkim, podlaskim i świętokrzyskim. Dział Handlowy oprócz sprzedaży własnej opiera się o współpracę z Family Brokers

S.A. (operatorem finansowym zależnym w 100% od Equitier S.A. posiadającym ponad 500 agentów w całej Polsce).

21 marca 2016 roku Spółka objęła 200.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B spółki Futuris Money S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej, tj. za łączną kwotę 200.000,00 zł. Po zarejestrowaniu ww. podwyższenia kapitału zakładowego Futuris S.A. posiadać będzie 300.000 akcji Futuris Money S.A., które stanowić będą 100% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Futuris Money S.A.

Jednocześnie Futuris Money S.A. objęła 4.000 udziałów w spółce zależnej Intuitia Sp. z o. o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział i cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej, tj. za łączną cenę 200.000,00 zł.

4 maja 2016 roku Rada Nadzorcza wybrała Continuum Consulting Group Poland Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3644 prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, do zbadania sprawozdań finansowych Futuris S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

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 2016

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

Działalność Futuris S.A. w zakresie inwestycji krótko- i średnioterminowych wiąże się z zakupem pakietów akcji w podmiotach z różnych branż, w tym w branży technologicznej, 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 Ltd.	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

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka zatrudniała 3 osoby z tytułu umów o pracę.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka zatrudnia 4 osoby z tytułu umowy 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.

Marcin Nastarowicz

Prezes Zarządu