



CONTINUUM Consulting Group Poland Sp. z o.o.

AUDYT - KSIĘGOWOŚĆ - PODATKI - KADRY I PŁACE - DORADZTWO GOSPODARCZE

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca sprawozdania finansowego

**Futuris S.A.
w Warszawie**

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Poznań, dnia 6 lipca 2016 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Futuris S.A.
z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Futuris S.A. w Warszawie, al. Jana Pawła II 23 na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **15 732 023,35 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący stratę netto w kwocie **2 431 702,69 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **2 027 357,17 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **464 128,00 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiada kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

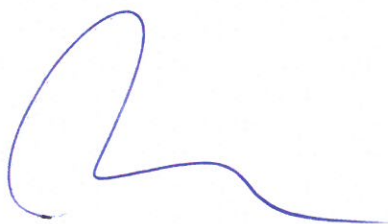
Na dzień 31.12.2015 r. Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym w długoterminowych aktywach finansowych kwotę 1.224.436,35 zł, która odzwierciedla 6.000 udziałów w spółce FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LIMITED, co odpowiada 100% kapitału zakładowego tej Spółki. Do dnia wydania niniejszej opinii nie przedstawiono sprawozdania finansowego za rok 2015 FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LIMITED wraz z poświadczeniem jego prawidłowości.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki..

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że na dzień bilansowy suma nierozliczonych strat z lat ubiegłych oraz strata za 2015 r. przewyższa sumę kapitału zapasowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W tej sytuacji stosownie do postanowień art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Bartosz Konrad Zawistowski

*Kluczowy Biegły Rewident
Biegły Rewident nr 11894*

*Prezes Zarządu
Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.*

Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.

*ul. Wspólna 40
61-479 Poznań*

*Wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3644*

Poznań, dnia 6 lipca 2016 r.



CONTINUUM Consulting Group Poland Sp. z o.o.

AUDYT - KSIĘGOWOŚĆ - PODATKI - KADRY I PŁACE - DORADZTWO GOSPODARCZE

**Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego**

**Futuris S.A.
w Warszawie**

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Poznań, dnia 6 lipca 2016 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	6
I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH	6
II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT PORÓWNAWCZY)	7
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	9
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	9
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
II.1. <i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i>	9
II.2. <i>Informacje o pozycjach bilansu</i>	9
II.3. <i>Informacje o pozycjach kształtujących wynik finansowy</i>	10
II.4. <i>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym</i>	10
II.5. <i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	10
II.6. <i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	10
II.7. <i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	10
D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	11
E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	11
F. PODSUMOWANIE BADANIA	11

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy Futuris S.A. w Warszawie powstałej na podstawie aktu notarialnego o numerze 17466/2009 dnia 04.12.2009 r. Spółka powstała na czas nieokreślony. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce 10.03.2015 r. aktem notarialnym o numerze 526/2015.

W dniu 22.02.2010 r. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000349562.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Jana Pawła II 23.

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 01.07.2016 r. wyniosła 0,33 zł. W dniu 01.07.2016 r. GPW zawiesiła notowania Spółki w związku z nieprzekazaniem raportu rocznego za 2015 r.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał zakładowy
- pozostałe kapitały własne

3 861 810,00 zł,

-3 906 507,79 zł.

- Na dzień 31.12.2015 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Pozostali Akcjonariusze	856 101	856 101	856 101	22,17%
P.C.H. Capital (Cyprus) Ltd	780 676	780 676	780 676	20,22%
Willamette Enterprises Limited	112 322	112 322	112 322	2,91%
Pch Capital S.A.	2 112 711	2 161 377	2 112 711	54,71%
RAZEM	3 861 810	3 910 476	3 861 810	100,00%

- Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:
 - wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PCH CAPITAL S.A.;
 - jest spółką stowarzyszoną z P.C.H. CAPITAL (CYPRUS) LTD;
 - jest spółką dominującą dla:
 - o FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LTD,
 - o CREDITIA S.A.,
 - o FUTURIS MONEY S.A.;
 - jest znaczącym inwestorem AFORTI HOLDING S.A.;
 - jest jednostką powiązaną ze spółkami: Venturion Capital Cyprus Limited, Equitier Partners Sp. z o. o., Debt One S.A., Family Brokers S.A., RUNICOM S.A., EQUITIER S.A., PCH CAPITAL S.A., PCH VENTURE S.A., PCH CORPORATE FINANCE Sp. z o. o., INTUITIA S.A., PCH S.A., PCH FUND MANAGEMENT Sp. z o. o., EQUITIER CAPITAL PARTNERS Sp. z o. o., AREA PARTNERS S.A., PCH VENTURE S.A. 1, INNOVATORS CAPITAL LTD., INTUITIA sp. z o. o., Creditia Sp. z o. o., Expancier Sp. z o.o., Avalgreen Sp. z o.o., Prestitia Sp. z o. o., Avalgreen Sp. z o. o. Sp. kom., RUNICOM Capital Limited, Direct Debt Contact S.A., Expertian S.A., Pch Partners Sp. z o. o., Telecontact Sp. z o. o., Equitier Wealth Sp. z o.o., PCH Financial Services Sp. z o.o. Sp. K., PCH CORPORATE FINANCE Sp. z o. o. Sp. K., INTUITIA Capital Ltd, PCH FUND MANAGEMENT Sp. z o. o. Sp. K., Equitier Finance Sp. z o. o., Attentia S.A., Nevius S.A., Nevius Finance Sp. z o. o. , Nevius Partners Sp. z o. o.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest działalność holdingów finansowych.
- Badana Spółka:
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON 021129430**,
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD 2110Z**,
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP 8951965592**.

Futuris S.A.
Część ogólna

- Na dzień wydania opinii organem kierującym Spółką jest Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Marcin Nastarowicz	Prezes Zarządu

- Do dnia wydania opinii skład Zarządu Spółki ulegał następującym zmianom:
 - Robert Sierńkowski, Prezes Zarządu do dnia 09.02.2016 roku;
 - Marcin Nastarowicz, Prezes Zarządu od dnia 09.02.2016 roku.
- Na dzień wydania opinii organem nadzorczym jest Rada Nadzorcza w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>
Wiesława Janina Chmielewska
Adam Parafiniuk
Dariusz Romuald Graff
Tomasz Paweł Łukaszewicz

- Do dnia wydania opinii skład Rady Nadzorczej ulegał następującym zmianom:
 - Marcin Nastarowicz, Członek Rady Nadzorczej do dnia 09.02.2016 roku.
- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego za 2015 r. odpowiedzialna jest Firma PCH Corporate Finance Sp. z o.o. Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie.
- Spółka w roku badanym nie zatrudniała pracowników.

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.
- Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Badanie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r., zostało przeprowadzone przez Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o z siedzibą w Poznaniu i uzyskało opinię z zastrzeżeniem następującej treści:

„Na dzień 31.12.2014 r. Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym w długoterminowych aktywach finansowych kwotę 1.224.436,35 zł, która odzwierciedla 6.000 udziałów w spółce FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LIMITED, co odpowiada 100% kapitału zakładowego tej Spółki. Do dnia wydania niniejszej opinii nie przedstawiono sprawozdania finansowego za rok 2014 FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LIMITED wraz z poświadczeniem jego prawidłowości.”

- Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30.07.2015 r., na którym postanowiono stratę netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 704 105,13 zł pokryć z zysków lat przyszłych.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2014 r. zostało złożone w:
 - Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 08.09.2015 r.,
 - Urzędzie Skarbowym w Warszawie w dniu 28.08.2015 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2014 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 04.05.2016 r. Spółka Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2015 r., umowa o badanie została zawarta dnia 05.05.2016 r.

Futuris S.A.
Część ogólna

- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Wspólnej 40, jest wpisany na listę pod numerem 3644, a w jego imieniu badanie przeprowadził Bartosz Zawistowski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 11894.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r. poz. 1011, z późn. zm.).
- Badanie przeprowadzono w okresie od 05.05.2016 r. do 06.07.2016 r., w tym w siedzibie Spółki odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych w dniach 16-20.05.2016, 15-16.06.2016 r. oraz 27-29.06.2016 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 06.07.2016 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2015 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

- Nastąpiło ograniczenie zakresu badania dotyczące posiadanych przez Spółkę udziałów w spółce FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LIMITED. Na dzień 31.12.2015 r. Spółka wykazuje w sprawozdaniu finansowym w długoterminowych aktywach finansowych kwotę 1.224.436,35 zł, która odzwierciedla 6.000 udziałów w spółce FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LIMITED, co odpowiada 100% kapitału zakładowego tej Spółki. Do dnia wydania opinii nie przedstawiono sprawozdania finansowego za rok 2015 FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LIMITED wraz z poświadczeniem jego prawidłowości.
- Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.
- Na dzień wydania niniejszego raportu nie zidentyfikowano istotnego ryzyka istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w tym w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

- Analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy ostatnie okresy sprawozdawcze:
 - od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.,
 - od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.,
 - od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.
- W okresie objętym analizą nie wystąpiły istotne zmiany mające znaczenie dla odczytywania informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych.
- Wszystkie dane prezentowane w tabelach są wyrażone w tys. zł., zaś użyte w nich symbole mają następujące znaczenie:
 - BZ - bilans zamknięcia
 - BO - bilans otwarcia
 - OU - okres ubiegły
 - OB - okres bieżący
- Zaprezentowane wartości w tabeli - w kolumnie „Zmiana” odnoszą się do wartości wyrażonych w zł.
- Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób:
 - w odniesieniu do pozycji bilansowych – w stosunku do sumy bilansowej;
 - w odniesieniu do pozycji przychodowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości przychodów ogółem;
 - w odniesieniu do pozycji kosztowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości kosztów ogółem,
 - w odniesieniu do pozycji wynikowych na poszczególnych poziomach oraz do obciążeń wyniku – w stosunku do wyniku netto.
- Poniższa analiza sporządzona została na podstawie danych zgodnych ze Sprawozdaniem Finansowym i nie uwzględnia skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdybyśmy mogli zweryfikować ryzyko utraty wartości udziałów w FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LIMITED zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 4.

I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH

AKTYWA		Stan na			Struktura w %			Zmiana w %
		31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	2013	2014	2015	(BZ - BO) BO
A.	AKTYWA TRWAŁE	6,85	4 323,09	4 700,49	0,3%	45,3%	29,9%	8,7%
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV.	Inwestycje długoterminowe	6,85	4 323,09	4 584,26	0,3%	45,3%	29,1%	6,0%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	116,22	0,0%	0,0%	0,7%	x
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 290,56	5 211,20	11 031,54	99,7%	54,7%	70,1%	111,7%
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
II.	Należności krótkoterminowe	14,35	7,05	45,94	0,6%	0,1%	0,3%	552,0%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 275,92	5 203,89	10 984,59	99,1%	54,6%	69,8%	111,1%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,28	0,27	1,01	0,0%	0,0%	0,0%	277,8%
AKTYWA RAZEM		2 297,41	9 534,30	15 732,02	100,0%	100,0%	100,0%	65,0%

Futuris S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

PASywa		Stan na			Struktura w %			Zmiana w %
		31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	2013	2014	2015	(BZ - BO) BO
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	657,17	1 982,66	-44,70	28,6%	20,8%	-0,3%	-102,3%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 832,21	3 861,81	3 861,81	79,8%	40,5%	24,5%	0,0%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	32 356,51	32 356,51	32 356,51	1408,4%	339,4%	205,7%	0,0%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	404,35	0,0%	0,0%	2,6%	x
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
VII.	Należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-17 949,08	-33 531,56	-34 235,67	-781,3%	-351,7%	-217,6%	2,1%
IX.	Zysk (strata) netto	-15 582,48	-704,11	-2 431,70	-678,3%	-7,4%	-15,5%	245,4%
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 640,24	7 551,64	15 776,72	71,4%	79,2%	100,3%	108,9%
I.	Rezerwy na zobowiązania	69,01	261,02	213,61	3,0%	2,7%	1,4%	-18,2%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	7 185,00	0,0%	0,0%	45,7%	x
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 376,71	7 091,27	8 184,28	59,9%	74,4%	52,0%	15,4%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	194,52	199,35	193,83	8,5%	2,1%	1,2%	-2,8%
PASywa RAZEM		2 297,41	9 534,30	15 732,02	100,0%	100,0%	100,0%	65,0%

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT PORÓWNAWCZY)

poz.	Wyszczególnienie	za okres			struktura w %			Zmiana w %
		01.01. - 31.12.2013	01.01. - 31.12.2014	01.01. - 31.12.2015	2013	2014	2015	(OB-OU) OU
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	400,60	0,00	0,00	19,0%	0,0%	0,0%	x
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 028,13	971,23	1 411,77	22,7%	24,9%	39,9%	45,4%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-3 627,53	-971,23	-1 411,77	23,3%	137,9%	58,1%	45,4%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	36,70	2,32	34,96	1,7%	0,1%	4,1%	1407,7%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	10 345,39	8,48	0,03	58,3%	0,2%	0,0%	-99,6%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-13 936,22	-977,40	-1 376,84	89,4%	138,8%	56,6%	40,9%
G.	Przychody finansowe	1 670,90	3 400,78	817,33	79,3%	99,9%	95,9%	-76,0%
H.	Koszty finansowe	3 368,21	2 926,12	2 130,68	19,0%	74,9%	60,1%	-27,2%
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-15 633,53	-502,74	-2 690,19	100,3%	71,4%	110,6%	435,1%
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-15 633,53	-502,74	-2 690,19	100,3%	71,4%	110,6%	435,1%
L.	Podatek dochodowy	-51,05	201,37	-258,48	0,3%	-28,6%	10,6%	-228,4%
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-15 582,48	-704,11	-2 431,70	100,0%	100,0%	100,0%	245,4%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wyszczególnienie		j.m.	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>					
Suma bilansowa		tys. zł.	2 297,41	9 534,30	15 732,02
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	-15 582,48	-704,11	-2 431,70
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. zł.	400,60	0,00	0,00
Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania dl. + RM dl.	tys. zł.	726,18	2 243,68	7 353,91
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	0,3	83,0	42,6
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	40,1	26,3	-0,3
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	9 587,7	45,9	-1,0
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	%	10 594,5	51,9	156,4
<i>Wskaźniki płynności</i>					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		1,7	0,7	1,3
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)		1,7	0,7	1,3
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)		0,0	0,1	0,0
<i>Wskaźniki rentowności</i>					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	-678,3	-11,9	-19,2
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-2 371,2	-53,3	-251,0
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży) *100	%	-905,5	-	-
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFSS)	%	59,9	74,4	97,7
<i>Wskaźniki efektywności</i>					
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		0,2	0,0	0,0
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	10,7	-	-
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług) / koszty operacyjne	ilość dni	45,9	191,3	175,3

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Symfonia Finanse i Księgowość. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości i zawiera m. in.:

- wskazanie, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności,
- omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego.

II.2. INFORMACJE O POZYCJACH BILANSU

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji bilansu zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nastąpiło ograniczenie zakresu badania dotyczące posiadanych przez Spółkę udziałów w spółce FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LIMITED. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

II.3. INFORMACJE O POZYCJACH KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości, zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

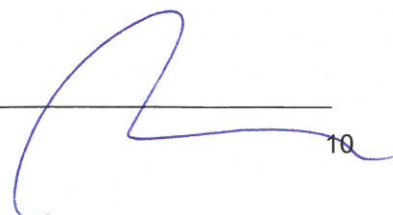
Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią, na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

II.7. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.



D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa, a także statutu Spółki.

E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

F. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Firma Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. nie sporządzała w 2015 r. raportów częściowych dla Futuris S.A., natomiast umowa o badanie sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
2. W trakcie badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych niezależnych specjalistów.
3. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
4. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
5. Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.



Bartosz Konrad Zawistowski

*Kluczowy Biegły Rewident
Biegły Rewident nr 11894*

*Prezes Zarządu
Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.*

Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.

*ul. Wspólna 40
61-479 Poznań*

*Wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3644*

Poznań, dnia 6 lipca 2016 r.