

**Jednostkowy raport kwartalny**  
**Futuris S.A.**  
**za III kwartał 2016 roku**

# FUTURIS

**Warszawa, 14 listopada 2016 roku**

## 1. Informacje ogólne

---

<b>Pełna nazwa</b>	Futuris Spółka Akcyjna
<b>Siedziba</b>	Warszawa
<b>Adres</b>	00-854 Warszawa, Al. Jana Pawła II 23
<b>Telefon</b>	(22) 333 72 42
<b>Adres strony internetowej</b>	<a href="http://www.futurissa.pl">www.futurissa.pl</a>
<b>Przedmiot działalności</b>	fundusz typu <i>private equity</i>
<b>Forma prawna</b>	Spółka Akcyjna
<b>Kapitał zakładowy</b>	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: <ul style="list-style-type: none"><li>– 48.666 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A1,</li><li>– 1.783.548 akcji zwykłych na okaziciela serii B,</li><li>– 2.029.596 akcji zwykłych na okaziciela serii C.</li></ul> Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Futuris S.A. wynosi 3.910.476.
<b>KRS</b>	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS: 0000349562
<b>REGON</b>	021129430
<b>NIP</b>	8951965592
<b>Czas trwania jednostki</b>	Nieograniczony

---

## 2. Władze Spółki

Na dzień 1 lipca, 30 września 2016 roku oraz dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu Futuris S.A. wchodził Pan Marcin Nastarowicz – Prezes Zarządu.

Na dzień 1 lipca 2016 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

29 lipca 2016 roku, z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia upłynęła kadencja dotychczasowej Rady Nadzorczej.

W tym samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Panią Wiesławę Chmielewską oraz Pana Tomasza Łukaszewicza do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej nowej kadencji, a PCH Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, podmiot dominujący wobec Futuris S.A., zgodnie z uprawnieniami osobistymi na mocy §16. ust. 2 Statutu Spółki, złożyła oświadczenie z notarialnie poświadczonym podpisem o powołaniu Pana Dariusza Graffa oraz Pana Roberta Sieńkowskiego do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Dariusz Graff - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Robert Sieńkowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Wiesława Chmielewska - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Łukaszewicz - Członek Rady Nadzorczej.

### **3. Przedmiot działalności**

Futuris S.A. to grupa kapitałowa tworząca nowe lub rozwijająca istniejące przedsięwzięcia w branży IT i 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 w akcje i udziały przy niskich wycenach. Aktywa 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 września 2016 roku Futuris S.A. kontrolowała:

- 100% Futuris Capital (Cyprus) Ltd. z siedzibą w Nikozji, Cypr,
- 100% Futuris Money S.A.,
- 80% Creditia S.A.,
- 50% Rodzinnego Centrum Odszkodowań S.A.,
- 22,56% Aforti Holding 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. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

##### Bilans (wariant porównawczy)

###### AKTYWA

	30.09.2016r.	30.09.2015r.
<b>A Aktywa trwałe</b>	<b>1 547 141,98</b>	<b>5 736 144,67</b>
I Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	1 476 094,67	5 736 144,67
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	71 047,31	0,00
<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>14 350 439,89</b>	<b>8 591 707,60</b>
I Zapasy	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	788 174,75	43 338,12
III Inwestycje krótkoterminowe	13 562 265,14	8 548 000,53
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	368,95
<b>Suma</b>	<b>15 897 581,87</b>	<b>14 327 852,27</b>

###### PASYWA

	30.09.2016r.	30.09.2015r.
<b>A Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-1 318 910,41</b>	<b>913 949,94</b>
I Kapitał (fundusz) podstawowy	3 861 810,00	3 861 810,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy	32 356 514,40	32 356 514,40
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	-312 000,00
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V Zysk (strata) z lat ubiegłych	-36 667 367,71	-34 235 665,02
VI Zysk (strata) netto	-869 867,10	-756 709,44
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>17 216 492,28</b>	<b>13 413 902,33</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	269 665,91	98 229,06
II	Zobowiązania długoterminowe	618 277,42	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	16 328 548,95	13 125 822,86
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	189 850,41
	<b>Suma</b>	<b>15 897 581,87</b>	<b>14 327 852,27</b>

#### Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

	<b>1.07.</b> <b>- 30.09.2016</b>	<b>1.07.</b> <b>-30.09.2015</b>	<b>1.01.</b> <b>-30.09.2016</b>	<b>1.01.</b> <b>-30.09.2015</b>	
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>148 230,00</b>	<b>0,00</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	148 230,00	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	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>153 498,71</b>	<b>315 773,19</b>	<b>723 875,14</b>	<b>1 028 251,11</b>
I	Amortyzacja	0,00	0,00	799,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	487,51	4 687,03	2 833,43	13 217,92
III	Usługi obce	112 414,74	287 964,06	502 211,33	869 259,64
IV	Podatki i opłaty, w tym:	2 862,80	1 086,40	7 308,21	101 617,84
V	Wynagrodzenia	24 632,50	0,00	173 991,97	0,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 066,94	0,00	23 584,69	64,94
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	8 034,22	22 035,70	13 146,51	44 090,77
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-153 498,71</b>	<b>-315 773,19</b>	<b>-575 645,14</b>	<b>-1 028 251,11</b>

<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>406,89</b>	<b>24 937,00</b>	<b>413,42</b>	<b>24 938,07</b>
	Zysk ze zbycia niefinansowych I aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
	Inne przychody III operacyjne	406,89	24 937,00	413,42	24 938,07
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>62 729,68</b>	<b>17,77</b>	<b>62 730,05</b>	<b>27,17</b>
	Strata ze zbycia niefinansowych I aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	Aktualizacja wartości II aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III Inne koszty operacyjne	62 729,68	17,77	62 730,05	27,17
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-215 821,50</b>	<b>-290 853,96</b>	<b>-637 961,77</b>	<b>-1 003 340,21</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 615 373,92</b>	<b>235 429,04</b>	<b>3 175 348,93</b>	<b>649 772,41</b>
	Dywidendy i udziały w I zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	II Odsetki	716 828,32	235 429,04	716 828,32	649 772,41
	III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	Aktualizacja wartości IV inwestycji	898 545,60	0,00	2 458 520,60	0,00
	V Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 973 892,36</b>	<b>197 234,41</b>	<b>3 439 002,47</b>	<b>565 933,61</b>
	I Odsetki, w tym:	390 293,32	197 234,41	861 973,58	497 188,90
	II Strata ze zbycia inwestycji	5 102,95	0,00	5 102,95	0,00
	Aktualizacja wartości III inwestycji	1 559 975,00	0,00	2 553 367,08	0,00
	IV Inne	18 521,09	0,00	18 558,86	68 744,71
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>-574 339,94</b>	<b>-252 659,33</b>	<b>-901 615,31</b>	<b>-919 501,41</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>246 136,27</b>	<b>-43 591,76</b>	<b>-31 748,21</b>	<b>162 791,97</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-820 476,21</b>	<b>-296 251,09</b>	<b>-869 867,10</b>	<b>-756 709,44</b>

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2016r. do 30.09.2016r.

		01.01. - 30.09.2016	01.01. - 30.09.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-44 697,79	1 670 659,38
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-44 697,79	1 670 659,38
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-1 318 910,41	913 949,94
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-1 318 910,41	913 949,94

Rachunek przepływów pieniężnych

		01.01. - 30.09.2016	01.01. - 30.09.2015
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) netto	-869 867,10	-756 709,44
II	Korekty razem	68 572,18	42 073,72
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-801 294,92	-714 635,72
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I	Wpływy	9 560,59	3 406 616,44
II	Wydatki	435 091,32	-6 121 769,91
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-425 530,73	-2 715 153,47
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I	Wpływy	2 459 423,82	5 658 000,00
II	Wydatki	1 262 769,12	-2 706 443,84
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1196 654,70	2 951 556,16
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-30 170,95</b>	<b>-478 233,03</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-30 170,95</b>	<b>-478 233,03</b>
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>30 164,37</b>	<b>494 292,37</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>-6,58</b>	<b>16 059,34</b>

## 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 wewnętrznymi 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 rozwiązywania 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.**

Spółka trzeci kwartał zakończyła stratą na poziomie 800 tys. złotych, główny wpływ na stratę miały koszty finansowe związane z aktualizacją aktywów (akcje notowane na NewConnect), a także z obsługą dłużnych papierów wartościowych.

29 lipca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Futuris S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2015 oraz udzieliło absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej wykonującym swoje obowiązki w tym okresie.

4 sierpnia 2016 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę nr 802/2016 w sprawie nałożenia kary pieniężnej na spółkę Futuris S.A. w wysokości 15.000 zł oraz nałożenia na spółkę obowiązku zawarcia w ciągu 30 dni umowy z Autoryzowanym Doradcą.

30 sierpnia 2016 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.

2 września 2016 roku Spółka zawarła umowę z spółką Sobolewska i Wspólnicy Doradcy Prawni Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy, zgodnie z obowiązkiem nałożonym na Futuris S.A. przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**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
<b>Podmioty kontrolowane przez Pana Piotra Chmielewskiego, w tym:</b>				
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%
<b>RAZEM podmioty kontrolowane przez Pana Piotra Chmielewskiego:</b>	<b>2 893 387</b>	<b>74,92%</b>	<b>2 942 053</b>	<b>75,24%</b>
Willamette Enterprises Ltd.	112 322	2,91%	112 322	2,87%
POZOSTALI	856 101	22,17%	856 101	21,89%
<b>RAZEM cały akcjonariat</b>	<b>3 861 810</b>	<b>100%</b>	<b>3 910 476</b>	<b>100%</b>

\*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 30 września 2016 roku Spółka zatrudniała 2 osoby z tytułu umów o pracę.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka zatrudnia 4 osoby 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.

Marcin Nastarowicz

Prezes Zarządu