

FUTURIS

RAPORT ROCZNY

SPÓŁKI

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ

Szanowni Akcjonariusze,

Mam przyjemność przekazać Państwu raport roczny FUTURIS S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Chciałbym przy tej okazji serdecznie podziękować Akcjonariuszom za zaufanie jakim nas obdarzyli, a także członkom Rady Nadzorczej, Pracownikom, Współpracownikom i Doradcom za wysiłek włożony na rzecz rozwoju Spółki.

W roku 2014 dokonaliśmy kolejnego kroku w realizacji naszej strategii. Dokonaliśmy dwóch strategicznych inwestycji, nabywając znaczący pakiet akcji AFORTI HOLDING S.A., notowanej na NewConnect dynamicznie rozwijającej się grupy finansowej oraz stworzyliśmy holding CREDITIA S.A., świadczący pozabankowe usługi finansowe. Dokonaliśmy ponadto dezinwestycji naszych najdojrzalszych projektów, osiągając przy tym ponadprzeciętne stopy zwrotu.

W kolejnych latach będziemy wspierali nasze spółki strategiczne, kontynuując współpracę która pozwoli zrealizować potencjał zarówno naszej Spółki jak i naszych partnerów.

Zachęcam Państwa do zapoznania się z załączonym sprawozdaniem finansowym oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku.

Robert Sieńkowski
Prezes Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

INFORMACJE PODSTAWOWE:

Firma:	FUTURIS Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Jana Pawła II 23, 00-854 Warszawa
NIP:	8951965592
REGON:	021129430
KRS:	0000349562
Faks:	(+48 22) 420 32 52
Adres poczty elektronicznej:	biuro@faturissa.pl
Adres strony internetowej:	www.faturissa.pl

SKŁAD ZARZĄDU:

Na dzień 31.12.2014 oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu

Prezes Zarządu – Robert Sieńkowski

SKŁAD RADY NADZORCZEJ:

Na dzień 31.12.2014 oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

Pan Dariusz Graff

Pani Wiesława Chmielewska

Pan Adam Parafiniuk

Tomasz Łukaszewicz

Marcin Nastarowicz

KAPITAŁ ZAKŁADOWY :

Na dzień 31.12.2014 oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu

Kapitał zakładowy FUTURIS S.A. wynosił 3.861.810,00 zł i dzielił 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.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI:

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- PKD 21.10.Z – produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych,
- PKD 21.20.Z – produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych,
- PKD 46.45.Z – sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
- PKD 46.46.Z – sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- PKD 47.73.Z – sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 47.74.Z – sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 47.75.Z – sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 64.20.Z – działalność holdingów finansowych,
- PKD 64.92.Z – pozostałe formy udzielania kredytów,
- PKD 64.99.Z – pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- PKD 66.21.Z – działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat,
- PKD 66.22.Z – działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych,
- PKD 66.29.Z – pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne,
- PKD 70.10.Z – działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- PKD 70.22.Z – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- PKD 71.20.A – badania i analizy związane z jakością żywności,
- PKD 71.20.B – pozostałe badania i analizy techniczne,
- PKD 72.11.Z – badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- PKD 72.19.Z – badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- PKD 73.20.Z – badanie rynku i opinii publicznej,
- PKD 74.10.Z – działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- PKD 74.30.Z – działalność związana z tłumaczeniami,
- PKD 74.90.Z – pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- PKD 75.00.Z – działalność weterynaryjna,
- PKD 85.59.B – pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- PKD 86.90.E – pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana.

FUTURIS S.A. to grupa kapitałowa tworząca nowe lub rozwijająca istniejące przedsięwzięcia w branży finansowej. Spółka wspiera spółki z grupy kapitałem, doświadczeniem w budowaniu i rozwijaniu firm oraz wiedzą o funkcjonowaniu rynków finansowych.

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

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

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

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

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

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

ZDARZENIA ISTOTNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA:

1. Zmiany w kapitale zakładowym Spółki:

11 lutego 2014 sąd zarejestrował zmiany Statutu FUTURIS S.A., zgodnie z uchwałami podjętymi przez Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 14 stycznia 2014 roku. Walne Zgromadzenie podjęło m. in. uchwałę o uchyleniu uchwały o połączeniu akcji Spółki z dnia 29 sierpnia 2013 roku oraz o połączenia akcji Spółki przy niezmienionym kapitale zakładowym w stosunku 100:1.

29 listopada 2013 roku sąd rejestrowy dokonał wpisu zmian w rejestrze przedsiębiorców i zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki o 1,37 zł.

11 lutego 2014 roku sąd zarejestrował zmiany Statutu Spółki, zgodne z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 stycznia 2014 roku o *połączeniu akcji spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego spółki oraz w sprawie zmian statutu spółki i uchyleniu uchwały nr 9 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Futuris S.A. z 29 sierpnia 2013 r. o połączeniu akcji spółki*

poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego spółki oraz o zmianie statutu spółki

5 marca 2014 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 261/14, zgodnie z którą na wniosek FUTURIS S.A. w związku z umorzeniem 70 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, kodem PLBINVT00016 oznaczonych jest 178.354.800 akcji FUTURIS S.A.

7 marca 2014 r. Spółka złożyła do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. wniosek o scalenie akcji Emitenta w dniu 28 marca 2014 roku zarejestrowanych w KDPW pod kodem PLBINVT00016 w liczbie 178.354.800 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda w stosunku 100:1. Dzień Referencyjny został wyznaczony na 19 marca 2014 roku.

11 marca 2014 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 276/2014 w sprawie zawieszenia na rynku NewConnect obrotu akcjami spółki FUTURIS S.A. Zgodnie z ww. uchwałą na wniosek FUTURIS S.A. w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił zawiesić obrót akcjami FUTURIS S.A. oznaczonymi kodem PLBINVT00016 od dnia 13 marca do dnia 28 marca 2014 roku.

14 marca 2014 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 294/14, zgodnie z którą na wniosek FUTURIS S.A., Zarząd Krajowego Depozytu określił dzień 28 marca 2014 roku jako dzień wymiany 178.354.800 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,01 zł każda oznaczonych kodem PLBINVT00016 na 1.783.548 akcji Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

30 lipca 2014 roku Zarząd Spółki przydzielił 2.029.596 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

19 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie FUTURIS S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 5.000.000,00 zł, poprzez emisję nie więcej niż 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

25 września 2014 roku sąd rejestrowy dokonał w rejestrze przedsiębiorców wpisu podwyższenia kapitału zakładowego FUTURIS S.A. w drodze emisji 2.029.596 akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz zmiany Statutu Spółki. Po rejestracji 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.

10 marca 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie FUTURIS S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 5.000.000,00 zł, poprzez emisję nie więcej niż 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D. Ponadto Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie Statutu i uchwaleniu kapitału docelowego Spółki w wysokości nie wyższej niż 2.896.357,00 zł. 25 maja 2015 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie warunków emisji akcji serii D, określając cenę emisyjną na poziomie 1,00 zł za akcję oraz ustalając terminy oferty prywatnej akcji serii D tj. tj. otwarcie subskrypcji w dniu 1 czerwca 2015 roku oraz zamknięcie subskrypcji w dniu 30 czerwca 2015 roku. W terminach subskrypcji akcji serii D tj. od 1 do 30 czerwca 2015 roku, w ramach oferty prywatnej nie skierował do inwestorów ofert objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii D, w związku z powyższym subskrypcja nie odbyła się, a przydział akcji nie został dokonany.

8 kwietnia 2015 roku Zarząd FUTURIS S.A. powziął informację o rejestracji przez sąd zmiany w Statucie Spółki, wynikającej z uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 marca 2015 roku. Zmiana dotyczyła uchwalenia kapitału docelowego Spółki.

Na wynik roku 2014 istotny wpływ miał wzrost rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 192 008,42 zł.

2. Zmiany w strukturze akcjonariatu:

W tabeli przedstawiono strukturę akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia raportu.

akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
PCH CAPITAL S.A. bezpośrednio	2 112 711	54,71%	2 161 377	55,72%
PCH CAPITAL S.A. pośrednio poprzez 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%
pozostali akcjonariusze	968 423	25,08%	968 423	24,76%
RAZEM:	3 861 810	100,00%	3 910 476	100,00%

2 kwietnia 2014 roku P.C.H. CAPITAL (CYPRUS) Ltd. nabył 21.575 akcji zwykłych na okaziciela FUTURIS S.A.

Przed ww. zdarzeniami podmioty zawiadamiające posiadały łącznie 80.281.900 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda, które stanowiły 43,82% w kapitale zakładowym oraz 45,27% w ogólnej liczbie głosów, w tym bezpośrednio akcje posiadały:

1. PCH CAPITAL S.A. posiadała 4.866.600 akcji imiennych uprzywilejowanych o wartości nominalnej 0,01 zł każda, które stanowiły 2,66% w kapitale zakładowym oraz 5,17% w ogólnej liczbie głosów,
2. P.C.H. CAPITAL (CYPRUS) Ltd. posiadała 75.415.300 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,01 zł każda, które stanowiły 41,16% w kapitale zakładowym oraz 40,10% w ogólnej liczbie głosów.

Po ww. zdarzeniach podmioty zawiadamiające posiadały łącznie 824.260 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które stanowiły 44,99% w kapitale zakładowym oraz 46,41% w ogólnej liczbie głosów, w tym bezpośrednio akcje posiadały:

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

30 lipca 2014 roku Zarząd FUTURIS S.A. dokonał przydziału 2.029.596 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja i cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej. Umowę objęcia akcji Spółka podpisała z PCH CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie – podmiotem dominującym wobec Spółki.

W dniach od 21 sierpnia do 10 września 2014 roku PCH CAPITAL S.A. nabyła w transakcjach giełdowych 33.039 akcji zwykłych na okaziciela FUTURIS S.A., które stanowią 1,80% w kapitale zakładowym oraz 1,76% w ogólnej liczbie głosów FUTURIS S.A. NA dzień 10 września, PCH CAPITAL S.A. oraz podmioty powiązane posiadały łącznie 863.791 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które stanowią 47,14% w kapitale zakładowym oraz 48,51% w ogólnej liczbie głosów, w tym bezpośrednio akcje posiadały:

1. PCH CAPITAL S.A. posiada 48.666 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A1 oraz 34.449 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które stanowią 4,54% w kapitale zakładowym oraz 7,01% w ogólnej liczbie głosów,
2. P.C.H. CAPITAL (CYPRUS) Ltd. posiada 780.676 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które stanowią 42,61% w kapitale zakładowym oraz 41,51% w ogólnej liczbie głosów.

29 września 2014 roku Spółka otrzymała zawiadomienie zgodnie z którym, w związku z rejestracją 25 września 2014 roku podwyższenia kapitału FUTURIS S.A. w drodze emisji akcji serii C, podmioty zawiadamiające, tj. Pan Piotr Chmielewski, ROWING CAPITAL Ltd., PCH CAPITAL S.A. oraz P.C.H. CAPITAL (CYPRUS) Ltd., posiadają łącznie 2.893.387 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które stanowią 74,92% w kapitale zakładowym oraz 75,24% w ogólnej liczbie głosów, w tym bezpośrednio akcje posiadają:

1. PCH CAPITAL S.A. 48.666 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A1 oraz 2.064.045 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które stanowią 54,71% w kapitale zakładowym oraz 55,27% w ogólnej liczbie głosów,
2. P.C.H. CAPITAL (CYPRUS) Ltd. 780.676 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które stanowią 20,22% w kapitale zakładowym oraz 19,96% w ogólnej liczbie głosów.

3. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej:

13 maja 2014 roku, Pan Andrzej Woźniakowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu. Jednocześnie PCH CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie, podmiot dominujący wobec FUTURIS S.A., na

podstawie §12 ust. 1 oraz §28 Statutu Spółki, powołała Pana Roberta Sieńkowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

13 maja 2014 roku PCH CAPITAL S.A. na podstawie §16 ust. 2 oraz §28 Statutu Spółki powołała do Rady Nadzorczej Pana Marcina Nastarowicza oraz Pana Tomasza Łukaszewicza.

4. Emisje dłużnych papierów wartościowych:

W dniu 2 maja 2014 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii H o łącznej wartości nominalnej 258.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 2 maja 2016 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 2 czerwca 2014 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii I o łącznej wartości nominalnej 280.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 2 czerwca 2016 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 9 czerwca 2014 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii J o łącznej wartości nominalnej 15.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 9 czerwca 2016 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

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

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

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

W dniu 18 sierpnia 2014 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii N o łącznej wartości nominalnej 515.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 17 sierpnia 2016 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 29 sierpnia 2014 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii O o łącznej wartości nominalnej 166.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 26 sierpnia 2016 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 16 września 2014 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii P o łącznej wartości nominalnej 375.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 16 września 2016 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 30 października 2014 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii R o łącznej wartości nominalnej 104.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 30 października 2016 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 28 listopada 2014 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii S o łącznej wartości nominalnej 94.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 28 listopada 2016 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 28 listopada 2014 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii T o łącznej wartości nominalnej 560.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 28 listopada 2016 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 31 grudnia 2014 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii U o łącznej wartości nominalnej 90.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 30 grudnia 2016 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 23 grudnia 2014 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii W o łącznej wartości nominalnej 770.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 22 grudnia 2015 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 31 stycznia 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii Z o łącznej wartości nominalnej 126.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 30 stycznia 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 29 stycznia 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A1 o łącznej wartości nominalnej 641.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 27 stycznia 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 29 stycznia 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A3 o łącznej wartości nominalnej 25.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 27 stycznia 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 29 stycznia 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A4 o łącznej wartości nominalnej 370.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 27 stycznia 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 29 stycznia 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A5 o łącznej wartości nominalnej 775.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 28 stycznia 2016 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 27 lutego 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A6 o łącznej wartości nominalnej 112.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 24 lutego 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 27 lutego 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A7 o łącznej wartości nominalnej 580.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 24 lutego 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 27 lutego 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A8 o łącznej wartości nominalnej 176.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 24 lutego 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 27 lutego 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A9 o łącznej wartości nominalnej 177.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 24 lutego 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 31 marca 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A10 o łącznej wartości nominalnej 161.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 30 marca 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 31 marca 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A11 o łącznej wartości nominalnej 194.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 30 marca 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 31 marca 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A12 o łącznej wartości nominalnej 15.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 30 marca 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 10 kwietnia 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A16 o łącznej wartości nominalnej 200.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 9 kwietnia 2016 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A13 o łącznej wartości nominalnej 68.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 28 kwietnia 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A15 o łącznej wartości nominalnej 34.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 28 kwietnia 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 29 maja 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A17 o łącznej wartości nominalnej 47.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 29 maja 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 29 maja 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A18 o łącznej wartości nominalnej 10.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 29 maja 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 18 czerwca 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A21 o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 17 czerwca 2016 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 30 czerwca 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A19 o łącznej wartości nominalnej 132.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 30 czerwca 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

W dniu 30 czerwca 2015 roku Zarząd dokonał przydziału obligacji serii A20 o łącznej wartości nominalnej 130.000,00 zł. Termin wykupu obligacji przypada na 30 czerwca 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 10% w skali roku.

5. Inwestycje:

11 kwietnia 2014 roku podpisana została umowa przeniesienia aportu przez FUTURIS S.A. do spółki w 100% kontrolowanej FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LTD. łączna wartość aportu wynosi 1.224.436,35 zł. W wyniku ww. umowy FUTURIS S.A. objęła 1.000 nowoutworzonych udziałów FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LTD. o wartości nominalnej 1,00 EUR i łącznej wartości nominalnej 1.000,00 EUR w zamian za aport. Przedmiotem aportu były następujące akcje:

1. 45.239 akcji zwykłych na okaziciela BETACOM S.A.,
2. 120.000 akcji zwykłych na okaziciela ALFA STAR S.A.,
3. 96.107 akcji zwykłych na okaziciela EO NETWORKS S.A.,
4. 102.56 akcji zwykłych na okaziciela M4B S.A.,
5. 3.574 akcji zwykłych na okaziciela NETMEDIA S.A.,
6. 98.500 akcji zwykłych na okaziciela NETWISE S.A.,
7. 588.500 akcji serii A CARRYWATER GROUP S.A.,
8. 615.000 akcji serii A NETTEAM SOLUTIONS S.A.,
9. 500.000 akcji serii A i 100 akcji serii B TECHNOLOGY SPACE S.A.,
10. 5.396 akcji TEQUILA MOBILE S.A.,
11. 37.500 akcji WISDIO S.A.

16 kwietnia 2014 roku FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LTD., podmiot w 100% kontrolowany przez Spółkę, sprzedał 98.500 akcji zwykłych na okaziciela NETWISE S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Ww. akcje stanowiły 9,67% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów NETWISE S.A. łączna cena sprzedaży wyniosła 423,550,00 zł. FUTURIS S.A. zrealizowała tym samym zysk z ww. inwestycji na poziomie ok. 4.300,00%.

30 maja 2014 roku FUTURIS S.A. objęła bezpośrednio 1.248.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H AFORTI HOLDING S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda i cenie emisyjnej 1,25 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę 1.560.000,00 zł. Ponadto Spółka pośrednio poprzez podmiot w 100% kontrolowany FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) Ltd. objęła 512.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H AFORTI HOLDING S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda i cenie emisyjnej 1,25 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę 640.000,00 zł. Ww. akcje po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego AFORTI HOLDING S.A. stanowić będą 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 WEALTH Sp. z o. o., AFORTI EXCHANGE Sp. z o. o. AFORTI Ac Sp. z o. o., INVISTA DOM MAKLESKI S.A. (9,99%) oraz Dragon Partners Sp. z o. o. Środki z emisji akcji serii H AFORTI HOLDING S.A. przeznaczy na nabycie akcji INVISTA DOM MAKLESKI S.A., tak aby posiadać 100% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów.

1 lipca 2014 roku FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LTD., podmiot w 100% kontrolowany przez Spółkę, zakończył sprzedaż 45.239 akcji zwykłych na okaziciela BETACOM S.A. łączna cena sprzedaży wyniosła 669.994,00 zł.

8 sierpnia 2014 roku FUTURIS S.A. zawiązała spółkę CREDITIA Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu i objęła bezpośrednio 6.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł, pokrywając je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 300.000,00 zł. Udziały te stanowią 60% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów nowopowstałej spółki. Ponadto zawiązana została także spółka CREDITIA Sp. z o. o. Sp. K. z siedzibą w Poznaniu i FUTURIS S.A. jako komandytariusz wniosła wkład pieniężny w wysokości 114.000,00 zł. Ww. wkład odpowiada 114 głosom na Zgromadzeniu Wspólników, które stanowią 57,00% w ogólnej liczbie głosów.

19 stycznia 2015 roku FUTURIS S.A. nabyła od jednego ze wspólników 2.000 udziałów spółki CREDITIA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł, za łączną cenę 100.000,00 zł. Nabyte udziały stanowią 20% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów CREDITIA Sp. z o.o. Po transakcji FUTURIS S.A. posiada 8.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 400.000,00 zł spółki CREDITIA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, które stanowią 80% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów CREDITIA Sp. z o.o.

9 stycznia 2015 roku FUTURIS S.A. nabyła od jednego ze wspólników (komandytariusza) ogół praw i obowiązków do kwoty 38.000,00 zł (suma komandytowa) w spółce CREDITIA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu za łączną cenę 38.000,00 zł. Nabyty udział stanowi 19% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów CREDITIA Sp. z o.o. spółka komandytowa. Po transakcji FUTURIS S.A. jest wspólnikiem (komandytariuszem) spółki CREDITIA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu oraz posiada ogół praw i obowiązków do kwoty 152.000,00 zł (suma komandytowa), które stanowią 76% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów CREDITIA Sp. z o.o. spółka komandytowa.

21 stycznia 2015 roku FUTURIS S.A. zawiązała spółkę CREDITIA S.A., w której objęła 560.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja za łączną cenę 560.000,00 zł, które stanowią 80% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu CREDITIA S.A. Ponadto zbyła na rzecz CREDITIA S.A. w organizacji (podmiot zależny od FUTURIS S.A.) 7.999 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 399.950,00 zł spółki CREDITIA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu za łączną cenę 399.950,00 zł, które stanowią 79,99% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów CREDITIA Sp. z o.o. Po ww. transakcjach FUTURIS S.A. posiada bezpośrednio 1 udział w CREDITIA Sp. z o. o. o wartości nominalnej 50,00 zł stanowiący 0,01% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów CREDITIA Sp. z o. o., a podmiot zależny od FUTURIS S.A. - CREDITIA S.A. w organizacji posiada 9.999 udziałów w CREDITIA Sp. z o. o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 499.950,00 zł, stanowiących 99,99% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów CREDITIA Sp. z o. o. Ponadto FUTURIS S.A. jako wspólnik i komandytariusz zbyła na rzecz podmiotu zależnego CREDITIA S.A. w organizacji ogół praw i obowiązków w spółce CREDITIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa do kwoty 152.000,00 zł (suma komandytowa), które stanowią 76% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów CREDITIA Sp. z o.o. spółka komandytowa.

21 stycznia 2015 roku FUTURIS S.A. wraz ze spółką zależną CREDITIA S.A. w organizacji zawiązały spółkę AVALGREEN Sp. z o. o. FUTURIS S.A. objęła 1 udział o wartości nominalnej 50,00 zł za cenę

50,00 zł w spółce AVALGREEN Sp. z o. o. w organizacji, który stanowi 0,5% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów AVALGREEN Sp. z o. o. Podmiot zależny od FUTURIS S.A. - CREDITIA S.A. w organizacji objęła 199 udziałów AVALGREEN Sp. z o. o. w organizacji o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 9.950,00 zł za łączną cenę 9.950,00 zł, które stanowią 99,5% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów AVALGREEN Sp. z o. o. w organizacji. 18 czerwca 2015 roku sąd rejestrowy dokonał wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego spółki Avalgreen Sp. z o. o.

Po ww. czynnościach FUTURIS S.A. posiada 80% w CREDITIA S.A. w organizacji, spółce holdingowej, która prowadzi działalność w obszarze finansów poprzez podmioty zależne:

1. CREDITIA Sp. z o. o. – spółkę działającą na rynku usług pozabankowych zajmującą się udzielaniem krótkoterminowych pożyczek dla klientów indywidualnych.

2. AVALGREEN Sp. z o. o. sp. k. – spółkę działającą na rynku usług pozabankowych będącą instytucjonalnym poręczycielem krótkoterminowych pożyczek dla klientów indywidualnych.

26 stycznia 2015 roku podpisany został aneks do umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 30 maja 2014 roku pomiędzy FUTURIS S.A., FUTURIS CAPITAL (Cyprus) Ltd., AFORTI HOLDING S.A. oraz KETYS INVESTMENT Sp. z o. o., o której FUTURIS S.A. informowała raportem bieżącym nr 24/2014 z dnia 30 maja 2014 roku. Zgodnie z aneksem strony wyraziły zgodę na sprzedaż przez KETYS INVESTMENT Sp. z o. o. części akcji AFORTI HOLDING S.A. Panu Klaudiuszowi Sytek i Pani Kamilli Sytek – Skoniecznej, a nabywcy przystąpili do umowy inwestycyjnej i wstąpili w prawa i obowiązki wynikające z nabycia ww. akcji AFORTI HOLDING S.A.

29 stycznia 2015 roku podmiot zależny od FUTURIS S.A. CREDITIA S.A. w organizacji podpisała umowy nabycia w dniu 30 stycznia 2015 roku po 199 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 9.950,00 zł w dwóch spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, które stanowią po 99,5% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów, za łączną kwotę 12.000,00 zł. Spółki te nie prowadziły wcześniej działalności. Po jednym udziale w ww. spółkach, które stanowią po 0,5% w ich kapitałach zakładowych i ogólnej liczbie głosów, posiada FUTURIS S.A.

21 kwietnia 2015 roku FUTURIS S.A. zawiązała spółkę zależną Futuris Money S.A. z siedzibą w Warszawie. Akcje Futuris Money S.A. objęte przez Futuris S.A. stanowią 100% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów.

11 maja 2015 roku FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) LTD., podmiot w 100% kontrolowany przez Spółkę, sprzedał 600.000 akcji zwykłych na okaziciela TECHNOLOGY SPACE S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Wskazane akcje stanowią 9,65% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów TECHNOLOGY SPACE S.A., łączna cena ich sprzedaży wyniosła 60.000,00 zł.

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI

Zarząd Spółki w kolejnych okresach planuje kontynuację realizowanej strategii rozwoju, zakłada także dokonanie wyjścia z dojrzałych inwestycji oraz przeznaczenie pozyskanych środków na realizację nowych projektów. Priorytetem dla Zarządu Spółki będzie wspomaganie strategicznych inwestycji oraz poszukiwanie nowych okazji inwestycyjnych.

WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka nie prowadzi działań w dziedzinie badań i rozwoju.

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

FUTURIS S.A. finansować będzie swój rozwój ze środków pochodzących z emisji dłużnych instrumentów finansowych oraz ze sprzedaży aktywów akcji i udziałów spółek portfelowych (dezinwestycja dojrzałych projektów inwestycyjnych Spółki).

Na wyniki finansowe FUTURIS S.A. wpływać będą koszty pozyskania i obsługi dłużnych papierów wartościowych oraz pozyskane przychody ze sprzedaży akcji i udziałów.

Spółka zanotowała stratę w wysokości 704.105,13 za rok 2014. Spółka ponosiła koszty, w najbardziej znaczącym stopniu w odniesieniu do wyniku, z tytułu obsługi pozyskiwania kapitału poprzez emisję dłużnych papierów wartościowych oraz obsługi wyemitowanych papierów wartościowych. W roku 2014 bilans wartości portfelowych inwestycji był dodatni, na poziomie 830 tysięcy złotych, w przeprowadzonych procesach dezinwestycji osiągnięte zostały ponadprzeciętne stopy zwrotu. W roku 2014 FUTURIS S.A. rozpoczęła budowę holdingu CREDITIA S.A., specjalizującego się w usługach finansowych. Już w 2015 roku, Spółka nabyła akcje stanowiące 80% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów ww. spółki holdingowej. Ponadto FUTURIS S.A. dokonała znaczącej inwestycji w spółce AFORTI HOLDING S.A. (na poziomie 22% udziału w liczbie głosów spółki) – na bazie tych dwóch strategicznych inwestycji Spółka będzie budowała wynik w kolejnych latach.

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CEL ICH NABYCIA, LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA

W roku 2014 Spółka nie nabywała akcji własnych.

POSIADANE ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

FUTURIS S.A. posiadała na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień sporządzenia raportu 100% akcji spółki FUTURIS CAPITAL (CYPRUS) Ltd.

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

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

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

Zarząd odstąpił, na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości z dnia z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późn. zm.) w nawiązaniu do §5 ust. 2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, od sporządzania sprawozdań skonsolidowanych.

GŁÓWNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

Ryzyko związane z celami strategicznymi

FUTURIS S.A. buduje grupę kapitałową w ramach branży finansowej. Strategia działalności Spółki zakłada tworzenie nowych bądź rozwijanie istniejących podmiotów. Realizacja tych założeń uzależniona jest od zdolności jej zależnych spółek strategicznych do adaptacji w otoczeniu branży finansowej. Działania spółek zależnych, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na skonsolidowane wyniki finansowe FUTURIS S.A. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych.

Ryzyko związane z inwestowaniem w niepubliczne papiery wartościowe

FUTURIS S.A. inwestuje między innymi w instrumenty finansowe emitowane przez spółki niepubliczne. Ze względu na fakt, że instrumenty te występują poza zorganizowanym systemem obrotu szybkie zbycie znacznych ilości tych instrumentów w krótkim terminie może być utrudnione. Ponadto w takiej sytuacji wycena tychże instrumentów może znacząco odbiegać od wartości, która mogłaby być osiągnięta na rynku zorganizowanym. Wpływy ze sprzedaży udziałów lub akcji przedsiębiorstw niepublicznych mogą być niższe niż w przypadku akcji spółek publicznych.

Ryzyko konkurencji

FUTURIS S.A. działa głównie jako fundusz inwestujący w perspektywiczne podmioty z branży finansowej. Za konkurencję dla Spółki uznaje się podobne podmioty, fundusze private equity i venture capital, a także inne instytucje lokujące swoje nadwyżki finansowe, inwestujące w tej samej branży. Ponadto strategiczne spółki Emitenta także narażone są na ten rodzaj ryzyka w ramach swojej branży - podmioty świadczące usługi pozabankowe w zakresie finansów osobistych i przedsiębiorstw stanowią dla nich realną konkurencję. Nie można także wykluczać pojawienia się nowych podmiotów, o podobnym profilu działalności do tych wymienionych. Silna presja ze strony funduszy konkurencyjnym może doprowadzić do wzrostu wartości projektów, których nabyciem zainteresowany będzie Emitent, w związku z czym może nastąpić znaczący spadek możliwych do uzyskania stóp zwrotu z takich inwestycji. Silna konkurencja może wpłynąć niekorzystnie na możliwości pozyskiwania przez Spółkę nowych projektów inwestycyjnych, a w konsekwencji na osiągane przez Spółkę wyniki finansowe.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem środków finansowych

Wystąpienie trudności w pozyskaniu finansowania, ograniczenie źródeł finansowania lub wydłużenie procesu pozyskania finansowania w przyszłości może spowodować spowolnienie rozwoju Spółki lub niewykorzystanie pojawiających się okazji inwestycyjnych. Może to prowadzić do spadku wyceny emitowanych przez Spółkę instrumentów finansowych.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynku kapitałowym

Wyniki z działalności FUTURIS S.A. są ściśle powiązane z koniunkturą panującą na rynku kapitałowym. Sytuacja na tym rynku wpływa zarówno na wycenę podmiotów notowanych na rynku regulowanym oraz w Alternatywnym Systemie Obrotu, a przez to na wartość posiadanego przez Spółkę portfela inwestycyjnego. Koniunktura na rynku kapitałowym ma również istotny wpływ na wartość uzyskanych przez FUTURIS S.A. przychodów pochodzących ze sprzedaży akcji i udziałów spółek portfelowych. Osłabienie koniunktury na rynku kapitałowym może wpłynąć na pogorszenie możliwości wyjścia z dokonanych w poprzednich okresach inwestycji, w szczególności poprzez obniżenie możliwej do uzyskania ceny za przeznaczone do sprzedaży aktywa bądź odroczenie terminu dezinvestycji przez co sytuacja finansowa Spółki może ulec pogorszeniu. FUTURIS S.A. nie ma wpływu na przedmiotowe ryzyko. Emitent na bieżąco monitoruje sytuację na rynku kapitałowym i dobiera spółki portfelowe o stabilnych podstawach oraz bezpiecznych prognozach, co w okresie średnio- i długoterminowym powinno zmniejszyć powyższe ryzyko.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Spółki jest ściśle skorelowany z sytuacją gospodarczą Polski, która jest obszarem działania zarówno FUTURIS S.A. jak i spółek będących obiektem jej inwestycji. Do głównych czynników makroekonomicznych wpływających na działalność wymienionych podmiotów zaliczyć można m.in.: tempo wzrostu PKB w Polsce i na świecie, poziom stóp procentowych, poziom inflacji, poziom bezrobocia, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Wpływ polityki monetarnej jak i fiskalnej ma również istotne znaczenie na prowadzoną przez Spółkę działalność. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki poprzez obniżenie ogólnego zapotrzebowania na inwestycje, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych FUTURIS S.A. i jej spółek portfelowych. Spółka nie ma wpływu na przedmiotowe ryzyko.

Ryzyko funkcjonowania w niestabilnym otoczeniu prawnym

Przejawem ryzyka są często następujące zmiany przepisów prawa, w tym prawa regulującego prowadzenie działalności gospodarczej. Brak jednolitych wykładni przepisów prawa, częste zmiany oraz wewnętrznie sprzeczne normy prawne mogą prowadzić do powstawania stanów niepewności gospodarczej w niektórych obszarach gospodarki, a w konsekwencji niekorzystnie wpływać na wyniki finansowe podmiotów gospodarczych.

W celu minimalizacji powyższego ryzyka Emitent przeprowadza audyty wewnętrzne, ukierunkowane na zgodność z bieżącymi regulacjami prawnymi.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Spółka FUTURIS S.A., podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażona na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania przez FUTURIS S.A. aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego dla Spółki może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie kary finansowej na Spółkę, która może mieć istotny negatywny wpływ na jej wyniki finansowe.

PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2014 i lata następne.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe jednostkowe za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r. oraz dane porównywalne.

	2014 [PLN]	2013 [PLN]
Przychody ze sprzedaży	0,00	400 595,93
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-977 396,52	-13 936 223,33
Zysk (strata) brutto	-502 738,71	-15 633 529,93
Zysk (strata) netto	-704 105,13	-15 582 478,47
Aktywa razem	9 534 297,31	2 297 412,22
Zobowiązania i rezerwy	7 551 637,93	1 640 243,71
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	7 091 265,94	1 376 707,82
Kapitał własny	1 982 659,38	657 168,51
Kapitał zakładowy	3 861 810,00	1 832 214,00

Kwoty prezentowane w PLN przeliczone po następującym kursie:

	2014	2013
Kurs euro na dzień bilansowy	4,2623	4,1472
Średni kurs euro w okresie	4,1851	4,1976

Poszczególne pozycje bilansowe wyrażone w EURO przeliczono według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego na dany dzień bilansowy.

	2014 [EUR]	2013 [EUR]
Przychody ze sprzedaży	0,00	95 434,52
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-233 541,97	-3 320 045,58
Zysk (strata) brutto	-120 125,85	-3 724 397,26
Zysk (strata) netto	-168 240,93	-3 712 235,20
Aktywa razem	2 236 890,25	553 967,07
Zobowiązania i rezerwy	1 771 728,39	395 506,30
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 663 718,17	331 960,80
Kapitał własny	465 161,86	158 460,77
Kapitał zakładowy	906 038,99	441 795,43

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIEŃ ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Nie dotyczy.

ZATRUDNIENIE

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie zatrudnia pracowników na podstawie umowy o pracę.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd FUTURIS S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, a także że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Ponadto Zarząd FUTURIS S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, **spółka Continuum Consulting Group Poland Sp. z o. o.** z siedzibą w Poznaniu kod 61-479, przy ul. Wspólnej 40, wpisana w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod nr 3644, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa, 8 lipca 2015 roku.


Robert Sieńkowski

Prezes Zarządu

LP.	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Spółka nie transmituje obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz nie rejestruje przebiegu obrad.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),		
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	Emitent publikuje opis rynku na którym działa w Dokumencie Informacyjnym. Emitent nie określa swojej pozycji na tym rynku, gdyż informacja ta jest trudna do określenia dla Emitenta.
	3.4. życiorysy zawodowe członków	TAK	

organów spółki,		
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	Na rok 2014 oraz lata następne Emitent nie publikował prognoz finansowych
3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11. (skreślony)		
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie	TAK	

umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,		
3.15. (skreślony)		
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	W związku z małą ilością pytań akcjonariuszy, koniecznością ich dodatkowego protokołowania oraz faktu, że najczęściej dotyczą one spraw porządkowych walnego zgromadzenia, Spółka nie decyduje się na stosowanie przedmiotowej praktyki.
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22. (skreślony)		
Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych,	TAK	

	istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	NIE	Emitent nie wykorzystuje indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl , gdyż sekcja relacji inwestorskich wraz z informacjami o Spółce oraz dokumentami korporacyjnymi znajduje się na stronie internetowej Spółki: www.futurissa.pl .
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	NIE	Spółka nie ma obowiązku posiadania Autoryzowanego Doradcy.
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	NIE	Spółka nie ma obowiązku posiadania Autoryzowanego Doradcy.
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich	TAK	

	członków zarządu i rady nadzorczej,		
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Spółka nie ma obowiązku posiadania Autoryzowanego Doradcy.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Ze względu na fakt, iż przedmiotowe spotkania nie cieszą się zazwyczaj dużym zainteresowaniem akcjonariuszy, zaś koszty ich organizacji są stosunkowo wysokie, emitent nie planuje stosowania niniejszej praktyki.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13 a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3	TAK	

	Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które	NIE	

	dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16 a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	(skreślony)		