

CONTINUUM Consulting Group Poland Sp. z o.o.

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

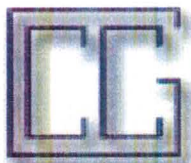
**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca sprawozdania finansowego

**Futuris S.A.
w Warszawie**

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Poznań, dnia 8 lipca 2015 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Futuris S.A.
z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Futuris S.A. w Warszawie, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **9 534 297,31 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący stratę netto w kwocie **704 105,13 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 325 490,87 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **491 350,07 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiadają kierownik oraz organ nadzorczy jednostki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 poz. 330 z późniejszymi zmianami),
- 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 wyrywkowy – 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 31.12.2014 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.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia co do 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, 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 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu 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*

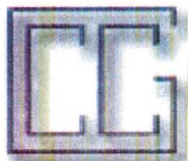
*Prezes Zarządu
Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.*

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 8 lipca 2015 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 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Poznań, dnia 8 lipca 2015 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. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	9
II.2. Informacje o pozycjach bilansu	9
II.3. Informacje o pozycjach kształtujących wynik finansowy	9
II.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	10
II.5. Rachunek przepływów pieniężnych	10
II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	10
II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym	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 25.06.2015 r. wyniosła 1,12 zł. W dniu 01.07.2015 r. GPW zawiesiła notowania Spółki w związku z nieprzekazaniem raportu rocznego za 2014 r.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał zakładowy	3 861 810,00 zł,
- pozostałe kapitały własne	-1 879 150,62 zł.

- Na dzień 31.12.2014 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Pozostali Akcjonariusze	968 423	968 423	968 423	25,08%
P.C.H. Capital (Cyprus) Ltd	780 676	780 676	780 676	20,22%
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%

W dniu 14.01.2014 r. NWZ podjęło uchwałę o podwyższeniu wartości nominalnej akcji spółki serii A1 oraz B z kwoty 0,01 zł do kwoty 1,00 zł. Podwyższenie wartości nominalnej nastąpiło przez połączenie (scalenie) akcji spółki przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej ilości wszystkich akcji spółki z 183 221 400 akcji do 1 832 214 akcji. Połączenie nastąpiło przez połączenie każdych 100 akcji spółki o dotychczasowej wartości nominalnej 0,01 zł w 1 akcję spółki o wartości nominalnej 1,00 zł. W dniu 10.02.2014 r. zmiana została zarejestrowana przez KRS.

W dniu 11.02.2014 r. Spółka podjęła uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C. 2.029.596 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 zł zostało objętych przez PCH Capital S.A. W związku z tym kapitał zakładowy Spółki uległ podwyższeniu do kwoty 3 861 810,00 zł.

- 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 Sp. z o.o.
 - o CREDITIA Sp. z o.o. Sp. k.
 - jest znaczącym inwestorem H AFORTI HOLDING S.A.
- 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>
Robert Sieńkowski	Prezes Zarządu

- W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki ulegał następującym zmianom:
 - Andrzej Woźniakowski, Członek Zarządu w okresie do dnia 13 maja 2014 roku,
 - Robert Sieńkowski, Prezes Zarządu od dnia 13 maja 2014 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
Marcin Rafał Nastarowicz
Tomasz Paweł Łukaszewicz

- W badanym okresie skład Rady Nadzorczej ulegał następującym zmianom:
 - Marcin Nastarowicz, Członek Rady Nadzorczej od dnia 13 maja 2014 roku,
 - Tomasz Łukaszewicz, Członek Rady Nadzorczej od dnia 13 maja 2014 roku.
- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego za 2014 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 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Badanie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r., zostało przeprowadzone przez Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30.06.2014 r., na którym postanowiono stratę netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 15 582 478,47 zł pokryć z zysków lat przyszłych.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2013 r. zostało złożone w:
 - Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 02.07.2014 r.
 - Urzędzie Skarbowym w Warszawie w dniu 08.07.2015 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2013 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 z dnia 25.02.2015 r. Spółka Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2013 r., umowa o badanie została zawarta dnia 27.02.2015 r.
- 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.

Futuris S.A.
Część ogólna

- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 27.02.2015 r. do 08.07.2015 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Aktualny Zarząd Spółki w dniu 08.07.2015 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2014 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany. Nie uzyskaliśmy oświadczenia od Pana Andrzeja Woźniakowskiego, który pełnił funkcję Członka Zarządu do dnia 13.05.2014 r.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

- 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 01.01.2012 do 31.12.2012 r.,
 - od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.,
 - od 01.01.2014 do 31.12.2014 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 %
		31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	2012	2013	2014	(BZ - BO) BO
A.	AKTYWA TRWAŁE	13 108,05	6,85	4 323,09	73,1%	0,3%	45,3%	62971,1%
I.	Wartości niematerialne i prawne	12 931,74	0,00	0,00	72,1%	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	6,85	4 323,09	0,0%	0,3%	45,3%	62971,1%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	169,45	0,00	0,00	0,9%	0,0%	0,0%	x
B.	AKTYWA OBROTOWE	4 819,75	2 290,56	5 211,20	26,9%	99,7%	54,7%	127,5%
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
II.	Należności krótkoterminowe	19,43	14,35	7,05	0,1%	0,6%	0,1%	-50,9%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 800,21	2 275,92	5 203,89	26,8%	99,1%	54,6%	128,6%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,11	0,28	0,27	0,0%	0,0%	0,0%	-5,4%
	AKTYWA RAZEM	17 927,79	2 297,41	9 534,30	100,0%	100,0%	100,0%	315,0%

Futuris S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

PASYWA		Stan na			Struktura w %			Zmiana w %
		31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	2012	2013	2014	(BZ - BO) BO
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	16 239,65	657,17	1 982,66	90,6%	28,6%	20,8%	201,7%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 832,22	1 832,21	3 861,81	10,2%	79,8%	40,5%	110,8%
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	180,5%	1408,4%	339,4%	0,0%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
	- kapitał rezerwowy z dopłat wspólników	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	-17 245,72	-17 949,08	-33 531,56	-96,2%	-781,3%	-351,7%	86,8%
IX.	Zysk (strata) netto	-703,36	-15 582,48	-704,11	-3,9%	-678,3%	-7,4%	-95,5%
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 688,14	1 640,24	7 551,64	9,4%	71,4%	79,2%	360,4%
I.	Rezerwy na zobowiązania	289,51	69,01	261,02	1,6%	3,0%	2,7%	278,2%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 387,43	1 376,71	7 091,27	7,7%	59,9%	74,4%	415,1%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	11,20	194,52	199,35	0,1%	8,5%	2,1%	2,5%
PASYWA RAZEM		17 927,79	2 297,41	9 534,30	100,0%	100,0%	100,0%	315,0%

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT PORÓWNAWCZY)

poz.	Wyszczególnienie	za okres			struktura w %			Zmiana w %
		01.01. - 31.12.2012	01.01. - 31.12.2013	01.01. - 31.12.2014	2012	2013	2014	(OB-OU) OU
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	400,60	0,00	0,0%	19,0%	0,0%	-100,0%
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 332,17	4 028,13	971,23	53,6%	22,7%	24,9%	-75,9%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 332,17	-3 627,53	-971,23	189,4%	23,3%	137,9%	-73,2%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	36,70	2,32	0,0%	1,7%	0,1%	-93,7%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	10 345,39	8,48	0,0%	58,3%	0,2%	-99,9%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 332,17	-13 936,22	-977,40	189,4%	89,4%	138,8%	-93,0%
G.	Przychody finansowe	1 902,44	1 670,90	3 400,78	100,0%	79,3%	99,9%	103,5%
H.	Koszty finansowe	1 153,57	3 368,21	2 926,12	46,4%	19,0%	74,9%	-13,1%
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-583,29	-15 633,53	-502,74	82,9%	100,3%	71,4%	-96,8%
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)	-583,29	-15 633,53	-502,74	82,9%	100,3%	71,4%	-96,8%
L.	Podatek dochodowy	120,06	-51,05	201,37	-17,1%	0,3%	-28,6%	-494,4%
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)	-703,36	-15 582,48	-704,11	100,0%	100,0%	100,0%	-95,5%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wyszczególnienie		j.m.	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>					
Suma bilansowa		tys. zł.	17 927,79	2 297,41	9 534,30
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	-703,36	-15 582,48	-704,11
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. zł.	0,00	400,60	0,00
Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania dl. + RM dl.	tys. zł.	16 529,16	726,18	2 243,68
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	272,0	0,3	83,0
Wskaźnik struktury pasywów (źródło finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	962,0	40,1	26,3
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	123,9	9 587,7	45,9
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	%	126,1	10 594,5	51,9
<i>Wskaźniki płynności</i>					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		3,5	1,7	0,7
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)		3,5	1,7	0,7
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania		0,4	0,0	0,1
<i>Wskaźniki rentowności</i>					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	-4,0	-154,1	-11,9
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-4,2	-184,4	-53,3
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 ZFŚS)	%	7,7	59,9	74,4
<i>Wskaźniki efektywności</i>					
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan środków trwałych		-	-	-
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		0,0	0,1	0,0
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy*) / koszty operacyjne	ilość dni	-	-	0,0
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	-	9,3	-
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*) / koszty operacyjne	ilość dni	56,0	32,6	191,3

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 założowy 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. 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 PRZEPŁYWÓW 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

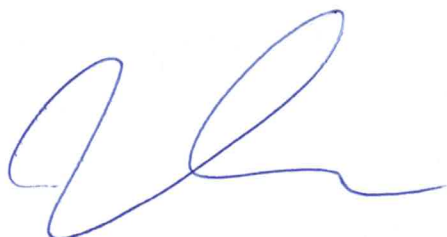
W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa, a także statutu Spółki.

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 2014 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

Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.

*Kluczowy Biegły Rewident
Biegły Rewident nr 11894*

*ul. Wspólna 40
61-479 Poznań*

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

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

Poznań, dnia 8 lipca 2015 r.