



RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2017

Warszawa, 11 maja 2017 r.

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

nazwa (firma):	FINHOUSE Spółka Akcyjna (nazwa skrócona: FINHOUSE S.A.)
siedziba:	Warszawa
adres:	Aleje Jerozolimskie 133 lok. 64 02-304 Warszawa
telefon:	22 423 90 85
faks:	22 353 88 53
adres poczty elektronicznej:	info@finhouse.pl
adres głównej strony internetowej:	www.finhouse.pl
KRS:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS 0000349306
REGON:	142251054
NIP:	7010228263

Przedmiotem działalności Finhouse S.A. jest:

- dostarczanie narzędzi, rozwiązań informatycznych oraz usług niezbędnych do sprzedaży produktów finansowych dla podmiotów zajmujących się ich sprzedażą, tj.: pośrednicy finansowi, deweloperzy, agencje nieruchomości itp.
- usługi brokera i pośrednika finansowego.
- sprzedaż produktów finansowych przez internet przy wykorzystaniu własnych witryn internetowych:



Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

2. STRUKTURA AKCJONARIATU

Poniżej zaprezentowano listę akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu na dzień 11 maja 2017 roku.

L.p.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział
1.	Dominika Luterek	556 400	50,01%
2.	Mariusz Wójcicki	65 772	5,91%
3.	Krzysztof Respondowski	61 498	5,53%
4.	Piotr Mikołajuk (pośrednio przez Centrum Restrukturyzacji Biznesu SA)	57 000	5,12%
5.	Inni, poniżej 5%	371 830	33,43%
	RAZEM:	1 112 500	100,00%

3. WYBRANE DANE FINANSOWE (w PLN)

Wybrane dane finansowe z bilansu

AKTYWA		Na dzień 31.03.2016 r.	Na dzień 31.03.2017 r.
A.	Aktywa trwałe	580 307,16	616 923,69
I.	Wartości niematerialne i prawne	552 464,66	543 536,32
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	19 686,95	68 344,02
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 155,55	5 043,35
B.	Aktywa obrotowe	192 022,72	163 814,94
I.	Zapasy	1 437,81	1 437,81
II.	Należności krótkoterminowe	13 164,46	24 152,36
III.	Inwestycje krótkoterminowe	79 780,26	24,07
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	97 640,19	138 200,70
Aktywa razem		772 329,88	780 738,63
PASywa		Na dzień 31.03.2016 r.	Na dzień 31.03.2017 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny	200 460,32	-33 036,81
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	111 250,00	111 250,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	237 439,17	237 439,17
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-55 995,36	-367 785,73
VIII.	Zysk (strata) netto	-92 233,49	-13 940,25
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	571 869,56	813 775,44
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 766,54	1 043,73
II.	Zobowiązania długoterminowe	224 616,00	125 925,13
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	144 259,45	542 225,51
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	199 227,57	144 581,07
Pasywa razem		772 329,88	780 738,63

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy		od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	369 341,47	363 321,20
	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	369 341,47	363 321,20
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	460 425,22	377 753,09
I.	Amortyzacja	43 843,40	42 260,10
II.	Zużycie materiałów i energii	4 224,05	3 127,16
III.	Usługi obce	381 947,38	286 939,82
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	4 689,31	5 385,24
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00

V.	Wynagrodzenia	18 551,23	31 410,30
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 885,35	6 464,14
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	3 284,50	2 166,33
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-91 083,75	-14 431,89
D.	Pozostałe przychody operacyjne	16 092,26	13 256,26
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	16 091,25	13 256,25
III.	Inne przychody operacyjne	1,01	0,01
E.	Pozostałe koszty operacyjne	11 054,67	4 105,68
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	11 054,67	4 105,68
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-86 046,16	-5 281,31
G.	Przychody finansowe	0,00	191,48
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	191,48
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	6 187,33	8 850,42
I.	Odsetki, w tym:	6 187,33	8 850,42
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-92 233,49	-13 940,25
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	-92 233,49	-13 940,25
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-92 233,49	-13 940,25

Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-92 233,49	-13 940,25
II.	Korekty razem	112 515,29	-245 583,04
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	20 281,80	-259 523,29
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	63 712,20	-10 500,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-63 712,20	-10 500,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	106 806,47	295 483,40
II.	Wydatki	13 793,76	25 482,15
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	93 012,71	270 001,25

D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	49 582,31	-22,04
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	49 582,31	-22,04
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	30 197,95	46,11
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+-D), w tym:	79 780,26	24,07
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	292 693,81	-19 096,56
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	292 693,81	-19 096,56
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	200 460,32	-33 036,81
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	200 460,32	-33 036,81

4. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.

a) Format oraz podstawa sporządzenia raportu

Raport został sporządzony zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013, poz. 330), zwaną dalej „ustawą” oraz wydane na jej podstawie przepisy wykonawcze, która określają między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych (za wyjątkiem środków trwałych podlegających aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz w odrębnych przepisach), przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Dane liczbowe w raporcie zostały podane w złotych polskich.

b) Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia środków trwałych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres montażu i przystosowania i związane z nimi różnice kursowe pomniejszony o przychody z tego tytułu. Cenę nabycia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, modernizacji, rozbudowie, powodujące, że wartość użytkowa tego środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową. Obce środki trwałe przyjęte do używania na podstawie umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości. W przypadku przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka

trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów i stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych:

- urządzenia techniczne i maszyny: 20%, 40%, 60%
- inwestycje w obcym środku trwałym - siedzibie spółki: 10%
- inne wartości niematerialne i prawne: 10%, 20%, 25%

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

c) Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega okresowej aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Za należności nieściągalne uznaje się sytuację, w której dana należność jest przeterminowana powyżej 1 roku i równocześnie dłużnik zawiesił działalność, ogłosił bankructwo lub został postawiony w stan likwidacji. Odpisy aktualizujące tworzy się również na należności zgłoszone do postępowania sądowego. Odpisy aktualizujące zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy dany odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące. W stosunku do należności umorzonych, przedawnionych lub nieściągalnych, dla których nie dokonano odpisów aktualizujących następuje odpis bezpośrednio w pozostałe koszty operacyjne.

d) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

e) Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobom, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

f) Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału. Kapitał zapasowy tworzony jest z dopłat wspólników oraz nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji.

g) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z

tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;

· odpłaty emerytalne i rentowe, których obowiązek wypłaty wynika z art. 92 Kodeksu pracy. Rezerwa tworzona jest w wysokości bazującej na szacowanym prawdopodobieństwie osiągnięcia wieku emerytalnego w pięcioletnich przedziałach wiekowych.

h) Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

i) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

j) Odroczony podatek dochodowy

Zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości, w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną 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.

k) Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkich udzielonych rabatów.

l) Koszty

Ponoszone koszty ujmowane są w rachunku zysków i strat w celu odniesienia do przychodów w okresie, którego one dotyczą.

ł) Zasady ujmowania w księgach rachunkowych operacji związanych z otrzymaniem i wydatkowaniem środków finansowych ze środków europejskich i z dotacji celowej

Wpływy na rachunek bankowy środków pieniężnych otrzymanych jako dofinansowanie nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych podlegają zaewidencjonowaniu jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów, zgodnie z art. 41 ust. 1 pkt 2 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Kwoty zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów zwiększają stopniowo – równolegle do odpisów umorzeniowych od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych sfinansowanych z tych źródeł – pozostałe przychody operacyjne. W odniesieniu do kwot dofinansowania wydatkowanych na pokrycie kosztów odniesionych w ciężar danego okresu, wpływ dotacji ujmowany jest jako pozostałe przychody operacyjne tego okresu.

Koszty amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz pozostałe koszty związane z realizacją projektu są ujmowane w podziale na część objętą dofinansowaniem (koszty odpowiadające 70% kwot wydatków zakwalifikowanych do objęcia wsparciem zgodnie z Umową o dofinansowanie) i część nie objętą dofinansowaniem (koszty odpowiadające 30% kwot wydatków zakwalifikowanych do objęcia wsparciem zgodnie z Umową o dofinansowanie, powiększone o ew. nadwyżkę kosztów faktycznie poniesionych nad kosztami przewidzianymi w Umowie o dofinansowanie).

5. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.

W ocenie Zarządu w pierwszym kwartale nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia nietypowe, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, a które nie zostałyby przedstawione w raportach bieżących i niniejszym raporcie. Spółka zrealizowała przychody na poziomie zbliżonym do pierwszego kwartału poprzedniego roku, z wyraźną poprawą wyniku na działalności operacyjnej na co wpływ miały przede wszystkim zdecydowanie niższe koszty usług informatycznych ponoszonych w poprzednim roku na integrację systemową z dostawcami.

Zgodnie z informacjami przekazanymi w raporcie za IV kwartał 2016 roku Spółka nie planuje w 2017 roku realizacji kolejnych kosztownych integracji, skupiając się na rozwoju sprzedaży i poprawie wyników finansowych. Wynik na działalności operacyjnej ma niewielką wartość ujemną, jednak duży wpływ mają na to wysokie koszty amortyzacji, które w pierwszym kwartale wyniosły 42 tys. złotych. Wynik po odliczeniu amortyzacji, a więc EBITDA ma wartość dodatnią i wynosi niemal 28 tys. złotych.

Według Zarządu Finhouse S.A. powyższe dane finansowe odzwierciedlają w sposób rzetelny i kompletny aktualną sytuację majątkową i finansową Spółki i w ocenie Emitenta nie jest konieczne przedstawianie dodatkowych danych.

6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.

Zarząd Spółki nie publikował prognoz finansowych na rok bieżący oraz poprzednie lata.

7. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

W większości obszarów działalności, w tym w szczególności w zakresie usług informatycznych Spółka korzysta z usług stałych podwykonawców. Na dzień 31 marca 2017 roku w przeliczeniu na pełne etaty Emitent zatrudnił 3 osoby.

8. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie pierwszego kwartału działalność Spółki koncentrowała się na trzech obszarach: pozyskiwaniu nowych agentów do sieci sprzedaży, uruchomieniu portalu Sklepszpożyczkami.pl (internetowa porównywarka produktów gotówkowych: bankowych i pozabankowych) oraz wdrożeniu projektu placówek agencyjnych (POK) również pod marką Sklepszpożyczkami.pl. Pierwszy, POK pod marką Sklepszpożyczkami.pl został uruchomiony 1 lutego 2017 roku w Warszawie na ulicy Chmielnej. Do końca drugiego kwartału powinny zostać kolejne dwie placówki, zaś do końca bieżącego roku planowane jest uruchomienie łącznie 10 placówek. Projekt ten jest o tyle ważny dla Spółki, że w przypadku uruchomienia przez agenta POK pod marką Sklepu współpracuje on na wyłączność z Finhouse.

Artur Luterek
Prezes Zarządu