

FINHOUSE S.A.
WARSZAWA, AL. JEROZLIMSKIE 133/64

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
wraz
ze SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Spis treści

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Charakterystyka badanej jednostki	3
2. Przedmiot badania	4
3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni	5
4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania	5
5. Zakres i metody badania	6
CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	8
1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej	8
2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej	10
3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2014-2016	10
WYNIKI BADANIA	13
1. System rachunkowości	13
2. Inwentaryzacja	13
3. Bilans	14
4. Rachunek zysków i strat	15
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	15
6. Rachunek przepływów pieniężnych	15
7. Informacja dodatkowa	15
8. Sprawozdanie z działalności Spółki	15
9. Zdarzenia po dacie bilansu	15
10. Oświadczenie kierownictwa jednostki	16
11. Kontynuacja działania	16
INFORMACJE KOŃCOWE	16

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI FINHOUSE S.A.
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 R.**

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka badanej jednostki

1.1 FINHOUSE Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 133/64 powstała na mocy aktu notarialnego w dniu 27.01.2010 r. (rep. A nr 1253/2010).

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS) pod numerem KRS 0000349306.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 142251054 oraz nr identyfikacyjny NIP 7010228263.

Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym wynosiło 2 osoby.

Zmiany organizacyjne nie wystąpiły.

1.2 Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet
- Pozostała działalność wydawnicza
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- Działalność portali internetowych
- Działalność holdingów finansowych
- Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej



- Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim
- Prace naukowe i prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
- Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet)
- Badanie rynku i opinii publicznej
- Działalność wspomagająca edukację
- Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana

Rodzaj prowadzonej działalności nie uległ zmianie w stosunku do poprzednich okresów.

- 1.3 Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 111 250,00 zł i dzielił się na 1 112 500 akcji o wartości 0,10 zł każda. Nie występują akcje uprzywilejowane.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień bilansowy:

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Ilość akcji</u>	<u>Wartość nominalna akcji</u>	<u>Udział w kapitale podstawowym</u>
1. Dominika Luterek	556 400	55 640	50%
2. Mariusz Wójcicki	65 772	6 572	6%
3. Krzysztof Respondowski	61 498	6 149	6%
4. Centrum Restrukturyzacji Biznesu S.A.	57 000	5 700	5%
5. Pozostali (poniżej 5% akcji)	371 830	37 183	33%

Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy wynosi -19 096,56 zł i uległ zmniejszeniu w porównaniu z rokiem ubiegłym o kwotę **311 790,37 zł**.

- 1.4 Skład Kierownictwa Jednostki w roku 2016 i do dnia zakończenia badania:

- Artur Luterek- Prezes Zarządu

- 1.5 Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

- 1.6 Spółka nie posiada podmiotów powiązanych.

2. Przedmiot badania

Badaniem objęto sprawozdanie finansowe na które składa się :

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r.,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową

776 277,39 zł



- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. wykazujący stratę netto **-311 790,37 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **311 790,37 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **30 151,84 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni

- 3.1 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące sumę bilansową **820 817,32 zł**
i zamykające się wynikiem finansowym netto **(-) 6 221,54 zł**
zostało zbadane przez firmę Auxilium Audyt Sp. o.o. Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50 i zatwierdzone w dniu 29.06.2016 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 4. Wydana opinia nie zawierała zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało:

- złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16.08.2016 r.
- złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 11.08.2016 r.

- 3.2 Zgodnie z uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2016 r. postanowiono o pokryciu straty netto roku 2015 w kwocie 6 221,54 zł zyskami lat przyszłych.

4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę **Verum Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Radziwie 7/529**, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3908, zgodnie z treścią umowy zawartej dnia 12.02.2017 r.

Umowa zawarta została w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1047), zwaną dalej ustawą o rachunkowości.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała zgodnie ze statutem Jednostki Rada Nadzorcza, na podstawie uchwały nr 1 z dnia 9.02.2017 r.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1000), zwanej dalej ustawą o biegłych rewidentach, podmiot uprawniony spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Wykonawca oraz czas i miejsce badania



Badanie zostało przeprowadzone w okresie od dnia 24.04.2017 r. do dnia wydania raportu i opinii z badania.

Z ramienia firmy Verum Audyt sp. z o.o. badanie przeprowadziła Beata Ziomek posiadająca uprawnienia biegłego rewidenta, nr w rejestrze 12104.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy o biegłych rewidentach zespół badający spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

5. Zakres i metody badania

- 5.1 Kierownik Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

- 5.2 Obowiązkiem Audytora jest wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania. Badanie przeprowadzone zostało stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, rozdziału 6 ustawy o biegłych rewidentach, Krajowych Standardów Rewizji Finansowej oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowych.

Powyższe standardy wymagają zaplanowania i przeprowadzenia badania tak, aby uzyskać racjonalną pewność co do prawidłowości sprawozdania finansowego i uzyskać podstawę wystarczającą do wydania miarodajnej opinii o tym sprawozdaniu.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

- 5.3 Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, co umożliwiło nam wydanie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki udostępnił całą wymaganą przez nas dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i dostarczył pisemne oświadczenie, potwierdzające prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie zobowiązania warunkowe oraz istotne zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

- 5.4 Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.

- 5.5 Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd, a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Wszystkie działania matematyczne zostały przeprowadzone na pełnych kwotach, jedynie ich prezentacja występuje w tys. zł.

1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej

Bilanse badanego Przedsiębiorstwa w latach 2014 - 2016 wykazują spadek sumy aktywów i pasywów z kwoty 844 tys. zł do kwoty 776 tys. zł tj. o kwotę 68 tys. zł. W roku badanym suma bilansowa zmniejszyła się o 5,4%.

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016		Stan na dzień 31.12.2015		Stan na dzień 31.12.2014		Zmiana 2016/2015	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	%(8:4)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
A.	Aktywa trwałe	649	83,6%	560	68,3%	485	57,5%	89	15,8%
I.	Wartości niematerialne i prawne	571	73,5%	525	63,9%	417	49,4%	46	8,7%
	Inne wartości niematerialne i prawne	571	73,5%	461	56,1%	215	25,4%	110	23,8%
	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0,0%	64	7,8%	203	24,0%	-64	-100,0%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	73	9,4%	27	3,3%	59	7,0%	46	166,9%
	Środki trwałe	73	9,4%	27	3,3%	59	7,0%	46	166,9%
III.	Należności długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	0,7%	8	1,0%	8	1,0%	-3	-35,1%
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	0,2%	3	0,4%	8	1,0%	-2	-56,2%
	Inne rozliczenia międzyokresowe	4	0,5%	5	0,6%	0	0,0%	-1	-21,6%
B.	Aktywa obrotowe	127	16,4%	260	31,7%	359	42,5%	-133	-51,1%
I.	Zapasy	1	0,2%	1	0,2%	11	1,3%	0	0,0%
	Materiały	0	0,1%	0	0,1%	0	0,0%	0	0,0%
	Zaliczki na dostawy	1	0,1%	1	0,1%	11	1,3%	0	0,0%
II.	Należności krótkoterminowe	118	15,2%	219	26,7%	270	32,0%	-101	-46,3%
	Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	93	12,0%	184	22,4%	153	18,1%	-90	-49,1%
	Należności od pozostałych jednostek	24	3,1%	35	4,3%	117	13,9%	-11	-31,4%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	0	0,0%	30	3,7%	16	1,9%	-30	-99,8%
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0,0%	30	3,7%	16	1,9%	-30	-99,8%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	1,0%	10	1,2%	61	7,2%	-2	-16,2%
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
D.	Udziały (akcje) własne	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	AKTYWA RAZEM	776	100,0%	821	100,0%	844	100,0%	-45	-5,4%

Po stronie aktywów nastąpiły zmiany w strukturze majątku. Nastąpił spadek udziału majątku obrotowego na rzecz majątku trwałego.

W majątku trwałym wzrost udziału wykazały wartości niematerialne i prawne głównie w związku z nabyciem nowych praw autorskich. Wzrost odnotowały też środki trwałe, co było spowodowane przede wszystkim nabyciem środka transportu w ramach umowy leasingowej. W majątku obrotowym natomiast udział swój zmniejszyły zarówno należności, jak i środki pieniężne. Saldo środków pieniężnych na 31.12.2016 r. było niższe o kwotę 30 tys. zł w porównaniu z ich stanem na dzień 31.12.2015 r.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016		Stan na dzień 31.12.2015		Stan na dzień 31.12.2014		Zmiana 2016/2015	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
1		2	3	4	5	6	7	8	9
A.	Kapitał (fundusz) własny	-19	-2,5%	293	35,7%	299	35,4%	-312	-106,5%
	Kapitał (fundusz) podstawowy	111	14,3%	111	13,6%	111	13,2%	0	0,0%
	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	237	30,6%	237	28,9%	237	28,1%	0	0,0%
	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-56	-7,2%	-50	-6,1%	-107	-12,6%	-6	-12,5%
	Zysk (strata) netto	-312	-40,2%	-6	-0,8%	57	6,7%	-306	-4911,5%
	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	795	102,5%	528	64,3%	545	64,6%	267	50,6%
I.	Rezerwy na zobowiązania	1	0,1%	4	0,5%	4	0,5%	-3	-72,3%
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	0,1%	4	0,5%	4	0,5%	-3	-72,3%
II.	Zobowiązania długoterminowe	144	18,5%	120	14,6%	1	0,1%	24	19,6%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	493	63,5%	189	23,0%	372	44,0%	304	160,6%
	Wobec pozostałych jednostek	493	63,5%	189	23,0%	372	44,0%	304	160,6%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	158	20,3%	215	26,2%	169	20,0%	-57	-26,7%
	PASYWA RAZEM	776	100,0%	821	100,0%	844	100,0%	-45	-5,4%

Bilans Spółki za rok badany wykazał ujemny kapitał własny w kwocie (-) 19 tys. zł, w tym stratę z lat ubiegłych w wysokości (-) 56 tys. zł oraz stratę roku badanego w kwocie (-) 312 tys. zł. Kapitał własny uległ zmniejszeniu o kwotę 312 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego.

Zobowiązania długoterminowe stanowiły 18,5% sumy bilansowej, a zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 63,5% sumy bilansowej. Odnotować należy, iż w głównej mierze zobowiązania spółki to kredyty wobec instytucji finansowych, których saldo na dzień bilansowy wyniosło 429,2 tys. zł.

W Spółce nie zachowane zostały:

„złota zasada bilansowa” - w myśl, której majątek trwały w miarę możliwości powinien być sfinansowany kapitałem własnym i długookresowym kapitałem obcym,

„złota zasada finansowa”- według, której kapitał nie może być dłużej związany czasowo z danym składnikiem majątku, aniżeli wynosi okres pozostawiania tego kapitału w przedsiębiorstwie, tzn. że krótkoterminowy kapitał nie powinien finansować długoterminowego majątku.

2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej

L.p.	Wyszczególnienie	1.01.-31.12.2016	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2014	Zmiana 2016/2015	
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	kwota tys. zł (3-4)	% (6:4)
1	2	3	4	5	6	7
1	Przychody ze sprzedaży	1 597	1 587	1 766	10	0,6%
2	Koszty działalności operacyjnej	1 941	1 635	1 690	306	18,7%
3	Wynik na sprzedaży	-344	-48	76	-297	-
4	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	71	68	5	3	4,1%
5	Wynik na operacjach finansowych	-39	-17	-6	-22	-
6	Wynik brutto (3+4+5)	-313	3	75	-316	-9323,0%
7	Obowiązkowe zmniejszenia wyniku	-1	10	18	-11	-109,7%
8	Wynik netto (6-7)	-312	-6	57	-306	-

W 2016 r. w stosunku do roku 2015 wyniki finansowe Spółki uległy pogorszeniu. W największym stopniu zmniejszeniu uległ wynik na sprzedaży. Oznacza to, że podstawowa działalność Spółki obniżyła w sposób zdecydowany swoją rentowność.

Pozytywny wpływ na wynik Spółki, głównie za sprawą przychodów z dotacji, wywarł wynik na pozostałej działalności operacyjnej. Wynik na operacjach finansowych natomiast był ujemny, głównie za sprawą poniesionych kosztów odsetek.

Głównym czynnikiem, który przyczynił się do osiągnięcia straty w 2016 roku był wzrost kosztów działalności operacyjnej. Przychody operacyjne ukształtowały się na poziomie podobnym w porównaniu do roku ubiegłego.

3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2014-2016

Wskaźniki charakteryzujące rentowność Spółki uległy pogorszeniu w porównaniu z latami ubiegłymi. Wszystkie wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności jednostki były ujemne.

Wszystkie wskaźniki płynności finansowej w badanym okresie wykazują tendencję spadkową.

Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej ukształtował się poniżej poziomu uważanego za właściwy i wynosi 0,3 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0).

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 0,3 (wielkość pożądana 0,9 – 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia był bliski 0 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

Poziom wskaźników płynności informuje o możliwych zagrożeniach dla zachowania płynności i stabilności finansowej Spółki i możliwości terminowego regulowania swoich zobowiązań.

Wskaźnik rotacji należności w roku badanym spadł o 21 dni, a wskaźnik rotacji zobowiązań wzrósł o 5 dni.

Obniżenie wskaźników charakteryzujących zaangażowanie jednostki oraz zwrotność kapitału wynikało głównie z ujemnego kapitału własnego.

W roku badanym wskaźnik zadłużenia wzrósł do poziomu 102,5%, a wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego wzrósł do poziomu 70,4%.



Lp.	Treść	2016 r.	2015 r.	2014 r.
1	2	3	4	5
1.	Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności			
1.1.	Rentowność aktywów ROA			
	wynik finansowy netto / suma aktywów	-40,2%	-0,8%	6,7%
1.2.	Rentowność kapitałów własnych ROE			
	wynik finansowy netto / kapitał własny	-	-2,1%	19,0%
1.3.	Rentowność netto			
	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-19,5%	-0,4%	3,2%
1.4.	Rentowność brutto			
	wynik finansowy brutto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-19,6%	0,2%	4,2%
2.	Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową			
2.1.	Płynność - wskaźnik płynności I			
	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	0,3	1,4	1,0
2.2.	Płynność - wskaźnik płynności II			
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,3	1,4	0,9
2.3.	Płynność - wskaźnik płynności III			
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,0	0,2	0,0
2.4.	Płynność długoterminowa			
	aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe	1,2	2,7	2,3
3.	Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem			
3.1.	Szybkość obrotu należności			
	należności z tyt. dostaw i usług (powiększone o odpisy aktualizujące) x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)	24	45	34
3.2.	Szybkość spłaty zobowiązań			
	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 / koszt własny sprzedaży (w dniach)	21	16	64
3.3.	Szybkość obrotu zapasów			
	zapasy x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	0	0	2
4.	Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału			
4.1.	Wskaźnik zwrotu kapitału własnego (w latach)			
	kapitał własny / zysk netto	-	-47	5
4.2.	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym			
	kapitał własny / aktywa ogółem	-2,5%	35,7%	35,4%
4.3.	Trwałość struktury finansowania			
	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów	29,6%	70,4%	54,2%
5.	Wskaźniki zadłużenia			
5.1.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia			
	zobowiązania długoterminowe + krótkoterminowe / suma pasywów	102,5%	64,3%	64,6%
5.2.	Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego			
	zobowiązania krótkoterminowe / suma pasywów	70,4%	29,6%	45,8%

WYNIKI BADANIA

1. System rachunkowości

Badana Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości określone w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Dokumentacja zasad rachunkowości zawiera uregulowania w zakresie:

- określenia roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
- metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym:
 - zkładowego planu kont,
 - wykazu ksiąg rachunkowych (wykazu zbiorów danych),
 - opisu systemu przetwarzania danych (opisu systemu informatycznego),
- systemu służącego ochronie danych i ich zbiorów.

Przyjęte zasady rachunkowości są dostosowane do potrzeb Jednostki i pozwalają na wyodrębnienie wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

Wprowadzony w Spółce wykaz kont syntetycznych oraz zbiory kont analitycznych umożliwiają grupowanie operacji gospodarczych wg zasad rachunkowości i są źródłem danych wprowadzonych do sprawozdania finansowego.

System zapisów pozwala na kompletne ujęcie operacji gospodarczych z podziałem na poszczególne okresy sprawozdawcze i narastająco od początku roku.

Zakwalifikowanie dowodu do księgowania poprzedza kontrola formalno rachunkowa i merytoryczna oraz akceptacja.

Nasze badanie nie wykazało istotnych uchybień w sposobie prowadzenia ksiąg rachunkowych, które można uznać za prowadzone rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i w sposób ciągły.

Ciągłość bilansowa

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych w badanym roku obrotowym było zatwierdzone w sposób prawidłowy sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r.

Jednostka w aktywach bilansu roku 2015 dokonała zmiany prezentacyjnej należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 133 tys. zł, które w roku 2015 były prezentowane w pozycji rozliczeń międzyokresowych czynnych. Jednostka w pasywach bilansu roku 2015 dokonała zmiany prezentacji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych biernych w kwocie 53,8 tys. zł, co wynikało z faktu, iż w roku ubiegłym nie zaprezentowano części krótkiej rozliczenia międzyokresowego z tytułu dotacji. Poza kwestiami wymienionymi wyżej przyjęta polityka rachunkowości stosowana była w sposób ciągły.

2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła w badanym okresie inwentaryzację składników aktywów i pasywów.

Inwentaryzację wartości niematerialnych i prawnych przeprowadzono poprzez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Ostatnią inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2016 r. drogą spisu z natury.

Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach.

Zachowano terminowość i częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach.

Inwentaryzację stanu należności przeprowadzono drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu należności z tytułu dostaw i usług.

Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających, w związku z czym należności wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy.

Inwentaryzację stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług przeprowadzono poprzez potwierdzenie otrzymanych sald od kontrahentów oraz drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu zobowiązań.

Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających w związku z czym zobowiązania wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy.

Należności i zobowiązania publiczno-prawne, rozrachunki z pracownikami, należności skierowane na drogę postępowania sądowego, inwentaryzowane były drogą ich weryfikacji z dokumentami źródłowymi oraz poprzez porównanie ze złożonymi deklaracjami i dokonanymi przelewami.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych zinwentaryzowano drogą potwierdzenia sald. Stan gotówki został potwierdzony inwentaryzacją w dniu 31 grudnia 2016 r.

Pozostałe aktywa i pasywa zweryfikowano przez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Inwentaryzacja potwierdziła realność sald.

Zespół badający nie obserwował przebiegu inwentaryzacji rocznej, jednak dokumentacja inwentaryzacji oraz przeprowadzenie testu na istnienie wybranych składników aktywów nie budzi zastrzeżeń i pozwala na uznanie wykazanych w sprawozdaniu finansowym pozycji za realne.

3. Bilans

Bilans został sporządzony, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z art. 46 ustawy o rachunkowości i wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Wykazana w aktywach bilansu wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej, skorygowanej o:

- dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy aktualizujące, w tym również z tytułu trwałej utraty wartości składników aktywów trwałych,
- odpisy aktualizujące wartość należności.

W pasywach bilansu prawidłowo wykazano stan kapitałów własnych oraz ujęto wszystkie istotne zobowiązania Jednostki, w tym utworzono niezbędne rezerwy.



Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Bilans zawiera informacje w zakresie ustalonym w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości.

4. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat został sporządzony we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z art. 47 ustawy o rachunkowości i wykazuje oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Rachunek zysków i strat zawiera wszystkie istotne informacje w zakresie ustalonym w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości w wariancie porównawczym według wyboru dokonanego przez Kierownika jednostki.

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości i przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Przedstawione informacje w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

6. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony w sposób określony załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

7. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa składająca się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- dodatkowych informacji i objaśnień,

zawiera, we wszystkich istotnych aspektach, niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Dane zawarte w informacji są zgodne z ustaleniami biegłych i umożliwiają właściwą ocenę sytuacji majątkowej firmy.

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego przedstawione zostały przyjęte zasady (polityki) rachunkowości oraz założenie kontynuowania działalności.

8. Sprawozdanie z działalności Spółki

Dokonaliśmy przeglądu sprawozdania z działalności Spółki. Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym oraz uwzględniają wymagane zagadnienia określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

9. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia sprawozdania finansowego.

10. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Zarządu Spółki o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego oraz że w ciągu roku były przestrzegane przepisy prawa. W trakcie badania nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

11. Kontynuacja działania

Zgodnie z informacją zawartą we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółka będzie kontynuowała działalność.

Sporządzony na 31 grudnia 2016 r. bilans Spółki wykazał kapitał własny w kwocie (-) 19 096,56 zł, w tym stratę z lat ubiegłych w wysokości (-) 55 995,36 zł oraz stratę roku badanego w kwocie (-) 311 790,37 zł, przewyższającą sumę kapitałów: zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z powyższym, zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd badanej Jednostki zobowiązany jest do zwołania walnego zgromadzenia w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania opinii i raportu z badania chwała taka nie została podjęta.

Zarząd Spółki we wstępie do sprawozdania finansowego poinformował m.in., iż Spółka będzie kontynuowała działalność przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy po dniu bilansowym, a działania prosprzedażowe oraz ograniczenie kosztów działalności doprowadzą do poprawy wyników finansowych Spółki. W sprawozdaniu zarządu Finhouse S.A. za rok 2016 Zarząd Spółki wskazuje, iż istnieje ryzyko związane z przedłużeniem umowy limitu w rachunku bieżącym, którego umowa kończy się 15 września 2017 roku. Zdaniem Zarządu nie przedłużenie przez bank tej umowy może spowodować ryzyko utraty płynności przez Spółkę.

Zdaniem biegłego rewidenta sytuacja Spółki uzależniona jest od wydłużenia terminów wymagalności zobowiązań kredytowych, a także osiągnięcia w okresach przyszłych przychodów operacyjnych, które pokryją koszty działalności Spółki oraz doprowadzą do wygenerowania zysków.

INFORMACJE KOŃCOWE

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z ksiąg rachunkowych.

Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.



Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych skrótami podpisów biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 4 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 3 egzemplarzy – Zamawiający,
- 1 egzemplarz – Wykonawca.

Kluczowy biegły rewident

Beata Ziomek

nr w rejestrze 12104



Verum Audyt spółka z o.o

Radziwie 7/529

01-164 Warszawa

*spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 3908*

Warszawa, dnia 15 maja 2017 r.

