

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**dla Rady Nadzorczej i
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kantor Polski Spółka
Akcyjna
z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Jabłoniowej 20/405**

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Kantor Polski S.A. z siedzibą w Gdańsku ul. Jabłoniowa 20/405, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 1.655.970,30 zł,
- 3) rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., wykazujący zysk netto w wysokości 43.473,69 zł,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 43.473,69 zł,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.213.432,45 zł,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność zarządu i rady nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Kantor Polski S.A. jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności 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. Zarząd Kantor Polski S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, zarząd Kantor Polski S.A. oraz członkowie rady nadzorczej Kantor Polski S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Kantor Polski S.A. na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Kantor Polski S.A.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny zarząd Kantor Polski S.A.

Ponadto zarząd Kantor Polski S.A. oraz członkowie rady nadzorczej Kantor Polski S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Kantor Polski S.A. i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Kluczowy biegły rewident:
Zygmunt Raszka
Zygmunt Raszka wpisany do rejestru
biegłych rewidentów pod numerem 9906

Podmiot wpisany na listę uprawnionych do
badania pod numerem 913:

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
80-266 Gdańsk
ul. Grunwaldzka 212

Gdańsk, 14 luty 2017 r.

PREZES ZAKZADU

Jan Karoń

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
ul. Grunwaldzka 212, 80-266 Gdańsk
tel.: (058) 553 81 58, tel./fax: (058) 558 13 94
NIP: 536-001-74-39

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Kantor Polski S.A. za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

Dane identyfikujące Spółkę

Nazwa jednostki, forma prawna i adres siedziby:

Kantor Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku przy ul. Jabłoniowej 20/405.

Przedmiot działalności:

Przedmiotem działalności Kantor Polski S.A. jest świadczenie usług finansowych

Podstawa prawna działalności

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 03.06.2004 roku pod numerem 0000209066.

Nr rejestracji podatkowej (NIP): 583-285-96-81

Nr rejestracji statystycznej (REGON): 015710158

Kapitały i wspólnicy

Kapitał własny na dzień 31.12.2016 roku wynosił 989.489,21 zł.

Kapitał podstawowy wynosi 950.000,00 zł (dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 950.000 akcji o wartości 1,00 zł każda.

Akcjonariuszami Spółki są osoby fizyczne.

Zarząd Spółki na 31.12.2016r.

Monika Łada – Prezes Zarządu

Joanna Wiśniowska – Członek Zarządu

Główny Księgowy

Joanna Wiśniowska

Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01-31.12.2016 roku wynosiło 5 osób.

Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy i sposobie podziału wyniku finansowego

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało zbadane przez SAKS Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu przy ul. Wodociągowej 24a, podmiot wpisany na listę uprawnionych do badania pod numerem 1467, w imieniu, którego badanie przeprowadził biegły rewident Iwona Shewring wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 9524. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało zatwierdzone Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 maja 2016 r. Zysk netto za 2015 rok w wysokości 2.294,15 zł postanowiono przeznaczyć na kapitał zapasowy 183,53 zł oraz na pokrycie strat lat ubiegłych 2.110,62 zł.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe zostało złożone do KRS w dniu 02.06.2016r. Sprawozdanie zostało złożone do Pierwszego Urzędu Skarbowego w Gdańsku w dniu 01.06.2016r.

Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego Kantor Polski S.A. zostało dokonane przez DORADCA Auditors Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 212, podmiot wpisany na listę uprawnionych do badania pod numerem 913.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonała Rada Nadzorcza w dniu 28.10.2016r.

Badanie zostało przeprowadzone pod kierunkiem biegłego rewidenta Zygmunta Raszki, wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 9906.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 10.11.2016r. w dniach od 11.11.2016r. do 14.02.2017r.

DORADCA Auditors Sp. z o.o. jest podmiotem niezależnym od Kantor Polski S.A. i spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym zgodnie z art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, na dowód czego zarząd Spółki złożył oświadczenie o niezależności.

Biegły rewident Zygmunt Raszka spełnia wymagania określone w artykule 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym, na dowód czego złożył stosowne oświadczenie.

Dostępność danych i oświadczenie Zarządu

Nie wystąpiło ograniczenie badania. Badana Jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia. Przedłożono także oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W trakcie badania nie stwierdzono naruszeń prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

Ocena prawidłowości systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Polityka rachunkowości

Spółka posiada aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd jednostki, dokumentację opisującą przyjętą politykę rachunkowości, w której określono między innymi zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, a także sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych. Zakładowy plan kont składający się z wykazu kont księgi głównej oraz kont analitycznych spełnia wymogi określone w ustawie o rachunkowości. W planie kont określono również zasady prowadzenia kont ksiąg pomocniczych oraz ich powiązania z kontami księgi głównej. Stosowane zasady rachunkowości są zgodne z prawem.

Księgi rachunkowe i udokumentowanie operacji gospodarczych

Ewidencja księgowa jest prowadzona przy wykorzystaniu udokumentowanego systemu informatycznego. Komputerowy system przetwarzania danych spełnia wymagania ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe spełniały wymóg rzetelności, sprawdzalności i bezbłędności oraz zapewnienia zapisów w porządku systematycznym i chronologicznym. Stosowano kompletne i właściwe urządzenia księgowe do ewidencji analitycznej.

Udokumentowanie operacji gospodarczych było wystarczające i przejrzyste. Przestrzegano zasady kompletności udokumentowania poszczególnych zapisów w księgach rachunkowych. Dokumenty przed zaksięgowaniem były poddawane kontroli formalno - rachunkowej i merytorycznej oraz dekretowane.

Inwentaryzacja

W Spółce objęto inwentaryzacją na dzień 31.12.2016 r. lub w ostatnim kwartale roku wszystkie składniki aktywów i pasywów, których obowiązek inwentaryzacji wynikał z ustawy o rachunkowości.

Dokumentacja inwentaryzacji nie budzi zastrzeżeń pod względem merytorycznym i formalnym. Wyniki inwentaryzacji zostały ujęte w księgach rachunkowych badanego okresu.

Kontrola wewnętrzna

W wyniku badania systemu kontroli wewnętrznej, w zakresie związanym ze sprawozdaniem finansowym, nie stwierdzono niedociągnięć w działaniu tego systemu. Kontrola wewnętrzna funkcjonuje we wszystkich obszarach działalności mających wpływ na dane przedstawione w sprawozdaniu finansowym. Na zaufanie do kontroli wewnętrznej w Spółce mają wpływ następujące czynniki:

- prawidłowo przeprowadzona pod względem merytorycznym i formalnym inwentaryzacja,
- dokonywanie transakcji zgodnie z dyspozycją Zarządu lub osób upoważnionych,

- poprawnie i rzetelnie prowadzone księgi rachunkowe,
- przestrzeganie obowiązujących w Spółce zasad wystawiania, obiegu i kontroli dokumentów zapewniające kompletność ujęcia przychodów i kosztów.

Naszym zdaniem system kontroli wewnętrznej ogranicza ryzyko niekontrolowanego rozporządzania aktywami oraz dokonywania transakcji gospodarczych bez upoważnienia Zarządu Spółki.

Ciągłość bilansowa

Bilans zamknięcia na 31.12.2015 roku został przekształcony w bilans otwarcia 2016 roku. Zasady wyceny aktywów i pasywów nie uległy zmianom. Ciągłość bilansowa została zachowana.

Informacje o istotnych pozycjach bilansu oraz rachunku zysków i strat

Aktywa trwałe

Wykazane w bilansie aktywa trwałe mają wartość 660.030,82 zł. Obejmują one środki trwałe (kwota 658.281,48 zł) oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (kwota 1.749,34 zł).

W planie amortyzacji dotyczącym środków trwałych przyjęto stawki amortyzacyjne zgodne z ustawą o rachunkowości, adekwatnie do przewidywanego okresu użytkowania.

Ewidencja analityczna środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych była prowadzona prawidłowo we właściwych urządzeniach księgowych.

Aktywa obrotowe

Rodzaj aktywów obrotowych	Stan na: 31.12.2016
Należności krótkoterminowe	518.204,49
Inwestycje krótkoterminowe	476.193,06
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.541,93
Razem	995.939,48

Należności krótkoterminowe

Wykazana kwota 518.204,49 zł dotyczy należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych (kwota 1.945,00 zł) oraz innych należności (kwota 516.259,49 zł). Inne należności dotyczą przede wszystkim rozliczeń Spółki dotyczących świadczonych usług finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe stanowią środki pieniężne w wysokości 476.193,06 zł. Na kwotę składają się środki pieniężne w kasie (kwota 2.096,67 zł), na rachunkach bankowych (kwota 449.810,43 zł) oraz środki pieniężne w drodze (kwota 24.285,96 zł). Kwoty zostały potwierdzone przez banki finansujące oraz przez spis z natury środków pieniężnych w kasie.

Kapitał własny

Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 989.489,21 zł. Wartość kapitału zakładowego wynosiła 950.000,00 zł. Nierozliczona strata z lat ubiegłych wynosiła -3.984,48 zł.

Zmiany w kapitałach spółki przedstawia tabela:

Rodzaj kapitału	31.12.2015	31.12.2016	Zmiana
Kapitał zakładowy	950 000,00	950 000,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 278,63	-3 984,48	-2 294,15
Zysk/strata roku obrotowego	2 294,15	43 473,69	-41 179,54
Razem kapitały własne	946 015,52	989 489,21	-43 473,69

Zmiany w kapitałach następowały zgodnie z prawem i statutem Spółki.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują następujące tytuły:

Rodzaj zobowiązań	Stan na: 31.12.2016
Kredyty i pożyczki	3 472,53
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	114 557,88
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	12 625,50
Inne zobowiązania	535 705,18
Razem	666 361,09

Wykazane w bilansie zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami bieżącymi.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych wynikają ze złożonych deklaracji i bieżących rozliczeń - dotyczą podatku dochodowego od osób prawnych

(kwota 563,00 zł), podatku dochodowego od osób fizycznych (kwota 2.445,00 zł), VAT (kwota 870,00 zł) oraz zobowiązania wobec ZUS (kwota 8,747,50 zł).

Inne zobowiązania dotyczą rozliczeń Spółki dotyczących świadczonych usług finansowych.

Salda zobowiązań wynikają z ksiąg rachunkowych. Należy uznać je za realne.

Zobowiązania warunkowe

Badanie nie wykazało posiadania przez Spółkę zobowiązań warunkowych.

Przychody i koszty

W ewidencji księgowej ujęto wszystkie koszty i przychody dotyczące badanego okresu.

Przychody

W okresie 01.01-31.12.2016 Spółka osiągnęła przychody w wysokości 1.933.814,60 zł, na które składały się:

Rodzaj przychodów	2016 rok
Sprzedaż usług	1 896 347,09
Pozostałe przychody operacyjne	34 966,64
Przychody finansowe	2 500,87
Razem	1 933 814,60

Koszty

Koszty ujmowano w przekroju rodzajowym i kalkulacyjnym. Rozbudowa szczegółowa kont jest prawidłowa i pozwala ustalić poszczególne rodzaje kosztów, w tym koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Rachunek kosztów jest dostosowany do specyfiki działalności Spółki.

Koszty poniesione w okresie 01.01-31.12.2016 obejmowały:

Rodzaj kosztów	2016 rok
Koszty działalności operacyjnej	1 879 250,06
Pozostałe koszty operacyjne	1 325,90
Koszty finansowe	0,95
Razem	1 880 576,91

Wyniki finansowe

Kantor Polski S.A. osiągnęła w okresie 01.01-31.12.2016 roku następujące wyniki:

Wynik ze sprzedaży	17 097,03
Wynik z działalności operacyjnej	50 737,77
Wynik brutto	53 237,69
Wynik netto	43 473,69

Podatek dochodowy od osób prawnych

W 2016 roku Spółka uzyskała dochód podatkowy w kwocie 51.392,39 zł. Należny podatek wyniósł 9.764,00 zł.

Kompletność i prawidłowość wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone kompletnie i prawidłowo.

Kompletność i prawidłowość sprawozdania z przepływu środków pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym

Przedstawiony do badania rachunek z przepływów środków pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym wykazują powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Kompletność i poprawność sprawozdania z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne i poprawne oraz zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

III. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

Analiza obejmuje lata obrotowe 2014, 2015 oraz 2016.

W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe wielkości bezwzględne charakteryzujące działalność Spółki w latach 2014 – 2016.

Kategoria	2014	2015	2016	Zmiany 2015-2014	Zmiany 2016-2015
Sumy bilansowe	2 103 057,08	1 490 340,98	1 655 970,30	-612 716,10	165 629,32
Aktywa trwałe	684 028,74	678 024,76	660 030,82	-6 003,98	-17 993,94
Aktywa obrotowe	1 419 028,34	812 316,22	995 939,48	-606 712,12	183 623,26
Należności z tytułu dostaw i usług	14 815,70	1 747,20	1 945,00	-13 068,50	197,80
Kapitał własny	943 721,37	946 015,52	989 489,21	2 294,15	43 473,69
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 159 335,71	544 325,46	666 481,09	-615 009,35	122 154,73
Zobowiązania z tytułu odstaw i usług	104 760,10	108 802,01	114 557,88	4 042,81	5 754,97
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 066 266,28	2 022 568,65	1 896 347,09	-43 697,63	-126 221,56
Koszty działalności operacyjnej	2 098 987,18	2 048 615,00	1 879 250,06	-50 372,18	-169 364,94
Wynik na sprzedaży	-32 720,90	-26 046,35	17 097,03	6 674,55	43 143,38
Wynik brutto	-18 448,78	2 294,15	53 237,69	20 742,93	50 943,54
Wynik netto	-18 448,78	2 294,15	43 473,69	20 742,93	41 179,54

Poniżej zaprezentowano kluczowe wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową i majątkową Kantor Polski S.A. w latach 2014 – 2016.

Wskaźnik	Sposób wyliczenia	2014	2015	2016
Rentowność netto	$\frac{\text{Wynik netto} * 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	-0,89%	0,11%	2,29%
Rentowność sprzedaży	$\frac{\text{Wynik na sprzedaży} * 100}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	-1,58%	-1,29%	0,90%
Rentowność netto majątku	$\frac{\text{Wynik netto} * 100}{\text{Aktywa ogółem}}$	-0,88%	0,15%	2,83%
Płynność bieżąca	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	122,41%	149,27%	149,46%
Wysoka płynność	$\frac{\text{Aktywa obrotowy} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	122,41%	149,27%	149,46%
Płynność gotówkowa	$\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	68,96%	74,34%	71,46%
Struktura aktywów	$\frac{\text{Aktywa trwałe} * 100}{\text{Aktywa obrotowe}}$	48%	83%	66%
Struktury finansowania majątku	$\frac{\text{Kapitały własne}}{\text{Aktywa ogółem}}$	45%	63%	60%
Pokrycie majątku zobowiązaniami	$\frac{\text{Kapitały obce}}{\text{Aktywa ogółem}}$	55%	37%	40%
Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{Kapitały własne} + \text{Zob. i rezerwy długot.}}{\text{Aktywa trwałe}}$	138%	140%	150%

Jak wynika z przedstawionych danych, w 2016 roku Spółka uzyskała dodatni wynik finansowy na poziomie wyniku netto oraz dodatnie wyniki na poziomie wyniku ze sprzedaży oraz wyniku brutto.

Wskaźniki rentowności (deficytowości) pokazują ile zysku (straty) przyniosła w poszczególnych latach jedna złotówka sprzedaży lub jedna złotówka majątku Spółki. Ich poziom potwierdza rentowność działalności Spółki w 2016 roku zarówno na poziomie zysku ze sprzedaży jak i wyniku brutto oraz na poziomie wyniku netto.

Współczynnik płynności bieżącej i wysokiej osiągnęły wielkości powyżej uznanych za zalecane. W teorii za pożądaną wysokość wskaźnika płynności bieżącej uznaje się jego wielkość w granicach 1,5 do 2,0, natomiast wartość wskaźnika wysokiej płynności przekroczyła wartość zalecaną, która powinna mieścić się w granicach 1,0 – 1,2.

Współczynnik płynności gotówkowej na koniec 2016 roku wskazuje, że na dzień bilansowy Spółka mogła z posiadanych środków pieniężnych spłacić całość swoich zobowiązań krótkoterminowych.

Wyliczony wskaźnik struktury aktywów wskazuje na elastyczność majątku Spółki - sygnałem znacznego unieruchomienia majątku jest wskaźnik przekraczający 100%.

W całym analizowanym okresie została spełniona tzw. złota reguła bilansowa mówiąca, że majątek trwały powinien być sfinansowany w całości z kapitałów własnych powiększonych o zobowiązania długoterminowe.

Analiza wskaźnikowa pokazuje korzystne kształtowanie się wskaźników finansowych Spółki. Należy uznać, że kontynuacja działalności przez Kantor Polski S.A. nie jest zagrożona.

Zygmunt Raszka



biegły rewident 9906

Gdańsk, 14.02.2017r.

PREZES ZARZADU



Jan Karoń

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
ul. Grunwaldzka 212, 80-266 Gdańsk
tel.: (058) 553 81 58, tel./fax: (058) 558 13 94
NIP: 586-001-74-39

IV. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

KANTOR POLSKI

Spółka Akcyjna (1)
80-175 Gdańsk, ul. Jabłoniowa 20 lok. 405
NIP 583-285-98-81, REGON 015710158

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Kantor Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, ul. Jabłoniowa 20 lok. 405 została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 03 czerwca 2004 roku pod numerem 0000209066 (po zmianie siedziby: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS).

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest pozostała finansowa działalność usługowa (PKD 2007 64.99.Z)

• Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

• Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

• Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości w Spółce.

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz metoda sporządzania rachunku zysków i strat

W roku obrotowym 2016 stosowano zasady wynikające z przepisów ustawy o rachunkowości, które zostały dostosowane do przedmiotu działalności Spółki w opracowanych Zasadach (Polityce) Rachunkowości.

Zarządzeniem nr 2 Zarządu Kantor Polski SA z dnia 22.12.2015 r. wprowadzono z dniem 01.01.2016 r. zmiany w Zakładowych Zasadach (Polityce) Rachunkowości Spółki związane z koniecznością dostosowania do zmienionych przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o Rachunkowości (Dz.U z 2013 r. poz 330, zm. DZ.U. z 2015 r. poz. 1333), w szczególności w zakresie obowiązującego wzoru sprawozdania finansowego. Wprowadzone uregulowania nie miały wpływu na wynik finansowy za rok 2016 oraz na porównywalność wyniku finansowego za poszczególne okresy sprawozdawcze.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Środki trwale

Środki trwale wyceniane były według ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne. Środki trwale umarżane były proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.

Stosowane stawki amortyzacji były zgodne z przepisami ustawy z dnia 15 lutego 1992r o podatku dochodowym od osób prawnych, z uwzględnieniem przepisów ustawy o rachunkowości w tym zakresie.

Środki trwale w cenie nabycia od 500,00 zł do wartości nie przekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do środków trwałych (tzw. środki trwale niskocenne) umarża się jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania.

Składniki majątku o cenie nabycia nie przekraczającej 500,00 zł zalicza się do kosztów zużycia materiałów, z tym, że składniki majątku o okresie użytkowania dłuższym niż rok i cenie nabycia od 100,00 zł do 500,00 zł ewidencjonowane są w „Księdze inwentarzowej wyposażenia”.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane były według cen nabycia i umarzone proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.

Stosowane stawki amortyzacji były dostosowane do limitów wyznaczonych przez przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z uwzględnieniem postanowień ustawy o rachunkowości w tym przedmiocie.

Wartości niematerialne i prawne w cenie nabycia nie przekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych odpisywane były jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania.

Środki trwale w budowie

Wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności długoterminowe i krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe wycenione zostały w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Należności długoterminowe nie wystąpiły.

Rzeczowe aktywa obrotowe

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów obrotowych. Nie prowadzi się ewidencji materiałów biurowych, paliwa kupowanego bezpośrednio do samochodów, materiałów przeznaczonych na potrzeby BPH itp. Ich zakup obciąża bezpośrednio koszty działalności Spółki.

Inwestycje krótkoterminowe

Wycenia się według wartości rynkowej.

Środki pieniężne

Wycenia się według wartości nominalnej.

Rozchód własnych środków pieniężnych w walutach obcych wycenia się według metody „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – według wartości godziwej.

Rezerwy

W roku 2016 nie utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Pozostałe aktywa i pasywa

Pozostałe aktywa i pasywa wyceniano według wartości nominalnej.

Podatek odroczony

W związku z:

- poprawą sytuacji finansowej Spółki,
- planowanym osiągnięciem w roku 2017 dodatniego wyniku finansowego oraz dochodu do opodatkowania,

Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu za rok 2016 aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Sposób ustalania wyniku finansowego

Wynik finansowy ustalany jest w taki sposób, iż sumę przychodów ze sprzedaży, pozostałych przychodów operacyjnych, oraz przychodów finansowych pomniejsza się o sumę kosztów działalności, pozostałych kosztów operacyjnych oraz kosztów finansowych.

Miejscowość: Gdańsk, dnia 07.02.2017 r.

Sporządził:

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Joanna Wiśniewska



Zatwierdził:

Prezes Zarządu

Monika Łada



Członek Zarządu

Joanna Wiśniewska



KANTOR POLSKI

Spółka Akcyjna (1)

80-175 Gdańsk, ul. Jabłonowa 20 lok. 405

NIF 583-285-96-81, REGON 015710158

KANTOR POLSKI S.A.

BILANS

sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r.

AKTYWA		31-12-2016	31-12-2015	PASYWA		31-12-2016	31-12-2015
A.	Aktywa trwałe	668 220,82	678 024,76	I.	Kapitał (fundusz) własny	989 489,21	916 915,52
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	990 000,00	850 000,00
1.	Kosztorys wartościowych prac rozwojowych	0,00	0,00	II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
2.	Wartości firm	0,00	0,00	- nadwyżka wartości sprzedanych (zakreślonej emisji)			
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	- na wartości nominalną udziałów (akcji)			
4.	Zaliczenia w wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
II.	Rezerwy aktywa trwałe	658 281,48	677 504,75	IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	9	9
1.	Środki trwałe	658 281,48	677 504,75	- tworzone zgodnie z umową (stratami) spółki			
a)	z grupy co najmniej jednoznacznie określonego gruntu	0,00	0,00	- na udziały (akcje) własne			
b)	ruchy, lokale, prawa do lokali i nieruchomości	649 840,92	666 735,33	V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 984,48	-6 278,63
c)	urządzenia i wyposażenie	0,00	284,05	VI.	Zysk (strata) netto	43 413,69	1 291,18
d)	środki transportu	0,00	0,00	VII.	Odpiśy z zysku netto w wyniku obrótowego (niekalkulacyjnego)		
e)	inne środki trwałe	8 639,56	10 815,00	VIII.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	666 481,09	584 325,46
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	I.	Rezerwy na zobowiązania	120,00	120,00
3.	Zaliczenia na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	120,00	120,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	- długoterminowa	0,00	0,00	
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	- krótkoterminowa	0,00	0,00	
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
IV.	Impozycje długoterminowe	0,00	0,00	- długoterminowe	0,00	0,00	
1.	Należności	0,00	0,00	- krótkoterminowe	0,00	0,00	
2.	Wartości nierzemienne i prawa	0,00	0,00	II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00	a)	średnio i powyżej	0,00	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	d)	zobowiązania warunkowe	0,00	0,00	
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	e)	inne	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00	III.	Zobowiązania krótkoterminowe	666 361,09	544 205,46	
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00		
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
- udziały i akcje	0,00	0,00	b)	inne	0,00	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00		
d)	inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 749,24	120,00	b)	inne	0,00	0,00	
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	120,00	120,00	3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	566 251,09	544 205,46
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	629,24	0,00	a)	krótka i powyżej	1 472,33	0,00
B.	Aktywa obrotowe	998 939,48	812 316,22	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
I.	Zapasy	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00	d)	zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
2.	Wspomaganie i produkty w toku	0,00	0,00	e)	inne	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	III.	Zobowiązania krótkoterminowe	666 361,09	544 205,46
4.	Towary	0,00	0,00	1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
5.	Zaliczenia na dostawy i usługi	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	518 204,48	398 925,45	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	b)	inne	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	
b)	inne	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00		
2.	Należności od pozostałych jednostek	518 204,48	398 925,45	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 945,00	1 747,20	b)	inne	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	1 945,00	1 747,20	3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	566 251,09	544 205,46	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	a)	krótka i powyżej	1 472,33	0,00	
b)	z tytułu dostaw i usług, od ubezpieczycieli i zobowiązań oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	7 659,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne	516 259,48	389 819,25	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	dochodowe na drodze odroczonego podatku dochodowego	476 192,00	411 834,71	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	114 557,89	108 802,01
III.	Inwestycje krótkoterminowe	476 192,00	411 834,71	- do 12 miesięcy	114 557,89	108 802,01	
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	476 192,00	411 834,71	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	e)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00	f)	inne	0,00	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	g)	zobowiązania warunkowe	12 625,50	11 123,88	
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, od ubezpieczycieli i zobowiązań oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	7 247,43	b)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	7 247,43	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	
- udziały i akcje	0,00	7 247,43	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe	0,00	7 247,43	c)	inne	0,00	0,00	
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	476 192,00	404 587,29	1.	Ujemne wartości firm	0,00	0,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	451 907,10	404 587,29	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	
- inne środki pieniężne	24 285,90	0,00	- długoterminowe	0,00	0,00		
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	- krótkoterminowe	0,00	0,00		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00				
IV.	Należności krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 241,53	1 241,53				
1.	Należności z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00				
2.	Ujemne wartości firm	0,00	0,00				
C.	Należności z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00				
D.	Ujemne wartości firm	0,00	0,00				
	Aktywa razem	1 685 970,20	1 490 340,98		Pasywa razem	1 685 970,20	1 490 340,98

Miejscowość: Gdańsk, dnia 07.02.2017 r.

Sponsor: ...

GLÓWNA KSIĘGOWA
Joanna Wiśniowska

Prezes Zarządu
Monika Łada

Członek Zarządu
Joanna Wiśniowska

KANTOR POLSKI

Spółka Akcyjna (1)
80-175 Gdańsk, ul. Jabłoniowa 20 lok. 405
NIP 583-285-96-81, REGON 015710159

KANTOR POLSKI S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres sprawozdawczy
od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

	31-12-2016	31-12-2015
A. Przychody netto ze sprzedaży zrównane z nimi, w tym:	1 896 347,09	2 022 568,65
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 896 347,09	2 022 568,65
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	1 879 250,06	2 048 615,00
I. Amortyzacja	22 263,70	21 234,41
II. Zużycie materiałów i energii	2 974,92	4 325,05
III. Usługi obce	1 476 736,25	1 606 109,79
IV. Podatki i opłaty, w tym:	34 147,05	93 897,54
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	282 218,41	265 999,63
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	51 250,83	48 502,96
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	9 658,90	8 545,62
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	17 097,03	-26 046,35
D. Pozostałe przychody operacyjne	34 966,64	25 381,58
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	34 966,64	25 381,58
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 325,90	229,41
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 325,90	229,41
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	50 737,77	-894,18
G. Przychody finansowe	2 500,87	3 238,50
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	2 500,87	3 238,50
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	0,95	50,17
I. Odsetki, w tym:	0,95	0,25
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	49,92
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	53 237,69	2 294,15
J. Podatek dochodowy	9 764,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	43 473,69	2 294,15

Miejscowość: Gdańsk, dnia 07.02.2017 r.

Sporządziła:

Zatwierdził:

GLÓWNA KSIĘGOWA

Joanna Wroniowska

Prezes Zarządu

Monika Łada

Członek Zarządu

Joanna Wroniowska

KANTOR POLSKI

Spółka Akcyjna (1)

80-175 Gdańsk, ul. Jabłoniowa 20 lok. 405

NIP 583-285-98-81, REGON 015710158

KANTOR POLSKI S.A.
ul. Jabłoniowa 20 lok. 405
80-175 Gdańsk

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia

	Rok bieżący 2016	Rok poprzedni 2015
POZYCJA SPRAWOZDANIA		
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	43 473,69	2 294,15
II. Skutki zmian	20 198,35	- 382 150,22
1. Amortyzacja	22 263,70	21 234,41
2. Zyski (straty) z tytułu zmian kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i ulgi w zyskach (stratach)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu należności	0,00	0,00
7. Zmiana stanu zobowiązań	- 119 279,04	212 470,07
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	118 828,90	- 615 301,91
9. Zmiana stanu środków międzybankowych	- 1 615,21	- 552,79
10. Inne skutki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-10)	63 672,04	- 379 856,07
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Przepływy	7 247,42	0,00
1. Zyski (straty) z tytułu sprzedaży oraz rozliczeń aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu sprzedaży oraz wyceny nieruchomości i praw	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	7 247,42	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	7 247,42	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- quote udziały w zyskach jednostek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	2 786,22	14 938,77
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 786,22	14 938,77
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- nabycie jednostek długoterminowych	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Inne przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-III)	4 461,20	- 14 938,77
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	3 472,53	0,00
1. Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	3 472,53	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów akcji i wotów	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału oskładki	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wypłaty dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Inne przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-III)	3 472,53	0,00
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A,III)+B,III)+C,III)	71 605,77	- 394 794,84
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	71 605,77	- 394 794,84
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu zmian kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	404 587,29	799 383,34
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+E-D), W TYM	476 193,06	404 587,29
- ograniczonej możliwości dysponowania - środki PSS	0,00	0,00

Miejscowość: Gdańsk, dnia 07.02.2017 r.

Prezes Zarządu

Sporządził: GŁÓWNA KASOWA

Zatwierdził:  Monika Łada

Członek Zarządu

Joanna Wiśniowska

Joanna Wiśniowska

KANTOR POLSKI

Spółka Akcyjna (1)

Kantor Polski S.A.
ul. Jabłoniowa 20 lok. 405
80-175 Gdańsk
NIP: 583-285-96-81, REGON 015710158

80-175 Gdańsk, ul. Jabłoniowa 20 lok. 405
NIP 583-285-96-81, REGON 015710158

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		okres bieżący 31.12.2016	okres poprzedni 31.12.2015
1	I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	946 015,52	943 721,37
2	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3	- korekty błędów		
4	I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	946 015,52	943 721,37
5	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	950 000,00	950 000,00
6	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
7	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
8	- wydania udziałów (emisji akcji)		
9	...		
10	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
11	- amoczenia udziałów (akcji)		
12	...		
12	1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	950 000,00	950 000,00
13	2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	12 170,15
14	2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-12 170,15
15	a) zwiększenie (z tytułu)	183,53	0,00
16	- emisja akcji powyżej wartości nominalnej		
17	- podziału zysku (ustawowo)	183,53	
18	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
19	...		
20	b) zmniejszenie (z tytułu)	183,53	12 170,15
21	- pokrycia straty	183,53	12 170,15
22	...		
24	2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
25	3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
26	3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
27	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
28	...		
29	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
30	- zbycia środków trwałych		
31	...		
32	3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
33	4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
34	4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
35	a) zwiększenie (z tytułu)		
36	...		
37	b) zmniejszenie (z tytułu)		
38	...		
39	4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
40	5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 278,63	-18 448,78
41	5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
42	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
43	- korekty błędów		
44	5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
45	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
46	- podziału zysku z lat ubiegłych		
47	...		
48	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
49	...		
50	5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
51	5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-6 278,63	-18 448,78
52	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
53	- korekty błędów		
54	5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-6 278,63	-18 448,78
55	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
56	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
57	...		
58	b) zmniejszenie (z tytułu)	-2 294,15	-12 170,15
59	- pokrycie straty z kapitału zapasowego	-183,53	-12 170,15
60	- pokrycie straty z zysku lat ubiegłych	-2 110,62	
61	5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 984,48	-6 278,63
62	5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 278,63	-18 448,78
63	6. Wynik netto	43 473,69	2 294,15
64	a) zysk netto	43 473,69	2 294,15
65	b) strata netto		
66	c) udziały z zysku		
66	II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	989 489,21	946 015,52
67	III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Miejsowość: Gdańsk, dnia 07.02.2017 r.

Sporządził:

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Joanna Wiśniowska

Zatwierdził:



Członek Zarządu

Joanna Wiśniowska

KANTOR POLSKI

Spółka Akcyjna (1)
80-175 Gdańsk, ul. Jabłoniowa 20 lok. 405
NIP 593-285-96-81, REGON 015710153

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO KANTOR POLSKI S.A. ZA ROK 2016**

1) Zmiany wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, inwestycji długoterminowych oraz umorzenia

Lp.	Wyszczególnienie	Wartości Niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Razem
1.	Wartość brutto							
	Stan na B.O.	97 748,10	0,00	685 336,52	21 281,07	0,00	27 470,04	831 835,73
	Zwiększenia							
	aktualizacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	przychody	0,00	0,00	0,00	2 640,42	0,00	0,00	2 640,42
	przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Zmniejszenia							
	zbycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	likwidacja	0,00	0,00	0,00	321,88	0,00	0,00	321,88
	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Wartość brutto Stan na B.Z.	97 748,10	0,00	685 336,52	23 599,61	0,00	27 470,04	834 154,27
2.	Umorzenie							
	Stan na B.O.	97 748,10	0,00	18 561,19	20 997,04	0,00	16 624,64	153 930,97
	Zwiększenie	0,00	0,00	17 133,41	2 924,45	0,00	2 205,84	22 263,70
	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	321,88	0,00	0,00	321,88
	Umorzenie Stan na B.Z.	97 748,10	0,00	35 694,60	23 599,61	0,00	18 830,48	175 872,79
3.	Wartość netto							
	Stan na 31.12.2016	0,00	0,00	649 641,92	0,00	0,00	8 639,56	658 281,48

Sheer

2) Dane o odpisach aktualizujących należności

Opis	Stan na 01.01.2016	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek o okresie spłaty do 12 miesięcy (Bilans-Aktywa, poz. B.II.3 a)	1 906,00	0,00	0,00	0,00	1 906,00
Inne należności (Bilans- Aktywa, poz. B.II.3.c)	5 460,53	0,00	0,00	263,66	5 196,87

3) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Kapitał podstawowy Spółki na 31.12.2016 roku wynosi 950 000 i tworzy go 950 000 akcji imiennych uprzywilejowanych o wartości nominalnej 1 zł każda.
Wartość akcji opłaconych do dnia 31.12.2016 roku wyniosła 950 000,00.

4) Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zysk za rok obrotowy 2016 w wysokości 43 473,69 zł zostanie przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz kapitał zapasowy.

5) Dane o stanie rezerw – zmiany w ciągu roku obrotowego

Rodzaj rezerwy	Stan na 01.01.2016	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	120,00	0,00	0,00	0,00	120,00
Razem rezerwy wykazane w pasywach bilansu	120,00	0,00	0,00	0,00	120,00

6) Podział zobowiązań długoterminowych według okresu spłaty

	Do 1 roku	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Długoterminowe kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	3 472,53	0,00	0,00	0,00	3 472,53
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	114 557,88	0,00	0,00	0,00	114 557,88
Zaliczki otrzymane od dostawcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu podatków cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	12 625,50	0,00	0,00	0,00	12 625,50
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	535 705,18	0,00	0,00	0,00	535 705,18
Razem zobowiązania krótkoterminowe	666 361,09	0,00	0,00	0,00	666 361,09
Ogółem zobowiązania	666 361,09	0,00	0,00	0,00	666 361,09

7) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Tytuł	Kwota w zł
Długoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe	1 749,34
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	120,00
Oplata za ochronę znaku towarowego Kantor Polski S.A. -10 lat	1 629,34

Tytuł	Kwota w zł
Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe	1 541,93
Podatek VAT naliczony do odliczenia w przyszłych okresach	1 165,93
Ubezpieczenie Moja Firma	188,00
Oplata za ochronę znaku towarowego Kantor Polski S.A. -10 lat (raty 2017)	188,00

8) Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej za rok obrotowy 2015	Struktura w %	Przychody ze sprzedaży krajowej za rok obrotowy 2016	Struktura w %
Pośrednictwo finansowe	1 807 179,93	89,35%	1 757 090,42	92,66%
Oplata franchisingowa i wpisowa	75 190,70	3,72%	43 557,77	2,30%
Doladowania telefonów	76 969,95	3,81%	42 284,54	2,23%
Czynsz za bankomat	12 000,00	0,59%	5 000,00	0,26%
Oplata za internetową platformę wymiany walut	50 000,00	2,47%	48 000,00	2,53%
Pozostała sprzedaż	1 228,07	0,06%	414,36	0,02%
Ogółem	2 022 568,65	100%	1 896 347,09	100%

9) Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto:

Wyszczególnienie	Kwota zł
Przychody zgodnie z rachunkiem zysków i strat	1 933 814,60
Przychody nie podlegające opodatkowaniu-zwrot podatku VAT	6,50
Przychody doliczane statystycznie	0,00
Przychody zgodnie z ustawą	1 933 808,10
Koszty zgodnie z rachunkiem zysków i strat	1 880 576,91
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	8 941,63
- nie zapłacone składki ZUS	4 312,23
- koszty Rady Nadzorczej oraz WZA	4 497,20
- pozostałe	132,20
Koszty doliczane statystycznie	4 458,17
- składki ZUS opłacone w 2016 r.	4 458,14
Koszty zgodnie z ustawą	1 876 093,45
Dochód/Strata podatkowa	57 714,65
Odliczenia od dochodu-strata za rok 2014	6 322,26
Dochód po odliczeniach	51 392,39
Rezerwa na podatek dochodowy	0,00
Korekty podatku za poprzednie okresy sprawozdawcze	0,00
Podatek po uwzględnieniu korekt	9 764

10) Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie nakładów	Nakłady poniesione w 2016 roku	Nakłady planowane w 2017 roku
Nakłady na wartości niematerialne i prawne	0,00	W miarę potrzeb-nakłady na odtworzenie wartości niematerialnych i prawnych
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	2 640,42	W miarę potrzeb-nakłady na odtworzenie rzeczowych aktywów trwałych
Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
Ogółem	2 640,42	0,00

11) Objaśnienia do struktury środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych

Stan środków pieniężnych na koniec 2016 roku wyniósł 476 193,03 zł.

Struktura przepływów środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych za 2016 rok kształtowała się następująco:

1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej 63 672,04 zł.

- Przy ustaleniu przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej uwzględniono korekty obejmujące: amortyzację, zmianę stanu rezerw, zmianę stanu należności, zmianę stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych.
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych nie obejmuje:
 - zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych ma kwotę 145,80 zł,
 - wykorzystanego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 3 472,53 zł.

2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej 4 461,20 zł

- 7 247,42 zł – uregulowanie przez kontrahenta należności wynikającej z wypelnionego weksla obcego in blanco,
- 2 786,22 zł – kwota wydatkowana na zakup środków trwałych.

3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej 3 472,53

- 3 472,53 zł- wykorzystany kredyt w rachunku bieżącym.

12) Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w roku obrotowym

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku obrotowym 2016 wynosiło 5 osób, w tym:

Wyszczególnienie (grupa zawodowa)	Liczba zatrudnionych na dzień 01.01.2016	Liczba zatrudnionych na dzień 31.12.2016
Zarząd	2	2
Pracownicy umysłowi	3	3
Ogółem	5	5

13) Wynagrodzenie (łącznie z wynagrodzeniem z zysku) członków zarządu i rady nadzorczej w roku obrotowym.

W 2016 roku Członkom Zarządu wypłacono wynagrodzenia w wysokości 35 230,00, brutto Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali w 2016 r. wynagrodzenie brutto w wysokości 12 137,85 zł.

14) Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

TYTUŁ	KWOTA NETTO
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015	4 000,00
Inne usługi poświadczające	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00
Pozostałe usługi	0,00

15) Informacja dodatkowa

Nie omówiono zagadnień wymienionych w pozycjach 1.2; 1.3; 1.4; 1.5; 1.6; 1.9; 1.13; 1.15; 1.16; 1.17; 2.2; 2.3; 2.4; 2.5; 2.7; 2.8; 2.10; 3; 5.1; 5.2; 5.5; 6.1; 6.2; 6.3; 6.4; 7; 8; 9; 10 dodatkowych informacji i objaśnień, określonych w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości, bowiem nie wystąpiły one zarówno w roku obrotowym, jak i roku go poprzedzającym.

Miejscowość: Gdańsk, dnia 07.02.2017 r.

Sporządził:
GŁÓWNA KSIĘGOWA

Joanna Wiśniowska



Zatwierdził:

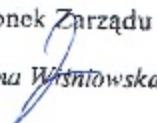
Prezes Zarządu

Monika Łada



Członek Zarządu

Joanna Wiśniowska





KANTOR POLSKI SA

ogólnopolska sieć usług finansowych

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
KANTOR POLSKI S.A.
ZA 2016 ROK.**

Podstawowe informacje o spółce:

Kantor Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, ul. Jabłoniowa 20 lok.405, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000209066.
Kapitał akcyjny Spółki wynosi 950 000,00 Pln – opłacony w całości.

Władze Spółki:

- Zarząd
- Rada Nadzorcza
- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Zarząd Kantor Polski S.A.:

- Monika Łada- Prezes Zarządu
- Joanna Wiśniowska- Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Kantor Polski S.A.:

- Zbigniew Franczak- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bogusz Olszewski- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Edward Parzych- Członek Rady Nadzorczej

Zatrudnienie:

W roku sprawozdawczym średnie zatrudnienie wynosiło 5 osób, zajmujących się obsługą rozliczeń transakcji finansowych oraz rozwojem sieci. Średnia płaca kształtowała się na poziomie 3,910,28 Pln (brutto).

Sprzedaż usług finansowych w 2016 roku:

W okresie sprawozdawczym Spółka Kantor Polski świadczyła usługi finansowe w sieci liczącej 97 placówek (kantorum), co przekłada się na 38 zawartych Umów Franchisingu i Zlecenia oraz WUPSIL Tied Agent Agreement.

W 2016 roku utrzymana została struktura sprzedaży poszczególnych usług finansowych. Podobnie jak w latach poprzednich Spółka skoncentrowała się głównie na działalności w zakresie międzynarodowych i krajowych przekazów pieniężnych Western Union oraz realizacji płatności masowych. Spółka skupiała działania na dostosowanie procedur, regulaminów oraz zagadnień merytorycznych i systemowych wynikających ze świadczenia usług finansowych.

Zakres świadczonych przez Kantor Polski S.A. usług płatniczych obejmuje (zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego IP23/2014 z dnia 27 maja 2014 r.):

1. świadczenie usługi przekazu pieniężnego (art. 3 ust.1 pkt 6 ustawy o usługach płatniczych);

W 2016 roku, w związku ze świadczeniem przez Spółkę działalności w charakterze krajowej instytucji płatniczej, Zarząd Spółki podejmował szereg działań w zakresie

Handwritten signature and number 1

aktualizacji zapisów' procedur wynikających z Ustawy o usługach płatniczych oraz przepisów w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Wprowadzone zostały zmodyfikowane zasady w zakresie monitoringu transakcji realizowanych w ramach świadczonych usług.

W zakresie bezpieczeństwa Spółka skutecznie wdrożyła realizowany przez Western Union program Poznaj Swojego Klienta mający na celu monitoring transakcji.

Mimo silnej konkurencji rynkowej Spółka Kantor Polski skutecznie rozwijała działalność w zakresie usług finansowych, stale podnosząc jakość i bezpieczeństwo realizowanych transakcji.

Płatności masowe:

W zakresie usług płatniczych w 2016 roku Spółka odnotowała spadek sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego. Spadek spowodowany był rozwiązaniem umów Franchisingu i Zlecenia m.in. w związku z zakończeniem prowadzenia działalności przez podmioty współpracujące.

Wszystkie płatności przyjęte od klientów zostały zrealizowane w terminie (maksymalny termin n+2; n- dzień przyjęcia płatności klienta). W celu przyspieszenia rozliczenia płatności na rachunki bankowe beneficjentów proces rozliczeniowy był przeprowadzany w formie dwóch plików przesyłanych do BRE Bank S.A. (jako podmiotu rozliczającego). Pierwszy plik rozliczany jest ok. godziny 10.30 natomiast drugi plik rozliczany o godziny 13.30, dzięki temu proces rozliczeniowy został skrócony o jeden dzień roboczy (n+1; n- dzień przyjęcia płatności klienta).

W 2016 85% placówek świadczyło usługę w cenie 1,99 zł (opłata klienta). Opłata 1,49 zł została utrzymana wyłącznie w placówkach, gdzie było to niezbędne ze względu na zwiększoną konkurencyjność otoczenia danej placówki.

Płatności za rachunki	2015	2016
wartość transakcji	68 106 310,88 zł	58 941 455,19 zł
wzrost/ spadek procentowy	100%	87%
ilość transakcji	412 350	354 621
wzrost/ spadek procentowy	100%	86%
łącna wartość prowizji	783 897,09 zł	677 537,80 zł
wzrost/ spadek procentowy	100%	86%
wartość prowizji Kantoru Polskiego	303 403,75 zł	258 675,94 zł
Wzrost/ spadek procentowy	100%	85%

Przekazy pieniężne Western Union:

W 2016 roku Spółka odnotowała spadek sprzedaży krajowych i międzynarodowych przekazów pieniężnych Western Union. Spadek wartości transakcji był spowodowany m.in. odstąpieniem przez Western Union od wypłat przekazów w GBP oraz ograniczeniem wypłat przekazów w USD. Niemniej Spółka uzyskała wyższy poziom prowizji z tytułu świadczonej usługi.

Zawarcie w połowie 2015 r. bezpośredniej umowy z Western Union Payment Services Ireland Limited (WUPSIL) umożliwiło Spółce uzyskanie w 2016 r. wyższego poziomu prowizji z tytułu świadczenia usługi przekazu pieniężnego, dzięki czemu Spółka zyskała przewagę konkurencyjną wśród operatorów dostarczających serwis przekazu pieniężnego Western Union.

2

Przekazy pieniężne WESTERN UNION	2015	2016
---	-------------	-------------

wartość transakcji	91 303 391,93 zł	86 923 294,61 zł
wzrost/ spadek procentowy	100%	95%
ilość transakcji	87 390	80 517
wzrost/ spadek procentowy	100%	92%
łączna wartość prowizji	1 023 272,41 zł	1 079 548,15 zł
wzrost/ spadek procentowy	100%	105%
wartość prowizji Kantoru Polskiego	234 492,40 zł	246 043,07 zł
wzrost/ spadek procentowy	100%	105%

W ramach usługi przekazu placówki sieci Kantor Polski, jako pierwsze na krajowym rynku, rozpoczęły świadczenie nowej usługi- przekazu pieniężnego na rachunek bankowy odbiorcy.

Wyniki finansowe:

Do najważniejszych czynników kształtujących wynik finansowy w 2016 roku należy zaliczyć:

- koszty nadzoru KNF;
- prowizja z tytułu sprzedaży produktów finansowych - płatności masowe, przekazy pieniężne Western Union;
- utrzymanie możliwie najniższego poziomu kosztów własnych;

Podejmowane w 2016 roku działania pozwoliły na osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego.

Dane finansowe kształtowały się następująco:

- Przychody Spółki w 2016 roku wyniosły 1 933 814,60 Pln
- Zysk netto Spółki w 2016 roku wyniósł 43 473,69 Pln
- Wskaźnik pokrycia miesięcznych kosztów działalności Spółki uzyskiwanymi przychodami wyniósł w 2016 roku 102,83%
- Wartość prowizji z tytułu pośrednictwa finansowego, wypłacona podmiotom współpracującym w 2016 wyniosła 1 254 450,54 Pln
- Kapitał własny Spółki na koniec roku sprawozdawczego kształtował się na poziomie 989 489,21 Pln.

Czynniki ryzyka:

Ryzyko utraty płynności

Głównym elementem w ramach zarządzania ryzykiem finansowym w Kantor Polski S.A. jest ryzyko utraty płynności.

W ramach zarządzania ryzykiem utraty płynności Spółka utrzymuje własne pozycje płynnościowe na poziomie pozwalającym w każdym momencie wypełnić zobowiązania płatnicze za pomocą środków dostępnych w kasie i na rachunku bankowym.

W tym celu Spółka:

- dokłada starań aby w każdym momencie działalności zapewnić pełną wypłacalność, tzn. zdolności do terminowego regulowanie wszelkich zobowiązań;

- utrzymuje rezerwy płynności na wypadek nagłego pogorszenia się sytuacji płynnościowej;
- minimalizuje ryzyka;
- na bieżąco monitoruje sytuację płynności w Spółce
- w odniesieniu do franchisingobiorców/ współpracowników stosuje zabezpieczenie w postaci weksla oraz bieżącą kontrolę terminowości rozliczeń (za pomocą dedykowanych do tego celu aplikacji rozliczeniowych).

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne w Spółce identyfikowane jest jako możliwości powstania straty na skutek niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, błędów ludzkich lub systemów, lub na skutek zdarzeń zewnętrznych, przy czym ryzyko prawne uznaje się za jeden z rodzajów ryzyka operacyjnego.

W zakresie identyfikacji ryzyka operacyjnego w Kantor Polski prowadzi się następujące działania:

- kontrolę zgodności działalności operacyjnej z prawem w celu ograniczenia ryzyka prawnego,
- bieżącą kontrolę warunków zawieranych umów i określanych w nich wynagrodzeń, w celu sprawdzenia ekonomicznej zasadności ustalanych warunków,
- szkolenie pracowników w zakresie obowiązujących przepisów,
- nadzór nad przepływem i uniemożliwieniem wykorzystywania informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową,
- nadzór nad przestrzeganiem ogólnych zasad bezpieczeństwa.

Miarą ryzyka operacyjnego jest wysokość potencjalnej straty mogącej wystąpić wskutek zaistnienia zdarzeń objętych ryzykiem.

Zapewnienie ciągłości działania.

Kantor Polski S.A. wdraża plan utrzymania ciągłości działania organizacji w celu zapewnienia niezakłóconego prowadzenia działalności. Plan utrzymania ciągłości działania jest równocześnie planem awaryjnym, to znaczy służy zapewnieniu możliwości prowadzenia bieżącej działalności i ograniczeniu strat w przypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń wewnętrznych i zewnętrznych mogących poważnie zakłócić tę działalność. W przypadku awarii ma na celu wznowienie podstawowych procesów biznesowych, przede wszystkim dostęp do źródeł informacji potrzebnej do kontynuowania świadczenia usług.

Podstawowym działaniem w tym obszarze jest zachowywanie informacji niezbędnych do funkcjonowania, w postaci kopii (skanów) najistotniejszych dokumentów oraz kopii plików:

- związanych z bieżącą działalnością (robocze wersje systemów oraz dokumentów),
- ksiąg i sprawozdań finansowych

Plan utrzymania ciągłości działania jest na bieżąco analizowany i aktualizowany, mając na uwadze pojawienie się nowych narzędzi i zagrożeń.

Polityka kadrowa

W ramach polityki w zakresie wyboru, uzupełniania oraz monitorowania potrzeb kadrowych i planowania zaplecza kadrowego, Kantor Polski S.A. podejmuje decyzje o zatrudnieniu pracowników w miarę potrzeb, działając w tym zakresie zgodnie z ogólnie stosowanymi zasadami, korzystając z usług profesjonalnych podmiotów.

Ryzyko kredytowe

Celem kryteriów oceny ryzyka jest umożliwienie ograniczenia ryzyka związanego z udzielaniem pożyczek i powierzaniem środków na przechowanie oraz ryzyka nie wywiązania się kontrahenta z obowiązku zapłaty należności. Kantor Polski S.A. akceptuje wyłącznie niskie ryzyko, zgodnie z poniższymi kryteriami:

Strocin 4 *J*

- Kantor Polski S.A. nie udziela pożyczek ze środków własnych,
- przechowywanie środków pieniężnych dokonywane jest wyłącznie w bankach o wysokiej wiarygodności,
- w celu zabezpieczenia zapłaty należności Kantor Polski S.A. zobowiązuje franchisingoborców/ współpracowników do wystawienia na rzecz Kantor Polski S.A. deklaracji wekslowej oraz weksla in blanco. Stan rozliczeń oraz należności jest monitorowany na bieżąco przy wykorzystaniu systemów analitycznych. Każdy franchisingoborca/ współpracownik jest informowany o bieżącym stanie należności wobec Kantor Polski S.A.
- środki własne Kantor Polski są lokowane wyłącznie w płynne instrumenty finansowe, w instytucjach bankowych.

Ryzyka reputacji

Ryzyko reputacji identyfikowane jest w Kantor Polski S.A. jako ryzyko wystąpienia straty ekonomicznej związanej z negatywnym odbiorem wizerunku podmiotu przez klientów, nadzorców, regulatorów oraz opinię publiczną.

Monitorowanie ryzyka reputacji jest procesem ciągłym i dokonywane jest na bieżąco, poprzez analizę postrzegania Kantor Polski S.A. przez następujące strony trzecie:

- Klienci (na podstawie bieżących opinii),
- Pracownicy (na podstawie bieżących opinii),
- Nadzorcy (na podstawie wyników kontroli).

Strategia na 2017 rok:

Kierunki rozwoju Spółki na 2017 rok koncentrują się na zwiększeniu przychodów z tytułu świadczenia usług finansowych poprzez zwiększenie ilości współpracujących placówek oraz poprawę rentowności świadczonych usług.

Ponadto Spółka będzie podejmowała działania zmierzające do utrzymania poziomu kosztów własnych pozwalających na maksymalizację zysku z prowadzonej działalności.

Kantor Polski będzie konsekwentnie podejmował działania zmierzające do umocnienia stabilnej pozycji wśród niebankowych podmiotów realizujących przekazy pieniężne na rynku krajowym, poprzez:

- efektywność i budowanie trwałych wartości oraz prowadzenie stabilnej polityki finansowej,
- wiarygodność oraz satysfakcję klientów,
- budowanie wizerunku odpowiedzialnego partnera zaangażowanego w długoterminowe relacje z partnerami biznesowymi.

Moniika Łada

Prezes Zarządu

Kantor Polski Spółka Akcyjna

Joanna Wiśniowska

Członek Zarządu

Kantor Polski Spółka Akcyjna

Gdańsk, 7 lutego 2017 rok