



JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY GWARANT AGENCJA OCHRONY S.A. IV KWARTAŁ ROKU 2012

Opole, 13 lutego 2013 r.

Raport Gwarant Agencja Ochrony S.A. za IV kwartał roku 2012 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”



Gwarant Agencja Ochrony Spółka Akcyjna

ul. J. Cygana 2, 45-131 Opole
KRS 0000311805 Sąd Rejonowy dla miasta Opole VII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 500 000,00 zł

tel./fax +48 77 443 23 00 / 77 442 82 88

www.gwarant.pl
gwarant@gwarant.pl

ZARZĄD

Edward Kuczer Prezes Zarządu
Grzegorz Wojtasik Wiceprezes Zarządu

I. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

DANE SKONSOLIDOWANE

(wyszczególnienie)	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1	2	3
Kapitał (fundusz) własny	5.289	4.775
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	7.052	6.337
Inwestycje długoterminowe	193	128
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	674	556
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	674	556
Zobowiązania długoterminowe	322	490
Zobowiązania krótkoterminowe	4.913	4.735
Aktywa trwałe	3.753	3.790
Aktywa obrotowe	8.069	7.211
Aktywa / Pasywa razem	11.822	11.001

(wyszczególnienie)	IV kwartał 2012 r. od 01.10.2012 do 31.12.2012	IV kwartał 2011 r. od 01.10.2011 do 31.12.2011	2012 r. narastająco od 01.01.2012 do 31.12.2012	2011 r. narastająco od 01.01.2011 do 31.12.2011
1	2	3	4	5
Amortyzacja	209	184	828	658
Przychody netto ze sprzedaży	7.690	8.649	34.227	32.779
Zysk / Strata na sprzedaży	-671	-235	-1.777	-1.378
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	480	727	2.341	2.504
Zysk / Strata brutto	377	628	2.285	2.476
Zysk / Strata netto	470	401	1.961	1.879
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	867	481	2.425	2.198
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-59	-132	-211	-559
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-1.853	-1.949	-2.072	-2.305

Dane w tys. zł

II. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły w IV kwartale 2012 roku 7.690 tys. zł, co oznacza spadek o 11% w porównaniu z IV kwartałem 2011 r. Wynik na poziomie netto wzrósł w analizowanym okresie o 17% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011, tj. do poziomu 470 tys. zł.

W ujęciu narastającym przychody ze sprzedaży za okres I-IV kw. 2012 r. wyniosły 34.227 tys. zł, wzrastając tym samym o 4,5% w porównaniu z przychodami wygenerowanymi w okresie I-IV kw. 2011 r. (32.779 tys. zł). Skonsolidowany zysk netto w ujęciu narastającym wzrósł o 4,4% w stosunku do zysku netto z okresu I-IV kw. 2011 r. i wyniósł 1.961 tys. zł.

Istotny wpływ na wygenerowany wynik finansowy miał wzrost płacy minimalnej. Pomimo wzrostu wynagrodzeń spółka nie wystąpiła o waloryzację stawek zawartej w kontraktach, co przełożyło się na obniżenie ich rentowności. Podjęcie takiej decyzji miało na celu utrzymanie konkurencyjności cenowej Spółki i uniknięcie wypowiedzania umów przez kontrahentów.

III. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka w IV kwartale 2012 r. konsekwentnie realizowała założoną strategię zrównoważonego, organicznego rozwoju.

Ponadto na przestrzeni analizowanego okresu toczyły się negocjacje związane z pojawieniem się w akcjonariacie Emitenta strategicznego inwestora, spółki IMPEL S.A., która objęła 73,09% udziałów w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

W IV kwartale 2012 r. Emitent nabył pakiet 51% udziałów w spółce Defendair Intelligent Airport Security Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie stając się jedynym akcjonariuszem wskazanego podmiotu.

IV. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

DANE JEDNOSTKOWE

(wyszczególnienie)	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1	2	3
Kapitał (fundusz) własny	4.870	4.733
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	6.911	6.206
Inwestycje długoterminowe	443	188
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	839	755
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	839	755
Zobowiązania długoterminowe	322	490
Zobowiązania krótkoterminowe	5.451	4.876
Aktywa trwałe	3.815	3.821

Aktywa obrotowe	8.094	7.276
Aktywa / Pasywa razem	11.909	11.097

(wyszczególnienie)	IV kwartał 2012 r. od 01.10.2012 do 31.12.2012	IV kwartał 2011 r. od 01.10.2011 do 31.12.2011	2012 r. narastająco od 01.01.2012 do 31.12.2012	2011 r. narastająco od 01.01.2011 do 31.12.2011
1	2	3	4	5
Amortyzacja	204	180	823	640
Przychody netto ze sprzedaży	7.590	8.404	33.715	31.710
Zysk / Strata na sprzedaży	-730	-262	-1.839	-1.440
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	311	699	2.131	2.442
Zysk / Strata brutto	242	601	2.071	2.411
Zysk / Strata netto	159	285	1.644	1.873
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2.161	247	2.630	1.545
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-104	-132	-229	-559
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-2.036	-1.948	-2.317	-2.304

Dane w tys. zł

V. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

W IV kwartale 2012 spółka zanotowała spadek zysku netto w porównaniu z IV kwartałem 2011 roku. Analiza struktury sprzedaży w okresie sprawozdawczym Spółki oraz w poprzednich okresach wskazuje na stabilizację przychodów w poszczególnych segmentach. W IV kwartale 2012 zanotowano spadek przychodów ze sprzedaży o 9,7 % w porównaniu z IV kwartałem 2011 roku. Narastająco w czterech kwartałach 2012 r. przychody ze sprzedaży zanotowały wzrost, o ok. 2.005 tys. zł (106,32 %) w stosunku do wyniku z analogicznego okresu poprzedniego roku.

Negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki miały czynniki zewnętrzne:

-wzrost płacy minimalnej,

Spółka pomimo wzrostu kosztów wynagrodzeń nie wystąpiła o waloryzację stawek za świadczone usługi, co spowodowało znaczne obniżenie rentowności kontraktów. Spółka podjęła taką decyzję, aby utrzymać swoją konkurencyjność cenową i uniknąć wypowiedzania zawartych umów przez kontrahentów.

Spółka w IV kwartale 2012 r. konsekwentnie realizowała założoną strategię zrównoważonego, organicznego rozwoju. W Spółce kontynuowane były także działania, mające na celu szczegółowe monitorowanie przychodów oraz kosztów we wszystkich segmentach prowadzonej działalności.

VI. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W okresie objętym raportem Spółka doskonaliła wdrożony kilka lat temu „zintegrowany system ochrony fizycznej i technicznej osób i mienia”. Jego innowacyjność potwierdzają osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe. Spółka, pomimo dużej konkurencji na rynku usług ochrony, w selektywny sposób podchodzi do aktualnych, jak i nowo podpisywanych kontraktów. Podstawowym celem Spółki jest bowiem utrzymanie zadowolającej rentowności sprzedaży, jak również zapewnienie wysokiej jakości świadczonych usług.

Ponadto na przestrzeni analizowanego okresu toczyły się negocjacje związane z pojawieniem się w akcjonariacie Emitenta strategicznego inwestora, spółki IMPEL S.A., która objęła 73,09% udziałów w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

W IV kwartale 2012 r. Emitent nabył pakiet 51% udziałów w spółce Defendair Intelligent Airport Security Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie stając się jedynym akcjonariuszem wskazanego podmiotu.

VII. STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz.

VIII. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. DEFENDAIR INTELLIGENT AIRPORT SECURITY Sp. z o.o.

02-182 Warszawa, ul. Ruchliwa 22

Przedmiot działalności : Usługi ochrony osób i mienia

Udział w kapitale zakładowym : 100 %

2. GWARANT-BIS SECURITY Sp. z o.o.

45-131 Opole, ul. Józefa Cygana 2

Przedmiot działalności : Usługi ochrony osób i mienia

Udział w kapitale zakładowym: 100%

IX. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Impel S.A.	3.654.500	73,09	3.654.500	73,09
Edward Kuczer	1.000.000	20,00	1.000.000	20,00
Pozostali	345.500	6,91	345.500	6,91
Razem	5.000.000	100,00	5.000.000	100,00

Opole, dnia 13 lutego 2012 r.

Prezes Zarządu

Edward Kuczer