

***Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej „GWARANT”
Agencja Ochrony Spółki Akcyjnej***

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego „GWARANT” Agencja Ochrony Spółki Akcyjnej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

<i>Raport zawiera 23 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części</i>		Strona
<i>I.</i>	<i>Część ogólna</i>	<i>2</i>
<i>II.</i>	<i>Sytuacja finansowa</i>	<i>10</i>
<i>III.</i>	<i>Informacje szczegółowe</i>	<i>12</i>

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

„GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna została utworzona aktem notarialnym z dnia 1 sierpnia 2008 roku w wyniku przekształcenia spółki pod firmą GWARANT Agencja Ochrony i Detektywistyki Sp. z o. o.

Siedziba Spółki mieści się w Opolu (45-131), przy ulicy Józefa Cygana nr 2.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000311805**.

„GWARANT” Agencja Ochrony jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” **530931076** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej **NIP 7470504960**, wydanym w dniu 20 kwietnia 1999 roku.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- uprawa rolna, chów i hodowla zwierząt, łowiectwo, włączając działalność usługową,
- leśnictwo i pozyskiwanie drewna,
- wydobywanie węgla kamiennego i węgla brunatnego (lignitu),
- produkcja artykułów spożywczych,
- produkcja napojów,
- produkcja wyrobów tytoniowych,
- produkcja wyrobów tekstylnych,
- produkcja odzieży,
- produkcja skór i wyrobów ze skór wyprawionych,
- produkcja wyrobów z drewna oraz korka, z wyłączeniem mebli; produkcja wyrobów ze słomy i materiałów używanych do wypalania,
- produkcja papieru i wyrobów z papieru,
- poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej,
- produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych,
- produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych oraz leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych,
- produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych,
- produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych,
- produkcja metali,

- produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń,
- produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych,
- produkcja urządzeń elektrycznych,
- produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- produkcja pojazdów samochodowych, przyczep i naczep, z wyłączeniem motocykli,
- produkcja pozostałego sprzętu transportowego,
- produkcja mebli,
- pozostała produkcja wyrobów,
- naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń,
- wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
- odprowadzanie i oczyszczanie ścieków,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych,
- transport wodny,
- transport lotniczy,
- magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport,
- zakwaterowanie,
- nadawanie programów ogólnodostępnych i abonamentowych,
- telekomunikacja,
- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- działalność usługowa w zakresie informacji,
- finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- ubezpieczenia, reasekuracja oraz fundusze emerytalne, z wyłączeniem obowiązkowego ubezpieczenia społecznego,
- działalność form centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem,
- działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne,
- działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne,
- badania naukowe i prace rozwojowe,
- reklama, badanie rynku i opinii publicznej,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
- wynajem i dzierżawa,

- działalność związana z zatrudnieniem,
- działalność organizatorów turystyki, pośredników i agentów turystycznych oraz pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane,
- działalność detektywistyczna i ochroniarska,
- działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zieleni,
- działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
- edukacja,
- opieka zdrowotna,
- pomoc społeczna z zakwaterowaniem,
- pomoc społeczna bez zakwaterowania,
- działalność twórcza związana z kulturą i rozrywką,
- działalność bibliotek, archiwów, muzeów oraz pozostała działalność związana z kulturą,
- działalność związana z grami losowymi i zakładami wzajemnymi,
- działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna.

W rzeczywistości przedmiotem podstawowej działalności Spółki jest:

- ochrona fizyczna obiektów,
- konwojowanie wartości pieniężnych,
- instalacje systemów włamania i napadu, instalacje telewizji przemysłowej, instalacje GPS, instalacje systemów kontroli dostępu,
- obsługa i monitorowanie elektronicznych systemów bezpieczeństwa,
- sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy wynosił 500 tys. złotych i był podzielony na 5.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotej każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Impel S.A.	3.654.637	3.654.637	365.463,70	73,09
Pozostali	1.345.363	1.345.363	134.536,30	26,91
Razem	5.000.000	5.000.000	500.000,00	100,00

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany w wielkości kapitału podstawowego. Wystąpiły natomiast zmiany w strukturze własności kapitału podstawowego:

- W dniu 26 listopada 2012 roku Impel S.A. nabył 3.404.637 sztuk akcji od Financial Advisers Sp. z o. o. (734.042 akcje), Supernowa IDM Fund S.A. (2.499.000 akcji) oraz od pozostałych akcjonariuszy (171.595 akcji).
- W dniu 5 grudnia 2012 roku Impel S.A. nabył 250.000 sztuk akcji od pozostałych akcjonariuszy.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2012 roku wynosił 4.869 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o kwotę 136 tys. złotych.

Jednostkami powiązanymi z badaną jednostką są:

- Impel S.A. we Wrocławiu,
- Impel Cleaning Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Impel Serviks SIA w Rydze (Łotwa),
- DC System Sp. z o. o. w Warszawie,
- Impel Food Hygiene Sp. z o. o. w Łomiankach,
- Impel Tech Solutions Sp. z o. o. w Warszawie,
- Hospital Serwis Partner Sp. z o. o. S.K. we Wrocławiu,
- Impel Griffin Group Sp. z o. o. w Kijowie (Ukraina),
- Impel Airport Partner Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- CS Partner Sp. z o. o. S.K. we Wrocławiu,
- ZUH Partner - Nieruchomości Sp. z o. o. w Dąbrowie Górniczej,
- Partner Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- PP-UH Consensus Sp. z o. o. w Dąbrowie Górniczej,
- Biuro Podróży Partner Sp. z o. o. S.K. w Dąbrowie Górniczej,
- Impel Market Partner Sp. z o. o. S.K.A. we Wrocławiu,
- Solutions Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Company Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Climbox S.A. w Brzeziu,
- Impel Security Polska Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Impel Security Provider Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Asekuracja Cash Handling Sp. z o. o. w Warszawie,
- Impel Monitoring Sp. z o. o. S.K. we Wrocławiu,
- Impel Cash Services sp. z o. o. w Warszawie,
- Monitoring Sp. z o. o. we Wrocławiu,

- Gulf Impel Services Ltd. w Arabii Saudyjskiej,
- Security Partner Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Ad Akra S.A. w Łodzi,
- Gwarant Bis Security Sp. z o. o. w Opolu,
- Defendair Intelligent Airport Security Sp. z o. o. w Warszawie,
- Impel Rental Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Impel Perfekta Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Impel Catering Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Impel Logistics Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Praxima Krakpol Sp. z o. o. w Krakowie,
- Impel HR Service Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Sanpro Job Service Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Impel Trading Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Impel Accounting Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Accounting Audyt Partner Sp. z o. o. S.K. we Wrocławiu,
- Agrobud BHP S.A. w Ruzowie,
- Agrobud Sp. z o. o. w Ruzowie,
- Brokers Union Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Impel IT Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- HR for Business Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Synergy Platform Sp. z o. o. w Warszawie,
- Rest&More Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Rest&More Sp. z o. o. S. K. we Wrocławiu,
- Pro Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- OPM Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Tara & Co Investment B.V. w Alkmaar (Holandia),
- TMSI S.a.r.l. w Luksemburgu,
- TMSI Partners S.C.S. w Luksemburgu,
- Impel Volleyball S.A. we Wrocławiu,
- 4 Sports Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- Rent Management Sp. z o. o. we Wrocławiu,
- House Rent Management Sp. z o. o. S. K. A. we Wrocławiu,
- Owner „Rent Management” Sp. z o. o. S. K. A. we Wrocławiu,

- Asset „Rent Management” Sp. z o. o. S. K. A. we Wrocławiu,
- Elkom Sp. z o. o. w Brzeziu k/Opola.

Badana jednostka wchodzi w skład grupy kapitałowej Impel S.A.

Jednostka dominująca Impel S.A. na dzień bilansowy posiadała 73,09% akcji badanej jednostki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Edward Kuczer,
- Członek Zarządu - Pan Marek Pawełczyk.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu. Po dniu bilansowym wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- w dniu 18 stycznia 2013 roku uchwałą Rady Nadzorczej Pan Marek Pawełczyk został odwołany z funkcji Członka Zarządu,
- w dniu 18 stycznia 2013 roku uchwałą Rady Nadzorczej Pan Grzegorz Wojtasik został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Marcin Michnicki,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Ryszard Kuczer,
- Sekretarz Rady Nadzorczej - Pan Łukasz Kręski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Adam Rogaliński,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Andrzej Ziemiński.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 10 września 2012 roku Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy odwołano Pana Piotra Derlatka ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej i równocześnie powołano Pana Andrzeja Ziemińskiego oraz Pana Adama Rogalińskiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej,
- w związku ze złożonymi rezygnacjami przez Pana Adama Rogalińskiego, Pana Marcina Michnickiego, Pana Łukasza Kręskiego oraz Pana Andrzeja Ziemińskiego w dniu 4 stycznia 2013 roku Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w skład Rady Nadzorczej powołano Pana Adriana Downarowicza, Panią Barbarę Głogowską-Walenciak, Panią Joannę Krzyżanowską oraz Pana Rafała Stelmaszczyka.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku obejmuje:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
11.908.323,94 złotych,
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości
1.635.889,41 złotych,
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę
135.889,41 złotych,
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę
83.575,87 złotych,
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Floriana 15 a „Gwarant” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu, przy ulicy Józefa Cygana nr 2.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 grudnia 2012 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje kluczowy biegły rewident:

- Genowefa Polak - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9308.

W badaniu uczestniczyli:

- Kamila Wężyk – asystent,
- Jakub Młyński – asystent.

Badanie przeprowadzono w styczniu oraz lutym 2013 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 22 lutego 2013 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 12 czerwca 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz ogłoszone w dniu 4 września 2012 roku w Monitorze Polskim B – Nr 1940.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 czerwca 2012 roku podział zysku przedstawiał się jak niżej:

• wypłata dywidendy	1.500	tys. złotych,
• podwyższenie kapitału zapasowego	373	tys. złotych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2012 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2012 r.	2011 r.	2010 r.
Suma bilansowa	11.908	11.072	11.494
Aktywa trwałe	3.815	3.821	3.588
Kapitał własny	4.869	4.733	4.660
w tym: wynik finansowy	1.636	1.873	2.898
• EBITDA	2.950	3.082	4.202
• Rentowność / Deficytowość sprzedaży brutto (%)	(5,47)	(4,54)	(3,37)
• Rentowność sprzedaży netto (%)	4,85	5,91	9,28
• Rentowność kapitału własnego (%)	34,08	39,87	68,80
• Rentowność majątku (aktywów) (%)	14,24	16,60	26,75
• Płynność I stopnia (bieżąca)	1,40	1,49	1,42
• Płynność II stopnia (szybka)	1,37	1,46	1,38
• Kapitał obrotowy netto (KON)	2.167	2.201	2.138
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)	23	25	25
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	58	57	55
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	2	2	2
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	19	15	15
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	59,12	57,25	59,45
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	55,52	59,11	75,32
• Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł)	0,33	0,37	0,58

2. Komentarz:

W badanym okresie przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi oraz koszty działalności operacyjnej wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego odpowiednio o 6,32% oraz o 7,27%. Za 2012 rok Jednostka wykazała zysk netto w wysokości 1.636 tys. złotych, tj. o 237 tys. niższy niż w 2011 roku, w związku z czym wszystkie wskaźniki rentowności przyjęły wartość niższą niż rok temu.

W badanym roku obrotowym zanotowano spadek wskaźników płynności, które ukształtowały się odpowiednio na poziomie 1,40 i 1,37, a kapitał obrotowy przyjął wartość dodatnią i wyniósł 2.167 tys. złotych, przy czym kapitał pracujący jest o 34 tys. złotych niższy niż w poprzednim roku obrotowym.

Wskaźniki obrotowości wykazały następujące zmiany:

- cykl obrotu należnościami wydłużył się o 1 dzień,
- cykl obrotu zapasami pozostał bez zmian,
- okres regulowania zobowiązań względem dostawców wydłużył się o 4 dni.

Należy zauważyć, że okres spłaty zobowiązań jest krótszy od okresu spływu należności o 39 dni, co oznacza, że Spółka kredytuje swoich odbiorców.

Wskaźnik globalnego zadłużenia wyniósł 59,12%, a wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących przez wynik na działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację znajduje się w tendencji spadkowej i obecnie wynosi 55,52%.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- | | |
|---|---------------------------------------|
| • środków pieniężnych w kasie | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • papierów wartościowych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • środków trwałych | wg stanu na dzień
30.11.2012 roku, |
| • należności | wg stanu na dzień
31.10.2012 roku. |

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Pracownicy Kancelarii nie uczestniczyli w obserwacji spisów z natury.

3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują oprogramowanie komputerowe.

Wartości niematerialne i prawne, za wyjątkiem zaliczek wyceniane są według cen nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdane do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

c) Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od	2,5	%	do	4,5	%
• urządzenia techniczne i maszyny	od	10	%	do	33,33	%
• środki transportu	od	14	%	do	40	%
• pozostałe środki trwałe	od	10	%	do	20	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

• oprogramowanie komputerów		30	%
-----------------------------	--	----	---

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

d) Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują długoterminowe aktywa finansowe.

Długoterminowe aktywa finansowe obejmowały udziały i akcje w jednostkach, wykazane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

e) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- inne rozliczenia międzyokresowe.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności.

f) Zapasy

Zapasy obejmują materiały. Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

g) Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- tę część należności długoterminowych, która w myśl ustawy jest na dzień bilansowy zaległa lub płatna w roku następującym po dniu bilansowym roku obrotowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

h) Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, do których zalicza się aktywa pieniężne, wycenione w wartości nominalnej.

i) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują opłacone z góry na przyszły rok obrotowy ubezpieczenia, prenumeraty.

j) Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk roku bieżącego. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

k) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować. Rezerwy obejmują:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia emerytalne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe.

l) Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki, za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później, aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym. Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej.

m) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe, za wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują również Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych oraz inne fundusze tworzone na ściśle określone cele niezaliczane do kapitału własnego.

n) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rzeczywiście otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych.

o) **Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi**

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi stanowią powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

p) **Koszty działalności operacyjnej**

Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową, za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.

q) **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością gospodarczą, wpływające na wynik finansowy.

r) **Przychody i koszty finansowe**

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

s) **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe, skorygowany o zmianę stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych, ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

4. **Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat**

4.1. **Wartości niematerialne i prawne**

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Dominujący udział w strukturze netto wartości ma oprogramowanie komputerowe.

W badanym roku obrotowym nie wystąpiły przychody wartości niematerialnych i prawnych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział wartości niematerialnych i prawnych w ogólnej kwocie aktywów wyniósł 0,29%.

GP

4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Zmiany w wielkości rzeczowych aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe	5.602	2.271	5.694	2.603
<i>w tym: urządzenia techniczne i maszyny</i>	609	415	557	438

Dominujący udział w środkach trwałych mają środki transportu (47,17%) oraz budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej (42,66%). W bieżącym roku wystąpiły przychody środków trwałych na 656 tys. złotych, z czego 543 tys. złotych dotyczyło środków transportu. W bieżącym roku wystąpiły rozchody środków trwałych na kwotę 564 tys. złotych, z czego 468 tys. złotych dotyczyło środków transportu.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 25,96% majątku jednostki.

4.3. Inwestycje długoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu stan inwestycji długoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi:

(w tys. złotych)	Cena nabycia	Wycena na dzień bilansowy
• udziały i akcje	443	443

Na stan inwestycji długoterminowych składały się udziały i akcje w jednostkach powiązanych na 315 tys. złotych oraz udziały i akcje w jednostkach pozostałych na 128 tys. złotych. Na udziały i akcje w jednostkach powiązanych składały się udziały w Defendair Intelligent Airport Security Sp. z o. o. na kwotę 264 tys. złotych oraz w Gwarant-Bis Security Sp. z o. o. na kwotę 50 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku inwestycje długoterminowe stanowiły 3,72% majątku jednostki.

4.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz innych rozliczeń międzyokresowych i ich wielkość jest zgodna z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 2,06% aktywów Spółki.

4.5. Zapasy

Wykazane w bilansie zapasy wynikają z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%	% poz. 4/2
1.	2.	3.	4.	5.	6.
• materiały	152	100,00	190	100,00	125
Ogółem	152	100,00	190	100,00	125
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-
Wartość zapasów netto	152	100,00	190	100,00	125

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zapasy stanowiły 1,60% aktywów Spółki.

4.6. Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%
terminowe	3.634	64,63
• do 12 miesięcy	3.634	64,63
• powyżej 12 miesięcy	-	-
przeterminowane	1.989	35,37
• do 1 miesiąca	1.407	25,02
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	427	7,59
• powyżej 3 do 6 miesięcy	149	2,65
• powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5	0,09
• powyżej roku	1	0,02
Należności brutto	5.623	100,00
Odpisy aktualizujące	-	-
Należności netto	5.623	100,00

Należności dochodzone na drodze sądowej i zasądzone w wysokości 421 tys. złotych zostały w całości objęte odpisem aktualizującym.

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń wynosiły 1.065 tys. złotych i obejmowały rozrachunki z tytułu dotacji na kwotę 691 tys. złotych, rozrachunki z tytułu VAT 252 tys. złotych oraz rozrachunki z tytułu CIT 122 tys. złotych.

Inne należności wynosiły 224 tys. złotych i obejmowały między innymi należności z tytułu PFRON w wysokości 55 tys. złotych oraz kaucje 167 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności krótkoterminowe stanowiły 58,04% majątku Spółki.

4.7. Inwestycje krótkoterminowe

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły:

	wielkość w tys. złotych	% udziału
• środki pieniężne w kasie	6	0,72
• środki pieniężne na rachunkach bankowych	833	99,28
Razem	839	100,00

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 7,04%.

4.8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych i w większości dotyczy niżej wymienionych tytułów:

	(w tys. złotych)
• prenumeraty	5
• ubezpieczenia	133
• pozostałe	15
Razem	153

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 1,28% ogólnej kwoty aktywów.

4.9. Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynika z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	500
• kapitał zapasowy	2.653
• pozostałe kapitały rezerwowe	80
• zysk netto	1.636
Kapitały własne razem	4.869

Pozycja kapitałów własnych stanowi 40,88% sumy bilansowej.

4.10. Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazywanymi w bilansie.

Wielkość rezerw na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

(w tys. złotych)	stan na początek okresu	stan na koniec okresu
• rezerwa z tytułu podatku odroczonego	176	186
• rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	324
Ogółem	176	510

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 4,28% pasywów Spółki.

4.11. Zobowiązania długoterminowe

Wykazana w bilansie wielkość zobowiązań długoterminowych wynika z ewidencji księgowej.

Inne zobowiązania finansowe dotyczą zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania długoterminowe stanowią 2,71% pasywów Spółki.

4.12. Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminów wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%
terminowe	1.699	73,65
• do 12 miesięcy	1.699	73,65
• powyżej 12 miesięcy	-	-
przeterminowane	608	26,35
• do 1 miesiąca	604	26,18
• od 1 do 3 miesięcy	4	0,17
Ogółem	2.307	100

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka potwierdziła całość zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

	(w tys. złotych)
• podatek dochodowy od osób fizycznych	136
• podatek VAT	397
• zobowiązania wobec ZUS	770
• pozostałe	19
Razem	1.322

Fundusze specjalne wynosiły 250 tys. złotych i dotyczyły głównie Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 45,78% ogólnej sumy pasywów.

4.13. Rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej i dotyczy dofinansowania z ZFRON.

Rozliczenia międzyokresowe stanowią 6,35% sumy bilansowej.

4.14. Przychody netto i zrównane z nimi

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

Spółka uzyskuje głównie przychody ze sprzedaży usług ochrony fizycznej i monitoringu.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły o 6,32%.

4.15. Koszty działalności operacyjnej

Wykazane w roku obrotowym koszty działalności operacyjnej wynikają z ksiąg rachunkowych.

W porównaniu do roku ubiegłego koszty działalności operacyjnej wzrosły o 7,27%.

Głównymi pozycjami są koszty wynagrodzeń (49,47%) oraz usługi obce (33,67%).

Na sprzedaży jednostka poniosła stratę w wysokości (1.845) tys. złotych.

4.16. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych są otrzymane dotacje (92,50%).

Główną pozycją pozostałych kosztów operacyjnych jest aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (80,75%).

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka odnotowała zysk w wysokości 3.971 tys. złotych.

4.17. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Na koszty i przychody finansowe składały się jedynie koszty i przychody z tytułu odsetek.

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości (61) tys. złotych.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występują zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich.

5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

5.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł i ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych.

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:

Polak

.....
Genowefa Polak

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9308

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek*

*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15*

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 22 lutego 2013 roku