



JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY GWARANT AGENCJA OCHRONY S.A.

I KWARTAŁ ROKU 2014

Opole, 14 maja 2014 r.

Raport Gwarant Agencja Ochrony S.A. za I kwartał roku 2014 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. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

I.A. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 31.03.2014 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	4 232 634,61	3 742 284,88
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	17 512,97
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 964 881,72	3 033 742,77
III. Należności długoterminowe	395 435,16	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	442 800,00	443 300,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	429 517,73	247 729,14
B. AKTYWA OBROTOWE		
I. Zapasy	177 797,28	202 415,15
II. Należności krótkoterminowe	5 722 443,09	7 601 177,18
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 710 879,83	307 778,55
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	316 282,69	353 681,02
AKTYWA RAZEM	13 160 037,50	12 207 336,78

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 287 710,91	5 350 395,89
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 789 156,33	2 653 266,92
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	79 560,49	79 560,49
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 418 856,70	1 635 889,41
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	500 137,39	481 679,07
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 872 326,59	6 856 940,89
I. Rezerwy na zobowiązania	537 412,76	577 531,82
II. Zobowiązania długoterminowe	138 313,26	245 199,34
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 362 264,11	5 275 349,14
IV. Rozliczenia międzyokresowe	834 336,46	758 860,59
PASYWA RAZEM	13 160 037,50	12 207 336,78

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY) ZA OKRES 01.01.2014 – 31.03.2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.01.2014	Od 01.01.2013
		do 31.03.2014	do 31.03.2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	9 021 011,59	8 532 336,25
	- w tym: od jednostek powiązanych	58 719,64	19 153,48
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 021 011,59	8 532 336,25
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	9 052 745,11	9 182 348,25
I.	Amortyzacja	197 820,39	229 397,35
II.	Zużycie materiałów i energii	484 452,62	495 996,36
III.	Usługi obce	3 463 761,09	3 177 096,91
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	24 915,95	23 175,05
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	4 174 062,16	4 359 741,64
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	563 044,73	714 465,02
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	144 688,17	182 475,92
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-31 733,52	-650 012,00
D.	Pozostałe przychody operacyjne	705 579,05	1 252 818,15
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	39 600,00	0,00
II.	Dotacje	637 852,99	1 110 780,13
III.	Inne przychody operacyjne	28 126,06	142 038,02
E.	Pozostałe koszty operacyjne	19 027,00	9 986,27
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	19 027,00	9 986,27
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	654 818,53	592 819,88
G.	Przychody finansowe	9 676,28	1 677,23
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	9 676,28	1 677,23
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	26 183,43	3 983,99
I.	Odsetki, w tym:	26 183,43	3 983,99
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00
I.	Wynik z działalności gospodarczej (F+G-H)	638 311,38	590 513,12
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Wynik brutto (I+/-J)	638 311,38	590 513,12
L.	Podatek dochodowy	138 173,99	108 834,05
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N.	Wynik netto (K-L-M)	500 137,39	481 679,07

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2014 - 31.03.2014 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 787 573,52	4 868 716,82
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 787 573,52	4 868 716,82
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 287 710,91	5 350 395,89
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 287 710,91	5 350 395,89

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA OKRES 01.01.2014 - 31.03.2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.01.2014 do 31.03.2014	Od 01.01.2013 do 31.03.2013
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	500 137,39	481 679,07
II.	Korekty razem	1 533 024,72	-734 362,96
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 033 162,11	-252 683,89
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	110,00	0,00
II.	Wydatki	252 440,18	158 236,25
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-252 330,18	-158 236,25
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	105 971,70	120 185,36
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-105 971,70	-120 185,36
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 674 860,23	-531 105,50
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 674 860,23	-531 105,50
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 036 019,60	838 884,05
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	2 710 879,83	307 778,55

I.B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.03.2014 r.**

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	4 093 360,57	3 614 669,62
I. Wartości niematerialne i prawne	1 289,58	21 897,55
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 090 562,01	3 033 742,77
III. Należności długoterminowe	395 435,16	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	158 756,42	128 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	447 317,40	431 029,30
B. AKTYWA OBROTOWE		
I. Zapasy	177 797,28	202 415,15
II. Należności krótkoterminowe	6 109 382,15	7 767 797,70
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 135 901,59	546 716,10
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	319 653,83	353 681,02
AKTYWA RAZEM	13 836 095,42	12 485 279,59
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 941 017,03	5 810 489,18
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 996 167,02	2 695 898,43
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	79 560,49	79 560,49
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 689 105,22	1 946 966,36
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	676 184,30	588 063,90
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 895 078,39	6 674 790,41
I. Rezerwy na zobowiązania	598 210,07	625 425,50
II. Zobowiązania długoterminowe	227 669,44	245 199,34
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 234 862,42	5 045 304,98
IV. Rozliczenia międzyokresowe	834 336,46	758 860,59
PASYWA RAZEM	13 836 095,42	12 485 279,59

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(WARIANT PORÓWNAWCZY)
ZA OKRES 01.01.2014 - 31.03.2014 r.**

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.01.2014 do 31.03.2014	Od 01.01.2013 do 31.03.2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	9 405 763,48	8 743 202,90
	- w tym: od jednostek powiązanych	57 123,35	15 710,03
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 405 763,48	8 743 202,90
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	9 446 787,84	9 386 812,69
I.	Amortyzacja	209 682,89	230 171,10
II.	Zużycie materiałów i energii	496 257,54	498 072,10
III.	Usługi obce	1 043 902,12	466 193,50
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	24 936,95	24 034,05
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	6 902 971,01	7 212 178,65
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	621 129,49	761 720,07
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	147 907,84	194 443,22
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-41 024,36	-643 609,79
D.	Pozostałe przychody operacyjne	900 630,56	1 377 814,34
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	39 600,00	0,00
II.	Dotacje	828 595,87	1 233 825,92
III.	Inne przychody operacyjne	32 434,69	143 988,42
E.	Pozostałe koszty operacyjne	19 027,98	9 995,39
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	19 027,98	9 995,39
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	840 578,22	724 209,16
G.	Przychody finansowe	10 617,92	1 677,23
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	10 617,92	1 677,23
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	26 183,43	4 007,99
I.	Odsetki, w tym:	26 183,43	4 007,99
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J.	Wynik z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	825 012,71	721 878,40
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
L.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00
M.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
O.	Wynik brutto (J+/-K-L+M+/-N)	825 012,71	721 878,40
P.	Podatek dochodowy	148 828,41	133 814,50
Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
S.	Wynik netto (O-P-Q+/-R)	676 184,30	588 063,90

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2014 - 31.03.2014 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.03.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 264 832,73	5 222 425,28
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 264 832,73	5 222 425,28
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 941 017,03	5 810 489,18
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 941 017,03	5 810 489,18

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA OKRES 01.01.2014 - 31.03.2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.01.2014 do 31.03.2014	Od 01.01.2013 do 31.03.2013
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	676 184,30	588 063,90
II.	Korekty razem	1 478 817,81	-748 921,45
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 155 002,11	-160 857,55
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	3 860,00	0,00
II.	Wydatki	238 552,79	158 236,25
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-234 692,79	-158 236,25
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	128 558,20	120 209,36
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-128 558,20	-120 209,36
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 791 751,12	-439 303,16
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 791 751,12	-439 303,16
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 332 900,47	986 019,26
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	3 124 651,59	546 716,10

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Spółka posiada dokumentację dotyczącą przyjętych zasad (polityki) rachunkowości. Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

W sprawozdaniu finansowym jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne, do których zalicza się składniki o cenie nabycia powyżej 3.500,00 zł, w tym również aktualizacje programów komputerowych, są amortyzowane (zaliczane w koszty), w zależności od ich wartości początkowej w sposób następujący:

-poniżej 3.500,00 zł – zalicza się w koszty w momencie zakupu,

-powyżej 3.500,00 zł – amortyzowane zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności, który odpowiada okresom ekonomicznej użyteczności przewidzianych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metoda liniową.

Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych

- od licencji (sublicencji) na programy komputerowe oraz od praw autorskich – 24 miesiące,

- od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych – 60 miesięcy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych są dokonywane na skutek przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę gospodarczej przydatności tych składników. Księguje się je w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w korespondencji z odpowiednim kontem bilansowym korygującym „Odpisy z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych”.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania poniżej jednego roku są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Kryteria kwalifikacji składników majątkowych do środków trwałych to przewidywany okres użytkowania dłuższy niż 1 rok oraz wartość początkowa nabytego składnika przekraczająca 1000 zł. Środki trwałe poniżej 3,5 tys. złotych odpisywane są w ciężar kosztów jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania, natomiast pozostałe umarzane są począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przykładowe stawki amortyzacyjne stosowane w Grupie: dla zestawów komputerowych- 30 %, dla środków transportu – 20 %, budynek – 2.5 %, pozostałe wyposażenie – 20 %.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych są dokonywane na skutek przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę gospodarczej przydatności tych składników. Księguje się je w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w korespondencji z odpowiednim kontem bilansowym korygującym „Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych”.

Inwestycje długoterminowe wycenia się według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisów aktualizacyjnych dotyczących inwestycji finansowych (długoterminowych i krótkoterminowych) dokonuje się na zasadach ogólnych. W celu ustalenia podstaw do dokonywania tych odpisów, spółki, w których jednostka ma udziały, przedstawiają co najmniej roczne sprawozdania

finansowe. Udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia.

Odpisy aktualizacyjne na długoterminowe aktywa finansowe dokonuje się co najmniej pod datą ostatniego dnia każdego roku obrotowego – z podpisem kierownika jednostki, zamieszczonym na dowodzie księgowym.

Zapasy wycenia się według rzeczywistych cen zakupu po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Dla zapasów materiałów w magazynie prowadzona jest ewidencja analityczna. Wycena rozchodu prowadzona jest metodą FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło). Dopuszcza się pominięcie ewidencji analitycznej w magazynie dla materiałów zakupionych w celu zużycia w danym okresie sprawozdawczym, które zalicza się bezpośrednio do kosztów tego miesiąca z uwzględnieniem ich stanowiska kosztowego.

Odpisów aktualizujących dotyczących zapasów dokonuje się na ich część, nie wykazującą ruchu:

- przez 1 rok – w wysokości 50 % ich wartości,*
- przez 2 lata – w wysokości 100 % ich wartości.*

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizacyjne na należności dokonuje się co najmniej pod datą ostatniego dnia każdego roku obrotowego – z podpisem kierownika jednostki, zamieszczonym na dowodzie księgowym. Odpisów aktualizacyjnych dotyczących należności przeterminowanych i trudnościami do zapłaty dokonuje się na dzień kończący rok obrotowy w wysokości, uwzględniającej okresy opóźnienia płatności oraz doraźnie w sytuacji upadłości bądź zagrożenia zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia. Krótkoterminowe aktywa finansowe w walucie obcej nie występują.

Jako rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów ujmuje się w szczególności:

- wniesione z góry opłaty za prenumeratę czasopism, itp.,*
- opłaty ubezpieczeniowe za ruchomości i nieruchomości.*

Jako rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów ujmuje się (w szczególności na koniec roku obrotowego) przede wszystkim przewidywane, a niezafakturowane do końca roku obrotowego koszty z tytułu świadczeń wykonanych, lecz niepodlegających obowiązkowi fakturowania przed dniem bilansowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się 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 oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Spółka tworzy rezerwy na zaległe urlopy wypoczynkowe i na świadczenia emerytalne, a także na nieponiesione jeszcze koszty, dotyczące uzyskanych przychodów danego roku obrotowego, w szczególności na pewne lub prawdopodobne straty w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy, o których mowa zalicza się odpowiednio do kosztów działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, w zależności od tytułu z jakiego powstały, zmniejszają koszty działalności operacyjnej lub zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, odpowiednio pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe lub zyski nadzwyczajne.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń, z tytułu wynagrodzeń i inne wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa oraz umowy Spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Przychody ze sprzedaży są rozpoznawane na podstawie wystawianych miesięcznie faktur sprzedaży za wykonane usługi. Faktury sprzedaży wystawia się na podstawie zawartych umów.

Koszty operacyjne ujmuje się w okresach, których te koszty dotyczą z zachowaniem odpowiedniej analityki, pozwalającej na dokładną i szczegółową separację kosztów.

Spółka posiada status zakładu pracy chronionej przyznany na czas nieograniczony. Najnowsza decyzja Wojewody Opolskiego dotycząca statusu zakładu pracy chronionej jest z dnia 14.01.2014 r. (Nr Z/001/2014).

Jako zakład pracy chronionej Spółka zobligowana jest do tworzenia Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, a także do prowadzenia wyodrębnionego rachunku bankowego dla tego funduszu.

Fundusz ZFRON tworzony jest ze zwolnień z podatków i opłat, w szczególności z części zaliczek na podatek od osób fizycznych na podstawie odrębnych przepisów (PIT-4), z odsetek zgromadzonych na wyodrębnionym rachunku funduszu rehabilitacji, ze środków uzyskanych ze zbycia środków trwałych sfinansowanych ze środków funduszu – w części niezamortyzowanej, a do końca 2008 r. także z tzw. nadwyżki SOD, tj. z nadwyżki miesięcznego dofinansowania ponad kwotę miesięcznego wynagrodzenia osiąganego przez pracownika niepełnosprawnego.

Środki trwale sfinansowane ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych księgowane są na zmniejszenie tego funduszu w korespondencji z kontem rozliczeń międzyokresowych przychodów. Następnie równowartość odpisów amortyzacyjnych ujmowana jest w pozostałych przychodach operacyjnych.

Pozostałe wydatki ze środków funduszu rehabilitacji, stanowiące przysporzenie korzyści dla pracodawcy – ponoszone w ramach pomocy de minimis – ujmuje się w kosztach rodzajowych, natomiast obciążenie funduszu rehabilitacji odbywa się w korespondencji z kontem pozostałych przychodów operacyjnych. Zatem sfinansowanie tych kosztów z ZFRON jest neutralne bilansowo. Natomiast wydatki o charakterze socjalnym dla indywidualnego konsumenta, czyli przede wszystkim wydatki w ramach pomocy indywidualnej dla niepełnosprawnych pracowników, ujmowane są bezpośrednio na zmniejszenie funduszu rehabilitacji.

Zasady wydatkowania środków funduszu rehabilitacji określa rozporządzenie Ministra Pracy i Polityki Społecznej z dnia 19 grudnia 2007 r. w sprawie zakładowego funduszu rehabilitacji osób niepełnosprawnych. Wydatki stanowiące przysporzenie korzyści dla pracodawcy - poniesione ze środków funduszu, do których uzyskano prawo po akcesji - stanowią pomoc de minimis w rozumieniu rozporządzenia Komisji (WE) nr 1998/2006 z dnia 15 grudnia 2006 r. w sprawie stosowania art. 87 i 88 Traktatu do pomocy de minimis (Dz. Urz. UE L 379 z 28.12.2006, str.5). Limit tej pomocy został określony jako 200.000 EURO w okresie trzech lat kalendarzowych. Warunkiem otrzymania zaświadczenia poświadczającego charakter pomocy jest m.in. oświadczenie zakładu pracy, że nie jest przedsiębiorcą znajdującym się w trudnej sytuacji ekonomicznej według kryteriów określonych w przepisach prawa Unii Europejskiej dotyczących udzielania pomocy publicznej, tj. w pkt 9-11 Wytocznych wspólnotowych dotyczących pomocy państwa w celu ratowania i restrukturyzacji zagrożonych przedsiębiorstw (Dz. Urz. UE C 244 z 01.10.2004, str. 2).

Dofinansowanie z Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (SOD) Spółki wykazują w pozostałych przychodach operacyjnych jako dotacje, analogicznie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

*Jednostka dominująca obejmuje sprawozdania finansowe jednostek zależnych **metodą konsolidacji pełnej**.*

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym natomiast rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

W sprawozdaniu finansowym Grupa Kapitałowa wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Grupy za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostek powiązanych sporządza się, **stosując dla wszystkich objętych nim jednostek jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów oraz jednakowe zasady sporządzania sprawozdań finansowych**, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości przyjętymi przez Jednostkę dominującą, a przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły. W związku z tym Spółka dominująca nie dokonuje przekształceń sprawozdania finansowego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się poprzez odpowiednie zsumowanie pozycji sprawozdań finansowych jednostek tworzących Grupę Kapitałową. Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski (straty) na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu z jednostkowym sprawozdaniem finansowym. Zapewnia to pełny obraz sytuacji finansowej i wyników działalności Agencji Ochrony Gwarant S.A. jako Jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o założenie, że jednostki należące do Grupy będą kontynuowały działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Grupa kapitałowa nie przekroczyła wielkości wymienionych w art.56 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w wersji pełnej wynika z § 11 pkt 2 Załącznika nr 1 oraz § 5 pkt 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO.

III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W okresie objętym raportem Grupa doskonalila wdrożony kilka lat temu „zintegrowany system ochrony fizycznej i technicznej osób i mienia”. Jego innowacyjność potwierdzają osiągane wyniki finansowe. Grupa Kapitałowa Gwarant, pomimo dużej konkurencji na rynku usług ochrony, w selektywny sposób podchodzi do aktualnych, jak i nowo podpisywanych kontraktów. Podstawowym celem Grupy jest bowiem utrzymanie zadowalającej rentowności sprzedaży, jak również zapewnienie wysokiej jakości świadczonych usług.

W I kwartale 2014 Emitent zanotował wzrost zysku netto o 3,8 % w porównaniu z I kwartałem 2013 roku. Przychody netto ze sprzedaży za I kwartał 2014 roku podtrzymują wzrostowy trend obserwowany w poprzednim roku. Ich dynamika jednak spada i w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wyniosła 105,7 %. Specyfika świadczonych usług powoduje, że głównym czynnikiem kosztotwórczym w spółce jest koszt wynagrodzeń. Dyscyplina w zakresie pozostałych kosztów bezpośrednich i pośrednich pozwoliła ograniczyć wpływ wzrostu płacy minimalnej na wyniki spółki i dzięki temu zanotowano spadek kosztów działalności operacyjnej o 130 tys. złotych względem I kwartału roku poprzedniego. Ponadto pozytywny wpływ na wynik ma pomoc publiczna jaką firma otrzymuje z tytułu posiadania statusu zakładu pracy chronionej i zatrudniania osób niepełnosprawnych. Jednakże w celu wyeliminowania ryzyka prawnego związanego z częstymi i nieprzewidywalnymi przepisami określającymi pomoc publiczną Emitent konsekwentnie realizuje strategię minimalizowania wpływu pomocy publicznej na jego wyniki.

Analizując skonsolidowane dane finansowe EBIT (zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej) wyniósł za I kwartał 2014 roku 840 tys. złotych, co oznacza jego wzrost o 116 tys. złotych, tj. o 16% w stosunku do analogicznego okresu roku 2013. Skonsolidowany zysk netto uzyskany za I kwartał 2014 wyniósł 676 tys. czyli wzrósł o 15 % w stosunku do roku poprzedniego, można więc stwierdzić iż jest to kolejny udany okres w działalności Grupy. Mimo ciągłej presji na obniżanie stawek w produkcji ochrona fizyczna, stanowiącym główne źródło przychodów, dzięki właściwemu określeniu i zaspokojeniu oczekiwań i potrzeb klientów, a z drugiej strony dzięki dyscyplinie w zakresie kosztów

związanych z realizacją kontraktów Grupie udaje się uzyskać zadowalającą rentowność, czego rezultatem jest dobry wynik z prowadzonej działalności gospodarczej.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2014.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka „GWARANT” Agencja Ochrony S.A. posiada 99,75% udziałów w spółce „Gwarant-Bis Security” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000486221 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawa, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

„GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna posiada również 100% udziałów w spółce „Gwarant-Bis Security” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000413938 w Sądzie Rejonowym w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Jednocześnie „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna jest spółką zależną wobec spółki Impel Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, w której posiadaniu jest 73,09% kapitału zakładowego.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Impel S.A.	3.654.637	73,09	3.654.500	73,09
Edward Kuczer	1.000.000	20,00	1.000.000	20,00
Pozostali	345.363	6,91	345.500	6,91
Razem	5.000.000	100,00	5.000.000	100,00

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

<i>Forma zatrudnienia</i>	<i>Liczba zatrudnionych</i>	<i>Liczba pełnych etatów</i>
<i>Umowa o pracę</i>	<i>429</i>	<i>363</i>
<i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i>	<i>1171</i>	<i>-</i>

Dane jednostkowe na koniec I kwartału 2014 r.

<i>Forma zatrudnienia</i>	<i>Liczba zatrudnionych</i>	<i>Liczba pełnych etatów</i>
<i>Umowa o pracę</i>	<i>476</i>	<i>409</i>
<i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i>	<i>2277</i>	<i>-</i>

Dane skonsolidowane na koniec I kwartału 2014 r.

Opole, dnia 14 maja 2014 roku

Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

Edward Kuczer Grzegorz Wojtasik