

**GRUPA KAPITAŁOWA
„GWARANT” AGENCJA OCHRONY
W OPOLU**

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

KATOWICE, MAJ 2014 ROK

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
„GWARANT” AGENCJA OCHRONY SPÓŁKA AKCYJNA W OPOLU**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej „GWARANT” Agencja Ochrony, której jednostką dominującą jest „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2/ skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **11.611.255,83 złotych,**
- 3/ skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2.542.407,45 złotych,**
- 4/ zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1.042.407,45 złotych,**
- 5/ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **346.881,21 złotych,**
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. nr 169, poz. 1327),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że: sprawozdania finansowe dwóch jednostek zależnych objęte tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej przed wyłączeniami konsolidacyjnymi wynosi 13,94% oraz które uzyskały dodatni wynik finansowy w łącznej kwocie 462 tys. złotych, nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta; co nie stanowi naruszenia postanowień art. 64 ustawy o rachunkowości.

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

Biegły rewident grupy,

Kluczowy biegły rewident:


.....

Genowefa Polak

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9308

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 26 maja 2014 roku

RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ

„GWARANT” AGENCJA OCHRONY
W OPOLU

ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

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

Raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	8
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ BADANEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Jednostka dominująca grupy kapitałowej „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 jednostki dominującej mieści się w Opolu (45-131), przy ulicy Józefa Cygana nr 2.

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

Jednostka dominująca posiada statystyczny numer identyfikacyjny **REGON 530931076** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej **NIP 7470504960**.

Jednostka dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

W badanym okresie jednostka dominująca prowadziła działalność w zakresie:

- ochrony fizycznej obiektów,
- konwojowania wartości pieniężnych,
- instalacji systemów włamania i napadu, instalacji telewizji przemysłowej, instalacji GPS, instalacji systemów kontroli dostępu,
- obsługi i monitorowania elektronicznych systemów bezpieczeństwa,
- sprzątania budynków i obiektów przemysłowych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 500 tys. złotych i był podzielony na 5.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotego każda.

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych 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

Kapitał własny grupy kapitałowej na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 roku wynosił 6.265 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 1.042 tys. złotych.

Zgodnie ze statutem Spółki organami jednostki dominującej są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Edward Kuczer,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Grzegorz Wojtasik.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- 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.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień wydania opinii był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Mirosław Gerber,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pani Joanna Krzyżanowska,
- Sekretarz Rady Nadzorczej - Pani Barbara Głogowska-Walenciak,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Jakub Dzik,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Kinga Babicz.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

- W związku ze złożonymi rezygnacjami z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej 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;

- W dniu 20 marca 2014 roku Pan Ryszard Kuczer złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23 kwietnia 2014 roku;
- W dniu 23 kwietnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o odwołaniu Pana Adriana Downarowicza z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Pana Mirosława Gerbera jako Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- W dniu 23 kwietnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę
- o odwołaniu Pana Rafała Stelmaszczyka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Pana Jakuba Dzika;
- W dniu 23 kwietnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Panią Kingę Babicz.

2. INFORMACJE O BADANEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE OBJĘTYM BADANIEM

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład grupy kapitałowej „GWARANT” Agencja Ochrony wchodziły następujące jednostki:

- jednostka dominująca:
 - „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu,
- jednostki zależne:
 - GWARANT – BIS SECURITY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie,
 - GWARANT – BIS SECURITY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu.

W badanym roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w składzie grupy kapitałowej:

- w dniu 20 listopada 2013 roku do rejestru sądowego została wpisana GWARANT – BIS SECURITY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w Warszawie powstała w wyniku przekształcenia DEFENDAIR INTELIGENT APORT SECURITY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę komandytową.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych Gwarant – BIS SECURITY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w Warszawie oraz Gwarant – BIS SECURITY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Opolu sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta, co nie stanowi naruszenia postanowień art. 64 ustawy o rachunkowości.

3. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach. Biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że:

- sprawozdania finansowe dwóch jednostek zależnych objęte tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej wynosi 19,50% oraz które uzyskały dodatni wynik finansowy w łącznej kwocie 173 tys. złotych, nie były badane przez biegłego rewidenta; jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.”*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 24 czerwca 2013 roku.

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu, przy ulicy Józefa Cygana 2 w dniu 17 maja 2013 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14 października 2013 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. z 2009 roku Nr 77, poz. 649, z późniejszymi zmianami)

i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Genowefę Polak wpisaną do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9308.

Badanie przeprowadzono w kwietniu oraz w maju 2014 roku.

5. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej grupy kapitałowej określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

6. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI PODMIOTU UPRAWNIONEGO I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 roku, we wszystkich istotnych aspektach, jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej grupy kapitałowej, a także czy dokumentacja konsolidacyjna oraz księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prawidłowe.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych zastosowaliśmy testy i procedury właściwe dla rewizji finansowej w znacznym stopniu przeprowadzane w sposób wrywkowy. Na podstawie wyników tych testów i procedur wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Testy przeprowadzone w sposób wrywkowy zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń o charakterze publiczno-prawnym, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

7. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, dokumentację konsolidacyjną, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 26 maja 2014 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem złożenia oświadczenia.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. UPROSZCZONY SKONSOLIDOWANY BILANS

Aktywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	3.647	31,4	3.688	30,4
Wartości niematerialne i prawne	2	-	40	0,3
Rzeczowe aktywa trwałe	2.948	25,4	3.092	25,5
Należności długoterminowe	396	3,4	-	-
Inwestycje długoterminowe	158	1,4	128	1,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	143	1,2	428	3,5
Aktywa obrotowe	7.964	68,6	8.436	69,6
Zapasy	107	0,9	190	1,6
Należności krótkoterminowe	6.303	54,3	7.107	58,6
Inwestycje krótkoterminowe	1.348	11,6	986	8,1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	206	1,8	153	1,3
Suma aktywów	11.611	100,0	12.124	100,0

Pasywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	6.265	54,0	5.223	43,1
Kapitał podstawowy	500	4,3	500	4,1
Kapitał zapasowy	2.996	25,8	2.696	22,2
Pozostałe kapitały rezerwowe	80	0,7	80	0,7
Zysk (strata) z lat ubiegłych	147	1,3	143	1,2
Zysk (strata) netto	2.542	21,9	1.804	14,9
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5.346	46,0	6.901	56,9
Rezerwy na zobowiązania	369	3,2	541	4,5
Zobowiązania długoterminowe	194	1,6	322	2,7
Zobowiązania krótkoterminowe	4.017	34,6	5.281	43,5
Rozliczenia międzyokresowe	766	6,6	757	6,2
Suma pasywów	11.611	100,0	12.124	100,0

2. UPROSZCZONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (tys. zł)	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. (tys. zł)	1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	39.045	100,0	34.227	100,0
Koszty działalności operacyjnej	39.326	100,7	36.010	105,2
Strata ze sprzedaży	(281)	(0,7)	(1.783)	(5,2)
Pozostałe przychody operacyjne	4.525	11,6	4.640	13,5
Pozostałe koszty operacyjne	1.005	2,6	522	1,5
Zysk z działalności operacyjnej	3.239	8,3	2.335	6,8
Przychody finansowe	24	0,1	67	0,2
Koszty finansowe	64	0,2	114	0,3
Zysk z działalności gospodarczej	3.199	8,2	2.288	6,7
Zysk brutto	3.199	8,2	2.288	6,7
Podatek dochodowy	657	1,7	471	1,4
Zyski mniejszości	-	-	13	-
Zysk netto	2.542	6,5	1.804	5,3

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	<u>2013 r.</u>	<u>2012 r.</u>	<u>2011 r.</u>
Deficytowość sprzedaży brutto (%) Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży	(0,7)	(5,2)	(4,2)
Rentowność sprzedaży netto (%) Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży	6,5	5,3	5,7
Rentowność kapitału własnego (%) Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego	44,3	36,1	39,3
Rentowność majątku (aktywów) (%) Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów	21,4	15,4	16,6
Płynność I stopnia (bieżąca) Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy	1,8	1,5	1,5
Płynność II stopnia (szybka) Aktywa obrotowe - zapasy- należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy	1,8	1,5	1,5
Kapitał obrotowy netto (KON) Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe +zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe	2.935	2.058	1.652
Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni) Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży	23	20	18
Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży	53	59	58
Wskaźnik obrotu zapasów (dni) Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty działalności operacyjnej ± zmiana stanu produktów ± koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	1	2	2
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty działalności operacyjnej ± zmiana stanu produktów ± koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	6	4	4
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa	46,0	56,9	57,8
Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł) Wynik finansowy netto / Średnia ważona liczba akcji w okresie, którego dotyczy zysk	0,51	0,36	0,38

	<u>2013 r.</u>	<u>2012 r.</u>	<u>2011 r.</u>
Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)			
EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych	83,7	59,3	62,5

Komentarz

W badanym roku obrotowym, podobnie jak w latach ubiegłych, grupa kapitałowa odnotowała zysk netto na prowadzonej działalności. Zysk wypracowany w 2013 roku wyniósł 2.542 tys. złotych, co oznacza wzrost o 40,9% w porównaniu do roku 2012. W stosunku do roku ubiegłego wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku oraz kapitału własnego zwiększyły się.

Płynność finansowa grupy kapitałowej kształtowała się na poziomie nieznacznie wyższym w porównaniu do roku poprzedniego - na dzień 31 grudnia 2013 roku wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 1,8.

W roku 2013 kapitał obrotowy netto wzrósł i na dzień bilansowy wynosił 2.935 tys. złotych.

W roku obrotowym średnie cykle obrotu należności i zapasów skróciły się, a okres spłaty zobowiązań uległ nieznacznemu wydłużeniu.

Swoje zobowiązania grupa kapitałowa reguluje przeciętnie w okresie znacznie krótszym niż czas, w ciągu którego inkasuje należności.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitały własne stanowiły 54,0% całości źródeł finansowania grupy kapitałowej, natomiast w 46,0% grupa finansowała swoją działalność z kapitałów obcych. Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących zwiększył się w porównaniu do roku 2012 i na dzień bilansowy osiągnął poziom 83,7%.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości.

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna i prawidłowa oraz zgodna z przepisami wydanego na podstawie ustawy o rachunkowości rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. nr 169, poz. 1327).

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku są zgodne z ustawą o rachunkowości oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

Jednostki zależne zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres objęty badaniem metodą konsolidacji pełnej.

Wyłączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli.

Przy czym nadwyżka wartości udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych stanowi wartość firmy, natomiast nadwyżka odpowiedniej części aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych nad wartością udziałów stanowi ujemną wartość firmy.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej. Kapitał podstawowy jednostek zależnych w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli w spółkach zależnych. Pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do kapitałów mniejszości. Do pozostałych składników kapitału własnego jednostki dominującej dodaje się część odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, odpowiadającą udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych na dzień bilansowy.

Kapitały mniejszości stanowią udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją. Wartość początkową tych kapitałów ustala się w wysokości odpowiadającej im wartości godziwej aktywów netto, ustalonej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli. Wartość tę zwiększa się lub zmniejsza odpowiednio o zmiany w aktywach netto jednostek zależnych.

Wzajemne należności i zobowiązania wymagające wyłączenia obejmują wszelkie rozrachunki między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

Ponadto wyłączeniu podlegają przychody i koszty dotyczące operacji dokonanych między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

Z wartości skonsolidowanych aktywów wyłącza się zyski i straty niezrealizowane przez grupę kapitałową powstałe na skutek dokonania sprzedaży składników majątkowych między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

Dywidendy należne jednostce dominującej od jednostek zależnych objętych konsolidacją wyłącza się z jej przychodów finansowych, a włącza do kapitału własnego jednostki wypłacającej dywidendę.

Zysk lub stratę na sprzedaży udziałów jednostki zależnej stanowi dla grupy kapitałowej różnica między przychodem ze zbycia udziałów tej jednostki a odpowiadającą im częścią aktywów netto jednostki zależnej ustaloną na dzień zbycia, skorygowaną o nieodpisaną część wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, dotyczącą zbytych udziałów.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiły 2.948 tys. złotych i stanowiły 25,4% aktywów ogółem. Na dzień bilansowy łączna wartość brutto środków trwałych wynosiła 6.276 tys. złotych, a ich dotychczasowe umorzenie wykazywało łączną wartość 3.389 tys. złotych, co oznacza, że środki trwałe były w 54,0% umorzone. Głównymi składnikami środków trwałych były na ten dzień środki transportu oraz budynki o wartości netto odpowiednio 1.323 tys. złotych i 1.270 tys. złotych. W badanym roku obrotowym nabyto środki trwałe o łącznej wartości początkowej 745 tys. złotych.

Należności krótkoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku należności krótkoterminowe w łącznej kwocie 6.303 tys. złotych stanowiły 54,3% całości aktywów.

Należności krótkoterminowe obejmowały należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 5.610 tys. złotych oraz pozostałe należności w wysokości 693 tys. złotych.

Na należności z tytułu dostaw i usług dochodzone na drodze sądowej oraz objęte postępowaniem upadłościowym utworzono odpisy aktualizujące w łącznej kwocie 1.217 tys. złotych.

Do pozostałych należności zaliczono w szczególności zapłacone kaucje i wadia, podatek od towarów i usług do odliczenia w miesiącu następnym oraz należności z tytułu dofinansowania z PFRON.

Kapitał własny

Na dzień bilansowy kapitały własne wynosiły 6.265 tys. złotych i obejmowały kapitał podstawowy (500 tys. złotych), kapitał zapasowy (2.996 tys. złotych), pozostałe kapitały rezerwowe (80 tys. złotych), zyski z lat ubiegłych (147 tys. złotych) oraz zysk netto za rok obrotowy (2.542 tys. złotych).

Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień bilansowy wartość zobowiązań krótkoterminowych stanowiła 34,6% całości pasywów i wynosiła 4.017 tys. złotych.

Główną pozycją zobowiązań krótkoterminowych były zobowiązania z tytułu dostaw i usług w łącznej kwocie 716 tys. złotych. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych stanowiły 21,6% całości zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W pozycji zobowiązań krótkoterminowych wykazano również zobowiązania publiczno-prawne w kwocie 1.991 tys. złotych, wśród których dominujące pozycje stanowią zobowiązania z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz podatku od towarów i usług.

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

W roku 2013 grupa kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 39.045 tys. złotych. Przychody te wzrosły o 14,1% w porównaniu do roku ubiegłego. Jednocześnie poniesiono koszty działalności operacyjnej w łącznej wysokości 39.326 tys. złotych, czyli o 9,2% wyższe niż w roku poprzednim.

Na sprzedaży grupa kapitałowa poniosła stratę w wysokości (281) tys. złotych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Najważniejszym elementem pozostałych przychodów operacyjnych są dotacje z tytułu posiadania statusu zakładu pracy chronionej oraz dofinansowanie do środków trwałych z ZFRON. Na pozostałe koszty operacyjne składają się głównie utworzone odpisy aktualizujące na należności.

Na pozostałej działalności operacyjnej grupa kapitałowa osiągnęła zysk w wysokości 3.520 tys. złotych.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Dane zawarte we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych objętych konsolidacją i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości w dodatkowych informacjach i objaśnieniach mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym bilansie i dokumentacji konsolidacyjnej.

Sporządzony przez jednostkę dominującą skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązany ze skonsolidowanym bilansem, skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych objętych konsolidacją. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

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

4. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń z następującym uzupełniającym objaśnieniem:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że: sprawozdania finansowe dwóch jednostek zależnych objęte tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej przed wyłączeniami konsolidacyjnymi wynosi 13,94% oraz które uzyskały dodatni wynik finansowy w łącznej kwocie 462 tys. złotych, nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta; co nie stanowi naruszenia postanowień art. 64 ustawy o rachunkowości.”

Biegły rewident grupy,

Kluczowy biegły rewident:


.....

Genowefa Polak

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9308

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 26 maja 2014 roku