



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

II KWARTAŁ ROKU 2014

Opole, 14 sierpnia 2014 r.

Raport Gwarant Agencja Ochrony S.A. za II 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 30.06.2014 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	4 114 482,23	3 695 443,92
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,01
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 071 037,49	2 967 026,03
III. Należności długoterminowe	395 435,16	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	442 800,00	442 800,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	205 209,58	285 617,88
B. AKTYWA OBROTOWE		
I. Zapasy	221 406,26	206 458,00
II. Należności krótkoterminowe	6 456 898,07	8 155 292,61
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 685 076,53	1 402 470,83
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	265 180,78	295 591,82
AKTYWA RAZEM	13 743 043,87	13 755 257,18

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 094 842,89	5 015 683,90
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	3 258 013,03	2 789 156,33
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	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	1 257 269,37	1 646 967,08
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 648 200,98	8 739 573,28
I. Rezerwy na zobowiązania	469 581,53	596 510,84
II. Zobowiązania długoterminowe	323 160,98	217 297,37
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 068 441,44	7 162 176,77
IV. Rozliczenia międzyokresowe	787 017,03	763 588,30
PASYWA RAZEM	13 743 043,87	13 755 257,18

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY) ZA OKRES 01.01.2014 – 30.06.2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.04.2013 do 30.06.2013	Od 01.01.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2013 do 30.06.2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	8 992 604,61	9 673 681,57	18 013 616,20	18 206 017,82
	- w tym: od jednostek powiązanych	208 710,24	39 179,82	267 429,88	58 333,30
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 992 604,61	9 673 681,57	18 013 616,20	18 206 017,82
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	9 275 178,08	9 949 540,30	18 327 923,19	19 131 888,55
I.	Amortyzacja	229 008,34	243 356,04	426 828,73	472 753,39
II.	Zużycie materiałów i energii	560 212,31	570 877,73	1 044 664,93	1 066 874,09
III.	Usługi obce	4 234 387,22	3 448 738,42	7 698 148,31	6 625 835,33
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	28 785,91	22 969,35	53 701,86	46 144,40
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	3 385 788,54	4 711 022,36	7 559 850,70	9 070 764,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	568 266,75	735 140,39	1 131 311,48	1 449 605,41
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	268 729,01	217 436,01	413 417,18	399 911,93
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-282 573,47	-275 858,73	-314 306,99	-925 870,73
D.	Pozostałe przychody operacyjne	623 111,31	1 307 698,17	1 328 690,36	2 560 516,32
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-6 729,58	0,00	32 870,42	0,00
II.	Dotacje	569 390,12	1 147 486,38	1 207 243,11	2 258 266,51
III.	Inne przychody operacyjne	60 450,77	160 211,79	88 576,83	302 249,81
E.	Pozostałe koszty operacyjne	18 037,37	7 857,22	37 064,37	17 843,49
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 047,28	0,00	3 047,28
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	18 037,37	4 809,94	37 064,37	14 796,21
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	322 500,47	1 023 982,22	977 319,00	1 616 802,10
G.	Przychody finansowe	545 518,95	351 279,19	555 195,23	352 956,42
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	462 254,22	338 808,46	462 254,22	338 808,46
	- od jednostek powiązanych	462 254,22	338 808,46	462 254,22	338 808,46
II.	Odsetki, w tym:	83 264,73	12 470,73	92 941,01	14 147,96
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	12 471,37	30 962,31	38 654,80	34 946,30
I.	Odsetki, w tym:	12 471,37	30 962,31	38 654,80	34 946,30
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wynik z działalności gospodarczej (F+G-H)	855 548,05	1 344 299,10	1 493 859,43	1 934 812,22
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Wynik brutto (I+/-J)	855 548,05	1 344 299,10	1 493 859,43	1 934 812,22
L.	Podatek dochodowy	98 416,07	179 011,09	236 590,06	287 845,14
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Wynik netto (K-L-M)	757 131,98	1 165 288,01	1 257 269,37	1 646 967,08

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2014 - 30.06.2014 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013
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)	5 094 842,89	5 015 683,90
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 094 842,89	5 015 683,90

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA OKRES 01.01.2014 - 30.06.2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.04.2013 do 30.06.2013	Od 01.01.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2013 do 30.06.2013
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	757 131,98	1 165 288,01	1 257 269,37	1 646 967,08
II.	Korekty razem	-658 291,15	-171 041,80	874 733,57	-905 404,76
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	98 840,83	994 246,21	2 132 002,94	741 562,32
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	21 522,76	341 106,96	21 632,76	341 106,96
II.	Wydatki	52 524,15	106 992,12	304 964,33	265 228,37
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-31 001,39	234 114,84	-283 331,57	75 878,59
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	93 642,74	133 668,77	199 614,44	253 854,13
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-93 642,74	-133 668,77	-199 614,44	-253 854,13
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-25 803,30	1 094 692,28	1 649 056,93	563 586,78
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-25 803,30	1 094 692,28	1 649 056,93	563 586,78
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 710 879,83	307 778,55	1 036 019,60	838 884,05
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	2 685 076,53	1 402 470,83	2 685 076,53	1 402 470,83

I.B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2014 r.**

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	4 031 941,54	3 587 393,14
I. Wartości niematerialne i prawne	515,84	3 610,85
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 250 264,95	2 967 026,03
III. Należności długoterminowe	395 435,16	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	159 315,77	128 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	226 409,82	488 756,26
AKTYWA OBROTOWE		
I. Zapasy	221 406,26	206 458,00
II. Należności krótkoterminowe	6 414 568,22	8 345 288,11
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 720 338,17	1 588 060,10
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	265 618,91	295 591,82
AKTYWA RAZEM	14 653 873,10	14 022 791,17
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 505 331,11	5 248 454,06
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	3 278 013,03	2 809 156,33
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	457 259,21	333 708,46
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	1 190 498,38	1 526 028,78
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	9 148 541,99	8 774 337,11
I. Rezerwy na zobowiązania	538 263,66	650 723,34
II. Zobowiązania długoterminowe	401 472,21	217 297,37
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 421 789,09	7 142 728,10
IV. Rozliczenia międzyokresowe	787 017,03	763 588,30
PASYWA RAZEM	14 653 873,10	14 022 791,17

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY) ZA OKRES 01.01.2014 - 30.06.2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.04.2013 do 30.06.2013	Od 01.01.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2013 do 30.06.2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	9 503 736,98	9 878 536,74	18 909 500,46	18 621 739,64
	- w tym: od jednostek powiązanych	206 777,07	36 109,37	263 900,42	51 819,40
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 503 736,98	9 878 536,74	18 909 500,46	18 621 739,64
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	9 738 608,17	10 147 149,53	19 185 396,01	19 533 962,22
I.	Amortyzacja	240 870,83	244 129,78	450 553,72	474 300,88
II.	Zużycie materiałów i energii	566 736,30	572 230,21	1 062 993,84	1 070 302,31
III.	Usługi obce	3 391 550,06	538 858,43	4 435 452,18	1 005 051,93
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	29 468,91	26 036,35	54 405,86	50 070,40
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	4 595 164,84	7 760 346,79	11 498 135,85	14 972 525,44
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	633 813,23	781 466,96	1 254 942,72	1 543 187,03
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	281 004,00	224 081,01	428 911,84	418 524,23
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-234 871,19	-268 612,79	-275 895,55	-912 222,58
D.	Pozostałe przychody operacyjne	822 141,74	1 438 584,84	1 722 772,30	2 816 399,18
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-6 729,58	0,00	32 870,42	0,00
II.	Dotacje	768 286,65	1 278 142,09	1 596 882,52	2 511 968,01
III.	Inne przychody operacyjne	60 584,67	160 442,75	93 019,36	304 431,17
E.	Pozostałe koszty operacyjne	18 398,39	8 353,95	37 426,37	18 349,34
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 047,28	0,00	3 047,28
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	18 398,39	5 306,67	37 426,37	15 302,06
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	568 872,16	1 161 618,10	1 409 450,38	1 885 827,26
G.	Przychody finansowe	83 824,08	12 470,73	94 442,00	14 147,96
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	83 824,08	12 470,73	94 442,00	14 147,96
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	12 510,09	30 962,31	38 693,52	34 970,30
I.	Odsetki, w tym:	12 510,09	30 962,31	38 693,52	34 970,30
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Wynik z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	640 186,15	1 143 126,52	1 465 198,86	1 865 004,92
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Wynik brutto (J+/-K-L+M+/-N)	640 186,15	1 143 126,52	1 465 198,86	1 865 004,92
P.	Podatek dochodowy	125 872,07	205 161,64	274 700,48	338 976,14
Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
S.	Wynik netto (O-P-Q+/-R)	514 314,08	937 964,88	1 190 498,38	1 526 028,78

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2014 - 30.06.2014 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013
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)	5 505 331,11	5 248 454,06
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 505 331,11	5 248 454,06

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA OKRES 01.01.2014 - 30.06.2014 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.04.2013 do 30.06.2013	Od 01.01.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2013 do 30.06.2013
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	514 314,08	937 964,88	1 190 498,38	1 526 028,78
II.	Korekty razem	268 260,19	342 217,51	1 747 078,00	-406 703,94
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	782 574,27	1 280 182,39	2 937 576,38	1 119 324,84
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	25 272,76	1 798,50	29 132,76	1 798,50
II.	Wydatki	114 169,69	106 992,12	352 722,48	265 228,37
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-88 896,93	-105 193,62	-323 589,72	-263 429,87
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	105 490,76	133 644,77	234 048,96	253 854,13
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-105 490,76	-133 644,77	-234 048,96	-253 854,13
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	588 186,58	1 041 344,00	2 379 937,70	602 040,84
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	588 186,58	1 041 344,00	2 379 937,70	602 040,84
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 124 651,59	546 716,10	1 332 900,47	986 019,26
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	3 712 838,17	1 588 060,10	3 712 838,17	1 588 060,10

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 okresem 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 trudnościamiagalnych 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 Wytucznych 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 II kwartale 2014 Emitent zanotował spadek zysku netto o 35 % w porównaniu z II kwartałem 2013 roku. Negatywny wpływ na wynik miały głównie zmiany w zakresie pomocy publicznej jaką firma otrzymuje z tytułu posiadania statusu zakładu pracy chronionej i zatrudniania osób niepełnosprawnych. Z początkiem kwietnia dofinansowanie z Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych zostało obniżone efektem czego jest znaczny spadek pozostałych przychodów operacyjnych.

Przychody netto ze sprzedaży za II kwartał 2014 roku wykazują nieznaczny spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wiąże się to z zakończeniem części kontraktów związanych z budową dróg, w zabezpieczaniu których spółka się specjalizuje. 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 674 tys. złotych względem II kwartału roku poprzedniego.

Analizując skonsolidowane dane finansowe EBIT (zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej) wyniósł za II kwartał 2014 roku 569 tys. złotych, natomiast skonsolidowany zysk netto uzyskany za II kwartał 2014 wyniósł 514 tys. czyli spadł o 45 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek tych wskaźników jest rezultatem wspomnianych zmian w zakresie pomocy publicznej. Jednak mimo nowej, niekorzystnej dla ZPCH-rów sytuacji prawnej oraz mimo ciągłej presji na obniżanie stawek w ochronie fizycznej, 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 nadal uzyskać zadawalającą 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	3.654.637	73,09
Edward Kuczer	1.000.000	20,00	1.000.000	20,00
Pozostali	345.363	6,91	345.363	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>	430	362,24
<i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i>	1101	-

Dane jednostkowe na koniec II kwartału 2014 r.

<i>Forma zatrudnienia</i>	<i>Liczba zatrudnionych</i>	<i>Liczba pełnych etatów</i>
<i>Umowa o pracę</i>	489	420,74
<i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i>	1124	-

Dane skonsolidowane na koniec II kwartału 2014 r.

Opole, dnia 14 sierpnia 2014 roku

Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

Edward Kuczer Grzegorz Wojtasik