



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

I KWARTAŁ ROKU 2015

Opole, 14 maja 2015 r.

Raport Gwarant Agencja Ochrony S.A. za I kwartał roku 2015 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 VIII 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 31.03.2015 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.03.2014
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	3 985 776,60	4 232 634,61
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 166 972,24	2 964 881,72
III. Należności długoterminowe	395 435,16	395 435,16
IV. Inwestycje długoterminowe	183 787,20	442 800,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	239 582,00	429 517,73
B. AKTYWA OBROTOWE	9 627 696,07	8 927 402,89
I. Zapasy	282 812,27	177 797,28
II. Należności krótkoterminowe	7 373 892,37	5 722 443,09
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 689 461,42	2 710 879,83
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	281 530,01	316 282,69
AKTYWA RAZEM	13 613 472,67	13 160 037,50

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.03.2014
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 502 330,74	6 287 710,91
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	2 307 307,58	2 418 856,70
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	357 449,64	500 137,39
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 111 141,93	6 872 326,59
I. Rezerwy na zobowiązania	602 510,16	537 412,76
II. Zobowiązania długoterminowe	473 181,31	138 313,26
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 350 339,81	5 362 264,11
IV. Rozliczenia międzyokresowe	685 110,65	834 336,46
PASYWA RAZEM	13 613 472,67	13 160 037,50

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY) ZA OKRES 01.01.2015 – 31.03.2015 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.01.2015	Od 01.01.2014
		do 31.03.2015	do 31.03.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	10 327 664,85	9 021 011,59
	- w tym: od jednostek powiązanych	1 462 971,81	58 719,64
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 327 664,85	9 021 011,59
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	10 479 099,85	9 052 745,11
I.	Amortyzacja	229 269,56	197 820,39
II.	Zużycie materiałów i energii	837 212,46	484 452,62
III.	Usługi obce	4 769 381,66	3 463 761,09
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	131 450,09	24 915,95
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	3 583 404,06	4 174 062,16
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	700 380,97	563 044,73
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	228 001,05	144 688,17
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-151 435,00	-31 733,52
D.	Pozostałe przychody operacyjne	621 140,97	705 579,05
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 224,11	39 600,00
II.	Dotacje	595 685,32	637 852,99
III.	Inne przychody operacyjne	21 231,54	28 126,06
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4 594,84	19 027,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	4 594,84	19 027,00
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	465 111,13	654 818,53
G.	Przychody finansowe	6 940,72	9 676,28
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	6 873,14	9 676,28
	- 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	67,58	0,00
H.	Koszty finansowe	27 945,21	26 183,43
I.	Odsetki, w tym:	27 945,21	26 183,43
	- dla jednostek powiązanych	7 001,15	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)	444 106,64	638 311,38
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)	444 106,64	638 311,38
L.	Podatek dochodowy	86 657,00	138 173,99
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N.	Wynik netto (K-L-M)	357 449,64	500 137,39

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 - 31.03.2015 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.03.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 144 881,10	5 787 573,52
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 144 881,10	5 787 573,52
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 502 330,74	6 287 710,91
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 502 330,74	6 287 710,91

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA OKRES 01.01.2015 - 31.03.2015 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.01.2015 do 31.03.2015	Od 01.01.2014 do 31.03.2014
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	357 449,64	500 137,39
II.	Korekty razem	446 750,66	1 533 024,72
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	804 200,30	2 033 162,11
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	1 911 853,66	110,00
II.	Wydatki	125 299,40	252 440,18
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 786 554,26	-252 330,18
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 536 632,33	105 971,70
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 536 632,33	-105 971,70
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 054 122,23	1 674 860,23
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 054 122,23	1 674 860,23
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	635 339,19	1 036 019,60
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	1 689 461,42	2 710 879,83

I.B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.03.2015 r.**

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.03.2014
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	4 444 336,03	4 093 360,57
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	1 289,58
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 567 189,40	3 090 562,01
III. Należności długoterminowe	395 435,16	395 435,16
IV. Inwestycje długoterminowe	141 687,32	158 756,42
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	340 024,15	447 317,40
B. AKTYWA OBROTOWE	11 574 550,70	9 742 734,85
I. Zapasy	285 495,97	177 797,28
II. Należności krótkoterminowe	8 983 039,29	6 109 382,15
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 020 147,29	3 135 901,59
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	285 868,15	319 653,83
AKTYWA RAZEM	16 018 886,73	13 836 095,42
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 445 079,29	6 941 017,03
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	3 465 023,72	2 996 167,02
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	2 875 149,15	2 689 105,22
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	525 345,93	676 184,30
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	8 573 807,44	6 895 078,39
I. Rezerwy na zobowiązania	818 311,54	598 210,07
II. Zobowiązania długoterminowe	592 273,08	227 669,44
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 476 140,96	5 234 862,42
IV. Rozliczenia międzyokresowe	687 081,86	834 336,46
PASYWA RAZEM	16 018 886,73	13 836 095,42

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(WARIANT PORÓWNAWCZY)
ZA OKRES 01.01.2015 - 31.03.2015 r.**

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.01.2015 do 31.03.2015	Od 01.01.2014 do 31.03.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	11 793 040,18	9 405 763,48
	- w tym: od jednostek powiązanych	1 452 775,03	57 123,35
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 793 040,18	9 405 763,48
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	12 347 489,40	9 446 787,84
I.	Amortyzacja	256 952,48	209 682,89
II.	Zużycie materiałów i energii	901 067,40	496 257,54
III.	Usługi obce	4 788 506,61	1 043 902,12
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	148 775,69	24 936,95
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	5 127 414,45	6 902 971,01
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	893 296,50	621 129,49
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	231 476,27	147 907,84
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-554 449,22	-41 024,36
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 238 329,70	900 630,56
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 224,11	39 600,00
II.	Dotacje	1 212 009,06	828 595,87
III.	Inne przychody operacyjne	22 096,53	32 434,69
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4 721,80	19 027,98
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	4 721,80	19 027,98
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	679 158,68	840 578,22
G.	Przychody finansowe	7 466,75	10 617,92
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	7 226,42	10 617,92
	- 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	240,33	0,00
H.	Koszty finansowe	34 242,75	26 183,43
I.	Odsetki, w tym:	34 242,75	26 183,43
	- dla jednostek powiązanych	8 001,31	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)	652 382,68	825 012,71
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)	652 382,68	825 012,71
P.	Podatek dochodowy	127 036,75	148 828,41
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)	525 345,93	676 184,30

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 - 31.03.2015 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.03.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 919 733,36	6 264 832,73
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 919 733,36	6 264 832,73
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7 445 079,29	6 941 017,03
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 445 079,29	6 941 017,03

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA OKRES 01.01.2015 - 31.03.2015 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.01.2015 do 31.03.2015	Od 01.01.2014 do 31.03.2014
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	525 345,93	676 184,30
II.	Korekty razem	367 261,38	1 478 817,81
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	892 607,31	2 155 002,11
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	1 915 603,66	3 860,00
II.	Wydatki	213 759,84	238 552,79
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 701 843,82	-234 692,79
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 759 268,77	128 558,20
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 759 268,77	-128 558,20
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	835 182,36	1 791 751,12
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	835 182,36	1 791 751,12
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 169 964,93	1 332 900,47
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	2 005 147,29	3 124 651,59

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 przewidzianym 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 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 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 1.000 zł. Co do zasady 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 łącznie dla wszystkich podmiotów powiązanych. 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 spełnia warunków 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.

Z danych jednostkowych wynika, iż w I kwartale 2015 Emitent zanotował spadek zysku netto o 28,5% w porównaniu z I kwartałem 2014 roku. Przychody ze sprzedaży za I kwartał 2015 roku podtrzymują wzrostowy trend obserwowany w poprzednim roku. Wraz ze wzrostem przychodów rosną koszty działalności operacyjnej, jednak w nieco szybszym tempie niż pozycja przychodów. Z powodu kolejnego wzrostu kosztów wynagrodzeń Spółka wystąpiła do kontrahentów o waloryzację stawek za świadczone usługi jednak w przypadku części kontraktów m.in. kontraktów przetargowych negocjacje cenowe nie były możliwe co skutkuje spadkiem rentowności. W strukturze kosztów najistotniejszą tendencją jest wyraźny wzrost usług obcych, co jest efektem wprowadzonej przez Emitenta jak i spółki z Grupy polityki szerszego wykorzystania podwykonawców. Zauważalny wzrost kosztów zużycia materiałów i energii wynika z wyższej sprzedaży z zakresu instalacji technicznych systemów zabezpieczenia mienia. W zakresie pozostałych przychodów operacyjnych zaobserwować można spadek dotacji, jest to wpływ zmian w zakresie pomocy publicznej jaką firma otrzymuje z tytułu posiadania statusu zakładu pracy chronionej i zatrudniania osób niepełnosprawnych (z początkiem kwietnia 2014 r. zostało obniżone dofinansowanie z Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych).

Analizując skonsolidowane dane finansowe, EBIT, zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej, wyniósł za I kwartał 2015 roku 679 tys. złotych, co oznacza jego spadek o 161 tys. złotych, tj. o 19,2% w stosunku do analogicznego okresu roku 2014. Natomiast skonsolidowany zysk netto uzyskany za I kwartał 2015 wyniósł 525 tys. złotych, czyli spadł o 22,3% w stosunku do roku poprzedniego. Mimo niekorzystnej dla ZPCH-rów sytuacji prawnej oraz 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 nadal uzyskać zadawalającą rentowność, czego rezultatem jest dodatni 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 2015.

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

„GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna posiada 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.

Ponadto spółka „GWARANT” Agencja Ochrony S.A. posiada 100% udziałów w spółce „Bis Security” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000536388 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>	457	402,77
<i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i>	1324	-

Dane jednostkowe na koniec I kwartału 2015 r.

<i>Forma zatrudnienia</i>	<i>Liczba zatrudnionych</i>	<i>Liczba pełnych etatów</i>
<i>Umowa o pracę</i>	637	567,46
<i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i>	1517	-

Dane skonsolidowane na koniec I kwartału 2015 r.

Opole, dnia 14 maja 2015 roku

Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu
Edward Kuczer Grzegorz Wojtasik