



Skonsolidowany

RAPORT ROCZNY

Grupy Kapitałowej Gwarant Agencja Ochrony S.A.

za okres

od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Raport Gwarant Agencja Ochrony S.A. za rok 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”.



Spis Treści

1.	Pismo Zarządu	3
2.	Wybrane dane finansowe (tys.)	4
3.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej	5
3.1.	Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	5
3.2.	Skonsolidowany bilans	12
3.3.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	16
3.4.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	18
3.5.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	20
3.6.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	22
4.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	37
5.	Oświadczenie Zarządu	47
6.	Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego	48
7.	Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	48

1. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

W roku 2014 Grupa kapitałowa konsekwentnie realizowała strategię zrównoważonego, organicznego rozwoju w zakresie:

- a) wzrostu sprzedaży,
- b) monitorowania kosztów,
- c) utrzymywania zadowalającej rentowności netto.

Pozytywny wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej miały zarówno czynniki występujące:

- a) wewnątrz Grupy Kapitałowej (doświadczony i zmotywowany personel zarządzający) - jest to stały element konsekwentnie realizowanej od kilku lat strategii. Stanowi on o naszej przewadze konkurencyjnej i stwarza możliwości dalszego rozwoju oraz budowania wzrostu wartości firmy,
- b) na zewnątrz Grupy Kapitałowej - związane z pozyskiwaniem nowych kontraktów w segmencie B2B oraz infrastruktury budowlanej.

Negatywny wpływ na wynik finansowy Grupy kapitałowej miały czynniki zewnętrzne:

- a) wzrost płacy minimalnej - Grupa pomimo wzrostu kosztów wynagrodzeń nie wystąpiła o waloryzację stawek za świadczone usługi, co spowodowało znaczne obniżenie rentowności kontraktów. Grupa Kapitałowa podjęła taką decyzję, aby utrzymać swoją konkurencyjność cenową i uniknąć wypowiedzania zawartych umów przez kontrahentów,
- b) zmiany w przepisach ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych. Zgodnie z w/w ustawą od 01 kwietnia 2014 zlikwidowano uzależnienie maksymalnej kwoty dofinansowania od płacy minimalnej i wprowadzono ryczałtowe kwoty dofinansowania w zależności od stopnia niepełnosprawności, w efekcie czego znacznie obniżona została pomoc publiczna jaką Spółki tworzące Grupę kapitałową otrzymują z tytułu posiadania statusu zakładu pracy chronionej i zatrudniania osób niepełnosprawnych.

Grupa kapitałowa, pomimo dużej konkurencji na rynku usług ochrony, w selektywny sposób podchodzi do aktualnych, jak i nowo podpisywanych kontraktów. Podstawowym celem Grupy jest utrzymanie zadowalającej rentowności sprzedaży, jak również zapewnienie wysokiej jakości świadczonych usług.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym podtrzymują wzrostowy trend zaobserwowany w latach wcześniejszych. Mimo ciągłej presji na obniżanie stawek w produkcji ochrona fizyczna, stanowiącym główne źródło przychodów, dzięki właściwemu określeniu i zaspokojeniu oczekiwań i potrzeb klientów, a z drugiej strony dzięki dyscyplinie w zakresie kosztów związanych z realizacją kontraktów, Grupie udaje się uzyskać bardzo dobry wynik z prowadzonej działalności gospodarczej.

Zapraszam Państwa do zapoznania się ze szczegółowymi informacjami zawartymi w niniejszym Raporcie Rocznym na temat działalności Grupy.

Pozostając z poważaniem,

Edward Kuczer

Prezes Zarządu

2. Wybrane dane finansowe (tys.)

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2014		Stan na 31.12.2013	
	PLN		EUR	
Kapitał własny	6 920,00	6 265,00	1 623,54	1 510,66
Kapitał zakładowy	500,00	500,00	117,31	120,56
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 453,00	5 346,00	2 217,82	1 289,06
Zobowiązania długoterminowe	699,00	195,00	164,00	47,02
Zobowiązania krótkoterminowe	7 437,00	4 017,00	1 744,83	968,61
Aktywa razem	16 373,00	11 611,00	3 841,36	2 799,72
Należności długoterminowe	395,00	395,00	92,67	95,24
Należności krótkoterminowe	10 487,00	6 303,00	2 460,41	1 519,82
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 170,00	1 333,00	274,50	321,42

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41 388,00	39 045,00	9 879,45	9 272,14
Zysk (strata) ze sprzedaży	-949,00	-281,00	-226,53	-66,73
Amortyzacja	985,00	898,00	235,12	213,25
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 827,00	3 239,00	674,81	769,18
Zysk (strata) brutto	2 861,00	3 199,00	682,93	759,68
Zysk (strata) netto	2 605,00	2 542,00	621,82	603,66
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 102,00	3 015,00	740,46	715,98
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 384,00	-692,00	-569,07	-164,33
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-881,00	-1 977,00	-210,30	-469,48
Przepływy pieniężne netto, razem	-163,00	346,00	-38,91	82,17
Liczba akcji (w tys. szt.)	5 000	5 000	5 000	5 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł)	0,52	0,51	0,12	0,12
Wartość księgowa na jedną akcję (zł)	1,38	1,25	0,32	0,30

Przeliczenia kursu	2014	2013
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,2623	4,1472
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,1893	4,2110

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

3.1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku dla akcjonariuszy Gwarant Agencja Ochrony S.A.

Zarząd spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A., przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe, dające prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz wynik finansowy za okres 01.01.2014-31.12.2014 r.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale oraz informacja dodatkowa zostały sporządzone 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 i zostały przedstawione w następującej kolejności:

- Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **16.372.625,11** złotych,
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie **2.604.900,63** złotych,
- Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, wykazujący zwiększenie kapitałów własnych o kwotę **654.900,63** złotych,
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **162.935,54** złotych,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Opole, dnia 18 maja 2015 roku

Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

Edward Kuczer Grzegorz Wojtasik

Michał Michalczyk

Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której powierzono
sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego

1. Nazwa (firma) i siedziba, podstawowy przedmiot działalności Jednostki dominującej, właściwy sąd prowadzący rejestr.

NAZWA: „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna

SIEDZIBA: 45-131 Opole, ul. Józefa Cygana 2

SĄD PROWADZĄCY REJESTR: Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru

Sądowego, 45-057 Opole, ul. Ozimska 19

NR REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW: 0000311805

REGON: 530931076

NIP: 747-05-04-960

Przedmiotem działalności Spółki dominującej jest głównie:

- ochrona fizyczna obiektów,
- konwojowanie wartości pieniężnych,
- instalacje systemów sygnalizacji włamania i napadu (SSWiN), instalacje telewizji przemysłowej (CCTV), instalacje GPS, instalacje systemów kontroli dostępu (SKD),
- obsługę i monitorowanie elektronicznych systemów bezpieczeństwa,
- sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych.

2. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ze wskazaniem ich nazw i siedzib, przedmiotów działalności, udziału posiadanego przez jednostkę dominującą, współnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale podstawowym tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różna od udziału w kapitale podstawowym.

Na dzień bilansowy „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna:

- a) posiada 100% udziałów w spółce „Gwarant-Bis Security” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu, ul. Józefa Cygana 2, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000413938 w Sądzie Rejestrowym w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Przedmiotem działalności Spółki jest ochrona fizyczna obiektów oraz sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych, a także prace magazynowe (pakowanie i ładowanie cukru) w ramach kampanii cukrowej.

- b) posiada 100 % udziałów w spółce „Bis Security” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu, ul. Józefa Cygana 2, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000536388 w Sądzie Rejonowym w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka ta powstała na mocy aktu notarialnego z dnia 28.10.2014 r.

Przedmiotem działalności Spółki jest ochrona fizyczna obiektów.

- c) ponadto w roku 2014 spółka „GWARANT” Agencja Ochrony S. A. była komandytariuszem w spółce „Gwarant-Bis Security” Sp. z o.o. Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie ul. Ruchliwa 22, powstałej z przekształcenia „Defendair Intelligent Airport Security” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców 20.11.2013 r. pod numerem KRS 0000486221 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawa, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Jako komandytariusz „GWARANT” Agencja Ochrony S.A. ponosił odpowiedzialność wobec wierzycieli spółki komandytowej do wysokości sumy komandytowej wynoszącej 50.000,00 zł i uczestniczył w zyskach i stratach tejże spółki w udziale wynoszącym 99,95%. Mocą uchwały wspólników z dniem 1 października 2014 r. Spółka ta została rozwiązana, a rozwiązanie nastąpiło w trybie art. 67 ust. 1 kodeksu spółek handlowych in fine tj. bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego. W efekcie rozwiązania majątek spółki został podzielony w następujący sposób: środki pieniężne znajdujące się na rachunkach bankowych w dniu 01.10.2014 zostały przekazane w wysokości 99,95% spółce „GWARANT” Agencja Ochrony S. A. i w wysokości 0,05% spółce „Gwarant-Bis Security” Spółka z o.o., rzeczy ruchome a także prawa i obowiązki wynikające z zawartych umów zostały przejęte przez komplementariusza tj. spółkę „Gwarant-Bis Security” Spółka z o. o. Spółka „Gwarant-Bis Security”

Spółka z o. o. po wykreśleniu spółki komandytowej z KRS została jej jedynym ogólnym następcą prawnym. Wykreślenie podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiło 23.12.2014 r.

Głównym przedmiotem działalności tej Spółki była ochrona fizyczna obiektów oraz sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych, a także prace magazynowe (pakowanie i ładowanie cukru) w ramach kampanii cukrowej.

Dodatkowo w okresie 01.10.2014 – 30.11.2014 spółka „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna była komandytariuszem w spółce Impel „Provider Security Partner” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą we Wrocławiu i uczestniczyła w zyskach tejże spółki w 25%.

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest głównie:

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

3. Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek ze wskazaniem nazw i siedzib, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20 % udziałów, z podaniem wysokości kapitału podstawowego tych jednostek, udziału w tym kapitale oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różna od udziału w kapitale podstawowym i wyniku finansowym za ostatni rok obrotowy.

Spółka dominująca posiada 2,13% akcji (128.000,00 zł) w kapitale zakładowym spółki ZAKSA Spółka Akcyjna z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu. Wysokość kapitału podstawowego spółki ZAKSA Spółka Akcyjna wynosi 6.000.000,00 zł.

4. Wskazanie czasu trwania działalności jednostek powiązanych, jeżeli jest on ograniczony.

Czas trwania spółek jest nieoznaczony.

5. Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz lat obrotowych i okresów objętych sprawozdaniami finansowym jednostek powiązanych, jeżeli są one różne od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

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

Grupie nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez nią działalności.

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. W związku z tym Spółka dominująca nie dokonuje przekształceń sprawozdania finansowego.

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

Przedsiębiorstwo Agencja Ochrony Gwarant S.A. jako Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe swojej Grupy Kapitałowej na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku. Rokiem obrotowym jednostek Grupy jest rok kalendarzowy a walutą prezentacji danych jest waluta polska PLN.

Danymi porównawczymi za poprzedzający rok obrotowy są skonsolidowane dane grupy kapitałowej na dzień i okres zakończony 31 grudnia 2013 roku.

6. Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Jednostki powiązane nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych. Spółki zależne sporządzają samodzielne sprawozdania finansowe.

7. W przypadku sprawozdań finansowych sporządzonych za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że są to sprawozdania finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanych metod rozliczenia połączeń (nabycie, łączenie udziałów)

Rozliczenie połączeń spółek ujmowane jest wg metody nabycia, polegającej na zsumowaniu poszczególnych pozycji aktywów i pasywów spółki przejmującej – według ich wartości księgowej – z odpowiednimi pozycjami aktywów i pasywów spółki przejętej, według ich wartości godziwej ustalonej na dzień ich połączenia.

8. Przyjęte przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości

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.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej posiadają dokumentację dotyczącą przyjętych zasad (polityki) rachunkowości. Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Skonsolidowany 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. 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.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

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

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metoda liniową.

Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych

- od licencji (sublicencji) na programy komputerowe oraz od praw autorskich – 24 miesiące,
- od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych – 60 miesięcy.

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

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania poniżej jednego roku są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Kryteria kwalifikacji składników majątkowych do środków trwałych to przewidywany okres użytkowania dłuższy niż 1 rok oraz wartość początkowa nabytego składnika przekraczająca 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 kapitałowej: 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”.

b. Inwestycje długoterminowe

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.

c. Inwestycje krótkoterminowe

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

d. Zapasy

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.

e. Należności i zobowiązania

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 trudno-ściągalnych dokonuje się na dzień kończący rok obrotowy w wysokości, uwzględniającej okresy opóźnienia płatności oraz doraźnie w sytuacji upadłości bądź zagrożenia zapłaty.

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

Zobowiązania finansowe wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

f. Rozliczenia międzyokresowe

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.

g. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się 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.

h. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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.

i. Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Grupę Kapitałową zgodnie z obowiązującym prawem. Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej, wykazywanym w skonsolidowanym kapitale własnym, jest kapitał podstawowy Jednostki dominującej.

Poszczególne składniki kapitału własnego jednostek zależnych, odpowiadające udziałowi Jednostki dominującej we własności Jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy dodawane są do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego.

j. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, zysk mniejszości oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Grupa Kapitałowa stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

9. Zakład Pracy Chronionej

Spółka dominująca oraz „Gwarant-Bis Security” Spółka z o.o. posiadają status zakładu pracy chronionej przyznany na czas nieograniczony. W 2014 roku status ten przysługiwał Spółce dominującej na podstawie decyzji Wojewody Opolskiego nr Z/001/2014 z dnia 14.01.2014 r. Natomiast w spółce „Gwarant-Bis Security” Spółka z o.o. status ten potwierdza decyzja Wojewody Opolskiego nr D/002/2013 z dnia 22.05.2013 r.

Jako zakład pracy chronionej Spółki te zobligowane są 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 trwałe 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 Wytycznych 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) Spółka wykazuje w pozostałych przychodach operacyjnych jako dotacje, analogicznie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych.

10. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

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.

Opole, dnia 18 maja 2015 roku

Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu
Edward Kuczer	Grzegorz Wojtasik

Michał Michalczyk

Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której powierzono
sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego

3.2. Skonsolidowany bilans

Wyszczególnienie		31.12.2014	31.12.2013
AKTYWA			
A. AKTYWA TRWAŁE		4 346 296,18	3 646 696,49
I. Wartości niematerialne i prawne		0,00	2 063,33
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	2 063,33
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe		3 613 196,22	2 948 180,40
1. Środki trwałe		3 613 196,22	2 887 697,97
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		73 698,09	73 698,09
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		1 236 457,90	1 270 215,16
c) urządzenia techniczne i maszyny		363 751,07	108 863,19
d) środki transportu		1 767 738,57	1 323 219,43
e) inne środki trwałe		171 550,59	111 702,10
2. Środki trwałe w budowie		0,00	60 482,43
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe		395 435,16	395 435,16
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		395 435,16	395 435,16
V. Inwestycje długoterminowe		145 084,04	158 151,81
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		145 084,04	158 151,81
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		0,00	30 151,81
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	30 151,81
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		145 084,04	128 000,00
- udziały lub akcje		128 000,00	128 000,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		17 084,04	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		192 580,76	142 865,79
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		190 767,32	141 098,98
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 813,44	1 766,81

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
B. AKTYWA OBROTOWE	12 026 328,93	7 964 559,34
I. Zapasy	153 117,21	107 291,09
1. Materiały	153 117,21	107 291,09
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	10 487 170,63	6 303 458,21
1. Należności od jednostek powiązanych	3 135 782,09	15 545,27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 229 782,09	15 545,27
- do 12 miesięcy	1 229 782,09	15 545,27
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	1 906 000,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	7 351 388,54	6 287 912,94
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 196 715,67	5 594 478,14
- do 12 miesięcy	6 196 715,67	5 594 478,14
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 071 166,78	617 269,90
c) inne	83 506,09	76 164,90
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 184 964,93	1 347 900,47
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 184 964,93	1 347 900,47
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	15 000,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	15 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	15 000,00	0,00
-udziały lub akcje	0,00	0,00
-inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-udzielone pożyczki	15 000,00	0,00
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 169 964,93	1 332 900,47
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 169 964,93	1 332 900,47
-inne środki pieniężne	0,00	0,00
-inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	201 076,16	205 909,57
AKTYWA RAZEM:	16 372 625,11	11 611 255,83

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 919 733,36	6 264 832,73
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. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	270 248,52	146 697,77
IX. Zysk (strata) netto	2 604 900,63	2 542 407,45
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 452 891,75	5 346 423,10
I. Rezerwy na zobowiązania	596 558,52	368 886,73
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	92 305,41	104 457,38
2. Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	504 253,11	264 429,35
- długoterminowe	15 000,00	18 000,00
- krótkoterminowe	489 253,11	246 429,35
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	699 490,62	194 539,46
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	699 490,62	194 539,46
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	699 490,62	190 719,46
d) inne	0,00	3 820,00

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 436 833,71	4 017 319,56
1. Wobec jednostek powiązanych	1 789 934,77	155 086,95
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	183 570,60	155 086,95
- do 12 miesięcy	183 570,60	155 086,95
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	1 606 364,17	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	5 276 435,29	3 563 704,56
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji i dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	467 942,89	310 822,30
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 219 407,40	560 470,59
- do 12 miesięcy	2 219 407,40	560 470,59
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 749 868,41	1 991 008,68
h) z tytułu wynagrodzeń	784 010,80	638 175,05
i) inne	55 205,79	63 227,94
3. Fundusze specjalne	370 463,65	298 528,05
IV. Rozliczenia międzyokresowe	720 008,90	765 677,35
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	720 008,90	765 677,35
a) długoterminowe	593 906,81	629 069,58
b) krótkoterminowe	126 102,09	136 607,77
PASYWA RAZEM:	16 372 625,11	11 611 255,83

Opole, dnia 18 maja 2015 roku

Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

Edward Kuczer Grzegorz Wojtasik

Michał Michalczyk

Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której powierzono
sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego

3.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	2014	2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	41 388 207,78	39 045 363,26
- od jednostek nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	2 135 434,45	162 905,47
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	41 388 207,78	39 045 363,26
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	42 337 559,71	39 326 390,89
I. Amortyzacja	985 253,87	897 907,67
II. Zużycie materiałów i energii	2 615 101,59	2 185 969,05
III. Usługi obce	14 336 105,13	3 168 972,73
IV. Podatki i opłaty, w tym:	106 308,73	94 070,83
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	20 450 541,64	29 331 742,62
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 941 106,45	2 904 021,84
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	903 142,30	743 706,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-949 351,93	-281 027,63
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 941 214,91	4 524 861,62
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	80 919,19	0,00
II. Dotacje	3 698 006,85	4 296 650,62
III. Inne przychody operacyjne	162 288,87	228 211,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	164 416,80	1 004 501,74
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	24 409,21
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	115 574,69	926 180,58
III. Inne koszty operacyjne	48 842,11	53 911,95
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	2 827 446,18	3 239 332,25
G. Przychody finansowe	144 171,80	24 322,02
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki uzyskane, w tym:	113 171,80	24 322,02
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	31 000,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	110 289,66	64 443,11
I. Odsetki , w tym:	106 745,07	58 626,38
- dla jednostek powiązanych	18 090,96	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	3 544,59	5 816,73
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H ± I)	2 861 328,32	3 199 211,16

Wyszczególnienie	2014	2013
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
L. Odpis wartości firmy	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
O. Zysk (strata) brutto (J ± K - L + M ± N)	2 861 328,32	3 199 211,16
P. Podatek dochodowy	256 427,69	656 803,71
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (O - P - Q ± R)	2 604 900,63	2 542 407,45

Opole, dnia 18 maja 2015 roku

Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

Edward Kuczer Grzegorz Wojtasik

Michał Michalczyk

Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której powierzono
sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego

3.4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Wyszczególnienie	2014	2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 264 832,73	5 222 425,28
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 264 832,73	5 222 425,28
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) Zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z kapitału zapasowego	0,00	0,00
b) Zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów własnych	0,00	0,00
a) Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) Zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 996 167,02	2 695 898,43
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	468 856,70	300 268,59
a) Zwiększenie (z tytułu)	468 856,70	300 268,59
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podział zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	468 856,70	300 268,59
b) Zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału podstawowego (w tym podatek dochodowy)	0,00	0,00
- pokrycie strat	0,00	0,00
- umorzenie zakupionych akcji własnych	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	3 465 023,72	2 996 167,02
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) Zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

Wyszczególnienie	2014	2013
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	79 560,49	79 560,49
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) Zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	79 560,49	79 560,49
7. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 689 105,22	1 946 966,36
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początku okresu	2 689 105,22	1 946 966,36
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 689 105,22	1 946 966,36
a) Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) Zmniejszenie z tytułu	2 418 856,70	1 800 268,59
- wypłata dywidendy	1 950 000,00	1 500 000,00
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	468 856,70	300 268,59
- pokrycia straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	270 248,52	146 697,77
8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy na niewykorzystane zaległe urlopy	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) Zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty zyskiem	0,00	0,00
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	270 248,52	146 697,77
9. Wynik netto	2 604 900,63	2 542 407,45
a) zysk netto	2 604 900,63	2 542 407,45
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 919 733,36	6 264 832,73
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 919 733,36	6 264 832,73

Opole, dnia 18 maja 2015 roku

Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

Edward Kuczer Grzegorz Wojtasik

Michał Michalczyk

Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której powierzono
sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego

3.5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	2014	2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 604 900,63	2 542 407,45
II. Korekty razem	496 701,36	473 067,56
1. Zysk (strata) mniejszości	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	985 253,87	897 907,67
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	103 267,11	54 082,67
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-111 919,19	24 409,21
9. Zmiana stanu rezerw	227 671,79	-172 676,95
10. Zmiana stanu zapasów	-45 826,12	83 050,05
11. Zmiana stanu należności	-2 241 237,06	408 165,33
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 670 040,97	-1 063 023,39
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-90 550,01	241 152,97
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	3 101 601,99	3 015 475,01
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	105 919,38	4 269,50
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	90 582,35	4 269,50
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym	15 337,03	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	15 337,03	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	15 000,00	0,00
- odsetki	337,03	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	2 489 446,07	696 125,28
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	614 446,07	650 973,47
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym	1 875 000,00	45 151,81
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1 875 000,00	45 151,81
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-2 383 526,69	-691 855,78

Wyszczególnienie	2014	2013
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 600 000,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 600 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	2 481 010,84	1 976 738,02
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 950 000,00	1 500 000,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	431 598,31	422 655,35
8. Odsetki	99 412,53	54 082,67
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-881 010,84	-1 976 738,02
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-162 935,54	346 881,21
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-162 935,54	346 881,21
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 332 900,47	986 019,26
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym:	1 169 964,93	1 332 900,47
- o ograniczonej możliwości dysponowania	315 254,73	297 981,65

Opole, dnia 18 maja 2015 roku

Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

Edward Kuczer Grzegorz Wojtasik

Michał Michalczyk

Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której powierzono
sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego

3.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

- 1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia – przedstawiają poniższe tabele:

a) środki trwałe

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Wartość nabycia / koszt wytworzenia					
	stan na pierwszy dzień roku obrotowego	aktualizacja	przychody	przemieszczenia (plus,minus)	rozchody	stan na ostatni dzień roku obrotowego
1	2	3	4	5	6	7
Grunty	73 698,09	0,00	0,00	0,00	0,00	73 698,09
Budynki i budowle	1 634 693,26	0,00	9 781,84	0,00	0,00	1 644 475,10
Maszyny i urządzenia	635 828,89	0,00	392 313,43	0,00	57 482,94	970 659,38
Środki transportu	3 420 968,29	0,00	1 204 263,94	0,00	659 433,38	3 965 798,85
Inne środki trwałe	511 099,17	0,00	148 468,10	0,00	25 071,99	634 495,28
Razem	6 276 287,70	0,00	1 754 827,31	0,00	741 988,31	7 289 126,70
Netto	2 887 697,97					3 613 196,22

b) umorzenie środków trwałych

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Umorzenie / amortyzacja					
	stan na pierwszy dzień roku obrotowego	aktualizacja	amortyzacja za rok obrotowy	przemieszczenia (plus,minus)	rozchody	stan na ostatni dzień roku obrotowego
1	2	3	4	5	6	7
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki i budowle	364 478,10	0,00	43 539,10	0,00	0,00	408 017,20
Maszyny i urządzenia	526 965,70	0,00	137 425,55	0,00	57 482,94	606 908,31
Środki transportu	2 097 748,86	0,00	713 606,28	0,00	613 294,86	2 198 060,28
Inne środki trwałe	399 397,07	0,00	88 619,61	0,00	25 071,99	462 944,69
Razem	3 388 589,73	0,00	983 190,54	0,00	695 849,79	3 675 930,48

c) wartości niematerialne i prawne

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Wartość nabycia / koszt wytworzenia					
	stan na pierwszy dzień roku obrotowego	aktualizacja	przychody	przemieszczenia (plus,minus)	rozchody	stan na ostatni dzień roku obrotowego
1	2	3	4	5	6	7
Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Programy komputerowe	210 130,94	0,00	0,00	0,00	12 708,75	197 422,19
Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	210 130,94	0,00	0,00	0,00	12 708,75	197 422,19
Netto	2 063,33					0,00

d) umorzenie wartości niematerialnych i prawnych

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Umorzenie / amortyzacja					
	stan na pierwszy dzień roku obrotowego	aktualizacja	amortyzacja za rok obrotowy	przemieszczenia (plus,minus)	rozchody	stan na ostatni dzień roku obrotowego
1	2	3	4	5	6	7
Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Programy komputerowe	208 067,61	0,00	2 063,33	0,00	12 708,75	197 422,19
Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	208 067,61	0,00	2 063,33	0,00	12 708,75	197 422,19

e) inwestycje długoterminowe

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Wartość nabycia / koszt wytworzenia					
	stan na pierwszy dzień roku obrotowego	aktualizacja	przychody	przemieszczenia (plus, minus)	rozchody	stan na ostatni dzień roku obrotowego
1	2	3	4	5	6	7
Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	158 151,81	-164,80	2 097,03	-15 000,00	0,00	145 084,04
a) w jednostkach powiązanych	30 151,81	0,00	0,00	-30 151,81	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	30 151,81	0,00	0,00	-30 151,81	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	128 000,00	-164,80	2 097,03	15 151,81	0,00	145 084,04
- udziały i akcje	128 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	128 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	-164,80	2 097,03	15 151,81	0,00	17 084,04
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	158 151,81	-164,80	2 097,03	-15 000,00	0,00	145 084,04

2) Wartość gruntów użytkowanych wieczystość.

Gruntów takich w okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie posiadała.

3) Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

W okresie sprawozdawczym pozycja ta w Grupie Kapitałowej nie występuje.

4) Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

W okresie sprawozdawczym nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z powyższych tytułów.

- 5) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego Jednostki dominującej oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Kapitał zakładowy Spółki wpisany do KRS na dzień 31.12.2014 r. wynosi 500.000,00 złotych i dzieli się na 5.000.000 akcji po 0,10 złotych każda.

Strukturę własności kapitału podstawowego oraz liczbę i wartość nominalną subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych, przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji danego rodzaju			Wartość nominalna akcji	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza akcji w kapitale akcyjnym spółki
		zwykłe	uprzywilejowane	inne		
1.	Impel S.A.	3 654 637	0	0	365 463,70 PLN	73,09%
2.	Edward Kuczer	1 000 000	0	0	100 000,00 PLN	20,00%
3.	Pozostali	345 363	0	0	34 536,30 PLN	6,91%
Razem		5 000 000	0	0	500 000,00 PLN	100%

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie uległa zmianie.

- 6) Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Stan rezerw utworzonych w okresie sprawozdawczym zaprezentowano w układzie tabelarycznym:

Lp.	Wyszczególnienie rezerwy	Stan początkowy	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan końcowy
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	104 457,38	1 161 245,62	1 173 397,59	92 305,41
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne	264 429,35	3 537 868,39	3 298 044,63	504 253,11
	- długoterminowa	18 000,00	0,00	3 000,00	15 000,00
	- krótkoterminowa	246 429,35	3 537 868,39	3 295 044,63	489 253,11
3.	Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe (badanie SF)	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	368 886,73	4 699 114,01	4 471 442,22	596 558,52

- 7) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

W okresie sprawozdawczym utworzono odpisy aktualizujące należności w wysokości 115.574,69 złotych, natomiast rozwiązano i wykorzystano odpisy w kwocie 42.378,13 złotych. Na dzień 31.12.2014 r. odpisy aktualizujące należności wynoszą 1.290.613,94 złotych.

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego (BO)	Zwiększenia	Wykorzystanie odpisów	Rozwiązanie odpisów	Stan na koniec roku obrotowego (BZ)
1	2	3	4	5	6
Od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości	1 080 968,18	63 622,65	0,00	0,00	1 144 590,83
Od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwestionowane przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanowiące równowartość kwot podwyższających roszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeterminowane lub nieprzeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności	136 449,20	51 952,04	16 090,89	26 287,24	146 023,11
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ogółem wartość wykazana w bilansie	1 217 417,38	115 574,69	16 090,89	26 287,24	1 290 613,94

8) Zobowiązania długoterminowe wykazane w bilansie na dzień 31.12.2014 r. o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

a) powyżej 1 roku do 3 lat – wynoszą 699.490,62 zł;

Kwota wykazana powyżej wynika z zawartych umów leasingowych dotyczących zakupu środków transportowych.

Natomiast zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty do 1 roku z powyższego tytułu zostały wykazane w pozycji III.2.c w pasywach bilansu i wynoszą odpowiednio:

- umowy leasingu – 467.942,89 zł (poz. III.2.c).

9) Pozycje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych przedstawia zamieszczona poniżej tabela:

Tytuły	Stan na	
	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego
1. Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	207 676,38	202 889,60
Opłacona (z góry, np. za następny rok) prenumerata czasopism i innych fachowych publikacji	1 755,10	2 280,14
Koszty poniesione z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobowych za przyszłe okresy sprawozdawcze	152 303,47	119 012,61
Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	53 617,81	81 596,85
2. Ogółem rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	765 677,35	720 008,90
Równowartość nieumorzonych części środków trwałych sfinansowanych z Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych oraz innych wydatków sfinansowanych z ZFRON rozliczanych w czasie	765 677,35	720 008,90

10) Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).

W Grupie Kapitałowej występują następujące zobowiązania zabezpieczone hipotecznie oraz weksłami:

- zobowiązanie wobec Urzędu Miasta Opola z tytułu zakupu gruntu na własność – hipoteka umowna zwykła w wysokości 34.380,00 zł;
- zobowiązania leasingowe – zabezpieczone weksłami własnymi in blanco bez protestu do momentu wykupu środków transportu z leasingu.

Na dzień bilansowy powyższe zobowiązania wynoszą odpowiednio:

- zobowiązanie wobec Urzędu Miasta Opola z tytułu zakupu gruntu na własność: 3 820,00 zł;
- zobowiązania leasingowe: 1.167.433,51 zł.

11) Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe.

Na dzień bilansowy prowadzone jest postępowanie sądowe przeciwko Spółce z powództwa TUIR WARTA S.A. o zwrot nienależnie wypłaconego odszkodowania w kwocie 22.426,52 zł. Zarząd Spółki ocenia prawdopodobieństwo przegrania sprawy jako znikome w związku z czym nie jest tworzona rezerwa na ten cel.

Jedynymi gwarancjami, które udziela Grupa Kapitałowa, są gwarancje na montowane urządzenia do systemów alarmowych oraz systemów telewizji przemysłowej, przy czym są to cedowane gwarancje producenta.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa posiada należności z tytułu wpłaconych wadium i gwarancji należytego wykonania umowy na kwotę 400.435,16 zł, z czego 395.435,16 stanowi wpłacone dla Górnośląskiego Towarzystwa Lotniczego S.A. w Katowicach zabezpieczenie wykonania umowy. Wadia zostaną zwrócone po rozstrzygnięciu postępowań przetargowych, natomiast gwarancje po zakończeniu trwania kontraktów których dotyczą. Zarząd Spółki nie przewiduje dokonania przez kontrahentów żadnych potrąceń z w/w kwot, tym bardziej, że kontrole ze strony instytucji zewnętrznych, którym podlega Grupa Kapitałowa nie wykazują uchybień w realizowaniu obowiązków wynikających z umowy.

Ponadto w Grupie Kapitałowej występują również należności z tytułu wpłaconych kaucji. Na dzień 31.12.2014 r. wynoszą one 21.835,79 zł, z czego 20.405,79 zł stanowi kaucja dla DKV Euro Service GmbH+Co.KG wpłacona tytułem zabezpieczenia bieżących zobowiązań za zakup paliw na stacjach benzynowych. Zobowiązanie te regulowane są terminowo.

Biorąc pod uwagę powyższe fakty, prawdopodobieństwo wystąpienia ewentualnych zobowiązań wynikających z wymienionych tytułów jest znikome.

2. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

- 1) Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnięte w okresie sprawozdawczym, z podziałem na rodzaje działalności, przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj działalności	Sprzedaż w zł	Udział w %
Ochrona fizyczna i konwoje	29 489 145,80	71,25
Sprzątanie	9 934 079,47	24,00
Monitoring	770 493,36	1,86
Instalacje systemów alarmowych i telewizji przemysłowej	1 026 502,48	2,48
Pozostała działalność	167 986,67	0,41
Ogółem	41 388 207,78	100,00%

Zestawienie przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za 2014 rok z przychodami osiągniętymi przez Grupę Kapitałową w całym 2013 roku, przedstawia poniższa tabela:

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż ogółem za okres:		W tym eksport za okres:	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wyrobow	0,00	0,00	0,00	0,00
Usług, w tym:	41 388 207,78	39 045 363,26	0,00	0,00
Ochrona fizyczna i konwoje	29 489 145,80	30 117 550,56	0,00	0,00
Sprzątanie	9 934 079,47	7 382 154,21	0,00	0,00
Monitoring	770 493,36	902 134,93	0,00	0,00
Instalacje systemów alarmowych i telewizji przemysłowej	1 026 502,48	615 700,43	0,00	0,00
Pozostała działalność	167 986,67	27 823,13	0,00	0,00
Towarów	0,00	0,00	0,00	0,00
Materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	41 388 207,78	39 045 363,26	0,00	0,00

- 2) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

- 3) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Brak takiej pozycji w rachunku zysków i strat zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i podanych okresach prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu dla celów informacyjnych.

- 4) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie zaniechała żadnej z rodzajów prowadzonej działalności ani nie planuje zaniechania w roku następnym.

- 5) Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

Do wykazania pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od zysku brutto za okres sprawozdawczy wykorzystano poniższą tabelę:

Pozycje różniące podstawę opodatkowania od zysku / straty brutto		
Lp.	Wyszczególnienie	Dane za okres sprawozdawczy
1.	Zysk brutto	2 861 328,32
2.	Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	429 180,72
	a) przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie dochodu do opodatkowania)	5 884 311,33
	- dofinansowanie z PFRON do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych księgowane memoriałowo na pozostałe przychody operacyjne	3 515 568,91
	- rozwiązane odpisy aktualizujące należności, niezaliczone wcześniej do kosztów podatkowych	6 658,96
	- naliczone, lecz nieotrzymane odsetki	2 899,83
	- przychód finansowy nie do opodatkowania	0,00
	- równowartość odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych sfinansowanych z ZFRON oraz pozostałych wydatków sfinansowanych z ZFRON w ramach pomocy de minimis	190 414,34
	- zwrócone inne wydatki niezaliczone do kosztów uzyskania przychodów (art. 12 ust. 4 pkt 6a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych)	0,00
	- wpłaty uprzednio odpisanych należności (nie będących kosztem uzyskania przychodu)	227,70
	- zarachowana wartość wkładów na dzień wystąpienia ze spółki komandytowej	2 168 331,80
	- pozostałe przychody (w tym ulga na złe długi)	209,79

b) koszty i straty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu (zwiększenie dochodu do opodatkowania)		3 730 995,48
- odsetki budżetowe		800,00
- darowizny		4 700,73
- wynagrodzenia z tytułu umów o zlecen za miesiąc grudzień 2013 niewypłacone w okresie sprawozdawczym		18 796,67
- składki na ubezpieczenia społeczne w części należnej od pracodawcy oraz FP i FGŚP, niezapłacone w okresie sprawozdawczym do ZUS		425 352,88
- wartość netto sprzedanych środków trwałych w leasingu operacyjnym (dla celów podatkowych)		35 021,88
- odpisy aktualizujące należności nieuprawdopodobnione dla celów podatkowych oraz odpisane wierzytelności		66 856,94
- amortyzacja dotycząca samochodów osobowych ponad limit 20 tys. EURO		44 355,01
- odpisy amortyzacyjne od samochodów w leasingu operacyjnym		472 101,66
- wydatki sfinansowane z ZFRON		190 414,34
- ubezpieczenia majątkowe dotyczące samochodów osobowych ponad limit 20 tys. EURO		1 367,16
- reprezentacja		35 201,74
- rezerwy na świadczenia pracownicze		239 823,76
- pozostałe koszty NKUP		40 802,54
- odsetki zarachowane lecz nie zapłacone		6 128,56
- wynagrodzenia z tyt. umów o pracę wypłacone po terminie		509,92
- zapłacone kary, odszkodowania		8 961,69
- wydatki na nabycie udziałów w sp. komandytowej, z której miało miejsce wystąpienie, dotyczące przychodu niepodatkowego		2 139 800,00
c) inne zwiększenia dochodu do opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi		3 439 897,80
- otrzymane z PFRON dofinansowanie SOD do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych		3 424 871,18
- odsetki bankowe na wyodrębnionym rachunku ZFRON zwiększające fundusz rehabilitacji		3 270,97
- równowartość odpisów aktualizujących należności, uprzednio zaliczonych do KUP (art.12 ust. 1 pkt 4e UPDOP)		11 755,65
d) inne zmniejszenia dochodu do opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi		857 401,23
- raty leasingowe wyłączone z kosztów bilansowych		388 192,65
- składki na ubezpieczenia społeczne w części należnej od pracodawcy oraz FP i FGŚP zaksięgowane memoriałowo w poprzednim okresie, a zapłacone do ZUS w okresie sprawozdawczym		304 761,80
- wynagrodzenia ujęte w kosztach bilansowych poprzedniego okresu, wypłacone w okresie sprawozdawczym		85 893,88
- delegacje (diety i ryczałty za używanie prywatnych samochodów do celów służbowych) ujęte w kosztach poprzedniego okresu, a rozliczone i wypłacone w okresie sprawozdawczym		1 101,73
- wierzytelności umorzone, na które odpis aktualizacyjny tworzony był w latach poprzednich		77 404,12
- pozostałe m.in. odsetki zarachowane w poprzednim okresie i zapłacone w okresie sprawozdawczym		47,05
3. Zysk brutto po korektach z tytułu trwałych i przejściowych różnic		3 290 509,04
4. Straty spółek zależnych		-940,50
5. Zysk brutto do opodatkowania podatkiem ze Spółek Komandytowych		-1 616 454,54
6. Podstawa opodatkowania łącznie		1 674 995,00
7. Podatek dochodowy wg deklaracji CIT-8		318 248,00
8. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-61 820,31
9. Wynik udziałów mniejszości		0,00
10. Zysk netto		2 604 900,63

6) Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

7) Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

Koszty poniesione w 2014 r. na wytworzenie we własnym zakresie środków trwałych prezentuje poniższa tabela:

Środki trwałe	koszty wytworzenia ogółem	W tym koszty finansowania	
		odsetki	skapitalizowane różnice kursowe
Oddane w 2014 do użytkowania	8 284,00	0,00	0,00
W budowie	0,00	0,00	0,00
Ogółem	8 284,00	0,00	0,00

Powyższa pozycja występuje w Spółce dominującej.

8) Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska – prezentuje poniższa tabela:

Nakłady na:	Poniesione w bieżącym roku obrotowym	Planowane na następny rok obrotowy
1. Wartości niematerialne i prawne	0,00	153 359,00
2. Środki trwałe	1 694 344,88	1 350 000,00
- w tym: dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
3. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
- w tym: dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
4. Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
Razem	1 694 344,88	1 503 359,00

9) Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe.

Zyski i straty nadzwyczajne nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

10) Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Pozycja taka w Grupie Kapitałowej nie wystąpiła w okresie sprawozdawczym.

3. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W rachunku przepływów pieniężnych okresu sprawozdawczego wystąpiły następujące przesunięcia i oczyszczenia w niżej wymienionych pozycjach:

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

- **Poz. A. II.11.** Zmiana stanu należności

- zmiana stanu z bilansu $(10.882.605,79 - 6.698.893,37) = 4.183.712,42$ zł

- oczyszczenie o zmianę stanu należności inwestycyjnych: 36.475,36 zł

- oczyszczenie o nieuregulowane należności z tytułu wycofania wkładów ze spółki komandytowej: 1.906.000,00 zł

- wyliczenie pozycji A.II.11 po uwzględnieniu dokonanych korekt: $4.183.712,42 - 36.475,36 - 1.906.000,00 = 2.241.237,06$ zł

- **Poz. A.II.12.** Zmiana stanu zobowiązań

- zmiana stanu z bilansu: $8.136.324,33 - 4.211.859,02 = 3.924.465,31$ zł

- oczyszczenie o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych: -17.591,25 zł

- oczyszczenie o zobowiązania z tytułu leasingu finansowego: $1.167.433,51 - 501.541,76 = 665.891,75$ zł

- oczyszczenie o zaciągnięte pożyczki: 1.600.000,00 zł

- oczyszczenie o niezapłacone odsetki od pożyczki: 6.123,84 zł

- wyliczenie pozycji A.II.12. po uwzględnieniu dokonanych korekt: $3.924.465,31 - (-17.591,25) - 665.891,75 - 1.600.000,00 - 6.123,84 = 1.670.040,97$ zł

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

- **Poz. B.I.1** Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

- zbycie środków trwałych: $127.057,71 - 36.475,36$ (zmiana należności inwestycyjnych) = 90.582,35 zł

- **Poz. B.I.3.b)** spłata udzielonych pożyczek

- spłata pożyczki przez Monitoring Sp. z o.o. 15.000,00 zł

- spłata odsetek przez Monitoring Sp. z o.o. 337,03 zł

- **Poz. B.II.1.** Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

- nabycie środków trwałych: 1.694.344,88 zł

- zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych: 17.591,25 zł

- oczyszczenie o nabycie w leasingu finansowym: -1.097.490,06 zł

— wyliczenie pozycji BII.1. po uwzględnieniu dokonanych korekt: 1.694.344,88 + 17.591,25 + (-1.097.490,06) = 614.446,07 zł

- **Poz. B.II.3.a)**

— Nabycie udziałów Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. S.K. 1.875.000,00 zł

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

- **Poz. C.II.8. Odsetki**

— odsetki dotyczące kredytów, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (równoległe do poz. A.II.7.): 99.412,53 zł

4. INFORMACJE O UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE, TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI, PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, WYNAGRODZENIACH I POŻYCZKACH OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH ORAZ WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA

- 1) Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Grupę Kapitałową umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Pozycja taka w Grupie Kapitałowej nie wystąpiła w okresie sprawozdawczym.

- 2) Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałową na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

Grupa Kapitałowa nie zawierała w okresie sprawozdawczym transakcji ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

- 3) Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe.

Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w okresie sprawozdawczym wyniosło 462,71 etatów (zatrudnienie na umowę o pracę) oraz 1 258 osób (zatrudnienie na umowę zlecenie).

Stan zatrudnienia w osobach na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 2.086 osób, w tym 636 osób zatrudnionych na podstawie umów o pracę i 1.450 osób zatrudnionych na umowy zlecenia. Spośród osób zatrudnionych na umowy o pracę 392 osoby to pracownicy niepełnosprawni.

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym	
	Umowy o pracę	Umowy zlecenia
Pracownicy umysłowi	56,96	56,00
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	402,75	1 202,00
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	3,00	0,00
Razem	462,71	1 258,00

- 4) Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy.

Osoby wchodzące w skład organów:	Wynagrodzenia brutto wypłacone w okresie sprawozdawczym obciążające:	
	koszty	zysk (tantiemy)
Zarządzających	483 419,22	0,00
Nadzorujących	49 286,68	0,00
Ogółem	532 705,90	0,00

- 5) Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Grupa Kapitałowa nie udzielała w okresie sprawozdawczym pożyczek ani innych świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących.

- 6) Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy za obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, inne usługi poświadczające, usługi doradztwa podatkowego oraz pozostałe usługi.

Wynagrodzenie dla firmy Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 ustalone zostało w kwocie 4.920,00 zł brutto. Za badanie sprawozdania finansowego za rok 2014 Spółki dominującej ustalone zostało w kwocie 16.605,00 zł brutto. Częściowe wynagrodzenie biegłego rewidenta zostało ujęte w księgach badanego okresu w kwocie 6.642,00 zł brutto na podstawie faktury wystawionej po przeprowadzeniu badania wstępnego. Pozostała kwota wynagrodzenia będzie ujęta w roku 2015, po zakończeniu usługi badania zasadniczego i przekazaniu opinii i raportu z badania.

5. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE ROKU OBROTOWEGO I LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

- 1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.

W prezentowanym roku obrotowym takie zdarzenia nie miały miejsca.

- 2) Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- 3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian polityki rachunkowości.

- 4) Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający ze skonsolidowanym sprawozdaniem za rok obrotowy.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 01.01.2014 i kończący się 31.12.2014 jest porównywalne ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej za rok poprzedzający, tj. od 01.01.2013 do 31.12.2013.

- 5) Wartość firmy lub ujemna wartość firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz korekt z tytułu sprzedaży części udziałów, do których była ona przypisana

Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia.

Ujemna wartość firmy powstaje, gdy cena nabycia przedsiębiorstwa lub jego części jest niższa niż wartość godziwa przejętych aktywów.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zdarzenia mogące wpłynąć na powstanie ujemnej bądź dodatniej wartości firmy.

6. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Nazwa podmiotu	Sprzedaż netto	Zakup netto	Należności na 31.12.2014	Zobowiązania na 31.12.2014
Impel S.A.	7 990,00	69 752,48	-	2 955,81
Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.	1 356 571,93	8 916,00	2 489 769,62	5 574,36
Impel Monitoring sp. z o.o. S.K.	30 312,81	149 892,14	6 691,20	14 330,61
Impel Cleaning sp. z o.o.	274 523,43	1 137,50	139 400,82	-
SI-Consulting sp. z o.o. (dawniej Impel IT sp. z o.o.)	-	3 670,50	-	1 190,64
Impel Security Polska sp. z o.o.	462 636,28	526 350,12	499 920,45	159 519,18
Impel Airport Partner sp. z o.o.	3 400,00	-	-	-
Impel Business Solutions sp. z o.o.	-	14 000,00	-	-
Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	-	340,00	-	-
Asset Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	-	18 331,29	-	1 606 364,17

7. WYJAŚNIENIE POWAŻNYCH ZAGROŻEŃ DLA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie są znane zdarzenia, które mogłyby zagrażać kontynuowaniu przez jednostki grupy kapitałowej działalności w okresie co najmniej najbliższych 12 miesięcy w niezmienionym zakresie.

8. INNE INFORMACJE

Wszystkie informacje zostały zawarte powyżej.

Data sporządzenia: 18.05.2015 r.

Michał Michalczyk

Edward Kuczer

Grzegorz Wojtasik

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

.....
Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której powierzono
sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego

.....
Imię i nazwisko oraz podpis
kierownika (zarządu) jednostki

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Informacje podstawowe

Do Grupy Kapitałowej „Gwarant” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna należą:

1. Spółka dominująca „Gwarant” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia spółki „Gwarant” Agencja Ochrony i Detektywistyki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 01.08.2008 r. (akt notarialny Rep. A nr 4012/2008). Spółka została wpisana w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Opolu z dniem 01.09.2008 pod numerem KRS 0000311805. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Na podstawie koncesji MSWiA Nr ZK-I-L-0036/99 Spółka posiada na czas nieoznaczony prawo do prowadzenia działalności gospodarczej na terenie całej Polski w zakresie usług ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej:

- a) stałej lub doraźnej,
- b) polegającej na stałym dozorcze sygnałów przesyłanych, gromadzonych i przetwarzanych w elektronicznych urządzeniach i systemach alarmowych,
- c) polegającej na konwojowaniu wartości pieniężnych i przedmiotów wartościowych lub niebezpiecznych.

Działalność Spółki obejmuje przede wszystkim:

- ochronę fizyczną obiektów,
- konwojowanie wartości pieniężnych,
- instalacje systemów sygnalizacji włamania i napadu (SSWiN), instalacje telewizji przemysłowej (CCTV), instalacje GPS, instalacje systemów kontroli dostępu (SKD),
- obsługę i monitorowanie elektronicznych systemów bezpieczeństwa,
- sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych.

Kapitał zakładowy Spółki wpisany do KRS na dzień 31.12.2014 r. wynosi 500.000,00 złotych i dzieli się na 5.000.000 akcji po 0,10 złotych każda. Akcjonariuszami według wiedzy Spółki na dzień 31.12.2014 r są:

- Impel S.A. – 3.654.637 akcji o wartości nominalnej 365.463,70 PLN (73,09 % kapitału podstawowego);
- Edward Kuczer – 1.000.000 akcji o wartości nominalnej 100.000,00 PLN (20,00 % kapitału podstawowego);
- Pozostali – 345.363 akcji o wartości nominalnej 34.536,30 PLN (6,91 % kapitału podstawowego)

W roku 2014 nie zmieniała się struktura akcjonariuszy.

Spółka posiada status zakładu pracy chronionej przyznany na czas nieograniczony. W 2014 roku status ten przysługiwał na podstawie decyzji Wojewody Opolskiego nr Z/001/2014 z dnia 14.01.2014 r.

2. Spółka zależna w której spółka dominująca posiada 100 % udziałów pn. „Gwarant-Bis Security” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu przy ul. Józefa Cygana 2, wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000413938 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego .

Spółka została utworzona Aktem notarialnym z dnia 16.01.2012 r. sporządzonym przez notariusz Annę Obler-Fortunę w Krakowie przy ul. Królewskiej numer 7 (Rep. A-441/2012), pod nazwą „Gwarant” Sp. z o.o. Z uwagi na odmowę Sądu na zarejestrowanie Spółki pod firmą „Gwarant” Sp. z o.o., dokonano aktem notarialnym z dnia 29.02.2012 (Rep. A-1918/2012) oraz aktem notarialnym z dnia 23.03.2012 r. (Rep. A-3138/2012), zmiany umowy Spółki w zakresie nadania jej nowej nazwy „Gwarant-Bis Security” Sp. z o.o. W pozostałym zakresie akt założycielski Spółki z dnia 16.01.2012 r. (Rep. A-441/2012) zmieniony oświadczeniem z dnia 29.02.2012 r. (Rep. A-1918/2012) pozostał bez zmian. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Kapitał założycielski w chwili założenia Spółki ustalono na 5.000,- zł i został podzielony na 100 udziałów o wartości 50,- zł każdy. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki pod firmą „Gwarant-Bis Security” Sp. z o.o. z dnia 15.10.2012 r. (akt notarialny Rep. A-3882/2012) podwyższono kapitał zakładowy Spółki z 5.000,- zł do kwoty 50.000,- zł i tym samym ustanowiono 900 nowych udziałów po 50,- zł każdy, o łącznej wartości 45.000,- zł. Podwyższony kapitał Spółki został w całości pokryty wkładem pieniężnym. Przedmiotem działalności Spółki jest ochrona fizyczna obiektów oraz sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych.

Na podstawie koncesji MSWiA nr L-0198/12 Spółka posiada na czas nieoznaczony prawo do prowadzenia działalności gospodarczej na terenie całej Polski w zakresie usług ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej.

Spółka posiada status zakładu pracy chronionej przyznany z dniem 01.06.2013 r. na czas nieograniczony. Decyzja Wojewody Opolskiego, o numerze D/002/2013 została wydana dnia 22.05.2013 r.

3. Spółka zależna w której spółka dominująca posiada 100 % udziałów pn. „Bis Security” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu przy ul. Józefa Cygana 2, wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000536388 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego .

Spółka powstała na mocy aktu notarialnego z dnia 28.10.2014 r. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.000,- zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości 50,- zł każdy. Głównym przedmiotem działalności tej Spółki jest ochrona fizyczna obiektów.

4. Spółka zależna w której spółka dominująca do dnia 30.09.2014 r. była komandytariuszem pn. „Gwarant-Bis Security” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie ul. Ruchliwa 22, powstałej z przekształcenia „Defendair Intelligent Airport Security” Spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000486221 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawa, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

„Defendair Intelligent Airport Security” Spółka z o.o. została zawiązana aktem notarialnym Rep.A. 5845/2003 w dniu 08.12.2003 r. pn. „Gwarant-Bis” Agencja Ochrony Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. „Gwarant-Bis” Agencja Ochrony Spółka z o. o. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 16.01.2012 r. (akt notarialny Rep. A-449/2012) zmieniła brzmienie nazwy firmy Spółki na „Defendair Intelligent Airport Security” Spółka z o.o. Jednocześnie na mocy powyższej uchwały dokonano zamiany treści Umowy Spółki oraz przeniesiono siedzibę firmy z Opola do Warszawy. Akta rejestrowe Spółki pod numerem KRS 0000185119 były prowadzone w Sądzie Rejonowym w Opolu VIII Wydziale Gospodarczym KRS. Następnie akta Spółki prowadzone były przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie w XIII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod tym samym numerem KRS. W oparciu o akt notarialny z dnia 24.06.2013 r. i 15.11.2013 r., w którym dokonano przekształcenia formy prawnej spółki, 20.11.2013 r. nastąpiło wpisanie spółki „Gwarant-Bis Security” Sp. z o.o. Spółka komandytowa do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000486221 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawa, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy spółki „Gwarant-Bis Security” Sp. z o.o. spółka komandytowa stanowiło 200.000,00 zł. Wkład komandytariusza „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. wynosił 199.500,00 zł. Wkład komplementariusza, którym był „Gwarant-Bis Security” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu wynosił 500,00 zł. Wkłady te powstały z przekształcenia udziałów jakie „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. oraz „Gwarant-Bis Security” Spółka z o.o. posiadały w kapitale zakładowym „Defendair Intelligent Airport Security” Spółka z o.o.

Jako komandytariusz „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. ponosił odpowiedzialność wobec wierzycieli spółki komandytowej do wysokości sumy komandytowej wynoszącej 50.000,00 zł i uczestniczył w zyskach i stratach tejże spółki w udziale wynoszącym 99,95%.

Przedmiotem działalności Spółki była w szczególności:

- działalność ochroniarska;
- sprzątanie i czyszczenie obiektów;
- prace magazynowe (pakowanie i ładowanie cukru) w ramach kampanii cukrowej.

Na podstawie koncesji MSWiA nr ZK-I-L-0055/04 Spółka posiadała na czas nieoznaczony prawo do prowadzenia działalności gospodarczej na terenie całej Polski w zakresie usług ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej.

Mocą uchwały wspólników z dniem 1 października 2014 r. Spółka ta została rozwiązana, a rozwiązanie nastąpiło w trybie art. 67 ust. 1 kodeksu spółek handlowych in fine tj. bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego. W efekcie rozwiązania majątek spółki został podzielony w następujący sposób: środki pieniężne znajdujące się na rachunkach bankowych w dniu 01.10.2014 zostały przekazane w wysokości 99,95% spółce „GWARANT” Agencja Ochrony S. A. i w wysokości 0,05% spółce „Gwarant-Bis Security” Spółka z o. o., rzeczy ruchome a także prawa i obowiązki wynikające z zawartych umów zostały przejęte

przez komplementariusza tj. spółkę „Gwarant-Bis Security” Spółka z o. o. Spółka „Gwarant-Bis Security” Spółka z o. o. po wykreśleniu spółki komandytowej z KRS została jej jedynym ogólnym następcą prawnym. Wykreślenie podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiło 23.12.2014 r.

Dodatkowo w okresie 01.10.2014 – 30.11.2014 spółka „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna była komandytariuszem w spółce Impel „Provider Security Partner” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą we Wrocławiu i uczestniczyła w zyskach tejże spółki w 25%.

„Gwarant” Agencja Ochrony S.A. na dzień 31.12.2014 r. jest spółką zależną wobec spółki Impel S.A. z siedzibą we Wrocławiu, w której posiadaniu jest 73,09 % kapitału zakładowego.

Skład Zarządu Spółki dominującej w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- o Edward Kuczer – Prezes Zarządu,
- o Grzegorz Wojtasik – Wiceprezes Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład ten nie uległ zmianie.

Prokurenci:

- o Paweł Manecki (prokura łączna)

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31.12.2014 r. wyglądał następująco:

1. Mirosław Greber – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Joanna Krzyżanowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
3. Barbara Głogowska-Walenciak – Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Jakub Dzik – Członek Rady Nadzorczej
5. Kinga Babicz – Członek Rady Nadzorczej

Pan Ryszard Kuczer – dotychczasowy Członek Rady Nadzorczej z dniem 23.04.2014 złożył rezygnację z pełnienia tej funkcji a także Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało w dniu 23.04.2014 Pana Adriana Downarowicza i Rafała Stelmaszczyka i powołało nowy skład Rady.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły już żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu Spółki zależnej „Gwarant-Bis Security” Spółka z o.o. w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- o Edward Kuczer – Prezes Zarządu,
- o Paweł Manecki – Wiceprezes Zarządu

Prokurenci Spółki zależnej „Gwarant-Bis Security” Spółka z o.o.:

- o Barbara Głogowska-Walenciak (prokura samoistna)

Skład Zarządu Spółki zależnej „Bis Security” Spółka z o.o. w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- o Edward Kuczer – Prezes Zarządu,
- o Paweł Manecki – Wiceprezes Zarządu

Prokurenci Spółki zależnej „Bis Security” Spółka z o.o. – stanowisko to w spółce nie występuje.

W spółkach zależnych organ **Rady Nadzorczej** nie występuje.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania składy te nie uległy zmianie.

Grupa kapitałowa przywiązuje szczególną uwagę do zdobywania lojalności kontrahenta. W pierwszej kolejności budowana jest ona na płaszczyźnie wysokiej jakości świadczonych usług i pełnej odpowiedzialności za ewentualne szkody, powstałe z przyczyn leżących po stronie grupy kapitałowej. W celu reasekuracji odpowiedzialności Grupa Kapitałowa posiada polisę od odpowiedzialności cywilnej kontraktowej i deliktowej z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej na kwotę 11 mln zł.

Stan zatrudnienia w grupie kapitałowej w osobach na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 2.086 osób, w tym 636 osób zatrudnionych na podstawie umów o pracę i 1.450 osób zatrudnionych na umowy zlecenia. Spośród osób będących zatrudnionych na umowy o pracę 392 osoby to pracownicy niepełnosprawni.

Status ZPChr nakłada szczególne obowiązki w zakresie rehabilitacji i opieki socjalnej pracowników. W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wydatki z Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych wyniosły 318.574,55 zł.

Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły w okresie sprawozdawczym w całej Grupie Kapitałowej 41.388.207,78 na które składają się przychody z działalności:

- ochrona fizyczna i konwoje 29.489.145,80 zł (71,25 %)
- sprzątanie 9.934.079,47zł (24,00 %)
- monitoring 770.493,36 (1,86 %)
- instalacje systemów alarmowych i telewizji przemysłowej 1.026.502,48 zł (2,48 %)
- pozostałe 167.986,67zł (0,41 %)

Od wielu lat Grupa Kapitałowa osiąga stabilny wzrost przychodów ze sprzedaży. Głównymi czynnikami, które pozwalają na utrzymanie tego trendu jest szeroka dywersyfikacja oferowanych usług oraz ich wysoka jakość. Wiedza i doświadczenie Grupy pokazują, iż jest ona poważnym konkurentem w ubieganiu się o obsługę dużych kontraktów. Ponadto wdrożony zintegrowany system ochrony fizycznej i technicznej osób

i mienia pozwolił utrzymać kluczowych klientów, dzięki właściwemu określeniu i zaspokajaniu ich oczekiwań i potrzeb.

Koszty działalności operacyjnej zamknęły się kwotą 42.337.559,71 złotych. Największy udział w strukturze kosztów rodzajowych mają:

— koszty wynagrodzeń	20 450 541,64 zł
— usługi obce	14 336 105,13 zł
— składki na ubezpieczenia społeczne	
i świadczenia na rzecz pracowników	2 941 106,45 zł
— zużycie materiałów	2 615 101,59 zł
— amortyzacja	985 253,87 zł

W związku z profilem działalności Grupy (świadczenie usług) koszty pracownicze oraz koszty usług obcych to główne pozycje kosztowe, które rosną wraz ze wzrostem przychodów ze sprzedaży. W strukturze kosztów najistotniejszą tendencją jest wyraźny wzrost kosztów usług obcych, co jest efektem wprowadzonej przez spółki polityki szerszego wykorzystania podwykonawców. Zauważalny wzrost kosztów zużycia materiałów i energii wynika z wyższej sprzedaży z zakresu instalacji technicznych systemów zabezpieczenia mienia.

Poniesione w prezentowanym okresie łączne koszty działalności gospodarczej w wysokości 42.612.266,17 zł przy łącznych przychodach 45.473.594,49 zł dają w rezultacie zysk bilansowy brutto w wysokości 2.861.328,32 zł. Podatek dochodowy od osób prawnych - wynikający z deklaracji CIT-8 – wynosi 318.248,00 zł. Na dzień 31 grudnia 2014 r. utworzono rezerwy (92.305,41) i aktywa (190.767,32 zł) z tytułu podatku odroczonego. Zysk bilansowy netto za prezentowany okres wynosi 2.604.900,63 złotych a więc wzrost o 2,46 % w porównaniu z wynikiem za rok 2013. Pozytywny wpływ na wynik miał brak konieczności tworzenia znacznych odpisów aktualizacyjnych na należności w związku z ogłoszeniem upadłości kontrahenta bądź należności o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, jak to miało miejsce w 2013 roku, a także rozliczenie ujemnego wyniku podatkowego spółki komandytowej. Natomiast negatywny wpływ miały głównie zmiany w zakresie pomocy publicznej jaką spółki z Grupy otrzymują z tytułu posiadania statusu zakładu pracy chronionej i zatrudniania osób niepełnosprawnych. Z początkiem kwietnia 2014 roku dofinansowanie z Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych zostało obniżone efektem czego jest znaczny spadek pozostałych przychodów operacyjnych.

W Grupie Kapitałowej cały czas podejmowane są radykalne działania, mające na celu renegocjacje cenowe lub rozwiązywanie kontraktów nierentownych, jak również utrzymywana jest dyscyplina w zakresie kosztów bezpośrednich i pośrednich realizowanych kontraktów, co zdaniem Zarządu pozwoli na uzyskanie zadowalającej rentowności w przyszłości, a w rezultacie utrzymanie dobrego wyniku z prowadzonej działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W Grupie Kapitałowej oprócz zdarzeń opisanych w niniejszym sprawozdaniu, nie wystąpiły inne ważne zdarzenia

Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

W celu dalszego rozwoju Grupa Kapitałowa pragnie zwiększyć skalę prowadzonych projektów, powiększyć stałą bazę dużych klientów korporacyjnych oraz rozwijać biznesowy oraz technologiczny know-how w zakresie zintegrowanej obsługi klienta i zarządzania procesami operacyjnymi. Kolejnym istotnym kierunkiem strategicznym Grupy jest wyjście w szerszym zakresie z rynku lokalnego i rozszerzenie obszaru swojej działalności na terytorium całej Polski oraz zapewnienie w portfelu partnerów biznesowych wartościowego udziału dużych klientów na poziomie ok. 80%. Realizacja celów strategicznych pozwoli zwiększyć dynamikę sprzedaży i uzyskać jeszcze lepsze wyniki, zwłaszcza w ramach trwałej współpracy z dużymi klientami o stabilnej sytuacji ekonomicznej, stwarzającymi realne szanse na długoletnią współpracę.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

Spółka dominująca posiada odpowiednie procedury związane z zarządzaniem ryzykiem finansowym. Procedurami objęte są wszystkie etapy działalności, również w ramach wdrożonego Systemu Zarządzania Jakością ISO 9001:2000, którego istotą jest określenie występujących w jednostce procesów oraz wprowadzenie i przestrzeganie odpowiednich procedur. W związku z prowadzoną działalnością Grupa kapitałowa narażona jest na ryzyko rynkowe, kredytowe, oraz utraty płynności finansowej.

Ryzyko rynkowe: Konkurencja na rynku usług ochrony, sprzątnia, monitorowania oraz wspomagania produkcji, szczególnie dużych jednostek o zasięgu ogólnopolskim, wymusza stosowanie stawek na poziomie płacy minimalnej. W szczególności dotyczy to usług w sektorze zamówień publicznych, gdzie oferentów wyłania się w wyniku przetargu przy kryterium najniższej ceny. Dla zminimalizowania wpływu tego zjawiska na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, w strukturze przychodów Spółki dominującej ok. 20% stanowią przychody z sektora publicznego, a pozostałe 80% stanowią przychody z kontraktów z sektora prywatnego. Są one zawarte na czas nieoznaczony, na dobrym współczynniku rentowności. Pozwala to na minimalizowanie zjawiska skokowego wzrostu płacy minimalnej w ostatnich latach na wyniki Grupy Kapitałowej. Pozytywny wpływ na ich poziom ma również pomoc publiczna, jaką Grupa Kapitałowa otrzymuje z tytułu posiadania statusu zakładu pracy chronionej przez Spółkę dominującą i jedną ze spółek zależnych. Stanowią ją przychody z tytułu dofinansowań do wynagrodzeń oraz możliwość wykorzystania środków z Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (do wysokości 200 tys. EURO w okresie 3 lat kalendarzowych) jako przysporzenie korzyści dla pracodawcy. W celu wyeliminowania ryzyka prawnego związanego z częstymi i nieprzewidywalnymi przepisami określającymi pomoc publiczną, Spółka dominująca konsekwentnie realizuje

strategię minimalizowania wpływu pomocy publicznej na jej wyniki. Aktualny poziom pomocy publicznej w spółce dominującej w stosunku do przychodów netto wynosi ok. 5,8%. Grupa Kapitałowa posiada stabilną strukturę przychodów zarówno w sektorze zamówień publicznych jak i w sektorze prywatnym, w którym dominują kontrakty zawarte na czas nieoznaczony. Oddzielną znaczącą pozycję w strukturze przychodów stanowią kontrakty z ochrony budowy dróg i autostrad oraz z ochrony modernizacji linii kolejowych. Grupa Kapitałowa jest jedną z najbardziej rozpoznawalnych marek w Polsce wśród największych firm budowlanych, aktualnie działających na rynku polskim. Aktualnie współpracujemy z takimi firmami jak: Strabag Infrastruktura Południe Sp. z o.o., BMTI Sp. z o.o., Skanska S.A., PKP Energetyka S.A., Torpol S.A., Trakcja PRKiL S.A., Alusta S.A., Dolkom Sp. z o.o.. Ponadto od 2013 r. Spółka dominująca realizuje usługę kontroli bezpieczeństwa pasażerów, bagażu, przesyłek i poczty w Międzynarodowym Porcie Lotniczym Katowice Pyrzowice. W swojej strategii rozwoju Grupa postawiła nie tylko na jakość, ale i kompleksowość świadczonych usług. Wdrożony zintegrowany system ochrony fizycznej i technicznej osób i mienia, potwierdzony certyfikatem jakości ISO 9001:2000, stanowi istotny element przewagi konkurencyjnej, zarówno na etapie pozyskiwania, jak i realizacji kontraktów. Przyjęta i konsekwentnie realizowana strategia przynosi wymierne wyniki.

Ryzyko kredytowe: Specyfika świadczonych usług nie wymaga znaczących nakładów inwestycyjnych, które pociągałyby konieczność posiłkowania się kredytem. Głównym czynnikiem kosztotwórczym jest koszt robocizny. Wysokie koszty zatrudnienia pracowników, jak również odroczone terminy płatności za świadczone usługi tylko sporadycznie powodują konieczność zabezpieczenia środków do realizacji kontraktów, szczególnie nowych, w postaci kredytu w rachunku bieżącym. Konstrukcja umów z kontrahentami zapewnia bezpieczeństwo poniesionych nakładów finansowych, a dodatkowym atutem jest możliwość jednostronnego rozwiązania umowy w przypadku zaległości w regulowaniu należności z tytułu świadczonych usług. Zawierane kontrakty są w przeważającej większości długoterminowe, natomiast płatności następują w cyklach miesięcznych. W celu minimalizacji ryzyka Grupa Kapitałowa w momencie sporządzania oferty dokonuje szacunkowej analizy inwestycji, zakładając realny okres zwrotu ewentualnych nakładów i pod tym kątem prowadzi analizy opłacalności. Ponadto, na podstawie przepisu art. 32 ust. 1 pkt. 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych, Spółka dominująca w Grupie Kapitałowej jako zakład pracy chronionej może otrzymać ze środków PFRON dofinansowanie w wysokości do 50% oprocentowania zaciągniętych kredytów bankowych, pod warunkiem wykorzystania tych kredytów na cele związane z rehabilitacją zawodową i społeczną osób niepełnosprawnych.

Ryzyko płynności: Grupa Kapitałowa posiada podpisane umowy z kontrahentami gwarantującymi planowy i stały dochód, który umożliwia prowadzenie stabilnej polityki finansowej. Grupa Kapitałowa na bieżąco wywiązuje się ze swoich zobowiązań, posiada dobre wskaźniki płynności. Ewentualne zagrożenia płynności mogą wystąpić w przypadku kontraktów z odroczonym terminem płatności. Jednak ryzyko to jest minimalizowane poprzez regularne monitorowanie stanu przeterminowanych należności – codzienne raporty, które są podstawą przedsięwzięcia kroków zmierzających do ściągnięcia należności ugodowo (upomnienia telefoniczne lub pisemne, wezwania do zapłaty, porozumienia w sprawie spłaty itp.) bądź też niezwłocznego wystąpienia na drogę sądową.

Ważniejsze osiągnięcia

W prezentowanym roku obrotowym Spółka dominująca w Grupie Kapitałowej utrzymała **Certyfikat Jakości ISO 9001:2000 Nr NC-815** w zakresie: „Ochrona osób i mienia, projektowanie, montaż, eksploatacja i konserwacja elektronicznych systemów zabezpieczenia, usługi utrzymania czystości”.

Na dzień dzisiejszy Spółka dominującą w Grupie Kapitałowej „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. posiada następujące wyróżnienia i nagrody:

- wyróżnienie w konkursie **„Opolska Marka 2004”** – w kategorii Usługa Sektor Dużych Przedsiębiorstw, „Ochrona osób i mienia”;
- laureat w konkursie **„Opolska Marka 2005”** – w kategorii Usługa Sektor Dużych Przedsiębiorstw, „Zintegrowany system ochrony technicznej i fizycznej osób i mienia”;
- nominacja 15 edycji Fundacji Polskiego Godła Promocyjnego **„Teraz Polska”** (25.04.2005 r.);
- **Jakość Roku 2006** przyznana przez Kapitułę Programu w kategorii „Usługa”;
- **Srebrny Laur Umiejętności w kategorii „Załoga wspólny sukces”** przyznany przez Kapitułę Laurów Umiejętności Opolskiej Izby Gospodarczej (2008 r.);
- **Laureat QUALITY INTERNATIONAL FORUM JAKOŚCI 2008 oraz 2009 w kategorii QI SERVICES** – usługi najwyższej jakości;
- **Finalista III edycji konkursu „Mama w pracy” 2010.** Nagroda za zaangażowanie i podnoszenie standardów pracy młodych mam. Organizatorzy Rzeczpospolita, Fundacja Świętego Mikołaja, MillwardBrown, (2010 r.);
- **Złoty Laur Umiejętności i Kompetencji w kategorii „Polskie przedsiębiorstwo”** - przyznany przez Kapitułę Laurów Umiejętności Opolskiej Izby Gospodarczej (2011);
- **Certyfikat Wiarygodności Biznesowej** – przyznany w 2012 za najwyższą stabilność firmy według Dun & Bradstreet Poland. Otrzymanie tego wyróżnienia zaświadcza, że dane finansowe Naszej firmy dają gwarancję bardzo wysokiego poziomu płynności, zdolności finansowej i rentowności, a poziom zadłużenia oraz zarejestrowanych przeterminowanych płatności jest znikomy. Certyfikat daje gwarancję, że jego właściciel jest wiarygodnym kontrahentem, z którym warto nawiązywać kontakty handlowe. Wyróżnienie przyznawane przez D & B Poland, honorowane jest na całym świecie i przyczynia się do zwiększenia atrakcyjności rynkowej firmy;
- **Opolska Nagroda Jakości 2013** – nagroda przyznawana przez Opolską Izbę Gospodarczą dla firm które w swojej działalności stosują systemy zarządzania jakością i metody pracy, które powinny być naśladowane przez innych;
- **Gazeta Biznesu 2007 – 2014** – ośmiokrotnie zdobyta nagroda potwierdza przynależność do elitarnego klubu Gazele Biznesu tj. grona najdynamiczniej rozwijających się firm;

Największym wyróżnieniem w 2014 było otrzymanie przez Spółkę dominującą dodatkowo **SUPER GAZELI BIZNESU** jako efektu wielu lat starań, rozwoju ekonomicznego spółki i szeroko rozumianej zasady fair play tj. działalności zgodnej z etyką biznesu.

Ponadto od grudnia 2014 r. „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna jest Członkiem Business Centre Club. BCC istnieje od 1991 r. i jest prestiżowym klubem przedsiębiorców i największą w kraju organizacją indywidualnych pracodawców. BCC prowadzi aktywny lobbing gospodarczy na rzecz rozwoju gospodarki wolnorynkowej, tworzenia dobrego prawa i obrony interesów polskich przedsiębiorców. Spółka „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna uzyskała od Business Centre Club rekomendację jako firma rzetelna i wiarygodna, przestrzegająca zasad etyki kupieckiej oraz akceptująca zasady kodeksu honorowego.

Informacje dodatkowe

Zarząd Spółki dominującej „Gwarant” Agencja Ochrony S. A. podejmując decyzję o wypłacie dywidendy, za każdym razem uwzględnia bieżącą kondycję finansową Grupy Kapitałowej oraz jej plany rozwoju. Podział zysku oraz wysokość dywidendy wypłaconej przez Spółkę dominującą na przestrzeni ostatnich trzech lat prezentuje poniższa tabela:

Rok	Wynik netto	Przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowy	Wypłata dywidendy brutto	Kwota odprowadzonego podatku od dywidendy
2013	2 418 856,70	468 856,70	1 950 000,00	3 326,00
2012	1 635 889,41	135 889,41	1 500 000,00	1 291,00
2011	1 872 705,57	372 705,57	1 500 000,00	8 514,00

W roku obrotowym 2014 Spółka dominująca korzystała z usług Autoryzowanego Doradcy – spółki INC S. A. z Poznania i stosując się do punktu 9 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Rynku NewConnect podaje wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy z tytułu świadczonych usług, które w roku obrotowym 2014 wyniosło łącznie 12.000,00 zł netto.

Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

Spółka w 2014 r. nie nabywała akcji własnych.

Opole, dnia 18 maja 2015 roku

Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu
Edward Kuczer	Grzegorz Wojtasik

5. Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie Zarządu spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Zarząd Gwarant Agencja Ochrony S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. i dane porównywalne sporządzane zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Grupę Kapitałową, oraz że dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy kapitałowej oraz jej wynik finansowy, oraz że skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Grupy kapitałowej

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Edward Kuczer

Grzegorz Wojtasik

Oświadczenie zarządu spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zarząd Gwarant Agencja Ochrony S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Grupy kapitałowej

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Edward Kuczer

Grzegorz Wojtasik

6. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

Załącznik nr 1 do raportu

7. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Wskazane w niniejszym punkcie informacje na temat przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect” zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” zawarte zostały w jednostkowym Sprawozdaniu Zarządu z działalności.