



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

II KWARTAŁ ROKU 2015

Opole, 14 sierpnia 2015 r.

Raport Gwarant Agencja Ochrony S.A. za II kwartał roku 2015 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Gwarant Agencja Ochrony Spółka Akcyjna

ul. J. Cygana 2, 45-131 Opole

KRS 0000311805 Sąd Rejonowy dla miasta Opole VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 500 000,00 zł

tel./fax +48 77 443 23 00 / 77 442 82 88

www.gwarant.pl

gwarant@gwarant.pl

ZARZĄD

Edward Kuczer

Prezes Zarządu

Grzegorz Wojtasik

Wiceprezes Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

I.A. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2015 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2014
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	3 868 693,68	4 114 482,23
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 032 506,32	3 071 037,49
III. Należności długoterminowe	395 435,16	395 435,16
IV. Inwestycje długoterminowe	183 787,20	442 800,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	256 965,00	205 209,58
B. AKTYWA OBROTOWE	11 945 846,64	9 628 561,64
I. Zapasy	364 209,50	221 406,26
II. Należności krótkoterminowe	7 358 891,99	6 456 898,07
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 940 806,72	2 685 076,53
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	281 938,43	265 180,78
AKTYWA RAZEM	15 814 540,32	13 743 043,87

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2014
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 245 150,11	5 094 842,89
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 565 320,61	3 258 013,03
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	79 560,49	79 560,49
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	2 100 269,01	1 257 269,37
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 569 390,21	8 648 200,98
I. Rezerwy na zobowiązania	645 629,42	469 581,53
II. Zobowiązania długoterminowe	382 133,97	323 160,98
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 886 998,85	7 068 441,44
IV. Rozliczenia międzyokresowe	654 627,97	787 017,03
PASYWA RAZEM	15 814 540,32	13 743 043,87

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY) ZA OKRES 01.01.2015 – 30.06.2015 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2014 do 30.06.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	9 883 019,32	8 992 604,61	20 210 684,17	18 013 616,20
	- w tym: od jednostek powiązanych	1 253 764,14	208 710,24	2 716 735,95	267 429,88
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 883 019,32	8 992 604,61	20 210 684,17	18 013 616,20
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	9 954 092,44	9 275 178,08	20 433 192,29	18 327 923,19
I.	Amortyzacja	244 414,18	229 008,34	473 683,74	426 828,73
II.	Zużycie materiałów i energii	500 730,37	560 212,31	1 337 942,83	1 044 664,93
III.	Usługi obce	4 638 623,46	4 234 387,22	9 408 005,12	7 698 148,31
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	137 936,10	28 785,91	269 386,19	53 701,86
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	3 524 401,25	3 385 788,54	7 107 805,31	7 559 850,70
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	685 392,85	568 266,75	1 385 773,82	1 131 311,48
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	222 594,23	268 729,01	450 595,28	413 417,18
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-71 073,12	-282 573,47	-222 508,12	-314 306,99
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 310 258,00	623 111,31	1 931 398,97	1 328 690,36
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	731,70	-6 729,58	4 955,81	32 870,42
II.	Dotacje	615 101,69	569 390,12	1 210 787,01	1 207 243,11
III.	Inne przychody operacyjne	694 424,61	60 450,77	715 656,15	88 576,83
E.	Pozostałe koszty operacyjne	13 827,90	18 037,37	18 422,74	37 064,37
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	13 827,90	18 037,37	18 422,74	37 064,37
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 225 356,98	322 500,47	1 690 468,11	977 319,00
G.	Przychody finansowe	745 755,38	545 518,95	752 696,10	555 195,23
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	740 000,00	462 254,22	740 000,00	462 254,22
	- od jednostek powiązanych	740 000,00	462 254,22	740 000,00	462 254,22
II.	Odsetki, w tym:	5 755,38	83 264,73	12 628,52	92 941,01
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	67,58	0,00
H.	Koszty finansowe	11 095,99	12 471,37	39 041,20	38 654,80
I.	Odsetki, w tym:	11 095,99	12 471,37	39 041,20	38 654,80
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	7 001,15	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wynik z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 960 016,37	855 548,05	2 404 123,01	1 493 859,43
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Wynik brutto (I+/-J)	1 960 016,37	855 548,05	2 404 123,01	1 493 859,43
L.	Podatek dochodowy	217 197,00	98 416,07	303 854,00	236 590,06
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Wynik netto (K-L-M)	1 742 819,37	757 131,98	2 100 269,01	1 257 269,37

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 - 30.06.2015 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 144 881,10	5 787 573,52
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 144 881,10	5 787 573,52
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 245 150,11	5 094 842,89
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 245 150,11	5 094 842,89

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA OKRES 01.01.2015 - 30.06.2015 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2014 do 30.06.2014
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	1 742 819,37	757 131,98	2 100 269,01	1 257 269,37
II.	Korekty razem	131 229,66	-658 291,15	577 980,32	874 733,57
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 874 049,03	98 840,83	2 678 249,33	2 132 002,94
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	602 184,31	21 522,76	2 514 037,97	21 632,76
II.	Wydatki	112 583,63	52 524,15	237 883,03	304 964,33
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	489 600,68	-31 001,39	2 276 154,94	-283 331,57
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	112 304,41	93 642,74	1 648 936,74	199 614,44
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-112 304,41	-93 642,74	-1 648 936,74	-199 614,44
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 251 345,30	-25 803,30	3 305 467,53	1 649 056,93
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	2 251 345,30	-25 803,30	3 305 467,53	1 649 056,93
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 689 461,42	2 710 879,83	635 339,19	1 036 019,60
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	3 940 806,72	2 685 076,53	3 940 806,72	2 685 076,53

I.B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2015 r.**

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2014
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	4 330 541,66	4 031 941,54
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	515,84
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 421 800,91	3 250 264,95
III. Należności długoterminowe	395 435,16	395 435,16
IV. Inwestycje długoterminowe	138 225,71	159 315,77
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	375 079,88	226 409,82
B. AKTYWA OBROTOWE	13 600 890,89	10 621 931,56
I. Zapasy	366 585,88	221 406,26
II. Należności krótkoterminowe	8 705 554,31	6 414 568,22
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 245 314,95	3 720 338,17
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	283 435,75	265 618,91
AKTYWA RAZEM	17 931 432,55	14 653 873,10
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 500 532,20	5 505 331,11
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	3 788 911,26	3 278 013,03
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	79 560,49	79 560,49
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	551 261,61	457 259,21
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	1 580 798,84	1 190 498,38
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11 430 900,35	9 148 541,99
I. Rezerwy na zobowiązania	903 125,81	538 263,66
II. Zobowiązania długoterminowe	482 982,89	401 472,21
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 388 192,47	7 421 789,09
IV. Rozliczenia międzyokresowe	656 599,18	787 017,03
PASYWA RAZEM	17 931 432,55	14 653 873,10

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY) ZA OKRES 01.01.2015 - 30.06.2015 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2014 do 30.06.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	11 581 194,50	9 503 736,98	23 374 234,68	18 909 500,46
	- w tym: od jednostek powiązanych	1 242 636,12	206 777,07	2 695 411,15	263 900,42
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 581 194,50	9 503 736,98	23 374 234,68	18 909 500,46
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12 211 001,90	9 738 608,17	24 558 491,30	19 185 396,01
I.	Amortyzacja	282 259,51	240 870,83	539 211,99	450 553,72
II.	Zużycie materiałów i energii	593 414,56	566 736,30	1 494 481,96	1 062 993,84
III.	Usługi obce	4 655 198,93	3 391 550,06	9 443 705,54	4 435 452,18
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	158 847,89	29 468,91	307 623,58	54 405,86
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	5 411 301,80	4 595 164,84	10 538 716,25	11 498 135,85
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	882 763,87	633 813,23	1 776 060,37	1 254 942,72
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	227 215,34	281 004,00	458 691,61	428 911,84
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-629 807,40	-234 871,19	-1 184 256,62	-275 895,55
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 940 908,92	822 141,74	3 179 238,62	1 722 772,30
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	731,70	-6 729,58	4 955,81	32 870,42
II.	Dotacje	1 244 716,88	768 286,65	2 456 725,94	1 596 882,52
III.	Inne przychody operacyjne	695 460,34	60 584,67	717 556,87	93 019,36
E.	Pozostałe koszty operacyjne	13 829,26	18 398,39	18 551,06	37 426,37
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	13 829,26	18 398,39	18 551,06	37 426,37
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 297 272,26	568 872,16	1 976 430,94	1 409 450,38
G.	Przychody finansowe	6 043,77	83 824,08	13 510,52	94 442,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	6 043,77	83 824,08	13 270,19	94 442,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	240,33	0,00
H.	Koszty finansowe	17 154,55	12 510,09	51 397,30	38 693,52
I.	Odsetki, w tym:	17 154,55	12 510,09	51 397,30	38 693,52
	- dla jednostek powiązanych	1 082,33	0,00	9 083,64	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Wynik z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	1 286 161,48	640 186,15	1 938 544,16	1 465 198,86
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Wynik brutto (J+/-K-L+M+/-N)	1 286 161,48	640 186,15	1 938 544,16	1 465 198,86
P.	Podatek dochodowy	230 708,57	125 872,07	357 745,32	274 700,48
Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
S.	Wynik netto (O-P-Q+/-R)	1 055 452,91	514 314,08	1 580 798,84	1 190 498,38

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 - 30.06.2015 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 919 733,36	6 264 832,73
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 919 733,36	6 264 832,73
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 500 532,20	5 505 331,11
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 500 532,20	5 505 331,11

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA OKRES 01.01.2015 - 30.06.2015 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2014 do 30.06.2014
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	1 055 452,91	514 314,08	1 580 798,84	1 190 498,38
II.	Korekty razem	1 188 052,59	268 260,19	1 555 313,97	1 747 078,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 243 505,50	782 574,27	3 136 112,81	2 937 576,38
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	5 934,31	25 272,76	1 921 537,97	29 132,76
II.	Wydatki	139 506,39	114 169,69	353 266,23	352 722,48
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-133 572,08	-88 896,93	1 568 271,74	-323 589,72
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	250 000,00	0,00	250 000,00	0,00
II.	Wydatki	134 765,76	105 490,76	1 894 034,53	234 048,96
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	115 234,24	-105 490,76	-1 644 034,53	-234 048,96
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 225 167,66	588 186,58	3 060 350,02	2 379 937,70
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	2 225 167,66	588 186,58	3 060 350,02	2 379 937,70
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 005 147,29	3 124 651,59	1 169 964,93	1 332 900,47
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	4 230 314,95	3 712 838,17	4 230 314,95	3 712 838,17

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metoda liniową.

Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych:

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

- od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych – 60 miesięcy.

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

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

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania poniżej jednego roku są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Kryteria kwalifikacji składników majątkowych do środków trwałych to przewidywany okres użytkowania dłuższy niż 1 rok oraz wartość początkowa nabytego składnika przekraczająca 1.000 zł. Co do zasady środki trwałe poniżej 3,5 tys. złotych odpisywane są w ciężar kosztów jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania, natomiast pozostałe umarzane są począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przykładowe stawki amortyzacyjne stosowane w Grupie: dla zestawów komputerowych – 30%, dla środków transportu – 20%, budynek – 2,5%, pozostałe wyposażenie – 20%.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Jako rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów ujmuje się w szczególności:

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Z danych jednostkowych wynika, iż w II kwartale 2015 Emitent zanotował wzrost zysku netto o 130% w porównaniu z II kwartałem 2014 roku. Jeśli chodzi o przychody ze sprzedaży za II kwartał 2015 roku to podtrzymują one wzrostowy trend obserwowany w poprzednim roku. Wraz ze wzrostem przychodów rosną koszty działalności operacyjnej, jednak w nieco wolniejszym tempie niż pozycja przychodów, dzięki utrzymywanej dyscyplinie w zakresie kosztów bezpośrednich i pośrednich. Z powodu kolejnego wzrostu kosztów wynagrodzeń Spółka wystąpiła do kontrahentów o waloryzację stawek za świadczone usługi jednak w przypadku części kontraktów m.in. kontraktów przetargowych negocjacje cenowe nie były możliwe. W strukturze kosztów najistotniejszą tendencją jest wyraźny wzrost usług obcych, co jest efektem wprowadzonej przez Emitenta jak i spółki z Grupy polityki szerszego wykorzystania podwykonawców. W zakresie pozostałych przychodów operacyjnych zaobserwować można znaczny wzrost innych przychodów, jest to rezultat rozwiązania odpisów aktualizacyjnych na należności, utworzone w 2013 roku w związku z ogłoszeniem upadłości przez kontrahenta Alpine Bau GmbH. Emitent korzystając z ustawy z dn. 28.06.2012 o spłacie niektórych niezaspokojonych należności przedsiębiorców wynikających z realizacji udzielonych zamówień publicznych wystąpił do GDDKiA o spłatę zadłużenia Alpine Bau GmbH z pozytywnym skutkiem.

Analizując skonsolidowane dane finansowe, EBIT, zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej, wyniósł za II kwartał 2015 roku 1.297 tys. złotych, co oznacza jego wzrost o 728 tys. złotych, tj. o 128% w stosunku do analogicznego okresu roku 2014. Natomiast skonsolidowany zysk netto uzyskany za II kwartał 2015 wyniósł 1.055 tys. złotych, czyli wzrósł o 105% w stosunku do roku poprzedniego. Mimo ciągłej presji na obniżanie stawek w produkcie ochrona fizyczna, stanowiącym główne źródło przychodów, dzięki właściwemu określeniu i zaspokojeniu oczekiwań i potrzeb klientów,

a z drugiej strony dzięki dyscyplinie w zakresie kosztów związanych z realizacją kontraktów Grupie udaje się nadal uzyskać zadawalającą rentowność, czego rezultatem jest dodatni wynik z prowadzonej działalności gospodarczej.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2015.

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

Nie dotyczy.

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

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

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

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

Ponadto spółka „GWARANT” Agencja Ochrony S.A. posiada 100% udziałów w spółce „Bis Security” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000536388 w Sądzie Rejonowym w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

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

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

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

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

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

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	487	410,5
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	1290	-

Dane jednostkowe na koniec II kwartału 2015 r.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	671	578,25
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	1538	-

Dane skonsolidowane na koniec II kwartału 2015 r.

Opole, dnia 14 sierpnia 2015 roku

Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu
Edward Kuczer Grzegorz Wojtasik