



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

---

## **IV KWARTAŁ ROKU 2015**

Opole, 15 lutego 2016 r.

Raport Gwarant Agencja Ochrony S.A. za IV 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](http://www.gwarant.pl)

[gwarant@gwarant.pl](mailto:gwarant@gwarant.pl)

### ZARZĄD

Edward Kuczer

Prezes Zarządu

Grzegorz Wojtasik

Wiceprezes Zarządu

## I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### I.A. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

#### JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2015 r.

| Wyszczególnienie                               | Stan na 31.12.2015   | Stan na 31.12.2014   |
|------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                  |                      |                      |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                        | <b>3 854 395,85</b>  | <b>4 000 223,38</b>  |
| I. Wartości niematerialne i prawne             | 0,00                 | 0,00                 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                     | 3 155 901,60         | 3 273 756,58         |
| III. Należności długoterminowe                 | 395 435,16           | 395 435,16           |
| IV. Inwestycje długoterminowe                  | 178 000,00           | 183 787,20           |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 125 059,09           | 147 244,44           |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                      | <b>10 008 320,14</b> | <b>10 184 447,63</b> |
| I. Zapasy                                      | 174 191,00           | 150 904,01           |
| II. Należności krótkoterminowe                 | 7 214 861,16         | 9 204 015,19         |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                | 2 417 367,97         | 635 339,19           |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 201 900,01           | 194 189,24           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                            | <b>13 862 715,99</b> | <b>14 184 671,01</b> |

| Wyszczególnienie                                                   | Stan na 31.12.2015   | Stan na 31.12.2014   |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>PASYWA</b>                                                      |                      |                      |
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                 | <b>7 898 590,95</b>  | <b>6 144 881,10</b>  |
| 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                          | 3 753 709,85         | 2 307 307,58         |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                   | <b>5 964 125,04</b>  | <b>8 039 789,91</b>  |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                         | 307 142,54           | 440 223,09           |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                    | 508 870,20           | 562 599,52           |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                  | 4 554 205,49         | 6 318 929,61         |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                     | 593 906,81           | 718 037,69           |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                | <b>13 862 715,99</b> | <b>14 184 671,01</b> |

## JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY) ZA OKRES 01.01.2015 – 31.12.2015 r.

| Lp.       | Wyszczególnienie                                                                       | Od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | Od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | Od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | Od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A.</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>                                 | <b>10 602 349,88</b>           | <b>10 635 815,50</b>           | <b>40 986 463,79</b>           | <b>38 569 867,29</b>           |
|           | - w tym: od jednostek powiązanych                                                      | 1 537 381,05                   | 1 345 387,55                   | 5 744 880,48                   | 2 155 575,91                   |
| I.        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 10 602 349,88                  | 10 635 815,50                  | 40 986 463,79                  | 38 569 867,29                  |
| 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>B.</b> | <b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                                                 | <b>10 558 096,14</b>           | <b>10 872 221,41</b>           | <b>41 152 300,79</b>           | <b>39 328 099,65</b>           |
| I.        | Amortyzacja                                                                            | 243 616,54                     | 249 651,30                     | 922 285,70                     | 921 983,17                     |
| II.       | Zużycie materiałów i energii                                                           | 714 343,89                     | 900 103,74                     | 2 744 405,57                   | 2 527 071,01                   |
| III.      | Usługi obce                                                                            | 4 747 223,64                   | 5 046 159,33                   | 18 983 682,50                  | 17 584 423,00                  |
| IV.       | Podatki i opłaty, w tym:                                                               | -335 017,34                    | 26 974,61                      | 63 070,69                      | 105 384,73                     |
|           | - podatek akcyzowy                                                                     | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| V.        | Wynagrodzenia                                                                          | 3 732 562,01                   | 3 675 668,80                   | 14 220 185,80                  | 14 814 330,24                  |
| VI.       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             | 727 311,78                     | 693 485,87                     | 2 817 672,98                   | 2 497 415,19                   |
| VII.      | Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 728 055,62                     | 280 177,76                     | 1 400 997,55                   | 877 492,31                     |
| VIII.     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>C.</b> | <b>Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>                                                        | <b>44 253,74</b>               | <b>-236 405,91</b>             | <b>-165 837,00</b>             | <b>-758 232,36</b>             |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                  | <b>711 073,87</b>              | <b>669 282,10</b>              | <b>3 454 977,63</b>            | <b>2 648 262,33</b>            |
| I.        | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                         | 18 236,98                      | 36 585,36                      | 22 200,11                      | 80 919,19                      |
| II.       | Dotacje                                                                                | 686 256,28                     | 589 387,95                     | 2 549 624,19                   | 2 427 992,10                   |
| III.      | Inne przychody operacyjne                                                              | 6 580,61                       | 43 308,79                      | 883 153,33                     | 139 351,04                     |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                     | <b>60 186,25</b>               | <b>23 345,26</b>               | <b>86 623,42</b>               | <b>160 869,08</b>              |
| I.        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                       | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 57 486,82                      | 17 148,74                      | 57 486,82                      | 115 574,69                     |
| III.      | Inne koszty operacyjne                                                                 | 2 699,43                       | 6 196,52                       | 29 136,60                      | 45 294,39                      |
| <b>F.</b> | <b>Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                        | <b>695 141,36</b>              | <b>409 530,93</b>              | <b>3 202 517,21</b>            | <b>1 729 160,89</b>            |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                                             | <b>5 611,21</b>                | <b>197 102,62</b>              | <b>768 618,99</b>              | <b>759 206,88</b>              |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                  | 0,00                           | 0,00                           | 740 000,00                     | 462 254,22                     |
|           | - od jednostek powiązanych                                                             | 0,00                           | 0,00                           | 740 000,00                     | 462 254,22                     |
| II.       | Odsetki, w tym:                                                                        | 5 611,21                       | 11 516,95                      | 28 551,41                      | 111 366,99                     |
|           | - od jednostek powiązanych                                                             | 0,00                           | 0,00                           | 30,68                          | 629,25                         |
| III.      | Zysk ze zbycia inwestycji                                                              | 0,00                           | 185 585,67                     | 0,00                           | 185 585,67                     |
| IV.       | Aktualizacja wartości inwestycji                                                       | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| V.        | Inne                                                                                   | 0,00                           | 0,00                           | 67,58                          | 0,00                           |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                                                | <b>13 221,03</b>               | <b>36 843,98</b>               | <b>59 987,35</b>               | <b>96 248,09</b>               |
| I.        | Odsetki, w tym:                                                                        | 8 866,31                       | 35 608,15                      | 55 632,63                      | 95 012,26                      |
|           | - dla jednostek powiązanych                                                            | 0,00                           | 18 007,45                      | 7 001,15                       | 18 007,45                      |
| II.       | Strata ze zbycia inwestycji                                                            | 2 787,20                       | 0,00                           | 2 787,20                       | 0,00                           |
| III.      | Aktualizacja wartości inwestycji                                                       | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| IV.       | Inne                                                                                   | 1 567,52                       | 1 235,83                       | 1 567,52                       | 1 235,83                       |
| <b>I.</b> | <b>Wynik z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>                                       | <b>687 531,54</b>              | <b>569 789,57</b>              | <b>3 911 148,85</b>            | <b>2 392 119,68</b>            |
| <b>J.</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>                                         | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| I.        | Zyski nadzwyczajne                                                                     | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| II.       | Straty nadzwyczajne                                                                    | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>K.</b> | <b>Wynik brutto (I+/-J)</b>                                                            | <b>687 531,54</b>              | <b>569 789,57</b>              | <b>3 911 148,85</b>            | <b>2 392 119,68</b>            |
| L.        | Podatek dochodowy                                                                      | -337 438,00                    | -218 867,34                    | 157 439,00                     | 84 812,10                      |
| M.        | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)                          | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>N.</b> | <b>Wynik netto (K-L-M)</b>                                                             | <b>1 024 969,54</b>            | <b>788 656,91</b>              | <b>3 753 709,85</b>            | <b>2 307 307,58</b>            |

## JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015 r.

| Wyszczególnienie                                                                            | Stan na 31.12.2015  | Stan na 31.12.2014  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                                            | <b>6 144 881,10</b> | <b>5 787 573,52</b> |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | <b>6 144 881,10</b> | <b>5 787 573,52</b> |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>                                             | <b>7 898 590,95</b> | <b>6 144 881,10</b> |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>7 898 590,95</b> | <b>6 144 881,10</b> |

## JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015 r.

| Lp.       | Wyszczególnienie                                                  | Od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | Od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | Od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | Od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|-----------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A.</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>   |                                |                                |                                |                                |
| I.        | Zysk (strata) netto                                               | 1 024 969,54                   | 788 656,91                     | 3 753 709,85                   | 2 307 307,58                   |
| II.       | Korekty razem                                                     | -816 529,03                    | -1 505 478,62                  | -413 102,02                    | -314 262,59                    |
| III.      | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)     | 208 440,51                     | -716 821,71                    | 3 340 607,83                   | 1 993 044,99                   |
| <b>B.</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b> |                                |                                |                                |                                |
| I.        | Wpływy                                                            | 59 177,47                      | 434 507,62                     | 2 714 028,44                   | 972 222,24                     |
| II.       | Wydatki                                                           | 118 709,57                     | 1 929 502,87                   | 379 142,89                     | 2 334 746,36                   |
| III.      | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)     | -59 532,10                     | -1 494 995,25                  | 2 334 885,55                   | -1 362 524,12                  |
| <b>C.</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>    |                                |                                |                                |                                |
| I.        | Wpływy                                                            | 0,00                           | 1 400 000,00                   | 0,00                           | 1 400 000,00                   |
| II.       | Wydatki                                                           | 124 699,52                     | 147 348,15                     | 3 893 464,60                   | 2 431 201,28                   |
| III.      | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)        | -124 699,52                    | 1 252 651,85                   | -3 893 464,60                  | -1 031 201,28                  |
| <b>D.</b> | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>   | <b>24 208,89</b>               | <b>-959 165,11</b>             | <b>1 782 028,78</b>            | <b>-400 680,41</b>             |
| <b>E.</b> | <b>BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>                       | <b>24 208,89</b>               | <b>-959 165,11</b>             | <b>1 782 028,78</b>            | <b>-400 680,41</b>             |
| <b>F.</b> | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                        | <b>2 393 159,08</b>            | <b>1 594 504,30</b>            | <b>635 339,19</b>              | <b>1 036 019,60</b>            |
| <b>G.</b> | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)</b>                  | <b>2 417 367,97</b>            | <b>635 339,19</b>              | <b>2 417 367,97</b>            | <b>635 339,19</b>              |

**I.B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2015 r.**

| Wyszczególnienie                               | Stan na 31.12.2015   | Stan na 31.12.2014   |
|------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                  |                      |                      |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                        | <b>3 804 395,85</b>  | <b>4 346 296,18</b>  |
| I. Wartości niematerialne i prawne             | 0,00                 | 0,00                 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                     | 3 155 901,60         | 3 613 196,22         |
| III. Należności długoterminowe                 | 395 435,16           | 395 435,16           |
| IV. Inwestycje długoterminowe                  | 128 000,00           | 145 084,04           |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 125 059,09           | 192 580,76           |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                      | <b>10 299 359,41</b> | <b>12 026 328,93</b> |
| I. Zapasy                                      | 174 191,00           | 153 117,21           |
| II. Należności krótkoterminowe                 | 7 248 154,16         | 10 487 170,63        |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                | 2 675 114,24         | 1 184 964,93         |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 201 900,01           | 201 076,16           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                            | <b>14 103 755,26</b> | <b>16 372 625,11</b> |

| Wyszczególnienie                                                   | Stan na 31.12.2015   | Stan na 31.12.2014   |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>PASYWA</b>                                                      |                      |                      |
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                 | <b>8 044 019,19</b>  | <b>6 919 733,36</b>  |
| 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                                     | 3 797 666,20         | 3 465 023,72         |
| 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           | 270 248,52           |
| VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego                          | 3 115 530,89         | 2 604 900,63         |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>                                     | <b>8 100,44</b>      | <b>0,00</b>          |
| <b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                   | <b>6 051 635,63</b>  | <b>9 452 891,75</b>  |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                         | 307 142,54           | 596 558,52           |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                    | 508 870,20           | 699 490,62           |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                  | 4 641 716,08         | 7 436 833,71         |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                     | 593 906,81           | 720 008,90           |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                | <b>14 103 755,26</b> | <b>16 372 625,11</b> |

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY) ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015 r.

| Lp.       | Wyszczególnienie                                                                                  | Od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | Od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | Od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | Od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A.</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>                                            | <b>10 602 209,88</b>           | <b>11 935 413,10</b>           | <b>45 918 158,82</b>           | <b>41 388 207,78</b>           |
|           | - w tym: od jednostek powiązanych                                                                 | 1 537 241,05                   | 1 332 429,96                   | 5 712 437,15                   | 2 135 434,45                   |
| I.        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                            | 10 602 209,88                  | 11 935 413,10                  | 45 918 158,82                  | 41 388 207,78                  |
| 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>B.</b> | <b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                                                            | <b>10 624 696,58</b>           | <b>12 361 255,93</b>           | <b>47 665 755,85</b>           | <b>42 337 559,71</b>           |
| I.        | Amortyzacja                                                                                       | 243 616,54                     | 276 850,83                     | 1 028 692,71                   | 985 253,87                     |
| II.       | Zużycie materiałów i energii                                                                      | 714 471,71                     | 960 317,15                     | 2 980 901,44                   | 2 615 101,59                   |
| III.      | Usługi obce                                                                                       | 4 814 695,26                   | 5 049 715,38                   | 19 106 633,83                  | 14 336 105,13                  |
| IV.       | Podatki i opłaty, w tym:                                                                          | -336 016,34                    | 27 014,61                      | 123 562,91                     | 106 308,73                     |
|           | - podatek akcyzowy                                                                                | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| V.        | Wynagrodzenia                                                                                     | 3 732 562,01                   | 4 845 793,93                   | 19 608 981,08                  | 20 450 541,64                  |
| VI.       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                                        | 727 311,78                     | 916 424,88                     | 3 401 319,15                   | 2 941 106,45                   |
| VII.      | Pozostałe koszty rodzajowe                                                                        | 728 055,62                     | 285 139,15                     | 1 415 664,73                   | 903 142,30                     |
| VIII.     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                                          | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>C.</b> | <b>Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>                                                                   | <b>-22 486,70</b>              | <b>-425 842,83</b>             | <b>-1 747 597,03</b>           | <b>-949 351,93</b>             |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                             | <b>711 073,87</b>              | <b>1 292 639,62</b>            | <b>5 331 652,00</b>            | <b>3 941 214,91</b>            |
| I.        | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                                    | 18 236,98                      | 36 585,36                      | 22 200,11                      | 80 919,19                      |
| II.       | Dotacje                                                                                           | 686 256,28                     | 1 199 497,40                   | 4 423 993,18                   | 3 698 006,85                   |
| III.      | Inne przychody operacyjne                                                                         | 6 580,61                       | 56 556,86                      | 885 458,71                     | 162 288,87                     |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                                | <b>60 186,25</b>               | <b>25 196,64</b>               | <b>87 102,78</b>               | <b>164 416,80</b>              |
| I.        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                                  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                                      | 57 486,82                      | 17 148,74                      | 57 486,82                      | 115 574,69                     |
| III.      | Inne koszty operacyjne                                                                            | 2 699,43                       | 8 047,90                       | 29 615,96                      | 48 842,11                      |
| <b>F.</b> | <b>Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                                   | <b>628 400,92</b>              | <b>841 600,15</b>              | <b>3 496 952,19</b>            | <b>2 827 446,18</b>            |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                                                        | <b>5 611,21</b>                | <b>42 939,08</b>               | <b>29 856,93</b>               | <b>144 171,80</b>              |
| 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:                                                                                   | 5 611,21                       | 11 939,08                      | 29 410,28                      | 113 171,80                     |
|           | - od jednostek powiązanych                                                                        | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| III.      | Zysk ze zbycia inwestycji                                                                         | 0,00                           | 31 000,00                      | 0,00                           | 31 000,00                      |
| IV.       | Aktualizacja wartości inwestycji                                                                  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| V.        | Inne                                                                                              | 0,00                           | 0,00                           | 446,65                         | 0,00                           |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                                                           | <b>10 846,32</b>               | <b>50 846,83</b>               | <b>75 847,48</b>               | <b>110 289,66</b>              |
| I.        | Odsetki, w tym:                                                                                   | 9 439,99                       | 47 302,24                      | 74 310,64                      | 106 745,07                     |
|           | - dla jednostek powiązanych                                                                       | 573,68                         | 18 090,96                      | 9 954,80                       | 18 090,96                      |
| 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                                                                                              | 1 406,33                       | 3 544,59                       | 1 536,84                       | 3 544,59                       |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>         | <b>15 797,90</b>               | <b>0,00</b>                    | <b>-105 387,55</b>             | <b>0,00</b>                    |
| <b>J.</b> | <b>Wynik z działalności gospodarczej (F+G-H+I)</b>                                                | <b>638 963,71</b>              | <b>833 692,40</b>              | <b>3 345 574,09</b>            | <b>2 861 328,32</b>            |
| <b>K.</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>                                                               | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| <b>L.</b> | <b>Odpis wartości firmy</b>                                                                       | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| <b>M.</b> | <b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>                                                               | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| <b>N.</b> | <b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b> | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| <b>O.</b> | <b>Wynik brutto (J+/-K-L+M+/-N)</b>                                                               | <b>638 963,71</b>              | <b>833 692,40</b>              | <b>3 345 574,09</b>            | <b>2 861 328,32</b>            |
| <b>P.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                                                          | <b>-337 438,00</b>             | <b>-122 710,83</b>             | <b>224 378,13</b>              | <b>256 427,69</b>              |
| <b>Q.</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                              | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| <b>R.</b> | <b>Zyski (straty) mniejszości</b>                                                                 | <b>-1 949,02</b>               | <b>0,00</b>                    | <b>5 665,07</b>                | <b>0,00</b>                    |
| <b>S.</b> | <b>Wynik netto (O-P-Q+/-R)</b>                                                                    | <b>978 350,73</b>              | <b>956 403,23</b>              | <b>3 115 530,89</b>            | <b>2 604 900,63</b>            |

## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015 r.

| Wyszczególnienie                                                                     | Stan na 31.12.2015 | Stan na 31.12.2014 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 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)                                             | 8 044 019,19       | 6 919 733,36       |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 8 044 019,19       | 6 919 733,36       |

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA OKRES 01.01.2015 - 31.12.2015 r.

| Lp.       | Wyszczególnienie                                                  | Od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | Od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | Od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | Od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|-----------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A.</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>   |                                |                                |                                |                                |
| I.        | Zysk (strata) netto                                               | 978 350,73                     | 956 403,23                     | 3 115 530,89                   | 2 604 900,63                   |
| II.       | Korekty razem                                                     | -788 030,09                    | -1 571 292,38                  | 912 958,63                     | 496 701,36                     |
| III.      | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)     | 190 320,64                     | -614 889,15                    | 4 028 489,52                   | 3 101 601,99                   |
| <b>B.</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b> |                                |                                |                                |                                |
| I.        | Wpływy                                                            | 309 207,47                     | 19 208,98                      | 2 292 841,42                   | 105 919,38                     |
| II.       | Wydatki                                                           | 119 619,33                     | 1 985 211,94                   | 910 102,81                     | 2 489 446,07                   |
| III.      | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)     | 189 588,14                     | -1 966 002,96                  | 1 382 738,61                   | -2 383 526,69                  |
| <b>C.</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>    |                                |                                |                                |                                |
| I.        | Wpływy                                                            | 0,00                           | 1 600 000,00                   | 510 000,00                     | 1 600 000,00                   |
| II.       | Wydatki                                                           | 129 887,19                     | 156 036,98                     | 4 416 078,82                   | 2 481 010,84                   |
| III.      | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)        | -129 887,19                    | 1 443 963,02                   | -3 906 078,82                  | -881 010,84                    |
| <b>D.</b> | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>   | <b>250 021,59</b>              | <b>-1 136 929,09</b>           | <b>1 505 149,31</b>            | <b>-162 935,54</b>             |
| <b>E.</b> | <b>BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>                       | <b>250 021,59</b>              | <b>-1 136 929,09</b>           | <b>1 505 149,31</b>            | <b>-162 935,54</b>             |
| <b>F.</b> | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                        | <b>2 425 092,65</b>            | <b>2 306 894,02</b>            | <b>1 169 964,93</b>            | <b>1 332 900,47</b>            |
| <b>G.</b> | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)</b>                  | <b>2 675 114,24</b>            | <b>1 169 964,93</b>            | <b>2 675 114,24</b>            | <b>1 169 964,93</b>            |

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

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

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

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

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

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

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

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

*Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metoda liniową.*

*Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych:*

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

*- od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych – 60 miesięcy.*

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

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

*Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania poniżej jednego roku są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Kryteria kwalifikacji składników majątkowych do środków trwałych to przewidywany okres użytkowania dłuższy niż 1 rok oraz wartość początkowa nabytego składnika przekraczająca 1000 zł. 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. 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) Spółki wykazują w pozostałych przychodach operacyjnych jako dotacje, analogicznie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Z danych jednostkowych wynika, iż w IV kwartale 2015 Emitent zanotował wzrost zysku netto o 30% w porównaniu z IV kwartałem 2014 roku. Jeśli chodzi o przychody ze sprzedaży za IV kwartał 2015 roku to wykazują one nieznaczny spadek w stosunku do przychodów z IV kwartału roku poprzedniego. Wraz ze spadkiem przychodów maleją koszty działalności operacyjnej, jednak w nieco szybszym tempie niż pozycja przychodów, jest to rezultat utrzymywanej dyscypliny w zakresie kosztów bezpośrednich i pośrednich. Ponadto pozytywny wpływ na wynik ma pomoc publiczna jaką firma otrzymuje z tytułu posiadania statusu zakładu pracy chronionej i zatrudniania osób niepełnosprawnych.

Analizując skonsolidowane dane finansowe, EBIT, zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej, wyniósł za IV kwartał 2015 roku 628 tys. złotych, co oznacza jego spadek o 213 tys. złotych, tj. o 25% w stosunku do analogicznego okresu roku 2014. Jest to następstwem wyjścia poza Grupę spółki „Gwarant-Bis Security” Spółka z o. o., której wyniki były konsolidowane w roku poprzednim. Natomiast skonsolidowany zysk netto uzyskany za IV kwartał 2015 wyniósł 978 tys. złotych, czyli wzrósł o 2% w stosunku do roku poprzedniego. Mimo ciągłej presji na obniżanie stawek w produkcji ochrona fizyczna, stanowiącym główne źródło przychodów, dzięki właściwemu określeniu i zaspokojeniu oczekiwań i potrzeb klientów, a z drugiej strony dzięki dyscyplinie w zakresie kosztów związanych z realizacją kontraktów Grupie udaje się nadal uzyskać zadowalającą 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**

*W czwartym kwartale Spółka „GWARANT” Agencja Ochrony S.A. posiadała 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 dla m.st. Warszawa, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. W wyniku zawarcia umowy sprzedaży udziały te zostały zbyte w dniu 05 listopada 2015 roku osobie fizycznej nie związanej z Grupą Kapitałową.*

*Na dzień bilansowy Spółka „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna posiada 96,02 % udziałów w spółce „Impel Cleaning” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością & Wspólnicy spółka jawna z siedzibą we Wrocławiu, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000535015 w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Udziały te spółka uzyskała w wyniku wniesienia dnia 25 września 2015 roku jako wkład niepieniężny do spółki „Impel Cleaning” Spółka z o. o. & Wspólnicy spółka jawna spółki „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, w której Spółka „GWARANT” Agencja Ochrony S. A. posiadała 100% udziałów. Z dniem 30 września 2015 roku „Impel Cleaning” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością & Wspólnicy spółka jawna, jako pełnoprawny właściciel dokonał zbycia udziałów spółki „Gwarant-Bis Security” Spółka z o. o. spółce spoza Grupy tj. „JJ Systems” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.*

*Ponadto spółka zależna „Impel Cleaning” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością & Wspólnicy spółka jawna, w okresie posiadania udziałów spółki przez Gwarant Agencja Ochrony S.A., posiadała udziały następujących spółek:*

- 100% udziałów w spółce Experts for Business Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000339728 w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Udziały te zostały sprzedane do spółki Impel Safety S.A. w dniu 29 grudnia 2015 roku.*
- 100% akcji w spółce Impel Safety S.A., z siedzibą we Wrocławiu, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000454840 w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-*

Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Akcje spółki zostały sprzedane w dniu 30 grudnia 2015 roku osobie fizycznej niezwiązanej z Grupą Kapitałową. Dodatkowo spółka Impel Safety S.A. w okresie objętym sprawozdaniem dokonała nabyć udziałów i akcji następujących spółek:

- Impel Volleyball S.A., spółka Impel Safety S.A. nabyła 100% akcji spółki w dniu 29 grudnia 2015 roku
  - ponadto Impel Volleyball S.A. posiada 100% udziałów w spółce 4 Sport sp. z o.o.
- Ad Akta S.A., spółka Impel Safety nabyła 100% akcji spółki w dniu 29 grudnia 2015 roku
- Experts for Business sp. z o.o., spółka Impel Safety S.A. nabyła 100% udziałów spółki w dniu 29 grudnia 2015 roku
- Logistics sp. z o.o., spółka Impel Safety S.A. nabyła 100% udziałów spółki w dniu 29 grudnia 2015 roku
- Rest&More sp. z o.o., 100% udziałów w spółce zostało wniesione aportem przez spółkę Impel Catering „Company” sp. z o.o. sp. k. w dniu 28 grudnia 2015 roku. Impel Safety S.A. dokonał sprzedaży 100% udziałów w spółce w dniu 29 grudnia 2015 roku do spółki Impel S.A.

W przypadku wymienionych powyżej spółek Grupa Kapitałowa Gwarant S.A. skorzystała ze zwolnienia z konsolidacji na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2015 roku spółka „Impel Cleaning” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością & Wspólnicy spółka jawna nie posiada żadnych udziałów i akcji.

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          |
| <b>Razem</b>  | <b>5.000.000</b> | <b>100,00</b> | <b>5.000.000</b> | <b>100,00</b> |

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

| Forma zatrudnienia              | Liczba zatrudnionych | Liczba pełnych etatów |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Umowa o pracę                   | 487                  | 413,64                |
| Umowa o dzieło, zlecenie i inne | 1330                 | -                     |

Dane jednostkowe na koniec IV kwartału 2015 r.

Opole, dnia 15 lutego 2016 roku

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Edward Kuczer

Grzegorz Wojtasik