



**Jednostkowy**

# **RAPORT ROCZNY**

**GWARANT Agencja Ochrony Spółka Akcyjna**

**za okres**

**od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.**

Raport Gwarant Agencja Ochrony S.A. za rok 2016 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



## Spis Treści

<b>1. Pismo Zarządu</b> .....	3
<b>2. Wybrane dane finansowe (tys.)</b> .....	4
<b>3. Roczne sprawozdanie finansowe</b> .....	5
<b>3.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</b> .....	5
<b>3.2. Bilans</b> .....	11
<b>3.3. Rachunek zysków i strat</b> .....	15
<b>3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym</b> .....	17
<b>3.5. Rachunek przepływów pieniężnych</b> .....	19
<b>3.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia</b> .....	21
<b>4. Sprawozdanie Zarządu z działalności</b> .....	41
<b>5. Oświadczenie Zarządu</b> .....	52
<b>6. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego</b> .....	53

## 1. Pismo Zarządu

*Szanowni Państwo,*

W roku 2016 Spółka konsekwentnie realizowała strategię zrównoważonego, organicznego rozwoju w zakresie:

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

Pozytywny wpływ na wynik finansowy Spółki miały zarówno czynniki występujące wewnątrz Spółki jak doświadczony i zmotywowany personel zarządzający - jest to stały element konsekwentnie realizowanej od kilku lat strategii, stanowi on o naszej przewadze konkurencyjnej i stwarza możliwości dalszego rozwoju oraz budowania wzrostu wartości firmy, a także czynniki występujące na zewnątrz Spółki tj. związane z pozyskiwaniem nowych kontraktów. Spółka, pomimo dużej konkurencji na rynku usług ochrony, w selektywny sposób podchodzi do aktualnych, jak i nowo podpisywanych kontraktów. Podstawowym celem Spółki jest utrzymanie zadowalającej rentowności sprzedaży, jak również zapewnienie wysokiej jakości świadczonych usług.

Przychody ze sprzedaży Spółki w okresie sprawozdawczym podtrzymują wzrostowy trend zaobserwowany w latach wcześniejszych. Głównymi czynnikami które pozwalają na utrzymanie tego trendu jest szeroka dywersyfikacja oferowanych usług oraz ich wysoka jakość. Wiedza i doświadczenie Spółki pokazują, iż jest ona poważnym konkurentem w ubieganiu się o obsługę dużych kontraktów. 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, Spółce udaje się uzyskać bardzo dobry wynik z prowadzonej działalności gospodarczej.

W celu dalszego rozwoju Spółka pragnie zwiększyć skalę prowadzonych projektów, powiększyć stałą bazę dużych klientów korporacyjnych oraz rozwijać biznesowy oraz technologiczny know-how w zakresie zintegrowanej obsługi klienta i zarządzania procesami operacyjnymi. Kolejnym istotnym kierunkiem strategicznym Spółki jest wyjście w szerszym zakresie z rynku lokalnego i rozszerzenie obszaru swojej działalności na terytorium całej Polski. Realizacja celów strategicznych pozwoli zwiększyć dynamikę sprzedaży i uzyskać jeszcze lepsze wyniki, zwłaszcza w ramach trwałej współpracy z dużymi klientami o stabilnej sytuacji ekonomicznej.

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

*Pozostając z poważaniem,*

*Edward Kuczer*

*Prezes Zarządu*

## 2. Wybrane dane finansowe (tys.)

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
	PLN		EUR	
Kapitał własny	7 373,00	7 899,00	1 666,59	1 853,57
Kapitał zakładowy	500,00	500,00	113,02	117,33
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 246,00	5 964,00	1 637,88	1 399,51
Zobowiązania długoterminowe	1 134,00	509,00	256,33	119,44
Zobowiązania krótkoterminowe	5 337,00	4 554,00	1 206,37	1 068,64
Aktywa razem	14 619,00	13 863,00	3 304,48	3 253,08
Należności długoterminowe	0,00	395,00	0,00	92,69
Należności krótkoterminowe	8 373,00	7 215,00	1 892,63	1 693,07
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 858,00	2 417,00	419,98	567,17

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43 523,00	40 986,00	9 946,52	9 794,02
Zysk (strata) ze sprzedaży	-32,00	-166,00	-7,31	-39,67
Amortyzacja	925,00	922,00	211,39	220,32
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 792,00	3 203,00	638,07	765,39
Zysk (strata) brutto	2 868,00	3 911,00	655,44	934,57
Zysk (strata) netto	2 324,00	3 754,00	531,12	897,06
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 899,00	3 341,00	662,52	798,37
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	121,00	2 335,00	27,65	557,97
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 578,00	-3 893,00	-817,70	-930,27
Przepływy pieniężne netto, razem	-559,00	1 782,00	-127,75	425,83
Liczba akcji (w szt.)	5 000	5 000	5 000	5 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,46	0,75	0,11	0,18
Wartość księgową na jedną akcję	1,47	1,58	0,33	0,37

Przeliczenia kursu	2016	2015
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,4240	4,2615
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,3757	4,1848

### 3. Roczne sprawozdanie finansowe

#### 3.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

**1) Firma, siedziba i adres, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz numer we właściwym rejestrze sądowym.**

NAZWA: „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna

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

SĄD PROWADZĄCY REJESTR: Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, 45-057 Opole, ul. Ozimska 19

NR REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW: 0000311805

REGON: 530931076

NIP: 747-05-04-960

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna do dnia 30.06.2016 r. posiadała 96,01 % 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 25.09.2015 r. 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. Jako że w dniu 22 czerwca 2016 wspólnicy spółki „Impel Cleaning” Spółka z o. o. & Wspólnicy Spółka jawna podjęli uchwałę o rozwiązaniu tejże spółki z dniem 1 lipca 2016 r. w trybie art. 67 par. 1 kodeksu spółek handlowych na dzień bilansowy „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna nie tworzy już z żadnym podmiotem Grupy Kapitałowej, w której pełniłaby rolę spółki dominującej. Jednocześnie „GWARANT” Agencja Ochrony S. A. jest spółką zależną wobec spółki Impel Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, w której posiadaniu jest 73,09 % kapitału zakładowego.

Działalność Spółki obejmuje przede wszystkim:

- ochronę fizyczną obiektów,
- konwojowanie wartości pieniężnych,
- instalacje systemów sygnalizacji włamania i napadu (SSWiN), instalacje telewizji przemysłowej (CCTV), instalacje GPS, instalacje systemów kontroli dostępu (SKD),

- obsługę i monitorowanie elektronicznych systemów bezpieczeństwa,
- sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych.

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

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

### **Okres objęty sprawozdaniem finansowym.**

Jednostka prezentuje sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 01.01.2016 i kończący się 31.12.2016.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jednostki składa się z:

- 1) bilansu,
- 2) rachunku zysków i strat,
- 3) zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym,
- 4) rachunku przepływów pieniężnych,
- 5) informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Okresy porównawcze zostały wykazane następujący sposób:

- 1) w bilansie – wykazano stany aktywów i pasywów na dzień 31.12.2015 r.;
- 2) w rachunku zysków i strat, w zestawieniu zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz w rachunku przepływów pieniężnych – zostały wykazane dane za następujące okresy:
  - 01.01.2015 – 31.12.2015

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez jednostkę. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie są znane zdarzenia, które mogłyby zagrażać kontynuowaniu przez jednostkę działalności w okresie co najmniej najbliższych 12 miesięcy w niezmienionym zakresie.

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą, nie nabyła również zorganizowanej części przedsiębiorstwa, sprawozdanie finansowe nie zawiera więc skutków rozliczenia połączenia spółek.

## 2) Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości, w tym ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metoda liniową.

Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych

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

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

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

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania poniżej jednego roku są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Kryteria kwalifikacji składników majątkowych do środków trwałych to przewidywany okres użytkowania dłuższy niż 1 rok oraz wartość początkowa nabytego składnika przekraczająca 1000 zł. Co do zasady środki trwałe poniżej 3.500,00 zł odpisywane są w ciężar kosztów jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania. Natomiast środki o wartości jednostkowej powyżej 3.500,00 zł (wysokocenne) amortyzowane są liniowo począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji, wg stawek ustalanych w oparciu o przewidywany okres ekonomicznej użyteczności. Przykładowe stawki amortyzacyjne stosowane w spółce : zestawy komputerowe- 30 %, środki transportu – 20 %, budynek – 2,5 %, pozostałe wyposażenie – 20 %.

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

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

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

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

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

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

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

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

Jako rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów ujmuje się w szczególności:

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

Jako rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów ujmuje się (w szczególności na koniec roku obrotowego) rezerwy na świadczenia pracownicze oraz 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 lub kosztów finansowych, 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 lub przychody finansowe.

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

Zobowiązania finansowe wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

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. W 2016 roku status ten przysługiwał na podstawie decyzji Wojewody Opolskiego nr Z/001/2014 z dnia 14.01.2014 r.

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 między innymi 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 oraz ze środków uzyskanych ze zbycia środków trwałych sfinansowanych ze środków funduszu – w części niezamortyzowanej.

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 będące przysporzeniem dla indywidualnego konsumenta, czyli przede wszystkim wydatki w ramach bezzwrotnej 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 dniu 14 maja 2004 r. - stanowią pomoc de minimis w rozumieniu rozporządzenia Komisji (UE) nr 1407/2013 z dnia 18 grudnia 2013 r. w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy de minimis (Dz. Urz. UE L 352 z 24.12.2013, str.1). Limit tej pomocy został określony jako 200.000 EURO w okresie obejmującym bieżący rok kalendarzowy oraz dwa poprzedzające go lata kalendarzowe, 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.

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

**Data sporządzenia: 28.02.2017**

Agnieszka Pierścionek

Edward Kuczer

Grzegorz Wojtasik

Główna Księgowa

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

.....

.....

Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której  
powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Imię i nazwisko oraz podpis  
kierownika (zarządu) jednostki

### 3.2. Bilans

Wyszczególnienie		31.12.2016	31.12.2015
<b>AKTYWA</b>			
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 949 358,72</b>	<b>3 854 395,85</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 655 083,34</b>	<b>3 155 901,60</b>
1.	Środki trwałe	3 633 282,90	3 126 911,60
a)	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	73 698,09	73 698,09
b)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 149 012,88	1 192 735,39
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	218 477,55	240 043,82
d)	Środki transportu	2 130 489,65	1 499 433,28
e)	Inne środki trwałe	61 604,73	121 001,02
2.	Środki trwałe w budowie	21 800,44	28 990,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>395 435,16</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	395 435,16
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>128 000,00</b>	<b>178 000,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	128 000,00	178 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	50 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	50 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	128 000,00	128 000,00
	- udziały lub akcje	128 000,00	128 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>166 275,38</b>	<b>125 059,09</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	164 789,00	123 966,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 486,38	1 093,09

	Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>10 669 561,18</b>	<b>10 008 320,14</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>185 040,54</b>	<b>174 191,00</b>
1.	Materiały	185 040,54	174 191,00
2.	Produkcja w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>8 373 142,96</b>	<b>7 214 861,16</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	822 608,88	1 234 123,75
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	822 608,88	1 234 123,75
	- do 12 miesięcy	817 476,46	1 234 123,75
	- powyżej 12 miesięcy	5 132,42	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	16 236,00	246,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	16 236,00	246,00
	- do 12 miesięcy	16 236,00	246,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	7 534 298,08	5 980 491,41
a)	z tytułu dostaw robót i usług, o okresie spłaty:	5 715 303,93	5 114 368,40
	- do 12 miesięcy	5 693 190,89	5 114 368,40
	- powyżej 12 miesięcy	22 113,04	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	838 661,84	814 095,31
c)	inne	980 332,31	52 027,70
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 858 142,61</b>	<b>2 417 367,97</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 858 142,61	2 417 367,97
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	-udziały lub akcje	0,00	0,00
	-inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-udzielone pożyczki	0,00	0,00
	-inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 858 142,61	2 417 367,97
	-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 858 142,61	2 417 367,97
	-inne środki pieniężne	0,00	0,00
	-inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>253 235,07</b>	<b>201 900,01</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>14 618 919,90</b>	<b>13 862 715,99</b>

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>7 372 862,76</b>	<b>7 898 590,95</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>500 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>4 469 030,46</b>	<b>3 565 320,61</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>79 560,49</b>	<b>79 560,49</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na akcje (udziały) własne	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>2 324 271,81</b>	<b>3 753 709,85</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>7 246 057,14</b>	<b>5 964 125,04</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>295 414,29</b>	<b>307 142,54</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	119 594,00	41 148,00
2. Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	175 820,29	265 994,54
- długoterminowe	22 000,00	17 000,00
- krótkoterminowe	153 820,29	248 994,54
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 134 310,97</b>	<b>508 870,20</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	19 248,99	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 115 061,98	508 870,20
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 115 061,98	508 870,20
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00

Wyszczególnienie		31.12.2016	31.12.2015
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 336 785,07</b>	<b>4 554 205,49</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	70 357,93	289 080,65
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	52 773,69	289 080,65
	- do 12 miesięcy	52 773,69	289 080,65
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	17 584,24	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	500,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	500,00	0,00
	- do 12 miesięcy	500,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 807 392,79	3 868 990,46
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji i dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	551 089,89	466 699,77
d)	z tytułu dostaw i usług	1 109 823,46	1 474 385,24
	- do 12 miesięcy	1 109 823,46	1 474 385,24
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	2 349 673,32	1 277 470,72
h)	z tytułu wynagrodzeń	756 334,35	605 139,29
i)	inne	40 471,77	45 295,44
3.	Fundusze specjalne	458 534,35	396 134,38
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>479 546,81</b>	<b>593 906,81</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	479 546,81	593 906,81
a)	długoterminowe	367 804,17	479 546,81
b)	krótkoterminowe	111 742,64	114 360,00
<b>PASYWA RAZEM:</b>		<b>14 618 919,90</b>	<b>13 862 715,99</b>

Opole, dnia 28 luty 2017 roku

Agnieszka Pierścionek

Edward Kuczer

Grzegorz Wojtasik

Główna Księgowa

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

### 3.3. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	2016	2015
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>43 523 054,85</b>	<b>40 986 463,79</b>
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>6 710 418,80</i>	<i>5 744 880,48</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	42 736 602,99	40 986 463,79
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	786 451,86	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>43 554 958,94</b>	<b>41 152 300,79</b>
I. Amortyzacja	925 473,17	922 285,70
II. Zużycie materiałów i energii	1 929 214,43	2 744 405,57
III. Usługi obce	12 766 820,04	18 983 682,50
IV. Podatki i opłaty, w tym:	59 247,19	63 070,69
<i>- podatek akcyzowy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
V. Wynagrodzenia	21 692 446,82	14 220 185,80
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	4 115 367,00	2 817 672,98
<i>- emerytalne</i>	<i>1 714 295,90</i>	<i>1 004 903,98</i>
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 345 095,97	1 400 997,55
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	721 294,32	0,00
<b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-31 904,09</b>	<b>-165 837,00</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 908 154,75</b>	<b>3 454 977,63</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	22 200,11
II. Dotacje	2 776 174,97	2 549 624,19
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	37 925,15	812 128,23
IV. Inne przychody operacyjne	94 054,63	71 025,10
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>84 614,99</b>	<b>86 623,42</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	27 549,14	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9 859,73	57 486,82
III. Inne koszty operacyjne	47 206,12	29 136,60
<b>F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>2 791 635,67</b>	<b>3 202 517,21</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>134 500,39</b>	<b>768 618,99</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	740 000,00
<i>- od jednostek powiązanych, w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>740 000,00</i>
<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>- od jednostek pozostałych, w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II. Odsetki, w tym:	18 659,94	28 551,41
<i>- od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>30,68</i>
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	115 840,45	0,00
<i>- w jednostkach powiązanych</i>	<i>115 840,45</i>	<i>0,00</i>
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	67,58

Wyszczególnienie	2016	2015
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>57 760,25</b>	<b>59 987,35</b>
I. Odsetki, w tym:	51 465,32	55 632,63
- dla jednostek powiązanych	4 012,73	7 001,15
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	2 787,20
- w jednostkach powiązanych	0,00	2 787,20
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	6 294,93	1 567,52
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>2 868 375,81</b>	<b>3 911 148,85</b>
J. Podatek dochodowy	544 104,00	157 439,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>2 324 271,81</b>	<b>3 753 709,85</b>

**Opole, dnia 28 luty 2017 roku**

Agnieszka Pierścionek

Edward Kuczer

Grzegorz Wojtasik

Główna Księgowa

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu



### 3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	2016	2015
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7 898 590,95</b>	<b>6 144 881,10</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>7 898 590,95</b>	<b>6 144 881,10</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>500 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) Zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>500 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>3 565 320,61</b>	<b>3 258 013,03</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>903 709,85</b>	<b>307 307,58</b>
a) Zwiększenie (z tytułu)	903 709,85	307 307,58
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podział zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	903 709,85	307 307,58
b) Zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału podstawowego (w tym podatek dochodowy)	0,00	0,00
- pokrycie strat	0,00	0,00
- umorzenie zakupionych akcji własnych	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>4 469 030,46</b>	<b>3 565 320,61</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) Zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>79 560,49</b>	<b>79 560,49</b>
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) Zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>79 560,49</b>	<b>79 560,49</b>

Wyszczególnienie	2016	2015
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>3 753 709,85</b>	<b>2 307 307,58</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początku okresu</b>	<b>3 753 709,85</b>	<b>2 307 307,58</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>3 753 709,85</b>	<b>2 307 307,58</b>
a) Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) Zmniejszenie z tytułu	3 753 709,85	2 307 307,58
- wypłata dywidendy	2 850 000,00	2 000 000,00
- podwyższenie kapitału zapasowego	903 709,85	307 307,58
- pokrycia straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy na niewykorzystane zaległe urlopy	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) Zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty zyskiem	0,00	0,00
-	0,00	0,00
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>2 324 271,81</b>	<b>3 753 709,85</b>
a) zysk netto	2 324 271,81	3 753 709,85
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>7 372 862,76</b>	<b>7 898 590,95</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 372 862,76</b>	<b>5 048 590,95</b>

Opole, dnia 28 luty 2017 roku

Agnieszka Pierścionek

Główna Księgowa

Edward Kuczer

Prezes Zarządu

Grzegorz Wojtasik

Wiceprezes Zarządu

### 3.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	2016	2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>2 324 271,81</b>	<b>3 753 709,85</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>574 285,37</b>	<b>-413 102,02</b>
1. Amortyzacja	925 473,17	922 285,70
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	44 559,66	-684 747,35
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-88 291,31	-19 412,91
5. Zmiana stanu rezerw	-11 728,25	-133 080,55
6. Zmiana stanu zapasów	-10 849,54	-23 286,99
7. Zmiana stanu należności	-759 276,64	55 090,56
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	681 309,63	-420 294,18
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-206 911,35	-109 656,30
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>2 898 557,18</b>	<b>3 340 607,83</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>272 904,93</b>	<b>2 714 028,44</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	107 064,48	65 028,44
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym	165 840,45	2 649 000,00
a) w jednostkach powiązanych	165 840,45	2 646 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	3 000,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	3 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>152 399,21</b>	<b>379 142,89</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	152 399,21	379 142,89
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>120 505,72</b>	<b>2 334 885,55</b>

Wyszczególnienie	2016	2015
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 578 288,26</b>	<b>3 893 464,60</b>
1. Nabycie udziałów własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 850 000,00	2 000 000,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	1 400 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	683 728,60	432 171,62
8. Odsetki	44 559,66	61 292,98
9. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
10. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>-3 578 288,26</b>	<b>-3 893 464,60</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-559 225,36</b>	<b>1 782 028,78</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-559 225,36</b>	<b>1 782 028,78</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 417 367,97</b>	<b>635 339,19</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym:</b>	<b>1 858 142,61</b>	<b>2 417 367,97</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	425 839,35	372 334,38

Opole, dnia 28 luty 2017 roku

Agnieszka Pierścionek

Główna Księgowa

Edward Kuczer

Prezes Zarządu

Grzegorz Wojtasik

Wiceprezes Zarządu

### 3.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

#### 1. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

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

##### a) środki trwałe

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Wartość nabycia / koszt wytworzenia					
	stan na pierwszy dzień roku obrotowego	aktualizacja	przychody	przemieszczenia ( plus, minus)	rozchody	stan na ostatni dzień roku obrotowego
1	2	3	4	5	6	7
GRUNTY	73 698,09	0,00	0,00	0,00	0,00	73 698,09
BUDYNKI I BUDOWLE	1 644 475,10	0,00	0,00	0,00	0,00	1 644 475,10
MASZYNY I URZĄDZENIA	928 067,55	0,00	167 901,28	0,00	169 973,95	925 994,88
ŚRODKI TRANSPORTU	3 998 474,73	0,00	1 396 957,61	0,00	354 820,28	5 040 612,06
INNE ŚRODKI TRWAŁE	679 783,36	0,00	5 169,20	0,00	0,00	684 952,56
<b>RAZEM</b>	<b>7 324 498,83</b>	<b>0,00</b>	<b>1 570 028,09</b>	<b>0,00</b>	<b>524 794,23</b>	<b>8 369 732,69</b>
ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	28 990,00	0,00	152 399,21	0,00	159 588,77	21 800,44
<b>OGÓŁEM</b>	<b>7 353 488,83</b>	<b>0,00</b>	<b>1 722 427,30</b>	<b>0,00</b>	<b>684 383,00</b>	<b>8 391 533,13</b>
<b>NETTO</b>	<b>3 155 901,60</b>					<b>3 655 083,34</b>

**b) umorzenie środków trwałych**

składników majątku trwałego	stan na pierwszy dzień roku obrotowego	aktualizacja	amortyzacja za rok obrotowy	przemieszczenia ( plus, minus)	zmniejszenia	stan na ostatni dzień roku obrotowego
1	2	3	4	5	6	7
GRUNTY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BUDYNKI I BUDOWLE	451 739,71	0,00	43 722,51	0,00	0,00	495 462,22
MASZYNY I URZĄDZENIA	688 023,73	0,00	130 780,61	0,00	111 287,01	707 517,33
ŚRODKI TRANSPORTU	2 499 041,45	0,00	686 404,56	0,00	275 323,60	2 910 122,41
INNE ŚRODKI TRWAŁE	558 782,34	0,00	64 565,49	0,00	0,00	623 347,83
<b>RAZEM</b>	<b>4 197 587,23</b>	<b>0,00</b>	<b>925 473,17</b>	<b>0,00</b>	<b>386 610,61</b>	<b>4 736 449,79</b>

**c) wartości niematerialne i prawne**

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Wartość nabycia / koszt wytworzenia					
	stan na pierwszy dzień roku obrotowego	aktualizacja	przychody	przemieszczenia ( plus, minus)	rozchody	stan na ostatni dzień roku obrotowego
1	2	3	4	5	6	7
KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ FIRMY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PROGRAMY KOMPUTEROWE	191 232,19	0,00	0,00	0,00	0,00	191 232,19
INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ZALICZKI NA WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>191 232,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>191 232,19</b>
<b>NETTO</b>	<b>0,00</b>					<b>0,00</b>

**d) umorzenie wartości niematerialnych i prawnych**

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Umorzenie / amortyzacja					
	stan na pierwszy dzień roku obrotowego	aktualizacja	amortyzacja za rok obrotowy	przemieszczenia ( plus, minus)	zmniejszenia	stan na ostatni dzień roku obrotowego
1	2	3	4	5	6	7
KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ FIRMY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PROGRAMY KOMPUTEROWE	191 232,19	0,00	0,00	0,00	0,00	191 232,19
INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ZALICZKI NA WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>191 232,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>191 232,19</b>

**e) inwestycje długoterminowe**

Nazwa grupy składnika inwestycji długoterminowych	Wartość nabycia / koszt wytworzenia					
	stan na pierwszy dzień roku obrotowego	aktualizacja	przychody	Przemieszc. (plus,minus)	rozchody	stan na ostatni dzień roku obrotowego
1	2	3	4	5	6	7
NIERUCHOMOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	178 000,00	0,00	0,00	0,00	50 000,00	128 000,00
a) w jednostkach powiązanych	50 000,00	0,00	0,00	0,00	50 000,00	0,00
- udziały lub akcje	50 000,00	0,00	0,00	0,00	50 000,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	128 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	128 000,00
- udziały lub akcje	128 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	128 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>178 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>50 000,00</b>	<b>128 000,00</b>

- 2) Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.

- 3) Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy oraz kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania.

W okresie sprawozdawczym pozycja ta w naszej jednostce nie występuje.

- 4) Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Gruntów takich w okresie sprawozdawczym jednostka nie posiadała.

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

W okresie sprawozdawczym pozycja ta w naszej jednostce nie występuje.

- 6) Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają.

Spółka posiada 2,13% akcji (128.000,00 zł) w kapitale zakładowym spółki ZAKSA Spółka Akcyjna z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu. Wysokość kapitału podstawowego spółki ZAKSA Spółka Akcyjna wynosi 6.000.000,00 zł i dzieli się na 60.000 akcji po 100,00 zł każda.

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

W okresie sprawozdawczym utworzono odpisy aktualizujące należności w wysokości 9.859,73 złotych, natomiast rozwiązano i wykorzystano odpisy w kwocie 94.740,89 złotych. Na dzień 31.12.2016 r. odpisy aktualizujące należności wynoszą 419.604,80 złotych.



Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego (BO)	Zwiększenia	Wykorzystanie odpisów	Rozwiązanie odpisów	Stan na koniec roku obrotowego (BZ)
1	2	3	4	5	6
Od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości	356.721,25	2.155,04	0,00	26.012,11	332.864,18
Od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwestionowane przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanowiące równowartość kwot podwyższających roszczenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeterminowane lub nieprzeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności	147.764,71	7.704,69	56.815,74	11.913,04	86.740,62
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Ogółem wartość wykazana w bilansie</b>	<b>504.485,96</b>	<b>9.859,73</b>	<b>56.815,74</b>	<b>37.925,15</b>	<b>419.604,80</b>

8) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Kapitał zakładowy Spółki wpisany do KRS na dzień 31.12.2016 r. wynosi 500.000,00 złotych i dzieli się na 5.000.000 akcji po 0,10 złotych każda.

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

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji danego rodzaju			Wartość nominalna akcji	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza akcji w kapitale akcyjnym spółki
		zwykłe	uprzywilejowane	inne		
1	Impel SA	3.654.637	0	0	365.463,70 PLN	73,09%
2	Edward Kuczer	1.000.000	0	0	100.000,00 PLN	20,00%
3	Pozostali	345.363	0	0	34.536,30 PLN	6,91 %
RAZEM		5.000.000	0	0	500.000,00 PLN	100%

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie uległa zmianie.

- 9) Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

- 10) Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Projekt podziału zysku za rok obrotowy 01.01.2016-31.12.2016 przygotowany przez Zarząd Spółki przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota
1.	<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>2.324.271,81</b>
2.	Proponowany podział:	2.324.271,81
a)	wypłata dywidendy	2.000.000,00
b)	zwiększenie kapitału zapasowego	324.271,81
c)	zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00
d)	nagrody, premie	0,00
e)	zasilenie funduszy specjalnych	0,00
f)	inne	0,00
3.	Wynik finansowy niepodzielony	0,00

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

Stan rezerw utworzonych w okresie sprawozdawczym zaprezentowano w układzie tabelarycznym:

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE REZERWY	STAN POCZĄTKOWY	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	STAN KOŃCOWY
1)	Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	41.148,00	856.809,05	778.363,05	119.594,00
2)	NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	265.994,54	3.193.836,78	3.284.011,03	175.820,29
	- długoterminowa	17.000,00	5.000,00	0,00	22.000,00
	- krótkoterminowa	248.994,54	3.188.836,78	3.284.011,03	153.820,29
3)	POZOSTAŁE	0,00	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	-krótkoterminowe (badanie SF)	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	307.142,54	4.050.645,83	4.062.374,08	295.414,29

- 12) Zobowiązania długoterminowe wykazane w bilansie na dzień 31.12.2016 r. o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a) powyżej 1 roku do 3 lat – wynoszą 1.134.310,97 zł;

Kwota wykazana w punkcie 12) lit. a) wynika z zawartych umów leasingowych dotyczących zakupu środków transportowych oraz sprzętu komputerowego

Natomiast zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty do 1 roku z powyższego tytułu zostały wykazane w pasywach bilansu w pozycji III.1.b oraz III.3.c i wynoszą odpowiednio:

- umowy leasingu – 567.969,72 zł

13) Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń.

W Spółce występują zobowiązania leasingowe zabezpieczone weksłami własnymi in blanco bez protestu do momentu wykupu środków transportu z leasingu. Na dzień bilansowy powyższe zobowiązania wynoszą 1.702.280,69 zł.

14) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników a zobowiązaniem zapłaty za nie przedstawia zamieszczona poniżej tabela.

Tytuły	Stan na	
	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego
<b>1. Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>202.993,10</b>	<b>254.721,45</b>
Oplacona (z góry, np. za następny rok) prenumerata czasopism i innych fachowych publikacji	1.512,56	2.201,43
Koszty poniesione z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobowych za przyszłe okresy sprawozdawcze	120.963,41	117.598,91
Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	80.517,13	134.921,11
<b>2. Ogółem rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>593.906,81</b>	<b>479.546,81</b>
- równowartość nieumorzonej części środków trwałych sfinansowanych z Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych oraz innych wydatków sfinansowanych z ZFRON rozliczanych w czasie	593.906,81	479.546,81

15) Powiązanie między pozycjami bilansu, w sytuacji gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu przedstawia poniższa tabela:

	kwota łączna	pozycja bilansu	kwota
<b>rozliczenia międzyokresowe</b>	254 721,45	aktywa A.V.2	1 486,38
		aktywa B.IV	253 235,07
<b>należności z tytułu dostaw i usług</b>	6 554 148,81	aktywa B.II.1.a	822 608,88
		aktywa B.II.2.a	16 236,00
		aktywa B.II.3.a	5 715 303,93
<b>zobowiązania z tytułu leasingu</b>	1 702 280,69	pasywa B.II.1	19 248,99
		pasywa B.II.3.c	1 115 061,98
		pasywa B.III.1.b	16 879,83
		pasywa B.III.3.c	551 089,89
<b>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	1 163 097,15	pasywa B.III.1.a	52 773,69
		pasywa B.III.2.a	500,00
		pasywa B.III.3.d	1 109 823,46

- 16) Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych.

Gwarancjami, których udziela Spółka, są gwarancje na montowane urządzenia do systemów alarmowych oraz systemów telewizji przemysłowej, przy czym są to cedowane gwarancje producenta.

Ponadto w umowie z dn. 22.12.2015 r. z International Tobacco Machinery Poland Sp. z o.o. Spółka zobowiązała się do ustanowienia gwarancji bankowej w celu zabezpieczenia roszczeń ITM wobec „Gwarant-Bis Security” Spółka z o. o., wynikających z zawartej między w/w stronami umowy o ochronę, która weszła w życie z dniem 01.04.2016 r. Kwota gwarancji nie mniejsza niż 400.000,00 zł utrzymywana ma być przez okres obowiązywania umowy o ochronę i 2 kolejne lata po jej zakończeniu. Gwarancja ta jest bezwarunkowa, nieodwołalna, podzielna i płatna na pierwsze żądanie ITM w przypadku nie spełnienia świadczenia przez „Gwarant-Bis Security” Spółka z o. o. lub nienależytego wykonania zobowiązania. ITM jest jedynym beneficjentem gwarancji.

Dodatkowo na dzień bilansowy Spółka posiada należności z tytułu wpłaconych wadium i gwarancji należytego wykonania umowy na kwotę 915.435,16 zł z czego 395.435,16 zł stanowi wpłaconą dla Górnośląskiego Towarzystwa Lotniczego S.A. w Katowicach gwarancję należytego wykonania umowy, a 500.000,00 wadium wpłacone z związku z otwarciem przez Górnośląskie Towarzystwo Lotnicze S.A. postępowania przetargowego na ochronę Portu Lotniczego w Pyrzowicach. Wadia zostaną zwrócone po rozstrzygnięciu postępowań przetargowych, natomiast gwarancje po zakończeniu trwania kontraktów których dotyczą. Zarząd Spółki nie przewiduje dokonania przez kontrahentów żadnych potrąceń z w/w kwoty, tym bardziej, że kontrole ze strony instytucji zewnętrznych, którym podlega Spółka nie wykazują uchybień w realizowaniu obowiązków wynikających z umowy.

Ponadto w jednostce występują również należności z tytułu wpłaconych kaucji. Na dzień 31.12.2016 r. wynoszą one 22.264,13 zł, z czego 20.714,13 zł stanowi kaucja dla DKV Euro Service GmbH+Co.KG wpłacona tytułem zabezpieczenia bieżących zobowiązań za zakup paliw na stacjach benzynowych. Zobowiązanie te regulowane są terminowo.

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

- 17) W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku oraz dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym. Tabela zmian w kapitale z aktualizacji wyceny obejmująca stan kapitału na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego.

W Spółce nie występują składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi, które wycenia się według wartości godziwej.

18) Dane o stanie rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Stan rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z wyszczególnieniem podstawy ich utworzenia, prezentuje poniższa tabela:

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN POCZĄTKOWY	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	STAN KOŃCOWY
<b>1)</b>	<b>REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>41.148,00</b>	<b>856.809,05</b>	<b>778.363,05</b>	<b>119.594,00</b>
	- nadwyżka wartości bilansowej środków trwałych nad podatkową	0,00	22.460,28	79,28	22.381,00
	- należności z tytułu dofinansowania SOD	41.148,00	834.348,77	778.283,77	97.213,00
<b>2)</b>	<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>123.966,00</b>	<b>3.952.872,62</b>	<b>3.912.049,62</b>	<b>164.789,00</b>
	- rezerwy na zaległe urlopy pracownicze i świadczenia emerytalne	50.539,00	833.968,42	851.101,42	33.406,00
	- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2.636,00	1.841.821,48	1.817.206,48	27.251,00
	- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	66.156,00	1.211.204,72	1.173.228,72	104.132,00
	- odpisy aktualizujące należności netto przejściowo stanowiące NKUP	1.174,00	1.175,00	2.349,00	0,00
	- koszty wykluczone z KUP ze względu na brak zapłaty za faktury	5,00	0,00	5,00	0,00
	- nadwyżka wartości podatkowej środków trwałych nad bilansową	3.456,00	64.703,00	68.159,00	0,00

19) Środki pieniężne oraz fundusze specjalne.

Jednostka w 2016 roku tworzyła jedynie Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

„GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna posiada status zakładu pracy chronionej na czas nieograniczony (aktualna decyzja Wojewody Opolskiego - z dnia 14.01.2014 r. Nr Z/001/2014).

#### **Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych**

- Stan na dzień 01.01.2016 r. 396.134,38 zł
- Zwiększenia 375.384,46 zł
- Zmniejszenia 312.984,49 zł
- Stan na dzień 31.12.2016 r. 458.534,35 zł

Środki pieniężne wykazane w bilansie na dzień 31.12.2016 r. w kwocie 1.858.142,61 stanowią:

- środki na rachunku ZFRON 425.839,35 zł
- środki pieniężne w kasie 6.418,18 zł
- środki pieniężne na rachunku ING 1.425.885,08 zł

## 2. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

- 1) Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług.

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

RODZAJ DZIAŁALNOŚCI	SPRZEDAŻ W ZŁ	UDZIAŁ W %
Ochrona fizyczna i konwoje	29.123.064,52	66,91
Sprzątanie	11.735.229,18	26,96
Monitoring	808.297,90	1,86
Instalacje systemów alarmowych i telewizji przemysłowej	748.995,22	1,72
Pozostała działalność	321.016,17	0,74
Sprzedaż towarów	786.451,86	1,81
Ogółem	<b>43.523.054,85</b>	<b>100,00%</b>

Zestawienie przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za 2016 rok z przychodami osiągniętymi przez jednostkę w całym 2015 roku, przedstawia poniższa tabela:

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż ogółem za okres:		W tym na eksport za okres:	
	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016
<b>Wyrobow</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Usług, w tym:</b>	<b>40.986.463,79</b>	<b>42.736.602,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Ochrona fizyczna i konwoje	27.098.916,17	29.123.064,52	0,00	0,00
Sprzątanie	11.361.771,80	11.735.229,18	0,00	0,00
Monitoring	745.428,96	808.297,90	0,00	0,00
Instalacje systemów alarmowych i telewizji przemysłowej	838.476,94	748.995,22	0,00	0,00
Pozostała działalność	941.869,92	321.016,17	0,00	0,00
<b>Towarów</b>	<b>0,00</b>	<b>786.451,86</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Materiałów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>	<b>38.569.867,29</b>	<b>43.523.054,85</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

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

W okresie sprawozdawczym jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

4) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

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

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

6) Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto.

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

<b>Pozycje różniące podstawę opodatkowania od zysku / straty brutto</b>		
Lp.	Wyszczególnienie	Dane za okres sprawozdawczy
<b>1</b>	<b>Zysk brutto</b>	<b>2.868.375,81</b>
<b>2.</b>	<b>Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania</b>	<b>-152.818,50</b>
	<b>a) przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie dochodu do opodatkow.)</b>	<b>-2.949.695,72</b>
	- dofinansowanie z PFRON do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych zaksięgowane memoriałowo na pozostałe przychody operacyjne	-2.661.814,97
	- rozwiązane odpisy aktualizujące należności, niezaliczone wcześniej do kosztów podatkowych	-7.091,69
	- równowartość odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych sfinansowanych z ZFRON oraz pozostałych wydatków sfinansowanych z ZFRON w ramach pomocy de minimis	-114.360,00
	- środki pieniężne otrzymane z tyt. likwidacji spółki osobowej Impel Cleaning Sp. z o. o. & Wspólnicy Sp. Jawna	-165.840,45
	- pozostałe przychody	-588,61
	<b>b) koszty i straty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu (zwiększenie dochodu do opodatkowania)</b>	<b>1.418.711,26</b>
	- odsetki budżetowe	34,48
	- zarachowane, lecz niezapłacone odsetki	19,06
	- różnice kursowe – wycena bilansowa	17,14
	- wydatki sfinansowane z ZFRON	114.360,00
	- wynagrodzenia z tytułu umów o zlecenie za miesiąc grudzień 2016 niewypłacone w okresie sprawozdawczym	138.860,71
	- składki na ubezpieczenia społeczne w części należnej od pracodawcy oraz FP i FGŚP, niezapłacone w okresie sprawozdawczym do ZUS	548.065,45
	- wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę wypłacone po terminie	4.564,51
	- rezerwy na świadczenia pracownicze (saldo Ma)	-90.174,25
	- odpisy amortyzacyjne od samochodów w leasingu operacyjnym	505.201,97
	- ubezpieczenia majątkowe dotyczące samochodów osobowych ponad limit 20 tys. EURO	3.907,68

- wartość netto sprzedanych środków trwałych w leasingu operacyjnym (dla celów podatkowych)	2.453,62
- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową przy dwutorowości amortyzacji	1.413,14
- odpisy aktualizujące należności nieuprawdopodobnione dla celów podatkowych	8.107,66
- spisanie przedawnionych i nieściągalnych wierzytelności	556,17
- zapłacone kary, odszkodowania	28.868,52
- darowizny	9.611,38
- koszty reprezentacji	57.717,27
- wydatki na nabycie udziałów w spółce osobowej	50.0000,00
- ubezpieczenia OC członków zarządu	929,34
- koszty sądowe + odsetki dla TUIR Warta	13.023,02
- pozostałe koszty NKUP	21.174,39
<b>c) inne zwiększenia dochodu do opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi</b>	<b>2.435.986,95</b>
- otrzymane z PFRON dofinansowanie SOD do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych	2.366.739,07
- odsetki bankowe na wyodrębnionym rachunku ZFRON zwiększające fundusz rehabilitacji	3.291,46
- równowartość odpisów aktualizujących należności, uprzednio zaliczonych do KUP (art.12 ust. 1 pkt 4e UPDOP)	44.455,45
- pozostałe zwiększenia	21.500,97
<b>d) inne zmniejszenia dochodu do opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi</b>	<b>-1.057.820,99</b>
- raty leasingowe wyłączone z kosztów bilansowych	-645.052,69
- wynagrodzenia ujęte w kosztach bilansowych poprzedniego okresu, wypłacone w okresie sprawozdawczym	-13.873,90
- składki na ubezpieczenia społeczne w części należnej od pracodawcy oraz FP i FGŚP zaksięgowane memoriałowo w poprzednim okresie, a zapłacone do ZUS w okresie sprawozdawczym	-348.188,44
- uprawdopodobnienie nieściągalności należności na które utworzono odpisy w latach poprzednich	-6.182,99
- wierzytelności umorzone na które odpisy aktualizacyjne tworzone były w latach poprzednich	-44.455,45
- pozostałe m.in. odsetki zarachowane w poprzednim okresie i zapłacone w okresie sprawozdawczym	-67,52
<b>3. Zysk brutto po korektach z tytułu trwałych i przejściowych różnic</b>	<b>2.715.557,31</b>
<b>4. Zysk brutto do opodatkowania podatkiem ze spółki osobowej</b>	<b>-28.543,09</b>
<b>5. Podstawa opodatkowania łącznie</b>	<b>2.687.014,22</b>
<b>6. Podatek dochodowy wg deklaracji CIT-8</b>	<b>510.533,00</b>
<b>7 Podatek dochodowy za 2015 ujęty w księgach roku bieżącego</b>	<b>-4.052,00</b>
<b>8. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>37.623,00</b>
<b>9. Zysk netto</b>	<b>2.324.271,81</b>



- 7) Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.

Pozycja taka w jednostce nie występuje.

- 8) Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Pozycja taka w jednostce nie występuje.

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

<b>Nakłady na:</b>	<b>Poniesione w bieżącym roku obrotowym</b>	<b>Planowane na następny rok obrotowy</b>
1) wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
2) środki trwałe	1.541.038,09	350.000,00
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
3) środki trwałe w budowie	21.800,44	0,00
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
4) inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>1.562.838,53</b>	<b>350.000,00</b>

- 10) Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Pozycje takie nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

### **3. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH**

Spółka nie posiada zagranicznych oddziałów i nie występują w sprawozdaniu pozycje wyrażone w walutach obcych.

### **4. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**

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

#### **A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

- **Poz. A. II.7.** Zmiana stanu należności

- zmiana stanu z bilansu:  $((8.373.142,96 - (7.214.861,16 + 395.435,16)) = 762.846,64$
- korekta o nieuregulowane należności z tytułu sprzedaży środków trwałych oraz korekta o należności ze sprzedaży środków trwałych z 2015 roku zapłacone w 2016 roku (równolegle do poz. B.I.1):  $12.091,89 - 8.521,89$
- wyliczenie pozycji A.II.7. po uwzględnieniu dokonanych korekt:  $-762.846,64 + 12.091,89 - 8.521,89 = 759.276,64$  zł

#### B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

- **Poz B.I.1.** Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
  - zbycie środków trwałych: 110.634,48
  - korekta o nieuregulowane należności z tytułu sprzedaży środków trwałych oraz o wpłaty z tytułu sprzedaży środków trwałych dokonanej w 2015 roku:  $-12.091,89 + 8.521,89$
  - wyliczenie pozycji B.I.1 po uwzględnieniu dokonanych korekt:  $110.634,48 - 12.091,89 + 8.521,89 = 107.064,48$  zł
- **Poz. B.II.1.** Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych
  - nabycie środków trwałych : 1.562.838,53
  - korekta o środki trwałe nabyte w oparciu o leasing (równolegle do poz. C.II.7): 1.410.439,32
  - wyliczenie pozycji B.II.1 po uwzględnieniu dokonanych korekt:  $1.562.838,53 - 1.410.439,32 = 152.399,21$  zł

#### C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

- **Poz. C.II.7.** Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego
  - zmiana stanu z bilansu zobowiązań leasingowych  $((567.969,72 + 1.134.310,97) - (466.699,77 + 508.870,20)) = 726.710,72$
  - korekta o zmianę stanu zobowiązań wywołaną nabyciem nowego środka trwałego w leasingu: 1.410.439,32
  - wyliczenie pozycji C.II.7 po uwzględnieniu dokonanych korekt:  $-726.710,72 + 1.410.439,32 = 683.728,60$  zł

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

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

Pozycja taka w jednostce nie wystąpiła w okresie sprawozdawczym.

- 2) Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

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

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

Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w okresie sprawozdawczym wyniosło 410,23 etatów (zatrudnienie na umowę o pracę) oraz 1175,67 osób (zatrudnienie na umowę zlecenie).

Stan zatrudnienia w osobach na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 1678 osób, w tym 482 osoby zatrudnione na podstawie umów o pracę i 1196 osób zatrudnionych na umowy zlecenia. Spośród osób zatrudnionych na umowy o pracę 267 osób to pracownicy niepełnosprawni (w tym 202 osoby to niepełnosprawni ze znacznym oraz umiarkowanym stopniem niepełnosprawności).

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym	
	Umowy o pracę	Umowy zlecenia
Pracownicy umysłowi	62,17	31,50
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	346,76	1 144,17
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	1,30	0
<b>OGÓŁEM</b>	<b>410,23</b>	<b>1 175,67</b>

- 4) Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Osoby wchodzące w skład organów:	Wynagrodzenia brutto wypłacone w okresie sprawozdawczym obciążające:	
	koszty	zysk (tantiemy)
Zarządzających	321.780,00	0,00
Nadzorujących	40.630,57	0,00
<b>Ogółem</b>	<b>362.410,57</b>	<b>0,00</b>

- 5) Kwoty zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

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

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

Wynagrodzenie dla Kancelarii Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016 ustalono w kwocie 15.990,00 zł brutto. Częściowe wynagrodzenie biegłego rewidenta zostało ujęte w księgach badanego okresu w kwocie 6.150,00 zł brutto na podstawie faktury wystawionej po przeprowadzeniu badania wstępnego. Pozostała kwota wynagrodzenia będzie ujęta w roku 2017, po zakończeniu usługi badania zasadniczego i przekazaniu opinii i raportu z badania.

## 6. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE ROKU OBROTOWEGO I LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

- 1) Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.

W prezentowanym roku obrotowym pozycje takie nie wystąpiły.

- 2) Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki.

W jednostce nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w prezentowanym sprawozdaniu finansowym.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian polityki rachunkowości.

- 4) Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Prezentowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 01.01.2016 i kończący się 31.12.2016 jest porównywalne z sprawozdaniem jednostki za rok poprzedzający, tj. od 01.01.2015 do 31.12.2015.

## 7. OBJAŚNIENIE POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH

- 1) Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

- 2) Wykaz spółek (nazwa, siedziba) w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki wraz z informacjami o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

Spółka posiada 2,13% akcji (128.000,00 zł) w kapitale zakładowym spółki ZAKSA Spółka Akcyjna z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu, przy ulicy Mostowej 1A. Wysokość kapitału podstawowego spółki ZAKSA Spółka Akcyjna wynosi 6.000.000,00 zł i dzieli się na 60.000 akcji po 100,00 zł każda. Ostatni okres sprawozdawczy spółka ZAKSA S.A zakończyła dodatnim wynikiem netto w kwocie 531.838,90 zł. Kapitał własny spółki wykazany w bilansie na dzień 31.12.2016 r. wyniósł 24.212,44 zł.

- 3) Informacje dotyczące konsolidacji sprawozdań finansowych, gdy sprawozdanie takie nie jest w myśl przepisów ustawy sporządzone.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna posiadała udziały w spółce „Impel Cleaning” Spółka z o. o. & 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. W dniu 25.09.2015 w wyniku wniesienia udziałów w spółce „Gwarant-Bis Security” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu jako wkład niepieniężny do spółki „Impel Cleaning” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością & Wspólnicy Spółka jawna z siedzibą we Wrocławiu spółka „GWARANT” Agencja Ochrony

S. A. uzyskała prawo do uczestniczenia w zyskach i stratach tej spółki w udziale wynoszącym 96,10 %. W związku z chęcią poszerzenia grona wspólników spółki jawnej dnia 28.10.2015 dotychczasowi wspólnicy tj. spółka „Impel Cleaning” Spółka z o. o., spółka Owner „Rent Management” Sp. z o. o. Sp. komandytowo-akcyjna i spółka „GWARANT” Agencja Ochrony S. A. podjęli uchwałę o przystąpieniu nowego wspólnika tj. Impel Catering „Company” Sp. z o. o. Sp. komandytowa w wyniku czego zmienił się dla wspólników procent udziału w zyskach i stratach i dla spółki „GWARANT” Agencja Ochrony S. A. od tego momentu wynosił on 96,02 %. Następnie w rezultacie zawarcia umowy zbycia ogółu praw i obowiązków wspólnika Impel Catering „Company” Sp. z o. o. Sp. komandytowa na rzecz Owner „Rent Management” Sp. z o. o. Sp. komandytowo-akcyjna od dnia 29.02.2016 po raz kolejny zmienił się procent udziału wspólników w zyskach i stratach spółki „Impel Cleaning” Spółka z o. o. & Wspólnicy Spółka jawna i dla „GWARANT” Agencja Ochrony S. A. wynosił on 96,01 %. Mocą uchwały wspólników z dniem 1 lipca 2017 spółka „Impel Cleaning” Spółka z o. o. & Wspólnicy Spółka jawna została rozwiązana, a rozwiązanie nastąpiło w trybie art. 67 par. 1 kodeksu spółek handlowych in fine tj. bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego. W efekcie rozwiązania majątek spółki pozostały po zaspokojeniu wierzycieli został rozliczony pomiędzy wspólników w proporcji: 3,80 % na rzecz „Impel Cleaning” Spółka z o. o., 0,19 % na rzecz Owner „Rent Management” Sp. z o. o. Sp. komandytowo-akcyjna oraz 96,01 % na rzecz „GWARANT” Agencja Ochrony S. A.

„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.

Grupa kapitałowa „GWARANT” Agencja Ochrony S. A. nie przekroczyła wielkości wymienionych w art. 56 ust. 1 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości jednakże sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe w wersji pełnej, co wynika z § 11 pkt 2 Załącznika nr 1 oraz § 5 pkt 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO. Sprawozdanie to za rok 2016 dostępne będzie na stronie internetowej spółki pod adresem <http://www.gwarant.pl/dla-inwestorow/raporty-okresowe> od dnia 15 maja 2017 r., na kiedy to przypada termin publikacji skonsolidowanego raportu rocznego.

Ponadto jednostka dominująca wyższego szczebla – Impel S. A. – obejmuje konsolidacją zarówno zależną od niej jednostkę dominującą tj. spółkę „GWARANT” Agencja Ochrony S. A., jak i wszystkie jednostki zależne od niej. Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2016 będzie dostępne od dnia 21 marca 2017 r. na stronie internetowej spółki pod adresem <http://www.impel.pl/okresowe.php>.

### **„Impel Cleaning” Sp. z o. o. & wspólnicy Spółka jawna**

Spółka stosowała politykę rachunkowości zgodną z Polskimi Standardami rachunkowości. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychody finansowe osiągnięte przez spółkę „Impel Cleaning” Spółka z o. o. & Wspólnicy Spółka jawna w okresie 01.01.2016-30.06.2016 wyniosły 0,00 zł. Natomiast w okresie poprzedzającym bieżący okres sprawozdawczy, tj. 01.01.2015-31.12.2015 przychody te wyniosły 233.933,00 zł.

W ostatnim okresie sprawozdawczym spółki, kończącym się 30.06.2016 spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 30.729,72 zł. Poprzedni rok zakończył się dodatnim wynikiem netto tj. 145.085,64 zł.

Kapitał własny spółki „Impel Cleaning” Spółka z o. o. & Wspólnicy Spółka jawna na dzień 30.06.2016 wynosił 172.798,96 zł i składał się z następujących pozycji:

- kapitał podstawowy: 260.390,00 zł
- pozostałe kapitały rezerwowe: -200.000,00 zł
- zysk z lat ubiegłych: 143.138,68 zł
- strata netto roku obrotowego: - 30.729,72 zł

Łączna suma bilansowa na dzień 30.06.2016 r. wykazana w sprawozdaniu finansowym spółki wynosiła 177.480,74 zł, natomiast na dzień 31.12.2015 wynosiła ona 291.039,27 zł.

Aktywa trwałe spółki „Impel Cleaning” Spółka z o. o. & Wspólnicy Spółka jawna wykazane w bilansie sporządzonym na dzień 30.06.2016 r. wynosiły 0,00 zł, natomiast aktywa obrotowe wynosiły 177.480,74 zł i obejmowały następujące składniki:

- należności krótkoterminowe: 54.00 zł
- inwestycje krótkoterminowe: 177.426,74 zł.

W Spółce „Impel Cleaning” Spółka z o. o. & Wspólnicy Spółka jawna na dzień 30.06.2016 r. nie było zatrudnionych żadnych osób.

#### 4) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi.

Spółka „GWARANT” Agencja Ochrony S.A. przeprowadziła w 2016 roku następujące transakcje z podmiotami powiązаныmi:

Nazwa podmiotu	Sprzedaż netto	Zakup netto	Należności na 31.12.2016	Zobowiązania na 31.12.2016
„Impel” S.A.	-	83,791,81	-	6.309,89
„Impel Business Solutions” Sp. z o.o.	-	8.000,00	-	-
„Impel Cleaning” Sp. z o.o.	242.440,58	42,17	45.510,00	-
„Impel Monitoring” Sp. z o.o. S.K.	18.056,00	85.333,83	-	3.083,22
„Impel Provider Security Partner” Sp. z o.o. S.K.	3.183.548,10	2.400,00	190.945,69	246,00
„Impel Security Partner” Sp. z o.o. S.K.	1.600,00	-	-	-
„Impel Security Polska” Sp. z o.o.	3.262.001,62	150.688,00	583.201,19	6.317,28
„Impel Tech Solutions Company” Sp. z o.o. S.K.	372,50	-	-	-
„Accounting Audyt Partner” Sp. z o.o. S.K.	-	1.779,00	-	-
„Agrobud BHP” S.A.	-	4.878,20	-	-
„HR for Business” Sp. z o.o.	-	7.133,69	-	565,37
„MarketCo” Sp. z o.o.	-	304.249,16	-	34.191,51
„SI-Consulting” Sp. z o.o.	-	16.085,48	-	2.764,83
„SI-Consulting” Sp. z o.o. (leasing komputerów)	-	50.960,55	-	36.128,82
„TM Security Partner” Sp. z o.o. S.K.	2.400,00	-	2.952,00	-

## 8. INFORMACJE DOTYCZĄCE POŁĄCZENIA SPÓŁEK

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

## 9. WYJAŚNIENIE POWAŻNYCH ZAGROŻEŃ DLA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

## 10. INNE INFORMACJE

Wszystkie informacje zostały zawarte powyżej.

**Data sporządzenia: 28.02.2017**

Agnieszka Pierścionek

Edward Kuczer

Grzegorz Wojtasik

Główna Księgowa

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

.....

.....

Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której  
powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Imię i nazwisko oraz podpis  
kierownika (zarządu) jednostki



## 4. Sprawozdanie Zarządu z działalności

### Informacje podstawowe

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

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

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

Działalność Spółki obejmuje przede wszystkim:

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

Kapitał zakładowy Spółki wpisany do KRS na dzień 31.12.2016 r. wynosi 500.000,00 złotych i dzieli się na 5.000.000 akcji po 0,10 złotych każda. Akcjonariuszami według wiedzy Spółki na dzień 31.12.2016 r. są:

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

Struktura akcjonariatu nie zmieniała się w trakcie roku 2016, także na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie uległa zmianie.

Na dzień bilansowy „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna posiada 2,13 % akcji (128.000,00 zł) w kapitale zakładowym spółki ZAKSA Spółka Akcyjna z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu i nie tworzy już z żadnym podmiotem Grupy Kapitałowej, w której pełniłaby rolę spółki dominującej. Do dnia 30.06.2016 r. Spółka posiadała 96,01 % 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 25.09.2015 r. 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 dniu 22 czerwca 2016 wspólnicy spółki „Impel Cleaning” Spółka z o. o. & Wspólnicy Spółka jawna podjęli uchwałę o rozwiązaniu tejże spółki z dniem 1 lipca 2016 r. w trybie art. 67 par. 1 in fine kodeksu spółek handlowych tj. bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

### **Zarząd „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna**

**Skład Zarządu Spółki** w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

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

**Prokurenci:**

- o Paweł Manecki (prokura łączna)

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład ten nie uległ zmianie.

### **Rada Nadzorcza „Gwarant” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna**

**Skład Rady Nadzorczej Spółki** na dzień 31.12.2016 r. wyglądał następująco:

1. Jakub Dzik – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Bogdan Dzik – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Joanna Krzyżanowska – Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Jarosław Kot - Członek Rady Nadzorczej
5. Maciej Pawełczyk – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 16.06.2016 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało Mirosława Grebera z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady oraz stwierdziło wygaśnięcie mandatu Członka Rady Barbary Głogowskiej – Walenciak. Jednocześnie powołani zostali nowi członkowie : Bogdan Dzik oraz Jarosław Kot. W dniu 17.06.2016 odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej na którym doszło do ukonstytuowania Rady w składzie jak wyżej. Po dniu bilansowym nie nastąpiły już żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

### **Struktura organizacyjna „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna**

Spółka w 2016 posiadała 3 oddziały w:

- Warszawie, którego działalność koncentrowała się na nadzorze nad obiektami w Polsce północnej i centralno-wschodniej;
- Brzegu, którego działalność koncentrowała się na nadzorze nad obiektami w rejonie północno-zachodniej Polski;
- Opolu (siedziba Spółki), którego działalność koncentrowała się na nadzorze nad obiektami w Polsce południowo-zachodniej;

Spółka przywiązuje szczególną uwagę do zdobywania lojalności kontrahenta. W pierwszej kolejności budowana jest ona na płaszczyźnie wysokiej jakości świadczonych usług i pełnej odpowiedzialności za ewentualne szkody, powstałe z przyczyn leżących po stronie Spółki. W celu reasekuracji odpowiedzialności Spółka posiada polisę od odpowiedzialności cywilnej kontraktowej i deliktowej z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej na kwotę 11.000.000,00 zł.

Stan zatrudnienia w osobach na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniósł 1678 osób, w tym 482 osoby zatrudnione na podstawie umów o pracę i 1196 osób zatrudnionych na umowy zlecenia. Spośród osób będących zatrudnionych na umowy o pracę 267 osób to pracownicy niepełnosprawni (w tym 202 osoby to niepełnosprawni ze znacznym oraz umiarkowanym stopniem niepełnosprawności).

Spółka posiada status zakładu pracy chronionej przyznany na czas nieograniczony. W 2016 roku status ten przysługiwał na podstawie decyzji Wojewody Opolskiego nr Z/001/2014 z dnia 14.01.2014 r.

Status ZPChr nakłada szczególne obowiązki w zakresie rehabilitacji i opieki socjalnej pracowników. W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wydatki z Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych wyniosły 312.984,49 zł.

### **Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej**

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły w okresie sprawozdawczym 43.523.054,85 na które składają się przychody z działalności:

- ochrona fizyczna i konwoje 29.123.064,52 zł (66,91 %)
- sprzątanie 11.735.229,18 zł (26,96 %)
- monitoring 808.297,90 zł (1,86 %)
- instalacje systemów alarmowych i telewizji przemysłowej 748.995,22 zł (1,72 %)
- pozostałe usługi 321.016,17 zł (0,74 %)
- sprzedaż towarów 786.451,86 (1,81 %)

Od wielu lat Spółka osiąga stabilny wzrost przychodów ze sprzedaży. Głównymi czynnikami, które pozwalają na utrzymanie tego trendu jest szeroka dywersyfikacja oferowanych usług oraz ich wysoka jakość . Wiedza i doświadczenie Spółki pokazują, iż jest ona poważnym konkurentem w ubieganiu się o obsługę dużych kontraktów. Ponadto wdrożony zintegrowany system ochrony fizycznej i technicznej osób i mienia pozwolił utrzymać dotychczasowych kluczowych klientów, zwłaszcza dzięki właściwemu określeniu i zaspokajaniu ich oczekiwań i potrzeb.

Koszty działalności operacyjnej zamknęły się kwotą 43.554.958,94 złotych. Największy udział w strukturze kosztów rodzajowych mają:

— koszty wynagrodzeń	21.692.446,82 zł
— usługi obce	12.766.820,04 zł
- w tym usługi podwykonawstwa	9.336.321,09 zł
— składki na ubezpieczenia społeczne	3.329.390,58 zł
— zużycie materiałów	1.148.317,05 zł
— amortyzacja	925.473,17 zł
— świadczenia na rzecz pracowników	785.976,42 zł

W związku z profilem działalności Spółki (świadczenie usług) koszty pracownicze oraz koszty usług obcych to główne pozycje kosztowe, które rosną wraz ze wzrostem przychodów ze sprzedaży. W strukturze kosztów najistotniejszą tendencją jest wyraźny spadek usług obcych na rzecz kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych, co jest efektem wprowadzonej przez Spółkę polityki węższego wykorzystania podwykonawców przy świadczeniu usług.

Poniesione w prezentowanym okresie łączne koszty działalności gospodarczej w wysokości 43.697.334,18 zł przy łącznych przychodach 46.565.709,99 zł dają w rezultacie zysk bilansowy brutto w wysokości 2.868.375,81

zł. Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych ujęty w sprawozdaniu wynosi 506.481,00 zł. Na dzień 31 grudnia 2016 r. utworzono także rezerwy (119.594,00 zł) i aktywa (164.789,00 zł) z tytułu podatku odroczonego. Zysk bilansowy netto za prezentowany okres wynosi 2.324.271,81 złotych.

Mimo ciągłej presji na obniżanie stawek w produkcie ochrona fizyczna radykalne działania Zarządu, mające na celu renegotjacje cenowe lub rozwiązywanie kontraktów nierentownych, jak również dyscyplina w zakresie kosztów bezpośrednich i pośrednich realizowanych kontraktów, pozwoliły na uzyskanie zadowalającej rentowności, czego rezultatem jest bardzo dobry wynik z prowadzonej działalności gospodarczej.

Zamiarem Zarządu Spółki jest utrzymanie poziomu sprzedaży przy zadowalających wskaźnikach rentowności poprzez długoterminowe umowy z kluczowymi kontrahentami.

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

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

Ryzyko rynkowe: Konkurencja na rynku usług ochrony, sprzątnia, monitorowania oraz wspomagania produkcji, szczególnie dużych jednostek o zasięgu ogólnopolskim, wymusza stosowanie stawek na poziomie płacy minimalnej. W szczególności dotyczy to usług w sektorze zamówień publicznych, gdzie oferentów wyłania się w wyniku przetargu przy kryterium najniższej ceny. Dla zminimalizowania wpływu tego zjawiska na wyniki finansowe Spółki, w strukturze przychodów spółki ok. 20% stanowią przychody z sektora publicznego, a pozostałe 80% stanowią przychody z kontraktów z sektora prywatnego. Są one zawarte na czas nieoznaczony, na dobrym współczynniku rentowności. Pozwala to na minimalizowanie zjawiska skokowego wzrostu płacy minimalnej w ostatnich latach na wyniki Spółki. Pozytywny wpływ na ich poziom ma również pomoc publiczna, jaką firma otrzymuje z tytułu posiadania statusu zakładu pracy chronionej i zatrudniania osób niepełnosprawnych. Stanowią ją przychody z tytułu dofinansowań do wynagrodzeń oraz możliwość wykorzystania środków z Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (do wysokości 200 tys. EURO w okresie 3 lat kalendarzowych) jako przysporzenie korzyści dla pracodawcy. W celu wyeliminowania ryzyka prawnego związanego z częstymi i nieprzewidywalnymi przepisami określającymi pomoc publiczną, Spółka konsekwentnie realizuje strategię minimalizowania wpływu pomocy publicznej na jej wyniki. Aktualny poziom pomocy publicznej w stosunku do przychodów netto wynosi ok. 6,1 %. Spółka posiada stabilną strukturę przychodów zarówno w sektorze zamówień publicznych jak i w sektorze prywatnym, w którym dominują kontrakty zawarte na czas nieoznaczony. Oddzielną znaczącą pozycję w strukturze przychodów stanowią kontrakty z ochrony budowy dróg i autostrad oraz z ochrony modernizacji linii kolejowych. Spółka jest jedną z najbardziej rozpoznawalnych marek w Polsce wśród największych firm budowlanych działających na rynku polskim. Aktualnie współpracujemy z takimi firmami jak: Strabag Infrastruktura Południe Sp. z o. o., PKP Energetyka S. A., Torpol S. A., Trakcja PRKiI S. A. Ponadto od 2013 r. Spółka realizuje usługę kontroli bezpieczeństwa pasażerów, bagażu, przesyłek i poczty w Międzynarodowym Porcie Lotniczym Katowice Pyrzowice. W swojej strategii rozwoju Spółka postawiła nie tylko na jakość, ale i kompleksowość świadczonych usług. Wdrożony zintegrowany system ochrony fizycznej i technicznej osób i mienia, potwierdzony certyfikatem jakości ISO 9001:2008, stanowi istotny element przewagi konkurencyjnej, zarówno na etapie pozyskiwania, jak i realizacji kontraktów. Przyjęta i konsekwentnie realizowana strategia przynosi wymierne wyniki.

Ryzyko kredytowe: Specyfika świadczonych usług nie wymaga znaczących nakładów inwestycyjnych, które pociągałyby konieczność posiłkowania się kredytem. Głównym czynnikiem kosztotwórczym jest koszt robocizny. Wysokie koszty zatrudnienia pracowników, jak również odroczone terminy płatności za świadczone usługi tylko sporadycznie powodują konieczność zabezpieczenia środków do realizacji kontraktów, szczególnie nowych, w

postaci kredytu w rachunku bieżącym. Konstrukcja umów z kontrahentami zapewnia bezpieczeństwo poniesionych nakładów finansowych, a dodatkowym atutem jest możliwość jednostronnego rozwiązania umowy w przypadku zaległości w regulowaniu należności z tytułu świadczonych usług. Zawierane kontrakty są w przeważającej większości długoterminowe, natomiast płatności następują w cyklach miesięcznych. W celu minimalizacji ryzyka Spółka w momencie sporządzania oferty dokonuje szacunkowej analizy inwestycji, zakładając realny okres zwrotu ewentualnych nakładów i pod tym kątem prowadzi analizy opłacalności.

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

### **Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki**

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

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

W Spółce oprócz zdarzeń opisanych w niniejszym sprawozdaniu, nie wystąpiły inne ważne zdarzenia.

### **Ważniejsze osiągnięcia**

W prezentowanym roku obrotowym Spółka uzyskała **Certyfikat Jakości ISO 9001:2008 Nr 311/S/2016-4** w zakresie: „Ochrona osób i mienia, projektowanie, montaż, eksploatacja i konserwacja elektronicznych systemów zabezpieczenia, usługi utrzymania czystości”. Jako że głównym celem w zarządzaniu jakością w NATO jest pozyskanie wyrobu bezpiecznego, niezawodnego i spełniającego wymagania zamawiającego Spółka rozwijając jednocześnie system jakości uzyskała również certyfikat **AQAP 2110:2009**. Ponadto, mając na uwadze, że informacja jest jednym z najcenniejszych zasobów każdej organizacji Spółka wdrożyła w bieżącym roku i przeprowadziła certyfikację z wynikiem pozytywnym w zakresie Bezpieczeństwa Informacji **PN-ISO/IEC 27001:2014-12**. Dodatkowo w 2016 roku „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna otrzymała od Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego **świadczenia bezpieczeństwa przemysłowego trzeciego stopnia** potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych oznaczonych klauzulą „ŚCIŚLE TAJNE” „NATO SECRET” oraz „SECRET UE/EU SECRET”.

Na dzień dzisiejszy „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna (poprzednio: „GWARANT” Agencja Ochrony i Detektywistyki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) posiada następujące wyróżnienia i nagrody:

- wyróżnienie w konkursie „**Opolska Marka 2004**” – w kategorii Usługa Sektor Dużych Przedsiębiorstw, „Ochrona osób i mienia”;
- laureat w konkursie „**Opolska Marka 2005**” – w kategorii Usługa Sektor Dużych Przedsiębiorstw, „Zintegrowany system ochrony technicznej i fizycznej osób i mienia” (grudzień 2005 r.);

- nominacja 15 edycji Fundacji Polskiego Godła Promocyjnego „**Teraz Polska**” (25.04.2005 r.);
- **Jakość Roku 2006** przyznana przez Kapitułę Programu w kategorii „Usługa”;
- **Srebrny Laur Umiejętności w kategorii „Założa wspólny sukces”** przyznany przez Kapitułę Laurów Umiejętności Opolskiej Izby Gospodarczej (2008 r.);
- **Laureat QUALITY INTERNATIONAL FORUM JAKOŚCI 2008 w kategorii QI SERVICES** – usługi najwyższej jakości (2008 r.);
- **Laureat QUALITY INTERNATIONAL FORUM JAKOŚCI 2008 w kategorii QI SERVICES** – usługi najwyższej jakości (2009 r.);
- **Finalista III edycji konkursu „Mama w pracy” 2010.** Nagroda za zaangażowanie i podnoszenie standardów pracy młodych mam. Organizatorzy Rzeczpospolita, Fundacja Świętego Mikołaja, MillwardBrown, (2010 r.)
- **Złoty Laur Umiejętności i Kompetencji w kategorii „Polskie przedsiębiorstwo”** - przyznany przez Kapitułę Laurów Umiejętności Opolskiej Izby Gospodarczej (2011)
- **Certyfikat Wiarygodności Biznesowej** – przyznany w 2012 za najwyższą stabilność firmy według Dun & Bradstreet Poland. Otrzymanie tego wyróżnienia zaświadcza, że dane finansowe Naszej firmy dają gwarancję bardzo wysokiego poziomu płynności, zdolności finansowej i rentowności, a poziom zadłużenia oraz zarejestrowanych przeterminowanych płatności jest znikomy. Certyfikat daje gwarancję, że jego właściciel jest wiarygodnym kontrahentem, z którym warto nawiązywać kontakty handlowe. Wyróżnienie przyznawane przez D & B Poland, honorowane jest na całym świecie i przyczynia się do zwiększenia atrakcyjności rynkowej firmy.
- **Opolska Nagroda Jakości 2013** – nagroda przyznawana przez Opolską Izbę Gospodarczą dla firm które w swojej działalności stosują systemy zarządzania jakością i metody pracy, które powinny być naśladowane przez innych.
- **Gazela Biznesu 2007 – 2016** – dziesięciokrotnie zdobyta nagroda potwierdza przynależność do elitarnego klubu Gazele Biznesu tj. grona najdynamiczniej rozwijających się firm;
- **Super Gazela Biznesu 2014 – 2016** – trzykrotnie zdobyta nagroda dla firmy, która najwięcej razy w danym województwie, nieprzerwanie zdobywała tytuł Gazeli Biznesu;
- **Medal Europejski 2016 za ochronę lotnisk zintegrowaną ze szkoleniem** – medalem wyróżniane są wyroby i usługi, które odpowiadają standardom europejskim. Nominowana usługa musi spełniać wymagane prawem normy, mieć odpowiednie licencje, patenty itp.

Ponadto od grudnia 2014 r. „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna jest Członkiem Business Centre Club. BCC istnieje od 1991 r. i jest prestiżowym klubem przedsiębiorców i największą w kraju organizacją indywidualnych pracodawców. BCC prowadzi aktywny lobbing gospodarczy na rzecz rozwoju gospodarki wolnorynkowej, tworzenia dobrego prawa i obrony interesów polskich przedsiębiorców. W 2016 r. spółka „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna uzyskała po raz kolejny od Business Centre Club rekomendację jako firma rzetelna i wiarygodna, przestrzegająca zasad etyki kupieckiej oraz akceptująca zasady kodeksu honorowego.

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

Spółka w 2016 r. nie nabywała akcji własnych.

## Informacje dodatkowe

W roku obrotowym 2016 Spółka dominująca korzystała z usług Autoryzowanego Doradcy – spółki INC S. A. z Poznania i stosując się do punktu 9 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Rynku NewConnect podaje wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy z tytułu świadczonych usług, które w roku obrotowym 2016 wyniosło łącznie 12.000,00 zł netto.

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

Rok	Wynik netto	Przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowy	Wypłata dywidendy brutto	Kwota odprowadzonego podatku od dywidendy
2015	3 753 709,85	903 709,85	2 850 000,00	0,00
2014	2 307 307,58	307 307,58	2 000 000,00	0,00
2013	2 418 856,70	468 856,70	1 950 000,00	3 326,00

„GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna szanuje prawa swoich akcjonariuszy bez względu na wielkość posiadanego przez nich pakietu akcji. Dlatego też jako jeden z postawionych sobie celów Spółka ma zamiar poświęcić dużą wagę zapewnieniu wszystkim akcjonariuszom pełnego dostępu do informacji. Transparentność prowadzonych działań jest, według osób odpowiedzialnych za Spółkę, niezbędna do podejmowania racjonalnych decyzji inwestycyjnych. Poniżej znajduje się podsumowanie dotyczące wypełniania zasad ładu korporacyjnego zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect” zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

LP.	ZASADA	TAK/NIE/ NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej	Tak	Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zapewniającą dostęp do informacji. Zasada ta nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej transmisji obrad walnego zgromadzenia, rejestracji przebiegu i upubliczniania go na stronie internetowej. Wyniki walnego zgromadzenia publikowane są na stronie internetowej
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	Tak	

3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: <b>3.1.</b> podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	Tak	
	<b>3.2.</b> opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów	Tak	
	<b>3.3.</b> opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	Tak	
	<b>3.4.</b> życiorysy zawodowe członków organów spółki	Tak	
	<b>3.5.</b> powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki	Nie	
	<b>3.6.</b> dokumenty korporacyjne spółki	Nie	
	<b>3.7.</b> zarys planów strategicznych spółki	Nie	
	<b>3.8.</b> opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje)	Nie dotyczy	Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych
	<b>3.9.</b> strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	Tak	
	<b>3.10.</b> dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	Tak	
	<b>3.11.</b> skreślony		
	<b>3.12.</b> opublikowane raporty bieżące i okresowe	Tak	
	<b>3.13.</b> kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	Tak	
	<b>3.14.</b> informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych	Tak	
	<b>3.15.</b> skreślony		



	<b>3.16.</b> pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	Nie dotyczy	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło
	<b>3.17.</b> informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	Nie dotyczy	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło
	<b>3.18.</b> informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	Nie dotyczy	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło
	<b>3.19.</b> informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	Nie	
	<b>3.20.</b> informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	Nie	
	<b>3.21.</b> dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	Tak	
	<b>3.22.</b> skreślony		
	<b>3.23.</b> informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie	Tak	
<b>4.</b>	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi	Tak	
<b>5.</b>	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a>	Tak	
<b>6.</b>	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z Autoryzowanym Doradcą, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	Tak	
<b>7.</b>	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	

<b>8.</b>	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	Tak	
<b>9.</b>	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: <b>9.1.</b> informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej	Tak	
	<b>9.2.</b> informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	Tak	
<b>10.</b>	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia	Tak	
<b>11.</b>	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami	Nie	Spółka, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy będzie organizować publicznie dostępne spotkania, jeżeli okaże się to konieczne dla usprawnienia komunikacji z rynkiem kapitałowym
<b>12.</b>	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej	Tak	
<b>13.</b>	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	Tak	
<b>13a.</b>	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych	Tak	
<b>14.</b>	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia	Tak	

15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	Tak	
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta</li> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem</li> <li>• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego</li> </ul>	Nie	<p>W chwili obecnej z uwagi na niewielką wartość merytoryczną takich raportów dla inwestorów Spółka nie publikuje raportów miesięcznych</p>
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	Tak	<p>Spółka incydentalnie naruszyła obowiązek informacyjny w zakresie publikacji raportu okresowego za IIQ 2016 r., Zarząd Spółki dołoży wszelkich starań, aby taka sytuacja nie wystąpiła w przyszłości</p>
17.	Skreślony		

Opole, dnia 28 luty 2017 roku

Edward Kuczer                      Grzegorz Wojtasik

Prezes Zarządu                      Wiceprezes Zarządu

## 5. Oświadczenie Zarządu

### **Oświadczenie zarządu spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.**

Zarząd Gwarant Agencja Ochrony S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

Edward Kuczer

Grzegorz Wojtasik

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

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

Zarząd Gwarant Agencja Ochrony S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

Edward Kuczer

Grzegorz Wojtasik

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

## **6. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego**

Opinia i raport z badania stanowią załącznik nr 1 do raportu.