



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY GWARANT AGENCJA OCHRONY S.A.

III KWARTAŁ ROKU 2016

Opole, 14 listopada 2016 r.

Raport Gwarant Agencja Ochrony S.A. za III kwartał roku 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”.

Gwarant Agencja Ochrony Spółka Akcyjna

ul. J. Cygana 2, 45-131 Opole

KRS 0000311805 Sąd Rejonowy dla miasta Opole VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 500 000,00 zł

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

www.gwarant.pl

gwarant@gwarant.pl

ZARZĄD

Edward Kuczer

Prezes Zarządu

Grzegorz Wojtasik

Wiceprezes Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2016 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2015
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	3 549 419,77	3 761 850,49
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 610 885,61	2 940 859,13
III. Należności długoterminowe	395 435,16	395 435,16
IV. Inwestycje długoterminowe	128 000,00	183 787,20
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	415 099,00	241 769,00
B. AKTYWA OBROTOWE	10 917 416,03	10 784 193,06
I. Zapasy	414 919,49	399 959,33
II. Należności krótkoterminowe	9 266 866,10	7 750 044,39
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 032 607,78	2 393 159,08
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	203 022,66	241 030,26
AKTYWA RAZEM:	14 466 835,80	14 546 043,55

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2015
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 013 158,86	6 873 621,41
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 469 030,46	3 565 320,61
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	79 560,49	79 560,49
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	1 964 567,91	2 728 740,31
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	7 453 676,94	7 672 422,14
I. Rezerwy na zobowiązania	428 982,52	532 736,65
II. Zobowiązania długoterminowe	259 426,34	354 510,15
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 257 386,19	6 160 955,23
IV. Rozliczenia międzyokresowe	507 881,89	624 220,11
PASYWA RAZEM:	14 466 835,80	14 546 043,55

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY) ZA OKRES 01.01.2016 – 30.09.2016 r.

Wyszczególnienie	Od 01.06.2016 do 30.09.2016	Od 01.06.2015 do 30.09.2015	Od 01.01.2016 do 30.09.2016	Od 01.01.2015 do 30.09.2015
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	11 440 934,84	10 173 429,74	32 652 405,68	30 384 113,91
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	2 144 500,29	1 490 763,48	5 293 088,60	4 207 499,43
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 440 934,84	10 173 429,74	32 652 405,68	30 384 113,91
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	11 465 526,74	10 161 012,36	32 410 284,87	30 594 204,65
I. Amortyzacja	230 457,93	204 985,42	673 368,81	678 669,16
II. Zużycie materiałów i energii	1 039 176,87	692 118,85	1 850 948,17	2 030 061,68
III. Usługi obce	3 105 958,41	4 828 453,74	9 196 317,84	14 236 458,86
IV. Podatki i opłaty, w tym:	11 455,02	128 701,84	38 886,63	398 088,03
<i>- podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	5 692 362,32	3 379 818,48	16 579 092,36	10 487 623,79
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 076 777,68	704 587,38	3 131 700,04	2 090 361,20
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	309 338,51	222 346,65	939 971,02	672 941,93
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-24 591,90	12 417,38	242 120,81	-210 090,74
D. Pozostałe przychody operacyjne	767 688,41	812 504,79	2 117 338,78	2 743 903,76
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-992,68	19 138,07	3 963,13
II. Dotacje	696 403,96	652 580,90	1 997 713,23	1 863 367,91
III. Inne przychody operacyjne	71 284,45	160 916,57	100 487,48	876 572,72
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 888,61	8 014,43	41 116,51	26 437,17
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 155,04	0,00	2 155,04	0,00
III. Inne koszty operacyjne	733,57	8 014,43	38 961,47	26 437,17
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	740 207,90	816 907,74	2 318 343,08	2 507 375,85
G. Przychody finansowe	119 421,37	10 311,68	131 171,78	763 007,78
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	740 000,00
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	740 000,00
II. Odsetki, w tym:	3 580,92	10 311,68	15 331,33	22 940,20
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	30,68	0,00	30,68
III. Zysk ze zbycia inwestycji	115 840,45	0,00	115 840,45	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	67,58
H. Koszty finansowe	6 365,65	7 725,12	35 935,95	46 766,32
I. Odsetki, w tym:	4 171,48	7 725,12	30 934,19	46 766,32
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	888,18	0,00	3 144,87	7 001,15
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	2 194,17	0,00	5 001,76	0,00
I. Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	853 263,62	819 494,30	2 413 578,91	3 223 617,31
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Wynik brutto (I+J)	853 263,62	819 494,30	2 413 578,91	3 223 617,31
L. Podatek dochodowy	143 404,00	191 023,00	449 011,00	494 877,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Wynik netto (K-L-M)	709 859,62	628 471,30	1 964 567,91	2 728 740,31

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 - 30.09.2016 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	7 898 590,95	6 144 881,10
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 898 590,95	6 144 881,10
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7 013 158,86	6 873 621,41
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 013 158,86	6 873 621,41

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA OKRES 01.01.2016 - 30.09.2016 r.

Wyszczególnienie	Od 01.07.2016 do 30.09.2016	Od 01.07.2015 do 30.09.2015	Od 01.01.2016 do 30.09.2016	Od 01.01.2015 do 30.09.2015
A. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	709 859,62	628 471,30	1 964 567,91	2 728 740,31
II. Korekty razem	-1 131 064,43	-174 553,31	-264 390,65	403 427,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-421 204,81	453 917,99	1 700 177,26	3 132 167,32
B. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	173 970,48	140 813,00	270 059,40	2 654 850,97
II. Wydatki	46 491,98	22 550,29	113 501,26	260 433,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	127 478,50	118 262,71	156 558,14	2 394 417,65
C. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	2 979 145,68	2 119 828,34	3 241 495,59	3 768 765,08
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 979 145,68	-2 119 828,34	-3 241 495,59	-3 768 765,08
D. PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 272 871,99	-1 547 647,64	-1 384 760,19	1 757 819,89
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-3 272 871,99	-1 547 647,64	-1 384 760,19	1 757 819,89
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 305 479,77	3 940 806,72	2 417 367,97	635 339,19
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	1 032 607,78	2 393 159,08	1 032 607,78	2 393 159,08

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metoda liniową.

Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych:

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

- od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych – 60 miesięcy.

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

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

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

Przykładowe stawki amortyzacyjne stosowane w Grupie: dla zestawów komputerowych – 30%, dla środków transportu – 20%, budynki – 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) przede wszystkim przewidywane, a niezafakturowane do końca roku obrotowego koszty z tytułu świadczeń wykonanych, lecz niepodlegających obowiązkowi fakturowania przed dniem bilansowym.

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu podatków, 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. Najnowsza decyzja Wojewody Opolskiego dotycząca statusu zakładu pracy chronionej jest z dnia 14.01.2014 r. (Nr Z/001/2014).

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

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

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

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

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

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

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

W okresie objętym raportem Spółka doskonalila wdrożony kilka lat temu „zintegrowany system ochrony fizycznej i technicznej osób i mienia”. Jego innowacyjność potwierdzają osiągnięte wyniki finansowe. Spółka Gwarant, pomimo dużej konkurencji na rynku usług ochrony, w selektywny sposób podchodzi do aktualnych, jak i nowo podpisanych kontraktów. Podstawowym celem Spółki jest bowiem

utrzymanie zadowalającej rentowności sprzedaży, jak również zapewnienie wysokiej jakości świadczonych usług.

Z danych jednostkowych wynika, iż w III kwartale 2016 Emitent zanotował wzrost zysku netto o 12,95% w porównaniu z III kwartałem 2015 roku. Przychody ze sprzedaży za III kwartał 2016 roku podtrzymują wzrostowy trend obserwowany latach poprzednich. Wraz ze wzrostem przychodów rosła kosztowość działalności operacyjnej, jednak w nieco szybszym tempie niż pozycja przychodów i w rezultacie Emitent uzyskał ujemny wynik ze sprzedaży. Specyfika świadczonych usług powoduje, że głównym czynnikiem kosztotwórczym w spółce jest koszt wynagrodzeń. Z powodu kolejnego wzrostu płacy minimalnej oraz w wyniku wdrożenia obowiązku odprowadzania składek ZUS od wszystkich umów zleceń do wysokości płacy minimalnej Emitent wystąpił do kontrahentów o waloryzację stawek za świadczone usługi. Ponadto pozytywny wpływ na wynik ma pomoc publiczna jaką firma otrzymuje z tytułu posiadania statusu zakładu pracy chronionej i zatrudniania osób niepełnosprawnych. W zakresie pozostałych przychodów operacyjnych można zaobserwować znaczny spadek innych przychodów, co jest rezultatem rozwiązania w 2015 odpisów aktualizacyjnych utworzonych w związku z ogłoszeniem upadłości przez kontrahenta Alpine Bau GmbH, dzięki spłacie zadłużenia przez GDDKiA. Brak dywidendy od jednostek powiązanych w związku ze zbyciem udziałów spółek zależnych w 2015 także negatywnie wpływa na tegoroczne wyniki jednostkowe.

Mimo ciągłej presji na obniżanie stawek w produkcji ochrona fizyczna, stanowiącym główne źródło przychodów, dzięki właściwemu określeniu i zaspokojeniu oczekiwań i potrzeb klientów, a z drugiej strony dzięki dyscyplinie w zakresie kosztów związanych z realizacją kontraktów Spółce udaje się nadal uzyskać zadowalającą rentowność, czego rezultatem jest dodatni wynik z prowadzonej działalności gospodarczej.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2016.

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

Nie dotyczy.

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

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

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

Nie dotyczy.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Jako że w dniu 22 czerwca 2016 roku wspólnicy spółki „Impel Cleaning” Spółka z o.o. & Wspólnicy Spółka Jawna podjęli uchwałę o rozwiązaniu tejże spółki z dniem 1 lipca 2016 roku w trybie art. 67 par. 1 Kodeksu spółek handlowych na dzień bilansowy „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna nie posiada już udziałów w żadnej spółce i nie tworzy z innym podmiotem Grupy Kapitałowej, w której pełniłaby rolę spółki dominującej. Jednocześnie „GWARANT” Agencja Ochrony Spółka Akcyjna jest spółką zależną wobec spółki Impel Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, w której posiadaniu jest 73,09% kapitału zakładowego i która konsoliduje dane finansowe Emitenta.

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

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

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

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	466	411,39
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	1235	-

Dane jednostkowe na koniec III kwartału 2016 r.

Opole, dnia 14 listopada 2016 roku

Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

Edward Kuczer Grzegorz Wojtasik