



# JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY GWARANT AGENCJA OCHRONY S.A.

---

**IV KWARTAŁ ROKU 2016**

Opole, 14 lutego 2017 r.

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

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

ZARZĄD

Edward Kuczer

Prezes Zarządu

Grzegorz Wojtasik

Wiceprezes Zarządu

## I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 949 358,72</b>	<b>3 854 395,85</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 655 083,34	3 155 901,60
III. Należności długoterminowe	0,00	395 435,16
IV. Inwestycje długoterminowe	128 000,00	178 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	166 275,38	125 059,09
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>10 669 561,18</b>	<b>10 008 320,14</b>
I. Zapasy	185 040,54	174 191,00
II. Należności krótkoterminowe	8 373 142,96	7 214 861,16
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 858 142,61	2 417 367,97
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	253 235,07	201 900,01
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>14 618 919,90</b>	<b>13 862 715,99</b>

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>7 372 862,76</b>	<b>7 898 590,95</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	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	2 324 271,81	3 753 709,85
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>7 246 057,14</b>	<b>5 964 125,04</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	295 414,29	307 142,54
II. Zobowiązania długoterminowe	1 134 310,97	508 870,20
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 336 785,07	4 554 205,49
IV. Rozliczenia międzyokresowe	479 546,81	593 906,81
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>14 618 919,90</b>	<b>13 862 715,99</b>

## JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY) ZA OKRES 01.01.2016 – 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Od 01.10.2016 do 31.12.2016	Od 01.10.2015 do 31.12.2015	Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>10 870 649,17</b>	<b>10 602 349,88</b>	<b>43 523 054,85</b>	<b>40 986 463,79</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	1 417 330,20	1 537 381,05	6 710 418,80	5 744 880,48
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 084 197,31	10 602 349,88	42 736 602,99	40 986 463,79
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	786 451,86	0,00	786 451,86	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>11 144 674,07</b>	<b>10 558 096,14</b>	<b>43 554 958,94</b>	<b>41 152 300,79</b>
I. Amortyzacja	252 104,36	243 616,54	925 473,17	922 285,70
II. Zużycie materiałów i energii	78 266,26	714 343,89	1 929 214,43	2 744 405,57
III. Usługi obce	3 570 502,20	4 747 223,64	12 766 820,04	18 983 682,50
IV. Podatki i opłaty, w tym:	20 360,56	-335 017,34	59 247,19	63 070,69
<i>- podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	5 113 354,46	3 732 562,01	21 692 446,82	14 220 185,80
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	983 666,96	727 311,78	4 115 367,00	2 817 672,98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	405 124,95	728 055,62	1 345 095,97	1 400 997,55
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	721 294,32	0,00	721 294,32	0,00
<b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-274 024,90</b>	<b>44 253,74</b>	<b>-31 904,09</b>	<b>-165 837,00</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>790 815,97</b>	<b>711 073,87</b>	<b>2 908 154,75</b>	<b>3 454 977,63</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-19 138,07	18 236,98	0,00	22 200,11
II. Dotacje	778 461,74	686 256,28	2 776 174,97	2 549 624,19
III. Inne przychody operacyjne	31 492,30	6 580,61	131 979,78	883 153,33
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>43 498,48</b>	<b>60 186,25</b>	<b>84 614,99</b>	<b>86 623,42</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27 549,14	0,00	27 549,14	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 704,69	57 486,82	9 859,73	57 486,82
III. Inne koszty operacyjne	8 244,65	2 699,43	47 206,12	29 136,60
<b>F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>473 292,59</b>	<b>695 141,36</b>	<b>2 791 635,67</b>	<b>3 202 517,21</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>3 328,61</b>	<b>5 611,21</b>	<b>134 500,39</b>	<b>768 618,99</b>
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:	3 328,61	5 611,21	18 659,94	28 551,41
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	30,68
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	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
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>21 824,30</b>	<b>13 221,03</b>	<b>57 760,25</b>	<b>59 987,35</b>
I. Odsetki, w tym:	20 531,13	8 866,31	51 465,32	55 632,63
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	867,86	0,00	4 012,73	7 001,15
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	2 787,20	0,00	2 787,20
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	1 293,17	1 567,52	6 294,93	1 567,52
<b>I. Wynik z działalności gospod. (F+G-H)</b>	<b>454 796,90</b>	<b>687 531,54</b>	<b>2 868 375,81</b>	<b>3 911 148,85</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Wynik brutto (I+J)</b>	<b>454 796,90</b>	<b>687 531,54</b>	<b>2 868 375,81</b>	<b>3 911 148,85</b>
L. Podatek dochodowy	95 093,00	-337 438,00	544 104,00	157 439,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. Wynik netto (K-L-M)</b>	<b>359 703,90</b>	<b>1 024 969,54</b>	<b>2 324 271,81</b>	<b>3 753 709,85</b>

## JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016 - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7 898 590,95</b>	<b>6 144 881,10</b>
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>7 898 590,95</b>	<b>6 144 881,10</b>
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>7 372 862,76</b>	<b>7 898 590,95</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 372 862,76</b>	<b>5 048 590,95</b>

## JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA OKRES 01.01.2016 - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Od 01.10.2016 do 31.12.2016	Od 01.10.2015 do 31.12.2015	Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	359 703,90	1 024 969,54	2 324 271,81	3 753 709,85
II. Korekty razem	838 676,02	-816 529,03	574 285,37	-413 102,02
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	1 198 379,92	208 440,51	2 898 557,18	3 340 607,83
<b>B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	2 845,53	59 177,47	272 904,93	2 714 028,44
II. Wydatki	38 897,95	118 709,57	152 399,21	379 142,89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-36 052,42	-59 532,10	120 505,72	2 334 885,55
<b>C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	336 792,67	124 699,52	3 578 288,26	3 893 464,60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-336 792,67	-124 699,52	-3 578 288,26	-3 893 464,60
<b>D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>825 534,83</b>	<b>24 208,89</b>	<b>-559 225,36</b>	<b>1 782 028,78</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>825 534,83</b>	<b>24 208,89</b>	<b>-559 225,36</b>	<b>1 782 028,78</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 032 607,78</b>	<b>2 393 159,08</b>	<b>2 417 367,97</b>	<b>635 339,19</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)</b>	<b>1 858 142,61</b>	<b>2 417 367,97</b>	<b>1 858 142,61</b>	<b>2 417 367,97</b>

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

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

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

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

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

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

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

*-powyżej 3.500,00 zł – amortyzowane zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności, który odpowiada 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%, 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) 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 IV kwartale 2016 Emitent zanotował spadek zysku netto o 665 tys. złotych tj. o niecałe 65% w stosunku do analogicznego okresu roku 2015. Przychody ze sprzedaży za IV kwartał 2016 roku podtrzymują wzrostowy trend obserwowany latach poprzednich. Wraz ze wzrostem przychodów rosną koszty 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. W strukturze kosztów najistotniejszą tendencją jest wyraźny spadek usług obcych na rzecz kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych, co jest efektem wprowadzonej przez Emitenta polityki węższego wykorzystania podwykonawców. 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 uzyskanych za cały rok 2016 można zaobserwować znaczny spadek innych przychodów, jest to rezultat 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 oraz tylko nieznaczna strata podatkowa w spółce osobowej (w przeciwieństwie do roku poprzedniego) także negatywnie wpływają na tegoroczne wyniki jednostkowe. Jednakże 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 ŚWIETLE 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 PRZYCZYŃ 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
<b>Razem</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100,00</b>

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

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	482	426,39
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	1196	-

*Dane jednostkowe na koniec IV kwartału 2016 r.*

Opole, dnia 14 lutego 2017 roku

Prezes Zarządu                      Wiceprezes Zarządu  
Edward Kuczer                      Grzegorz Wojtasik