

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR
ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.12.2015**

**sporządzone przez jednostkę dominującą „PROTEKTOR S.A.”,
Lublin, ul. Kunickiego 20-24**

Kwiecień 2016 rok

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS)	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT).....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH).....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM).....	11
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30
INFORMACJA DODATKOWA	56
POZOSTAŁE INFORMACJE	63

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Protektor oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Protektor w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres od 01.01. do 31.12.2015 został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim „Doradca” Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z .o.o., posiadający wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania spełnia warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(BILANS) NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	Noty	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Aktywa			
Aktywa trwałe		26 343	27 200
Wartości niematerialne	2,3	4 970	5 049
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek Gospodarczych		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4	20 051	20 688
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw Własności		-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		12	11
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		12	11
Należności długoterminowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	1 310	1 452
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Aktywa obrotowe		55 326	53 010
Zapasy	7	45 404	41 462
Należności od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną / długoterminową		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	6	5 601	4 741
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		5 601	4 741
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		533	810
Pozostałe należności krótkoterminowe	6	1 176	1 106
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		1 176	1 106
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	2 270	4 585
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	342	306
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	-	-
Aktywa razem		81 669	80 210

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	Noty	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Pasywa			
Kapitał własny	22	62 026	61 028
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki Dominującej		60 754	59 997
Kapitał podstawowy	12	9 572	9 572
Akcje / udziały własne		-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości Nominalnej	13	10 235	10 235
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		1 753	2 086
Pozostałe kapitały	13	(346)	(433)
Niepodzielony wynik finansowy		39 540	38 537
- zysk (strata) z lat ubiegłych		33 289	32 715
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		6 251	5 822
Udziały niesprawujące kontroli	14	1 272	1 031
Zobowiązania		19 643	19 182
Zobowiązania długoterminowe		7 595	5 674
Długoterminowe kredyty i pożyczki	10	5 197	2 949
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		5 197	2 949
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11	405	784
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	16	249	273
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		249	273
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	1 713	1 653
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	31	15
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe		-	-
Dotacje rządowe		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		12 048	13 508
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10	2 494	2 777
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		2 494	2 777
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	11	922	716
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	3 814	4 093
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		3 814	4 093
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		43	933
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17	2 867	2 798
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		2 867	2 798
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	507	533
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe		1 401	1 658
Dotacje rządowe		-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
Pasywa razem		81 669	80 210

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2014 I OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	Noty	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	1, 19	102 814	100 934
- od jednostek powiązanych		-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	19	102 220	100 299
Przychody ze sprzedaży usług	19	131	109
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19	463	526
Koszt własny sprzedaży	1, 19	(62 397)	(62 523)
- od jednostek powiązanych		-	-
Koszt sprzedanych produktów	19	(62 001)	(62 180)
Koszt sprzedanych usług	19	(50)	(60)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	19	(346)	(283)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		40 417	38 411
Koszty sprzedaży	19	(9 759)	(9 285)
Koszty ogólnego zarządu	19	(19 539)	(19 076)
Pozostałe przychody operacyjne	19	1 402	1 446
Pozostałe koszty operacyjne	19	(964)	(867)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		-	-
Koszty restrukturyzacji		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		11 557	10 629
Przychody finansowe	19	332	376
Koszty finansowe	19	(21)	(154)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		11 868	10 851
Podatek dochodowy	18	(5 538)	(5 111)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 330	5 739
<i>Działalność zaniechana</i>			
Strata/zysk netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		6 330	5 739
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		6 251	5 822
- akcjonariuszom mniejszościowym		79	(83)
Inne całkowite dochody:			
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:			
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych		184	1 521
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:			
- odpis aktualizujący aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Całkowite dochody razem		6 514	7 260
Całkowite dochody razem przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		6 273	7 279
- akcjonariuszom mniejszościowym		241	(19)

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015 PLN / akcję	za okres od 01.01 do 31.12.2014 PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 251	5 822
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	6 251	5 822
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 021 600	19 021 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 021 600	19 021 600
<i>z działalności kontynuowanej</i> PLN/akcję		PLN/akcję
- podstawowy	0,33	0,31
- rozwodniony	0,33	0,31
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i> PLN/akcję		PLN/akcję
- podstawowy	0,33	0,31
- rozwodniony	0,33	0,31

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH (RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH) ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2014 I OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
<i>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 868	10 851
Korekty:	2 752	2 846
Amortyzacja wartości niematerialnych	137	179
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	2 315	2 353
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	68	-
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-
Utrata kontroli nad aktywami netto jednostki zależnej	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty odsetek	232	314
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	14 620	13 697
Zmiana stanu zapasów	(3 995)	(1 644)
Zmiana stanu należności	(668)	5 327
Zmiana stanu zobowiązań	(1 115)	(4 161)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(284)	9
Inne korekty	204	(829)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	8 762	12 399
Zapłacone odsetki	29	13
Zapłacony podatek dochodowy	(5 342)	(5 078)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 449	7 334

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydanki na nabycie wartości niematerialnych	(59)	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydanki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 146)	(1 108)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	43	17
Wydanki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydanki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydanki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Utrata kontroli nad aktywami netto jednostki zależnej, po uwzględnieniu utraconych środków pieniężnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	1	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(1 161)	(1 091)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	4 675	1 011
Spłaty kredytów i pożyczek	(2 775)	(2 272)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(769)	(735)
Odsetki zapłacone	(218)	(257)
Dywidendy wypłacone	(5 516)	(5 136)
Inne korekty	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 603)	(7 389)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 315)	(1 146)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 585	5 731
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 270	4 585

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM)

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	9 572	9 802	2 086	38 537	59 997	1 031	61 028
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	9 572	9 802	2 086	38 537	59 997	1 031	61 028
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku</i>							
Różnice z tytułu zaokrągleń							-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaż							-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny							-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości · bilansowej pozycji zabezpieczanych							-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		(58)	(333)	413	22	162	184
Wyniki odnoszone na kapitał własny							-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	(58)	(333)	413	22	162	184
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku				6 251	6 251	79	6 330
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku	-	(58)	(333)	6 664	6 273	241	6 514
Dywidendy				(5 516)	(5 516)		(5 516)
Wyemitowany kapitał podstawowy							-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje							-
Strata z lat ub-przekwalif aktyw do sprzed na środki trwałe							-
Podział wyniku finansowego		145		(145)			-
Saldo na dzień 31.12.2015 roku	9 572	9 889	1 753	39 540	60 754	1 272	62 026

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	9 572	15 026	772	32 484	57 854	1 050	58 904
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	9 572	15 026	772	32 484	57 854	1 050	58 904
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku</i>							
Różnice z tytułu z zaokrągleń	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości · bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	13	1 314	130	1 457	64	1 521
Wyniki odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	13	1 314	130	1 457	64	1 521
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku	-	-	-	5 822	5 822	(83)	5 739
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku	-	13	1 314	5 952	7 279	(19)	7 260
Dywidendy	-	(5 136)	-	-	(5 136)	-	(5 136)
Strata z lat ubiegłych -przekw. aktyw do sprzed na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	(101)	-	101	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2014 roku	9 572	9 802	2 086	38 537	59 997	1 031	61 028

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. STOSOWANE PODSTAWOWE ZASADY I ZAŁOŻENIA RACHUNKOWOŚCI

Zasada kontynuacji działania

Grupa stosuje zasadę kontynuacji działania zakładając, że jednostki będą prowadziły w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmińszonym istotnie zakresie, jeżeli nie jest to niezgodne z przepisami prawa lub rzeczywistością gospodarczą. Przyjęcie takiego założenia uzasadnia wycenę posiadanych zasobów i ich stopniowego zużycia na podstawie faktycznie poniesionych kosztów (zasada kosztu historycznego).

Odstąpienie od zasady kontynuacji działania musi być uzasadnione stanem prawnym (likwidacja, upadłość, przekazanie, podział, lub sprzedaż związane z obniżeniem wartości aktywów netto, wygaśnięcie umowy spółki bądź koncesji stanowiącej podstawę jej działalności) lub rzeczywistością gospodarczą (utrata istotnego rynku zbytu, brak płynności, ponoszone straty itp.).

W przypadku utraty zdolności do kontynuowania działalności posiadane zasoby wycenione będą w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W takim przypadku utworzona zostanie również rezerwa na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaprzestaniem działalności lub jej znacznym ograniczeniem.

Zasada memoriału

Grupa stosuje zasadę memoriału nakładającą obowiązek ujęcia w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym wszystkich operacji gospodarczych w momencie ich powstania, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Zasada współmierności

Grupa stosuje zasadę współmierności zapewniającą, że w wyniku finansowym danego okresu zostaną ujęte wszystkie koszty, które w sposób bezpośredni lub pośredni przyczyniły się do powstania przychodów tego okresu. Koszty dotyczące danego okresu są to koszty poniesione oraz koszty, które zostaną poniesione w następnych okresach, jeżeli dotyczą danego okresu.

Przez związek kosztów z przychodami danego roku należy rozumieć powiązanie w sposób bezpośredni z konkretnym przychodem tego roku lub w sposób pośredni z ogółem przychodów, co oznacza, że w przyszłości nie będzie można tych kosztów przyporządkować do konkretnego przychodu. Koszty te obciążą wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Zasada ostrożności

Grupa stosuje zasadę ostrożności zapewniającą dokonanie realnej wyceny aktywów, a także kompletnego wykazania zobowiązań oraz uznanie przychodów za zrealizowane wówczas, jeżeli jest to praktycznie pewne, a ujęcie kosztów z chwilą ich poniesienia, co zapewni, że aktywa i przychody nie będą zawyżone, a zobowiązania i koszty zaniżone. Stosowanie zasady ostrożnej wyceny nie oznacza, że w jednostce mogą być tworzone ukryte kapitały lub nadmierne rezerwy, gdyż w takim przypadku sprawozdanie finansowe nie byłoby neutralne i wiarygodne.

Zasada ciągłości

Grupa stosuje zasadę ciągłości obejmującą ciągłość formalno-rachunkową, długość okresu sprawozdawczego, powiązanie bilansu zamknięcia z bilansem otwarcia, jak również ciągłość zastosowanych i raz przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów, klasyfikacji, prezentacji oraz metod zaliczania przychodów i rozliczania kosztów oraz zapewnienie porównywalności informacji finansowych za kolejne lata obrotowe.

Zmiana przyjętych rozwiązań na inne może nastąpić w dowolnym terminie ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego, a przyczyny i wpływ tych zmian na wynik finansowy zostaną wykazane w informacji dodatkowej oraz zostanie zapewniona porównywalność danych sprawozdania finansowego dotyczących roku poprzedzającego rok obrotowy, w którym dokonano zmian.

Zasada istotności

Grupa stosuje zasadę istotności dotyczącą prezentacji w sprawozdaniu finansowym informacji, które są przydatne i ważne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego. Istotność zależy od kwoty i charakteru pozycji ocenianych w konkretnych okolicznościach jej pominięcia. Podejmując decyzję o tym czy dana pozycja lub pozycje zagregowane są istotne, charakter i rozmiary pozycji oceniać należy łącznie.

Zasada istotności dotyczy prezentacji sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego w sprawozdaniu finansowym.

Zasada zakazu kompensat

Grupa stosuje zasadę kompensaty i nie kompensowania aktywów i zobowiązań, chyba, że MSR wymaga lub dopuszcza dokonanie kompensaty.

Pozycje przychodów i kosztów są kompensowane wtedy i tylko wtedy, gdy:

- 1) MSR tego wymaga lub to dopuszcza lub
- 2) zyski, straty i powiązane z nimi koszty wynikające z tych samych lub zbliżonych transakcji lub zdarzeń nie są istotne.

Zasada przewagi treści nad formą

Grupa stosuje zasadę przewagi treści nad formą, co oznacza, że sprawozdanie finansowe powinno przedstawiać informacje odzwierciedlające ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną.

2. STOSOWANE SZCZEGÓŁOWE ZAŁOŻENIA I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Spółki powiązane objęte konsolidacją

Informacje na ten temat zawarte są w punkcie numer 9 Informacji Dodatkowej niniejszego sprawozdania finansowego.

2. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe „PROTEKTOR S.A.” sporządzone zostało zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską.

W niniejszym rocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

2.2. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Szereg nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji nie jest jeszcze obowiązujących dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2015 roku i nie zostały one zastosowane w sprawozdaniu finansowym. Jednostka ma zamiar zastosować je, dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

Oczekuje się, że spośród nowych Standardy lub zmian do Standardów i Interpretacji poniżej opisane mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki:

2.2.1. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2015 roku

Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012, które będą obowiązkowe dla sprawozdania finansowego Grupy za rok 2016. Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Głównie zmiany, które mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe:

- zmieniają paragraf 22 w MSSF 8 Segmenty Operacyjne, aby wprowadzić wymóg ujawniania przez jednostki czynników, które służą do identyfikacji segmentów sprawozdawczych, gdy segmenty operacyjne jednostki są łączone. Ma to uzupełnić obecne wymogi dotyczące ujawnień zawarte w paragrafie 22(a) w MSSF 8;
- zmieniają paragraf 28(c) w MSSF 8 Segmenty Operacyjne, by wyjaśnić, że uzgodnienie sumy bilansowej aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy bilansowej jednostki powinno być ujawnione, jeśli jest to regularnie przekazywane głównemu decydentowi operacyjnemu jednostki. Zmiana ta jest spójna z wymogami zawartymi w paragrafach 23 i 28(d) w MSSF 8.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, wyżej wymienione zmiany będą miały wpływ na zakres ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

Inicjatywa dotycząca ujawnień (Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych), która będzie obowiązkowa dla sprawozdania finansowego Grupy za rok 2016. Główne wytyczne ujęte w Zmianach, które mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe to:

- Podkreślenie kwestii istotności. Określone pojedyncze ujawnienia, które nie są istotne nie muszą być prezentowane – nawet, gdy stanowią część minimalnych wymogów standardu,

- Nie jest wymagane przedstawienie not do sprawozdania finansowego w określonej kolejności - jednostki mogą więc zastosować własną kolejność lub na przykład połączyć opis zasad rachunkowości z notami objaśniającymi dotyczącymi powiązanych z nimi obszarów,
- Określenie wprost, że jednostki:
 - powinny dokonać dezagregacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jeśli taka prezentacja dostarcza użytecznych informacji użytkownikom sprawozdania finansowego; oraz
 - mogą połączyć pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeśli pozycje określone przez MSR 1 nie są indywidualnie istotne,
- Dodanie szczegółowych kryteriów odnośnie prezentacji sum cząstkowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, wraz z dodatkowymi wymogami dotyczącymi uzgodnienia pozycji sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów,
- Prezentacja w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów pozycji całkowitych dochodów wynikających z ujęcia wspólnych przedsięwzięć i jednostek stowarzyszonych zgodnie z metodą praw własności winna następować w oparciu o podejście wymagane przez MSR 1, zgodnie z którym pozycje te winny być grupowane w zależności od tego, czy będą one w przyszłości podlegać przeniesieniu do zysku lub straty, czy też nie.
Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, wyżej wymienione zmiany będą miały wpływ na sposób prezentacji sprawozdania finansowego.

2.2.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 31 grudnia 2015 roku

MSSF 9 Instrumenty Finansowe (2014), który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Grupy za rok 2018. Nowy standard zastępuje zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena wytyczne na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych, w tym wytyczne dotyczące utraty wartości. MSSF 9 eliminuje też istniejące obecnie w MSR 39 kategorie aktywów finansowych: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.

Zgodnie z wymogami nowego standardu, w momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe winny być klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Do momentu pierwszego zastosowania tego standardu, jednostka nie jest w stanie przeprowadzić analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe. Jednak ze względu na specyfikę działalności jednostki oraz rodzaj utrzymywanych aktywów finansowych, zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych Grupy nie powinny zmienić się pod wpływem zastosowania MSSF 9.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Grupy za rok 2018. Standard ten zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. W szczególności, w wyniku przyjęcia nowego standardu przestaną obowiązywać MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związane z nimi interpretacje. Zgodnie z nowym standardem jednostki będą stosować pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Model ten zakłada, że przychody powinny być ujęte wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad

towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są:

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub
- ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Standard zawiera nowe wymogi dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami.

W momencie początkowego zastosowania wpływ Standardu będzie zależał od specyficznych faktów i okoliczności dotyczących umów z klientami, których Grupa będzie stroną. Jednakże do momentu pierwszego zastosowania Standardu, Grupa nie jest w stanie przeprowadzić analizy wpływu Standardu na sprawozdanie finansowe.

MSSF 16 Leasing, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Grupy za rok 2019. MSSF 16 zastępuje MSR 17 Leasing oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegać będą umorzeniu natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne. Ujęcie umów leasingu u leasingodawcy w większości przypadków pozostanie niezmienione w związku z utrzymanym podziałem na umowy leasingu operacyjnego oraz finansowego.

W momencie początkowego zastosowania wpływ Standardu będzie zależał od specyficznych faktów i okoliczności dotyczących umów leasingu których Grupa będzie stroną. Jednakże do momentu pierwszego zastosowania Standardu, Grupa nie jest w stanie przeprowadzić analizy wpływu Standardu na sprawozdanie finansowe.

Inicjatywa dotycząca ujawnień (Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych), która będzie obowiązkowa dla sprawozdania finansowego Grupy za rok 2017. Zmiany przewidują przedstawianie przez jednostki ujawnień umożliwiających użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian wartości zobowiązań powstałych w ramach działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i zmian o charakterze niepieniężnym. Jednym ze sposobów na spełnienie powyższych wymogów jest umieszczenie uzgodnienia sald otwarcia i zamknięcia zobowiązań powstałych w ramach działalności finansowej.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu Zmiany na sprawozdanie finansowe.

3. Waluta sporządzania sprawozdania finansowego

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe jest przedstawione w złotych polskich, które są walutą funkcjonalną jednostki dominującej, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych.

4. Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Protektor w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

5. Jednostka dominująca, jednostki zależne i jednostki stowarzyszone oraz zasady konsolidacji

Jednostka dominująca jest to jednostka gospodarcza posiadająca jedną lub więcej jednostek zależnych.

Spółkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada władzę nad inwestycją, ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jego zaangażowania w inwestycję, oraz możliwość korzystania z władzy nad inwestycją w celu wpływania na wysokość zwrotu z inwestycji. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli. Podmioty zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi jednostka dominująca nie sprawuje kontroli, ale, na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Proces konsolidacji w Grupie Kapitałowej Protektor realizowany jest dwuszczeblowo. W pierwszej kolejności następuje sporządzenie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego niższego szczebla tj. Grupy Kapitałowej Abeba w skład, której wchodzi: ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH, Inform Brill GmbH, ABEBA FRANCE SARL, Sp. z o.o. „Rida”, SOOO „TERRI-PA”. W dalszej kolejności następuje konsolidacja wyższego szczebla tj. połączenie sprawozdań finansowych: jednostki dominującej, Grupy Kapitałowej Abeba. Na obu szczeblach konsolidacji dokonano wszystkich powyższych wyłączeń.

Konsolidacją zostały objęte wszystkie spółki Grupy Kapitałowej Protektor, które podlegają obowiązkowej konsolidacji.

Salda rozliczeń między jednostkami Grupy Kapitałowej, niezrealizowane zyski i straty zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji oraz przychody i koszty powstałe w wyniku operacji dokonanych pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją, wyłącza się w całości. Wyłączeniom i korektom podlegają także udziały w jednostkach zależnych z odpowiadającą im częścią kapitałów własnych.

Udziały niesprawujące kontroli w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie w stosunku do kapitału własnego Grupy Kapitałowej Protektor. Na udziały niesprawujące kontroli składają się wartości udziałów na dzień nabycia jednostek gospodarczych oraz udziały niesprawujące kontroli w zmianach w kapitale własnym począwszy od daty nabycia.

Kapitały mniejszości na 31 grudnia 2015 zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym składają się z kapitału mniejszości na poziomie Grupy Kapitałowej Abeba, który obejmuje mniejszościowych udziałowców w Sp. z o.o. „Rida” oraz SOOO „TERRI-PA”.

6. Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana, jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień przejścia na MSR/MSSF, to jest na 1 stycznia 2006 roku, grunty, budynki i budowle, urządzenia techniczne i maszyny, a także środki transportu spółki „PROTEKTOR S.A.” zostały wycenione przez rzeczoznawców majątkowych dla potrzeb sprawozdań finansowych w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

W bilansie wykazano prawo użytkowania wieczystego gruntu, które nie jest amortyzowane.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych z pominięciem gruntów, środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz środków trwałych w budowie przez oszacowany przez rzeczoznawców okres ekonomicznej przydatności tych środków używając metody liniowej.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, pomniejszone o rezerwę na odroczony podatek dochodowy, zaś zwiększenie wartości pozostałych środków trwałych wynikające z przeszacowania ujęto w zyskach zatrzymanych również pomniejszone o rezerwę na podatek odroczony.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określone, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zgodnie z MSSF 1, na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy jednostka może dokonać wyceny środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej i uznać ich wartość godziwą za zakładany koszt na tę datę.

Spółka ustaliła wartość godziwą wybranych środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych, jako ich zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2006 r., czyli dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy. W ramach polskich zasad rachunkowości spółka dokonała po raz ostatni przeszacowania środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995 roku, w celu odzwierciedlenia skutków inflacji poprzez zastosowanie wskaźników przeszacowania ustalonych przez Główny Urząd Statystyczny dla poszczególnych grup środków trwałych.

8. Leasing

Umowy leasingu finansowego to umowy na mocy, których przenoszone jest na jednostki Grupy Kapitałowej, występujące, jako leasingobiorcy zasadniczo całe ryzyko oraz całe potencjalne korzyści wynikające z bycia właścicielem.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z aktywami Grupy i są wyceniane w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej składnika majątku stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Płatności

leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, aby stopa odsetek w stosunku do pozostającego do spłaty zobowiązania była wielkością stałą.

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jak leasing operacyjny. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

9. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Okresy amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tych kosztów, które odpowiadają funkcji danego składnika wartości niematerialnych w Spółce.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Do wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosuje się metodę liniową amortyzacji. Okres amortyzacji jest ustalany zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności, w okresie nie dłuższym niż 5 lat i nie krótszym niż 2 lata.

10. Środki pieniężne

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe. Wartość środków pieniężnych na rachunkach walutowych przelicza się na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na dzień bilansowy kursu zamknięcia dla danej waluty, tj. zastosowano kurs kupna banku wiodącego - mBank S.A. (dawniej: BRE Banku S.A.). Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w pozycji przychody (koszty) finansowe w rachunku zysków i strat.

11. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, a także grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Wydłużenie okresu wymaganego na zakończenie sprzedaży - czyli powyżej 12 miesięcy - nie wyklucza klasyfikacji składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży, jeśli opóźnienie zostało spowodowane przez zdarzenia lub okoliczności znajdujące się poza kontrolą jednostki oraz gdy istnieją wystarczające dowody, że jednostka jest zdecydowana wypełnić swój plan sprzedaży składnika aktywów (lub grupy do zbycia).

Opis kryteriów związanych z faktem przedłużania się sprzedaży przedstawiony jest w Załączniku B do MSSF 5.

Od momentu klasyfikacji danego składnika aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży jednostka zaprzestaje jego amortyzacji.

Jeżeli zaklasyfikowany przez jednostkę składnik aktywów (lub grupa przeznaczona do zbycia) nie spełnia dłużej kryteriów zgodnie z którymi nastąpiło ujęcie składnika aktywów lub grupy przeznaczonych do zbycia w kategorii aktywów dostępnych do sprzedaży jednostka zaprzestaje klasyfikacji tego składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonych do sprzedaży.

12. Pożyczki

Do pożyczek zalicza się aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów lub usług, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych w krótkim terminie do sprzedaży. Co do zasady, pożyczki udzielone są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Odsetki naliczone ujmowane są w przychodach finansowych w okresie, którego dotyczą. Grupa tworzy odpisy aktualizujące wartość naliczonych wątpliwych odsetek w momencie ich naliczenia. W sprawozdaniu Spółka zaprezentowała pożyczki według kwoty wymaganej zapłaty, ponieważ nieistotne są różnice pomiędzy skorygowaną ceną nabycia a kwotą wymaganej zapłaty.

13. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zysk lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

14. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane, jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaliczone do innej kategorii aktywów finansowych. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wprowadzane do ksiąg w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w

wartości godziwej. Niezrealizowane zyski i straty uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczanych do tej kategorii odsetki wyliczone są metodą efektywnej stopy procentowej oraz odnoszone do rachunku zysków i strat.

15. Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa Kapitałowa Protektor traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

16. Wycena transakcji i sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą w walutach obcych

Walutą wyceny i prezentacji sprawozdania finansowego spółki „PROTEKTOR S.A.” i jej spółek powiązanych jest złoty polski (zł).

W sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej transakcje w walucie obcej przelicza się według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przelicza się według kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Aktywa i pasywa jednostek zagranicznych wyrażone w walucie obcej przelicza się na walutę sprawozdawczą według kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy.

Przychody i koszty ujęte w sprawozdaniach finansowych podmiotów zagranicznych przelicza się według średnich kursów, jakie obowiązywały w poszczególnych miesiącach roku obrachunkowego.

Poszczególne składniki sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą przeliczono według następujących zasad:

- 1) aktywa wyceniono na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku według kursu zamknięcia, tj. kursu kupna mBanku S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) na ten dzień - 4,1439,
- 2) pasywa (bez składników kapitału własnego) wyceniono na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku według kursu zamknięcia, tj. kursu sprzedaży mBanku S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) na ten dzień - 4,4003,
- 3) składniki kapitału własnego (bez wyniku finansowego) wyceniono po tzw. kursie historycznym, tj. kapitały, które pojawiły się w momencie objęcia kontroli - przeliczono po kursie z dnia nabycia kontroli, tj. kursie sprzedaży Banku Millennium S.A. z tego dnia, zaś wynik finansowy netto okresu bieżącego przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich NBP-u z danego okresu. Zyski (straty) z lat ubiegłych przeliczono po kursach średnich arytmetycznych, po których przeliczane zostały wyniki jednostki zależnej za lata ubiegłe. W kapitale własnym wyodrębniono dodatkową pozycję "Różnice kursowe z przeliczenia", stanowiącą różnicę między aktywami na dzień bilansowy przeliczonymi po kursie kupna mBanku S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) kapitałem obcym na dzień bilansowy, przeliczonym po kursie sprzedaży mBanku S.A.

- (dawniej BRE Bank S.A.) na ten dzień, a sumą kapitału własnego przeliczoną po odpowiednich kursach historycznych,
- 4) pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich NBP-u z danego okresu,
 - 5) pozycje zestawienia zmian w kapitale własnym przeliczono według tych samych zasad, które podano w pkt. 3, w odniesieniu do składników kapitału własnego,
 - 6) poszczególne pozycje rachunku przepływów pieniężnych, za wyjątkiem zmian stanu pozycji bilansowych, przeliczono średnią arytmetyczną średnich kursów NBP-u z danego okresu.

17. Należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wykazuje się w wartości godziwej lub w skorygowanej cenie nabycia. Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na wszystkie należności, których ściągальność jest wątpliwa, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi, co do zasady od 7 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na nieściągalne należności. Odpis aktualizujący na należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Spółki Grupy Kapitałowej dokonują odpisów aktualizujących zgodnie z poniżej przedstawioną zasadą:

- należności niespłacone w okresie od 180-360 dni – w wysokości 50% wartości brutto należności
- należności niespłacone w okresie ponad 360 dni – w wysokości 100% wartości brutto należności
- należności pozostałe (przeterminowane i nieprzeterminowane), w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo ich niespłacenia do wysokości nie objętej zabezpieczeniem lub gwarancją,
- należności od jednostek postawionych w stan upadłości, likwidacji itp. do wysokości nie objętej zabezpieczeniem lub gwarancją,
- należności od dłużników kwestionujących te należności w wysokości każdorazowo oszacowanej przez Spółkę.

Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Należności wyrażone w walutach obcych w jednostce dominującej w ciągu roku obrotowego wycenia się po kursie historycznym, tj. średnim NBP z dnia przeprowadzenia operacji, natomiast na dzień bilansowy należności wycenia się po kursie kupna banku wiodącego tj. mBanku S.A. (dawniej: BRE Banku S.A.).

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy Kapitałowej Protektor nie tworzy się odpisów aktualizujących na rozrachunki między jednostkami Grupy.

18. Zapasy

Zapasy wyceniane są odpowiednio według rzeczywistych cen ich nabycia lub kosztów ich wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto, w przypadku zapasów

przeznaczonych do sprzedaży. Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania w dniu bilansowym cenę sprzedaży bez należnego podatku od towarów i usług, pomniejszoną o rabaty i opusty oraz o koszty związane z przygotowaniem zapasów od sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

Zapasy, które zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność, zmniejszyły się ich ceny sprzedaży lub nie wykazują ruchu, wycenia się według wartości netto możliwej do uzyskania. Odpisy aktualizujące wartość tych zapasów do ich wartości netto tworzy się, co najmniej na koniec każdego kwartału. W kolejnych okresach dokonuje się nowego oszacowania wartości netto możliwej do uzyskania.

Kwotę odpisów aktualizujących wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania lub odpisy z tytułu zalegania w magazynach (dotyczy to zwłaszcza zapasów materiałowych) oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się, jako koszt okresu, którego dotyczy.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana średnia cena sprzedaży wyliczona na podstawie transakcji dokonanych w ostatnim okresie, odzwierciedlających cenę rynkową lub z cennika, jeśli nie było transakcji w ostatnich 3-ch miesiącach.

Na zapasy niewykazujące ruchu tworzy się odpisy aktualizujące w procencie do wartości początkowej tego zapasu:

Okres zalegania	% wartości początkowej
Od roku do 2 lat	10%
Od 2 lat do 3 lat	30%
Od 3 lat do 4 lat	50%
Powyżej 4 lat	70%

19. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się, jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości przyniosą one jednostce gospodarczej korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem, że cenę nabycia lub koszt wytworzenia można określić w wiarygodny sposób. Koszty finansowania zewnętrznego zwiększają wartość początkową środka trwałego do czasu przyjęcia go do ewidencji i używania. Koszty finansowania ponoszone po przyjęciu środka trwałego do ewidencji oraz pozostałe (niedotyczące środków trwałych) koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane, jako koszt w okresie, w którym są ponoszone.

20. Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są, jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały, jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

21. Kapitały własne

Kapitał zakładowy jednostki dominującej jest kapitałem zakładowym Grupy i wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikających ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy w jednostce dominującej i podmiotach zależnych przy konsolidacji podlega szczegółowym regulacjom i tworzony jest między innymi z zysków, które zawierają również zyski eliminowane w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Kapitał rezerwowy jest tworzony zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia w wyniku przesunięcia odpowiedniej kwoty z kapitału zapasowego spółki, zgodnie z wymogami art. 348 § 1 kodeksu spółek handlowych, który to kapitał zapasowy spółki uległ odpowiedniemu zmniejszeniu o kwotę utworzonego kapitału rezerwowego.

Kapitał rezerwowy jest przeznaczony w całości na realizację Uchwały Nr 6 NWZA z dnia 03.11.2011 r. w sprawie upoważnienia do nabycia akcji własnych spółki oraz określenia warunków przeprowadzenia skupu akcji.

Kapitał z aktualizacji wyceny powstał, jako różnica między wartością godziwą gruntów a ceną ich nabycia.

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych stanowiącą różnicę między aktywami na dzień bilansowy przeliczonymi po kursie kupna mBanku S.A. (dawniej: BRE Banku S.A.), kapitałem obcym na dzień bilansowy, przeliczonym po kursie sprzedaży mBanku S.A. (dawniej: BRE Banku S.A.) na ten dzień, a sumą kapitału własnego przeliczoną po odpowiednich kursach historycznych.

Wynik z lat ubiegłych ujmuje niepodzielony zysk lub stratę z lat ubiegłych oraz skutki przejścia na MSSF/MSR w tym m.in. przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej z uwzględnieniem rezerwy na odroczony podatek.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości w Grupie Kapitałowej Protektor kapitały rezerwowe i zapasowe tworzone są na poziomie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej i spółek zależnych od niej. Kapitały te tworzone są z wypracowanego zysku przeznaczone na finansowanie działalności inwestycyjnej i operacyjnej tych podmiotów.

22. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłacie lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana w zakresie przejściowych dodatnich różnic, powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz we wspólne przedsięwzięcia, chyba, że Grupa Kapitałowa Protektor jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

23. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

24. Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat w momencie, kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składek. W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły.

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, w innych przypadkach są one amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej przez średni okres, w którym świadczenia stają się nabyte.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu. W następnych okresach kredyty są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

26. Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane w wartości godziwej w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe przychodów”. Wartość dotacji jest odpisywana w przychody równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych sfinansowanych z otrzymanej dotacji. Powstałe przychody ujmowane są w przychody z działalności podstawowej.

27. Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane w wartości godziwej albo w skorygowanej cenie nabycia.

Jednostka zalicza zobowiązanie do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli spełnia jedno z poniższych kryteriów:

- oczekuje się, że zostanie ono uregulowane w normalnym cyklu operacyjnym,
- jest w posiadaniu przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu lub,
- jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego,
- jednostka nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania przez okres, co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczyć należy do zobowiązań długoterminowych.

28. Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia prawa akcjonariuszy do ich otrzymania.

29. Informacje dotyczące segmentów działalności

Działalność Grupy Kapitałowej Protektor realizowana jest w ramach segmentów operacyjnych, które są strategicznymi jednostkami gospodarczymi całej Grupy. Zostały one wydzielone w oparciu o Grupę Kapitałową Abeba oraz „PROTEKTOR S.A.”.

Działalność poszczególnych segmentów obejmuje głównie produkcję i sprzedaż obuwia roboczego, ochronnego, strażackiego i ciężkiego.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków alokacji oraz wyników działalności. Wyniki segmentu są oceniane na poziomie zysku (straty) netto.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy Kapitałowej Protektor.

Segmenty nie podlegały łączeniu. Grupa nie posiada pozostałych segmentów, które nie podlegały wymogom sprawozdawczym w zakresie segmentów operacyjnych.

30. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy aktywa spółek wchodzących w skład Grupy, z wyjątkiem zapasów, aktywów finansowych i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dla których należy stosować inne procedury wyceny, są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej). Za wartość użytkową uznaje się sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów.

W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa Protektor ocenia, czy są przesłanki wskazujące, że dokonany w poprzednich okresach sprawozdawczych odpis aktualizujący jest zbędny lub za wysoki. Jeśli tak się stwierdzi, to odpis lub jego część jest odwracana. Wartość danego aktywu jest przywracana do wysokości, jaką miałyby, gdyby dokonano wcześniej odpisu aktualizującego wartość. Odwrócenie odpisu aktualizującego jest ujmowane w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

31. Dywidendy wypłacone

Zobowiązania z tytułu dywidendy są rozpoznawane w momencie podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia zatwierdzającej wypłatę dywidendy.

32. Jednostki powiązane

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: znaczących akcjonariuszy/udziałowców, spółki zależne i stowarzyszone, członków Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez niech kontrolowane. Zgodnie z MSR 24 Spółka uznaje, że stronami powiązanymi są takie podmioty, które sprawują kontrolę lub wywierają znaczący wpływ na jednostkę sporządzającą sprawozdanie, a także podmioty kontrolowane lub pozostające pod istotnym wpływem jednostki sporządzającej sprawozdanie.

33. Szacunki księgowe i przyjęte założenia

Sporządzenie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego zgodnie z MSR/MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Szacunki księgowe i przyjęte założenia odnoszą się do następujących punktów niniejszego wprowadzenia:

- rzeczowe aktywa trwałe,

- wartości niematerialne,
- należności,
- zapasy,
- rezerwy,
- świadczenia pracownicze.

Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy zarządów jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Protektor na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

34. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia, z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży, obejmuje się odpisem aktualizującym. Wszelkie zyski lub straty wynikające z odpisów nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiej operacji.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1

SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność Grupy Kapitałowej Protektor realizowana jest w ramach segmentów operacyjnych, które są strategicznymi jednostkami gospodarczymi całej Grupy. Zostały one wydzielone w oparciu o Grupę Kapitałową Abeba oraz „PROTEKTOR S.A.”.

Działalność poszczególnych segmentów obejmuje głównie produkcję i sprzedaż obuwia roboczego, ochronnego, strażackiego i ciężkiego.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków alokacji oraz wyników działalności. Wyniki segmentu są oceniane na poziomie zysku (straty) netto.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy Kapitałowej Protektor.

Segmenty nie podlegały łączeniu. Grupa nie posiada pozostałych segmentów, które podlegałyby wymogom sprawozdawczym w zakresie segmentów operacyjnych.

SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTEKTOR S.A.	Razem	Pozycje uzgadniające	Wartość skonsolidowana
Przychody ze sprzedaży	89 835	15 550	105 385	(2 571)	102 814
Sprzedaż na zewnątrz	89 193	13 621	102 814		102 814
Sprzedaż między segmentami	642	1 929	2 571	(2 571)	-
Koszt własny sprzedaży	52 979	11 864	64 843	(2 446)	62 397
Wynik segmentu	36 856	3 686	40 542	(125)	40 417
Koszty (przychody) nieprzypisane	(24 453)	(4 615)	(29 068)	208	(28 860)
Wynik na działalności operacyjnej	12 403	(929)	11 474	(110)	11 557
Przychody finansowe	327	7 414	7 741	(7 409)	332
Koszty finansowe	(70)	(319)	(389)	368	(21)
Inne korekty			-		
Wynik przed opodatkowaniem	12 660	6 166	18 826	(7 060)	11 868
Podatek dochodowy	(5 438)	(100)	(5 538)		(5 538)
Wynik netto - działalność kontynuowana	7 222	6 066	13 288	(7 060)	6 330
Wynik netto - działalność zaniechana			-		-
Wynik netto	7 222	6 066	13 288	(7 060)	6 330

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTEKTOR S.A.	Razem	Pozycje uzgadniające	Wartość skonsolidowana
Aktywa ogółem	59 115	48 239	107 354	(25 685)	81 669
Aktywa segmentu	58 915	18 154	77 069		
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	22 840	22 840	(22 840)	-
w tym znak towarowy - GK Abeba	-	-	-	4 672	-
Pozostałe	-	-	-	(72)	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	200	7 245	7 445	(7 445)	-
Zobowiązania segmentu	17 216	10 435	27 651	(8 008)	19 643
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	110	27	137		137
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 769	546	2 315		2 315

SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTEKTOR S.A.	Razem	Pozycje uzgadniające	Wartość skonsolidowana
Przychody ze sprzedaży	89 914	13 827	103 741	(2 807)	100 934
Sprzedaż na zewnątrz	89 355	11 579	100 934		100 934
Sprzedaż między segmentami	559	2 248	2 807	(2 807)	-
Koszty ogółem	54 494	10 741	65 235	(2 712)	62 523
Wynik segmentu	35 420	3 086	38 506	(95)	38 411
Koszty (przychody) nieprzypisane	(23 423)	(4 460)	(27 883)	101	(27 782)
Wynik na działalności operacyjnej	11 997	(1 374)	10 623	6	10 629
Przychody finansowe	349	7 116	7 465	(7 089)	376
Koszty finansowe	(82)	(308)	(390)	236	(154)
Inne korekty			-		
Wynik przed opodatkowaniem	12 264	5 434	17 698	(6 847)	10 851
Podatek dochodowy	(5 163)	52	(5 111)		(5 111)
Wynik netto - działalność kontynuowana	7 101	5 486	12 587	(6 847)	5 739
Wynik netto - działalność zaniechana			-		-
Wynik netto	7 101	5 486	12 587	(6 847)	5 739
Aktywa ogółem	57 120	47 099	104 219	(24 009)	80 210
Aktywa segmentu	56 921	18 664	75 585		
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	22 840	22 840	(22 840)	-
w tym znak towarowy - GK Abeba	-	-	-	4 672	-
Pozostałe	-	-	-	(47)	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	199	5 595	5 794	(5 794)	-
Zobowiązania segmentu	15 491	9 845	25 336	(6 154)	19 182
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	122	57	179		179
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 779	574	2 353		2 353

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

Grupa Kapitałowa Protektor działa w następujących obszarach geograficznych, które są siedzibami poszczególnych jednostek Grupy: Polska, Niemcy, Francja, Mołdawia (Naddniestrze).

Poniżej przedstawiono przychody od klientów zewnętrznych oraz informacje o aktywach segmentów w rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne działalności Grupy.

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.12.2015

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	14 204	59 302	23 996	5 312	102 814
Aktywa segmentu	22 754	58 915	-	-	81 669

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.12.2014

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	11 942	59 243	23 808	5 941	100 934
Aktywa segmentu	23 289	56 921	-	-	80 210

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Protektor nie osiągnęła przychodu z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem, który stanowiłby 10 lub więcej procent łącznych przychodów jednostki.

NOTA NR 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Tabela nr 2.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31.12.2014 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe	4 672	-	4 672	-
Patenty i licencje	-	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	57	-	65	-
Koszty prac rozwojowych	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	241	-	305	-
Wartość bilansowa netto	4 970	-	5 042	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania			7	
Zaliczki na wartości niematerialne				
Wartości niematerialne ogółem	4 970	-	5 049	-
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży				
Wartości niematerialne	4 970	-	5 049	-

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)**

Tabela nr 2.2
WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU I OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU
(Z POMINIĘCIEM WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W TOKU WYTWARZANIA)

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	4 672	-	129	-	391	5 192
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia						-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-
Odwrócenie odpisów aktualizujących						-
Amortyzacja (-)			(65)		(114)	(179)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji			1		28	29
Pozostałe zmiany						-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	4 672	-	65	-	305	5 042
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	4 672	-	65	-	305	5042
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia			24		35	59
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-
Odwrócenie odpisów aktualizujących						-
Amortyzacja (-)			(34)		(103)	(137)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji			2		4	6
Pozostałe zmiany						-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	4 672	-	57	-	241	4 970

Tabela nr 2.3
WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2015 ROKU (Z POMINIĘCIEM WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W TOKU WYTWARZANIA)

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 31.12.2014</i>						
Wartość bilansowa brutto	4 672		722		654	6 048
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			(657)		(349)	(1 006)
Wartość bilansowa netto	4 672	-	65	-	305	5 042
<i>Stan na dzień 31.12.2015</i>						
Wartość bilansowa brutto	4 672		504		689	5 865
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			(447)		(448)	(895)
Wartość bilansowa netto	4 672	-	57	-	241	4 970

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

- a) powody dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz sposób ustalenia wartości odzyskiwanej wartości niematerialnych,

W 2015 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości pozycji wartości niematerialnych.

- b) segmenty, w których wystąpiło zjawisko utraty wartości pozycji wartości niematerialnych,

Brak

- c) wskazanie czy okresy ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych są określone czy nieokreślone,

Okresy ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych są określone za wyjątkiem znaków towarowych przejętej spółki Abeba Spezialschuh-Ausstatter GmbH, które zostały opisane w nocie numer 3 niniejszego sprawozdania.

- d) okresy użytkowania lub stosowane stawki amortyzacji dla wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania,

Wartości niematerialne amortyzuje się zgodnie z oszacowanym okresem użyteczności ekonomicznej w okresie nie dłuższym niż 5 lat i nie krótszym niż 2 lata.

- e) metody amortyzacji stosowane w wypadku składników wartości niematerialnych o określonych okresach użytkowania,

Grupa stosuje metodę liniową przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacji.

- f) opis, wartość bilansową i pozostały okres amortyzacji każdego pojedynczego składnika wartości niematerialnych, który jest istotny z punktu widzenia sprawozdania finansowego jednostki,

W wartościach niematerialnych prezentowany jest znak towarowy, od którego nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych ze względu na nieokreślony czas używania. Przeprowadzany jest test na utratę jego wartości.

- g) informacje na temat wartości niematerialnych nabytych w drodze dotacji rządowych i początkowo ujętych w wartości godziwej,

Brak

- h) istnienie i wartości bilansowe wartości niematerialnych, do których tytuł prawny jednostki gospodarczej podlega ograniczeniu oraz wartości bilansowe wartości niematerialnych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań,

Brak

- i) kwota zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych,

Brak

- j) suma nakładów na prace badawcze i rozwojowe, ujęte w ciągu okresu jako koszt w rachunku zysków i strat,

Brak

NOTA NR 3

**WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK
GOSPODARCZYCH / NABYCIE PO OKAZYJNEJ CENIE**

Nabycie 75% udziałów Grupy Kapitałowej Abeba.

„PROTEKTOR S.A.” w 2007 roku zakupił 75 % udziałów Grupy Kapitałowej Abeba za kwotę 16 195 tys. PLN.

Na dzień nabycia wartość godziwa aktywów netto Grupy Kapitałowej Abeba wynosiła 19 656 tys. PLN.

Wartość aktywów przypadających jednostce dominującej wyniosła 75% wartości 19 656 tys., to jest 14 742 tys. PLN.

Aktywa netto przypadające na grupę kapitałową: 14 742 tys. PLN.

Aktywa netto przypadające na udziały niesprawujące kontroli: 4 914 tys. PLN.

Wartość ABEBA z konsolidacji: 16 195 tys. - 14 742 tys. = 1 453 tys. PLN.

Na wartość spółek Grupy Abeba w znacznym stopniu składała się wartości znaków towarowych. Wartość ta została oszacowana przez rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 1 249 015 EUR. Do przeliczenia na PLN zastosowano kurs kupna banku wiodącego, tzn. Banku Millennium S.A. na dzień nabycia - 3, 7402 PLN/EUR. Wartość w PLN wynosi 4 672 tys. PLN 75% wartości znaku towarowego tj. 3 504 tys. PLN wyłączono z wartości firmy ABEBA z konsolidacji oraz włączono do wartości niematerialnych. Zgodnie z § 56 MSSF3 powstała z tego tytułu nadwyżka w kwocie 2 051 PLN została odniesiona na wynik finansowy.

Nabycie pozostałych 25% udziałów Grupy Kapitałowej Abeba.

„PROTEKTOR S.A.” w 2009 roku zakupił 25 % udziałów Grupy Kapitałowej Abeba za kwotę 6 645 tys. PLN.

Na dzień nabycia pozostałych 25% udziałów wartość godziwa aktywów netto Grupy Kapitałowej Abeba wynosiła 26 707 tys. PLN.

Wartość dokupionych przez jednostkę dominującą aktywów wyniosła 25% wartości 26 707 tys., to jest 6 677 tys. PLN.

Wartość Grupy Kapitałowej Abeba z konsolidacji: 6 645 tys. – 6 677 tys. = (32) tys. PLN.

25% wartości znaku towarowego tj. 1 168 tys. PLN wyłączono z wartości firmy Grupy Kapitałowej Abeba z konsolidacji oraz włączono do wartości niematerialnych. Zgodnie z § 56 MSSF 3 powstała z tego tytułu nadwyżka w kwocie 1 200 tys. PLN została odniesiona na wynik finansowy.

NOTA Nr 4

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Tabela nr 4.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Grunty	2 465	2 465
Budynki i budowle	6 825	6 818
Maszyny i urządzenia	9 435	10 288
Środki transportu	609	661
Pozostałe środki trwałe	433	389
Środki trwałe - wartość bilansowa netto	19 767	20 621
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	284	67
Zaliczki na środki trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	20 051	20 688
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych, jako przeznaczonych do sprzedaży		
Rzeczowe aktywa trwałe	20 051	20 688

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)**

Tabela nr 4.2

ŚRODKI TRWAŁE - ZMIANY W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2014 I OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	2 465	6 870	10 434	625	294	20 688
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	707	178	178	1 063
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(5)	(15)	-	(20)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(310)	(1 684)	(178)	(180)	(2 352)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	258	833	51	97	1 239
Pozostałe zmiany	-	-	3	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	2 465	6 818	10 288	661	389	20 621
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	2 465	6 818	10 288	661	389	20 621
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	254	620	28	57	959
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	293	55	-	348
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia/zwiększenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	1	-	-	-	1
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(319)	(1 658)	(176)	(162)	(2 315)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	71	(108)	41	149	153
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	2 465	6 825	9 435	609	433	19 767

Tabela nr 4.3

ŚRODKI TRWAŁE - SKUMULOWANE WARTOŚCI - W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2014 I OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<i>Stan na dzień 31.12.2014 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	2 465	12 225	25 667	1 679	2 271	44 307
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(5 407)	(15 379)	(1 018)	(1 882)	(23 686)
Wartość bilansowa netto	2 465	6 818	10 288	661	389	20 621
<i>Stan na dzień 31.12.2015 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	2 465	12 479	26 580	1 762	2 328	45 614
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(5 654)	(17 145)	(1 153)	(1 895)	(25 847)
Wartość bilansowa netto	2 465	6 825	9 435	609	433	19 767

a) okresy użytkowania środków trwałych oraz zastosowane stawki amortyzacyjne

Środki trwałe amortyzuje się zgodnie z oszacowanym okresem użyteczności ekonomicznej w tym:

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

- budynki i budowle – od 20 do 50 lat,
- maszyny i urządzenia techniczne – od 5 do 20 lat.

- b) Informacje o ograniczeniach i ich kwotach dotyczących tytułu prawnego jednostki gospodarczej oraz informacje o zastawieniu rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań,

Powyższe zagadnienie zostało opisane w Informacji Dodatkowej w pkt. 23 oraz w notcie nr 10

- c) kwoty nakładów uwzględnionych w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych w toku budowy,

Brak

- d) kwoty zobowiązań umownych zaciągniętych w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych,

Brak.

NOTA Nr 5

INWESTYCJE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Informacje na ten temat znajdują się w notcie numer 5 do jednostkowego sprawozdania finansowego „PROTEKTOR S.A.”

NOTA Nr 6

NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Tabela nr 6.1

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług	5 712	4 853
Odписy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(111)	(112)
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	5 601	4 741

Tabela nr 6.2

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
„PROTEKTOR S.A.”		
Pozostałe należności - VAT	72	65
Pozostałe należności - VAT - US		119
Pozostałe należności – depozyt gwarancyjny	4	
Pozostałe należności - kaucje	4	2
Pozostałe należności - zabezpieczenie należytego wykonania umowy		-
Pozostałe należności - sprzedaż wierzytelności	5	5
Pozostałe należności - odsetki - Prabos plus a.s.		26
Pozostałe należności - wynagrodzenie za poręczenie - Prabos plus a.s		27
Pozostałe należności od pracowników	3	
Inne	3	5

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
GRUPA KAPITAŁOWA ABEBA		
Pozostałe należności - kaucja (hala)	131	131
Pozostałe należności - podatki	875	640
Pozostałe należności - ubezpieczenia społeczne	23	2
Pozostałe należności - ubezpieczenia emerytalne		
Pozostałe należności - z tytułu odszkodowań		42
Pozostałe należności - pożyczka	18	21
Inne	38	21
Pozostałe należności ogółem, z tego	1 176	1 106
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 176	1 106

Tabela nr 6.3
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2014 I OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	121	167
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	44	27
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	(54)	(73)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)		
Inne zmiany		
Stan na koniec okresu	111	121

Tabela nr 6.4
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU- STRUKTURA WALUTOWA

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015		na dzień 31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN		1 374		1 049
EUR	1 355	5 403	1 148	4 762
USD				
CZK			240	36
GBP				
Razem	x	6 777	x	5 847

Tabela nr 6.5
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	865	580
- do 1 miesiąca	639	512
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	220	42
- powyżej 6 miesięcy do roku	8	(78)
- powyżej roku	104	216
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(106)	(112)
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	-	56
- do 1 miesiąca		
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy		
- powyżej 6 miesięcy do roku		
- powyżej roku	5	65
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(5)	(9)
Należności przeterminowane brutto	976	757
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(111)	(121)
Należności przeterminowane netto	865	636

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

NOTA Nr 7

ZAPASY

Tabela nr 7.1

STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Materiały	17 108	15 344
Produkcja w toku	5 850	5 359
Wyroby gotowe	22 292	20 486
Towary	127	167
Zaliczki na dostawy	27	106
Zapasy ogółem, w tym	45 404	41 462
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		-
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		-

Tabela 7.2

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2014

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2014	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące rozwiązane	na dzień 31.12.2014
Materiały	722	350	(149)	923
Towary	96	-	(90)	6
Wyroby gotowe	190	88	-	278
Razem	1 008	438	(239)	1 207

Tabela 7.3

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2015

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2015	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące rozwiązane	na dzień 31.12.2015
Materiały	923	257	(795)	385
Towary	6	80	(58)	28
Wyroby gotowe	278	271	(509)	40
Razem	1 207	608	(1 362)	453

Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy zostało ujęte w koszcie własnym sprzedaży (towary, wyroby gotowe) oraz w pozostałych przychodach operacyjnych (materiały). Powodem odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów była sprzedaż wyrobów gotowych, towarów lub zużycie materiałów.

NOTA NR 8

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Tabela nr 8.1

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
GRUPA KAPITAŁOWA ABEBA		
Ubezpieczenia	182	211
Inne	44	
„PROTEKTOR S.A.”		
Opłacone ubezpieczenie	35	33
Certyfikaty	63	47
Czynsze	7	3
Prenumeraty	1	
Inne	5	8
Aktualizacja systemu ERP	5	4
Razem	342	306

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

NOTA NR 9

Tabela nr 9.1
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Kasa	7	22
Rachunek bankowy	2 263	4 556
Pozostałe	-	7
Razem	2 270	4 585

NOTA NR 10

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 10.1
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Kredyty	3 423	5 726
Pożyczki	4 268	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 327	1 500
Inne zobowiązania finansowe		
Razem zobowiązania finansowe	9 018	7 226
- długoterminowe	5 602	3 733
- krótkoterminowe	3 416	3 493

Tabela nr 10.2
KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015 wartość w walucie	na dzień 31.12.2015 wartość w PLN	na dzień 31.12.2014 wartość w walucie	na dzień 31.12.2014 wartość w PLN
PLN		6 371	-	5 726
EUR	300	1 320	-	
USD			-	
CZK			-	
MDL			-	
Kredyty i pożyczki razem	x	7 691	x	5 726

Tabela nr 10.3
KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia	Oprocentowanie
	PLN	Waluta	PLN	Waluta			
mBank S.A.- kredyt obrotowy	3 000	PLN	2 697	PLN	29.03.2019	Hipoteka łączna umowna	WIBOR 1M+1,25 p.p.
mBank S.A.- pożyczka hipoteczna	6 000	PLN	2 500	PLN	31.01.2019		WIBOR 1M+1,25 p.p.
Razem	x	x	5 197	x	x		x

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)**

Tabela nr 10.4

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia	Oprocentowanie
	PLN	Waluta	PLN	Waluta			
mBank S.A - pożyczka hipoteczna	6 000	PLN	449	PLN	31.01.2019	Hipoteka łączna umowna na kwotę 15.000 tys. zł na nieruchomościach przy ul. Kunickiego w Lublinie	WIBOR 1M+ 1,25pp.
mBank S.A - kredyt w rachunku	1 100	PLN	431	PLN	30.09.2016		WIBOR O/N+1,25pp.
mBank - kredyt obrotowy	3 000	PLN	294	PLN	29.03.2019		WIBOR 1M+1,25 pp.
ABEBA Bank1Saar – kredyt w rachunku bieżącym	1 000	EUR	300	EUR	bezterminowy	brak	Geldmarktkredit, ostatnio 3%

Spółka zawarła w dniu 24 lipca 2015 roku umowę o kredyt obrotowy w kwocie 3 mln zł, która została zmieniona aneksem z dnia 1 kwietnia 2016 roku. Aneks ten wydłużył okres kredytowania do dnia 29 marca 2019 roku przy jednoczesnej prolongacji spłaty kapitału od kwietnia do grudnia 2016 roku.

W dniu 1 kwietnia 2016 roku Spółka zawarła również aneks do umowy o pożyczkę hipoteczną, który wydłużył okres kredytowania do dnia 31 stycznia 2019 przy jednoczesnej prolongacji spłaty kapitału od kwietnia do grudnia 2016 roku.

Spółka zawarła w dniu 25 września 2015 roku aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, który przedłużył jej ważność o kolejny rok oraz zwiększył kwotę limitu do 1,1 mln zł.

Pozostałe warunki ww. kredytów wraz z zabezpieczeniem w postaci hipoteki umownej łącznej nie zmieniły się.

NOTA NR 11

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 11.1

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Zobowiązania z tyt. Leasingu	1 327	1 500
Pozostałe		
Razem	1 327	1 500
- część długoterminowa	405	784
- część krótkoterminowa	922	716

Tabela nr 11.2

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Wartość bieżąca opłat minimalnych
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	922	716
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	405	784
Płatne powyżej 5 lat		
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	1 327	1 500
Koszty finansowe		
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	1 327	1 500

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)**

**Tabela nr 11.3
PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU**

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	
Samochody	-	-	119	-	119
Oprogramowanie (Comarch ERP)	-	-	-	20	20
Formy do produkcji obuwia	-	269	-	-	269
Maszyny	-	2 404	-	-	2 404
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	2 673	119	20	2 812

**Tabela 11.4
UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU**

Lp.	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	część krótkoterminowa w PLN	część długoterminowa w PLN
1	mLeasing Sp. z o.o.	162618	111	PLN	15.09.2016	48	48	-
2	mLeasing Sp. z o.o.	160739	74	PLN	25.08.2016	17	17	-
3	Europejski Fundusz Leasingowy SA	18600	65	PLN	23.12.2016	20	20	-
4	Europejski Fundusz Leasingowy SA	19962	78	PLN	22.01.2018	58	21	37
5	Europejski Fundusz Leasingowy SA	20749	215	PLN	13.10.2019	211	48	163
6	Masterlease Sp. z o.o.	206513	56	PLN	30.11.2018	54	18	36
7	mLeasing Sp. z o.o.	207705	225	PLN	20.11.2020	224	102	122
8	BRE Leasing Sp. z o.o.	126519/2011	753	EUR	16.02.2017	695	648	47
	Razem	x	824	x	x	1 327	922	405

NOTA NR 12

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Zmiany w kapitale zakładowym:

- stan na 01.01.2007	4 744
- zwiększenia (emisja akcji seria C)	4 682
- zmniejszenia/umorzenie akcji własnych	
- stan na 31.12.2007	9 426
- zwiększenia (emisja akcji serii D)	146
- stan na 31.12.2008	9 572
- stan na 31.12.2009	9 572
- stan na 31.12.2010	9 572
- stan na 31.12.2011	9 572
- stan na 31.12.2012	9 572
- stan na 31.12.2013	9 572
- stan na 31.12.2014	9 572
- stan na 31.12.2015	9 572

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał zakładowy składał się z 19 021 600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50zł serii A, B, C, D.

Uchwałą nr 2 WZA z 10 maja 2000 roku zostało umorzonych 20.500 akcji własnych spółki, bez obniżania kapitału akcyjnego i zmiany wartości nominalnej akcji.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)**

W 2003 roku Spółka dokonała umorzenia akcji własnych w ilości 90 725 akcji poprzez obniżenie kapitału zakładowego.

W dniu 02 marca 2007 roku Spółka dokonała emisji akcji serii C z prawem poboru.

W dniu 30 kwietnia 2008 (data rejestracji w sądzie) dokonano podwyższenia kapitału zakładowego. Podwyższenie było związane z emisją akcji serii D, skierowana do inwestora prywatnego Pana Jarosława Palata.

Obecnie w obrocie znajdują się akcje serii:

A - 5.988.480 – 21.02.1992

B - 3.376.170 – 05.11.1997

C - 9.364.650 – 02.03.2007

D - 292.300 – 30.04.2008

Tabela nr 12.1

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Liczba akcji	19 021 600	19 021 600
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,5	0,5
Kapitał podstawowy	9 572*	9 572*

*Wartość kapitału z uwzględnieniem liczby akcji umorzonych bez obniżania kapitału akcyjnego i zmiany wartości nominalnej akcji w ilości 20 500. Wartość nominalna umorzonych akcji (PLN/akcję) 3,00. Kwota 61 500,00 zł.

Tabela nr 12.2

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowa- wania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	Brak	Brak	5 988 480	2 994	środki własne
B	Brak	Brak	3 376 170	1 750*	Gotówka
C	Brak	Brak	9 364 650	4 682	Gotówka
D	Brak	Brak	292 300	146	Aport
Razem	X	X	19 021 600	9 572	X

*Wartość kapitału z uwzględnieniem liczby akcji umorzonych bez obniżania kapitału akcyjnego i zmiany wartości nominalnej akcji w ilości 20 500. Wartość nominalna umorzonych akcji (PLN/akcję) 3,00. Kwota 61 500,00 zł.

Tabela nr 12.3

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Mariusz Szymula	1 995 755	10,49 %	1 995 755	10,49 %
Piotr Szostak	1 918 093	10,08 %	1 918 093	10,08 %
Nationale – Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	3 000 000	15,77 %	3 000 000	15,77 %
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	3 291 000	17,30 %	3 291 000	17,30 %
Pozostali	8 816 752	46,36 %	8 816 752	46,36 %
Razem	19 021 600	100 %	19 021 600	100 %

Zgodnie z wykazem Akcjonariuszy zarejestrowanych do uczestnictwa w WZA w dniu 26.06.2015 roku.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

**NOTA NR 13
POZOSTAŁE KAPITAŁY**

Tabela nr 13.1
ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Razem
		Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Stan na dzień 01.01.2014 roku	10 235	4 513	1 236	(958)	15 026
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2014	-	-	5 013	-	5 013
- rozwiązanie kapitału rezerwowego na k. zapasowy	-	-	5 000	-	5 000
- różnice kursowe	-	-	13	-	13
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2014	-	5 000	5 237	-	10 237
- pokrycie straty za 2013 r.	-	-	101	-	101
- przyznana dywidenda w 2014 za lata ubiegłe	-	-	5 136	-	5 136
- rozwiązanie kapitału rezerwowego	-	5 000	-	-	5 000
Stan na dzień 31.12.2014 roku	10 235	(487)	1 012	(958)	9 802
Stan na dzień 01.01.2015 roku	10 235	(487)	1 012	(958)	9 802
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2015	-	-	87	-	87
- podział wyniku finansowego	-	-	145	-	145
- różnice kursowe	-	-	(58)	-	(58)
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2015	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2015 roku	10 235	(487)	1 099	(958)	9 889

**NOTA Nr 14
UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI**

Udziały niesprawujące kontroli na 31 grudnia 2015 roku obejmują mniejszościowych udziałowców w Sp. z o.o. „Rida” oraz SOOO „TERRI-PA” Grupy Kapitałowej Abeba.

NOTA NR 15

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH, POZOSTAŁE REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 15.1
ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2014	8	205	307	-	520
Zwiększenia rezerw	7	-	309	16	332
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	(290)	(16)	(306)
Rezerwy utworzone	-	231	855	526	1 612
Rezerwy wykorzystane (-)	-	(218)	(878)	(526)	(1 622)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	8	4	-	12
Stan rezerw na dzień 31.12.2014, w tym:	15	226	307	-	548
- rezerwy krótkoterminowe	-	226	307	-	533
- rezerwy długoterminowe	15	-	-	-	15

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2015	15	226	307	-	548
Zwiększenia rezerw	16		334		350
Zmniejszenia rezerw (-)			(359)		(359)
Rezerwy utworzone		223	889	525	1 637
Rezerwy wykorzystane (-)		(251)	(862)	(525)	(1 638)
Rezerwy rozwiązane (-)					-
Pozostałe zmiany stanu rezerw					-
Stan rezerw na dzień 31.12.2015, w tym:	31	198	309	-	538
- rezerwy krótkoterminowe		198	309		507
- rezerwy długoterminowe	31				31

Tabela nr 15.2

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu „PROTEKTOR S.A.”	Rezerwa na sprawy sądowe - „PROTEKTOR S.A.”	Rezerwa na zobowiązania wobec byłych pracowników Grupy „PROTEKTOR S.A.”	Pozostałe rezerwy „PROTEKTOR S.A.”	Rezerwa na różnice inwentarz. - kradzież „PROTEKTOR S.A.”
Stan rezerw na dzień 01.01.2014 roku	18		77	36	106
Zwiększenia rezerw					
Zmniejszenia rezerw (-)					
Rezerwy utworzone	32			384	
Rezerwy wykorzystane (-)	(29)		(24)	(382)	(106)
Rezerwy rozwiązane (-)					
Pozostałe zmiany stanu rezerw			-		
Stan rezerw na dzień 31.12.2014 roku, w tym:	21		53	38	-
- rezerwy krótkoterminowe	21	-	53	38	-
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu „PROTEKTOR S.A.”	Rezerwa na sprawy sądowe - „PROTEKTOR S.A.”	Rezerwa na zobowiązania wobec byłych pracowników Grupy „PROTEKTOR S.A.”	Pozostałe rezerwy „PROTEKTOR S.A.”	Rezerwa na różnice inwentarz. - kradzież „PROTEKTOR S.A.”
Stan rezerw na dzień 01.01.2015 roku	21		53	38	-
Zwiększenia rezerw					
Zmniejszenia rezerw (-)					
Rezerwy utworzone	32			215	
Rezerwy wykorzystane (-)	(33)		(53)	(208)	
Rezerwy rozwiązane (-)					
Pozostałe zmiany stanu rezerw			-		
Stan rezerw na dzień 31.12.2015 roku, w tym:	20	-	-	45	-
- rezerwy krótkoterminowe	20	-	-	45	-
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)**

Tabela nr 15.2 (CIĄG DALSZY)

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na gwarancje GK ABEBA	Rezerwa na bonusy dla klientów GK ABEBA	Rezerwa na badanie sprawozdań GK ABEBA	Rezerwa na usługi doradcze GK ABEBA	Inne rezerwy GK ABEBA	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2014 roku	432	399	231	23	170	1 492
Zwiększenia rezerw	9					9
Zmniejszenia rezerw (-)						-
Rezerwy utworzone		365	360	107	825	2 073
Rezerwy wykorzystane (-)		(399)	(188)	(63)	(761)	(1 952)
Rezerwy rozwiązane (-)						-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	13	12	7	1	3	36
Stan rezerw na dzień 31.12.2014 roku, w tym:	454	377	410	68	237	1 658
- rezerwy krótkoterminowe	454	377	410	68	237	1 658
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 01.01.2015 roku	454	377	410	68	237	1 658
Zwiększenia rezerw						-
Zmniejszenia rezerw (-)						-
Rezerwy utworzone		756	261	94	559	1 917
Rezerwy wykorzystane (-)		(757)	(429)	(94)	(599)	(2 173)
Rezerwy rozwiązane (-)						-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	(1)		(1)		1	(1)
Stan rezerw na dzień 31.12.2015 roku, w tym:	453	376	241	68	198	1 401
- rezerwy krótkoterminowe	453	376	241	68	198	1 401
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-	-

NOTA NR 16

ZOBOWIĄZANIA Z TYTU. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 16.1

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
„PROTEKTOR S.A.”	1 157	1 689
ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	499	504
ABEBA FRANCE	23	20
Inform Brill GmbH	2 110	1 816
SOOO "TERRI-PA"	25	40
Sp z o.o. "Rida"		24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	3 814	4 093

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

Tabela nr 16.2

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
„PROTEKTOR S.A.”		
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	46	44
Zobowiązania – PFRON	7	
Zobowiązania – US	21	
Zobowiązania – ZUS	208	187
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	210	187
Zobowiązania z tytułu ub. osobowych i majątkowych - PZU	5	3
Zobowiązania - opłata za korzystanie ze środkowiska		5
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych dywidend		36
Inne zobowiązania (koszty poniesione w m-u i rozliczone w kolejnym)	33	49
Grupa Kapitałowa Abeba		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	853	850
Zobowiązania z tytułu podatków	1 200	1 132
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	227	252
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń emerytalnych	272	296
Inne	34	30
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	3 116	3 071
- część długoterminowa	249	273
- część krótkoterminowa	2 867	2 798

Tabela nr 16.3

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU - STRUKTURA WALUTOWA

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015		na dzień 31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN		1 595		2 176
EUR	1 214	5 334	1 136	4 988
USD				
CZK	2	-		
MDL				
Razem	x	6 929	x	7 164

NOTA NR 17

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

 Nie dotyczy

NOTA NR 18

PODATEK DOCHODOWY

Tabela nr 18.1

PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2014 I OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU (GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
Bieżący podatek dochodowy	(5 342)	(5 065)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(5 342)	(5 065)
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	(196)	(46)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(196)	(46)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(5 538)	(5 111)

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

Tabela nr 18.2

UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2014 I OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
1) Wynik finansowy brutto	11 868	10 851
2) Korekta przychodu	7 658	7 180
trwale różnice	7 753	7 271
przejściowe różnice	(95)	(91)
3) Koszty księgowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu (+)	2 981	1 860
trwale różnice	1 509	722
przejściowe różnice	1 472	1 138
4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	1 445	1 001
5) Dochód*	12 512	11 577
6) Odliczenia od dochodu	-	-
7) Podstawa opodatkowania*	12 512	12 166
8) Podatek dochodowy - część bieżąca	(5 342)	(5 065)
9) Podatek odroczony	(196)	(46)
10) Łącznie podatek dochodowy	(5 538)	(5 111)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(5 538)	(5 111)

*Dochód jest różny od podstawy opodatkowania z uwagi na stratę podatkową w PRT

Tabela nr 18.3

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
<i>Rezerwy z tytułu podatku odrozonego</i>		
Odsetki od należności	3	4
Środki trwale	1 485	1 425
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	218	218
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Zobowiąz.walut. różnice kursowe	-	2
Leasing samochodu i wózka	7	4
Rezerwy brutto z tytułu podatku odrozonego	1 713	1 653

Tabela nr 18.4

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
<i>Aktywa z tytułu podatku odrozonego</i>		
Świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, zaległe urlopy, odprawy emerytalne)	27	29
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Niewypłacone wynagrodzenia (RN, FK)	2	4
Niewypłacon y ZUS	11	9
Zapasy towarów i wyrobów gotowych	11	9
Należności - odpisy aktualizujące	4	1
Zatory płatnicze	11	7
Niezrealiz. ujemne różnice kursowe – należności walutowe	39	43
Strata podatkowa	1 174	1 340
Pozostałe rezerwy	31	10
Aktywa brutto z tytułu podatku odrozonego	1 310	1 452

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

NOTA NR 19

PRZYCHODY I KOSZTY

Tabela nr 19.1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2014 I OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Sprzedaż produktów	102 220	100 299
Sprzedaż towarów i materiałów	131	526
Świadczenie usług	463	109
Przychody ze sprzedaży ogółem	102 814	100 934

Tabela nr 19.2

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2014 I OD 01.01. DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Amortyzacja	2 452	2 532
Zużycie materiałów i energii	54 589	51 433
Usługi obce	10 583	12 426
Podatki i opłaty	1 433	1 427
Wynagrodzenia	19 931	19 230
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 863	4 674
Pozostałe koszty rodzajowe	3 942	3 554
Koszty według rodzaju	97 793	95 276
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń Międzyokresowych	(770)	(1 798)
Koszt wytworzenia sprzedanych usług		
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(3 012)	(65)
Korekty konsolidacyjne	(2 662)	(2 812)
Koszty sprzedaży	(9 759)	(9 385)
Koszty ogólnego zarządu	(19 539)	(19 076)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	62 051	62 240

Tabela nr 19.3

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2014 I OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Pozostałe przychody operacyjne	1 402	1 446
„PROTEKTOR S.A.”		
Zbycie niefinansowych aktywów trwałych	1	2
Refaktury	642	633
Najem lokali		9
Rozwiązanie rezerw - kradzież		106
Różnice inwentaryzacyjne	172	16
Próby otrzymane nieodpłatnie		1
Odszkodowania	17	8
Odpis aktualizujący należności	35	35
Zwrot przedawnionych należności	3	2
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe	6	22
Niepodjęte dywidendy	36	
Zwrot ZUS	1	3
Inne	1	4

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Grupa Kapitałowa Abeba		
Refakturowanie kosztów transportu	99	91
Użytkowanie samochodów do celów prywatnych	241	239
Refakturowanie kosztów na ART Trans	87	86
Odszkodowania	363	424
Sprzedaż majątku trwałego	43	13
Odwrocenie odpisu aktualizującego	30	6
Sprzedaż posiłków	112	169
Przychody z tytułu ubezpieczenia emerytalnego		63
Inne	155	147
Korekty konsolidacyjne	(642)	(633)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Pozostałe koszty operacyjne	964	867
„PROTEKTOR S.A.”		
Refaktury	635	613
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe	101	76
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego, kary, grzywny	11	10
Odpis aktualizujący należności	43	15
Odprawy		16
Niedobory i szkody	185	127
Oplaty członkowskie	5	5
Koszt sprzedanych środków trwałych		2
Renta pracownicza	12	12
Obsługa wypłaty dywidendy	16	15
Koszty związane z ryzykiem prowadzonej działalności	8	12
Leasing	13	
Koszty dotyczące budowy hali w SSE poniesione w 2014	16	
Inne	6	2
Grupa Kapitałowa Abeba		
Odpis aktualizujący	216	174
Darowizny	29	28
Koszty posiłków dla pracowników	99	148
Koszty napraw (refakturowanie na Art Trans)	87	87
Wartość księgowa zbytego majątku	57	105
Wyksięgowanie należności	3	54
Inne	56	
Korekty konsolidacyjne	(634)	(634)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	438	579

**Tabela nr 19.4
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2014 I OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Przychody finansowe	332	376
„PROTEKTOR S.A.”		
Odsetki	2	17
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności i rezerwy	1	5
Inne	2	5

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Grupa Kapitałowa Abeba		
Odsetki	1	19
Dodatnie różnice kursowe	326	330

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Koszty finansowe	21	154
„PROTEKTOR S.A.”		
Odsetki i prowizje bankowe	181	253
Ujemne różnice kursowe	124	19
Leasing	10	14
Sprzedaż wierzytelności		8
Odpisy aktualizujące należności	1	12
Pozostałe koszty finansowe	3	2
Grupa Kapitałowa Abeba		
Odsetki	70	82
Korekty konsolidacyjne	(368)	(236)
Przychody (koszty) finansowe netto	311	222

NOTA NR 20

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W związku z podjęciem decyzji o sprzedaży nieruchomości stanowiących siedzibę „PROTEKTOR S.A.” na dzień 31 grudnia 2012 Spółka dokonała ich przekształcenia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, tym samym zawieszając ich amortyzację.

Na dzień 31 grudnia 2013 utworzono odpis aktualizujący aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży na kwotę 2.756 tys. zł co stanowi różnicę pomiędzy wartością księgową (10.756 tys. zł), a potencjalną ceną sprzedaży (8.000 tys. zł), z czego kwota 1.314 tys. zł została odniesiona w ciężar kapitału z aktualizacji, a kwota 1.442 tys. zł w pozostałe koszty operacyjne.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w związku z niezrealizowaniem planu sprzedaży i utratą wysokiego prawdopodobieństwa sprzedaży aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży Spółka dokonała przeklasyfikowania powrotnego środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co spowodowało zmiany w danych porównawczych za rok 2014. W ramach korekty wartość tych środków została pomniejszona o kwotę amortyzacji za cały okres zawieszenia, tj. od 2012 roku.

NOTA NR 21

INFORMACJE O PERSONELU

Tabela nr 21.1

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	Jednostka dominująca		Jednostki podporządkowane		Razem
	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu „PROTEKTOR S.A.”</i>					
Piotr Skrzyński	462	19	-	-	481
Piotr Majewski	21	4	299	90	414
Razem	483	23	299	90	895

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

Tabela nr 21.2
WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ „PROTEKTOR S.A.” W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej „PROTEKTOR S.A.”</i>			
Zdzisław Burlewicz	24		24
Krzysztof Gerula	24		24
Mirosław Panek	60		60
Jacek Dekarz	24		24
Paweł Miller	24		24
Razem	156	-	156

Tabela nr 21.3
PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2014 I OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Pracownicy umysłowi	116	115
Pracownicy fizyczni	480	489
Razem	596	604

NOTA NR 22

WARTOŚĆ KSIĘGOWA

Tabela nr 22.1
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Wartość księgowa	60 754	59 997
Liczba akcji	19 021 600	19 021 600
Wartość księgowa na jedną akcję	3,19	3,15

NOTA Nr 23

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Nie dotyczy

NOTA Nr 24

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Tabela nr 24.1
TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2015

Wyszczególnienie	Nazwa jednostki
	Grupa Kapitałowa Abeba
	01.01-31.12.2015
„PROTEKTOR S.A.”	
„PROTEKTOR S.A.” - sprzedaż jednostkom powiązanym, w tym:	2 571
-wyroby	1 822
-usługi	107
-refaktury	642
-pozostałe	-

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	Nazwa jednostki
	„PROTEKTOR S.A.”
	01.01-31.12.2015
Grupa Kapitałowa Abeba	
Grupa Kapitałowa Abeba - przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym, w tym:	642
-materiały	642

Tabela nr 24.2

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

Spółki bezpośrednio zależne	Siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Wartość bilansowych udziałów/akcji
ABEBA Spezialschuh-Ausstatter i Inform Brill GmbH	St.Ingbert, Niemcy	100 %	22 840	22 840

Tabela nr 24.3

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług	213	199
„PROTEKTOR S.A.” od		
-ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	13	-
Grupa Kapitałowa Abeba od:		
- „PROTEKTOR S.A.”	200	199
Pozostałe należności krótkoterminowe	7 232	5 595
„PROTEKTOR S.A.” od		
- Inform Brill GmbH - dywidenda	1 790	1 481
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH - dywidenda	5 442	4 108
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH - pozostałe	-	6
Razem	7 445	5 794

Tabela nr 24.4

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2014 I 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	213	219
„PROTEKTOR S.A.” wobec:		
- Grupa Kapitałowa Abeba	212	212
- różnice kursowe	(12)	-
Grupa Kapitałowa Abeba wobec:		
- „PROTEKTOR S.A.”	14	7
-różnice kursowe	(1)	
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 232	5 935
Grupa Kapitałowa Abeba wobec:		
-”PROTEKTOR S.A.”	7 680	5 935
-różnice kursowe	(448)	-
Razem	7 455	6 154

Rozrachunki ujęte w tabeli nr 24.3 i 24.4 podlegały eliminacji w ramach wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.

1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W 2015 roku oraz w 2014 roku w Grupie Kapitałowej Protektor nie zawierano transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

2. Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2015 roku, jak i w minionym 2014 roku, nie udzielano pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej „PROTEKTOR S.A.”.

3. Transakcje z udziałem Członków Zarządu

W 2015 roku „PROTEKTOR S.A.” nie prowadził żadnych transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki.

Ilość akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawia punkt 5 Pozostałych Informacji niniejszego sprawozdania.

4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Informacje na ten temat zawarte są w nocie numer 21.

NOTA Nr 25

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

Wycenę w oparciu o wielkości szacunkowe stosuje się dla:

1. Wartości niematerialnych - oszacowaniu podlega czas ekonomicznej użyteczności,
2. Odpisów amortyzacyjnych oraz wielkości odpisów aktualizujących w przypadku trwałej utraty wartości,
3. Rzeczowych aktywów trwałych - oszacowaniu podlega czas ekonomicznej użyteczności ustalony dla odpisów amortyzacyjnych oraz wielkość odpisów aktualizujących w przypadku trwałej utraty wartości,
4. Aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu - z uwagi na fakt wyceny według wartości rynkowych,
5. Należności - oszacowaniu podlega wielkość odpisów aktualizujących,
6. Rezerw - oszacowaniu podlega wielkość rezerw.

NOTA Nr 26

BŁĘDY Z LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły.

NOTA Nr 27

POZOSTAŁE INFORMACJE

A. zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w związku z niezrealizowaniem planu sprzedaży i utratą wysokiego prawdopodobieństwa sprzedaży aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży Spółka dokonała przeklasyfikowania powrotnego środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co spowodowało zmiany w danych porównawczych za rok 2014. W ramach korekty wartość tych środków została pomniejszona o kwotę amortyzacji za cały okres zawieszenia, tj. od 2012 roku.

Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnymi danymi uprzednio opublikowanymi wynikają z wyżej opisanego przeklasyfikowania aktywów przeznaczonych do sprzedaży do środków trwałych.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2014 roku zostały odpowiednio przekształcone. Poniższa tabela przedstawia wpływ zmian, w związku z przeniesieniem aktywów do sprzedaży do środków trwałych.

Wyszczególnienie	Zatwierdzone na dzień 31.12.2014	Wpływ zmian	Przekształcone na dzień 31.12.2014
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Aktywa trwałe	19 853	7 347	27 200
Rzeczowe aktywa trwałe	13 341	7 347	20 688
Aktywa obrotowe	61 010	(8 000)	53 010
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	8 000	(8 000)	-
Aktywa razem	80 863	(653)	80 210
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	61 556	(528)	61 028
Niepodzielony wynik finansowy	60 525	(528)	59 997
- zysk (strata) z lat ubiegłych	39 065	(528)	38 537
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	33 067	(352)	32 715
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 998	(176)	5 822
Zobowiązania	19 307	(125)	19 182
Zobowiązania długoterminowe	5 799	(125)	5 674
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 778	(125)	1 653
Pasywa razem	80 863	(653)	80 210
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat)			
Koszty ogólnego zarządu	(18 859)	(217)	(19 076)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 846	(217)	10 629
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 068	(217)	10 851
Podatek dochodowy	(5 153)	42	(5 111)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 915	(176)	5 739
Zysk (strata) netto	5 915	(176)	5 739
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 998	(176)	5 822
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 998	(176)	5 822
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	5 998	(176)	5 822
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych			
Zysk netto przed opodatkowaniem	11 068	(217)	10 851
Korekty:	2 629	217	2 846
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	2 136	217	2 353

B. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

Zmiany zasad polityki rachunkowości - nie występują.

INFORMACJA DODATKOWA

do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za 2015

Opis Grupy Kapitałowej Protektor

1. Nazwa i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według PKD, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym, także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek oraz podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej i opis jego roli w grupie.

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Protektor jest „PROTEKTOR Spółka Akcyjna” z siedzibą w Lublinie, przy ul. Kunickiego 20-24, 20-417 Lublin. Spółka posiada osobowość prawną, działa na podstawie przepisów prawa polskiego na obszarze Polski, a poprzez nabycie spółek zależnych - także za granicą. Zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033534.

Branża, w której działa spółka, według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki.

Przedmiotem działalności spółki dominującej jest (zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności):

- 1) produkcja obuwia (15.20.Z),
- 2) działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych (46.16.Z),
- 3) sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.72.Z),
- 4) transport drogowy towarów (49.41.Z),
- 5) magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.B),
- 6) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z),
- 7) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z),
- 8) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowanych (77.39.Z),
- 9) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (77.11.Z),
- 10) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82.99.Z).

2. Wskazanie czasu trwania jednostki dominującej i jednostek z grupy kapitałowej.

Czas działania jednostki dominującej i jednostek zależnych jest nieograniczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe, oraz lat obrotowych i okresów objętych sprawozdaniami finansowymi jednostek powiązanych, jeżeli są one

różne od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 i dane porównywalne zgodnie z MSR 1.

Sprawozdanie skonsolidowane spółek zależnych (Grupy Kapitałowej Abeba) obejmuje okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku.

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

Skład Zarządu na 31 grudnia 2015 roku:

- Piotr Skrzyński - Prezes Zarządu,
- Piotr Majewski - Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2015 roku:

- Mirosław Panek - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zdzisław Burlewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Dekarz - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Gerula - Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Miller - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 4 marca 2016 roku Spółka powzięła informację o złożeniu przez Pana Mirosława Panka rezygnacji od dnia 6 marca 2016 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej „PROTEKTOR S.A.”. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11 kwietnia 2016 roku powołało nowego członka Rady Nadzorczej Pana Marka Młotka-Kucharczyka. W tym samym dniu Rada Nadzorcza wybrała ze swego grona Przewodniczącą - Pana Jacka Dekarza.

5. Informacje o zawarciu umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

W dniu 13 maja 2015 roku Rada Nadzorcza „PROTEKTOR S.A.” dokonała wyboru audytora dokonującego przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) sporządzanych na dzień 31 grudnia 2015 roku. Wybrany podmiotem został "DORADCA" Zespół Doradców Finansowo- Księgowych Spółka z o.o. z siedzibą w Lublinie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 232.

W dniu 3 czerwca 2015 roku została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2015 rok przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wynosi 36.000,00 zł netto. Za pozostałe usługi doradcze zapłacono 28 172,80 zł netto (w tym głównie za usługi doradztwa podatkowego).

W dniu 9 czerwca 2014 roku została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2014 rok przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wynosi 32 000,00 zł netto. Za pozostałe usługi doradcze zapłacono 26 872,29 zł netto.

6. Wskazanie, że Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne, jeżeli w skład przedsiębiorstwa Emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Jednostki Grupy Kapitałowej nie posiadają oddziałów samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe w związku z czym skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

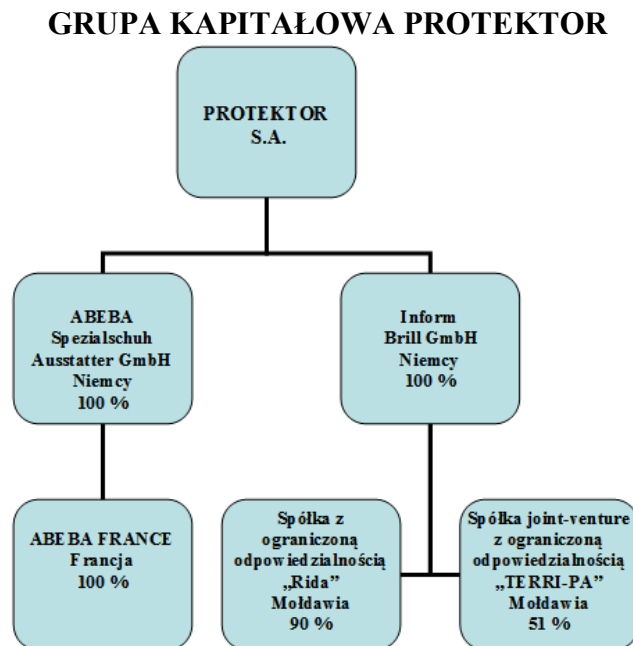
7. W wypadku Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego za okres, w czasie, którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

W 2015 roku nie nastąpiło połączenie spółek.

8. Wskazanie, czy Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Informacje na ten temat zostały zawarte w Założeniach Kontynuacji Działania w pkt.2.(4).

9. Struktura organizacyjna grupy jednostek powiązanych oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie.



A) Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor objęte konsolidacją metodą pełną na dzień 31 grudnia 2015 roku:

- „PROTEKTOR S.A.” - jednostka dominująca,

- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH z siedzibą w Sankt Ingbert, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32581. Nabyte udziały stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż obuwia oraz części obuwia, wyrobów skórzanych i pokrewnych produktów,
- Inform Brill GmbH z siedzibą w Sankt Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32553. Nabyte udziały przez jednostkę dominującą stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 roku Podstawowym przedmiotem działalności jest handel obuwem i częściami obuwia, wyrobami skórzanymi i pokrewnymi,
- ABEBA FRANCE SARL z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes Sarrguemines pod numerem TI 490524 964, spółka ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH jest jedynym udziałowcem w wymienionej spółce. Spółka pośrednio zależna od spółki dominującej,
- Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Rida” z siedzibą w Tyraspolu, Mołdawia (Naddniestrze), zarejestrowana certyfikatem z dnia 4 lutego 1993 roku pod numerem 01-023-2054, spółka Inform Brill GmbH posiada 90% udziałów w ww. spółce (spółka pośrednio zależna od spółki dominującej),
- Spółka joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA” z siedzibą w Parkanach, Mołdawia (Naddniestrze), zarejestrowana certyfikatem z dnia 6 maja 1996 roku pod numerem 03-023-121, spółka Inform Brill GmbH posiada 51 % udziałów w ww. spółce. Spółka pośrednio zależna od jednostki dominującej.

Spółki ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH oraz Inform Brill GmbH wraz z ich jednostkami zależnymi występują w niniejszym opracowaniu pod nazwą Grupy Kapitałowej Abeba.

B) Jednostką, która nie jest jednostką zależną, jednak nadal znajduje się w kręgu jednostek powiązanych, jest POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji. „PROTEKTOR S.A.” posiada 12.242 udziałów w POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji (do 08.05.2008 r. w upadłości), co stanowi 14,1% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Wspólników ww. spółki. Udziały te zostały zakupione w dniu 25.10.2002 roku za kwotę 1,00 zł i następnie zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1 zł.

10. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone według MSR 1.

11. Dokonania lub niepowodzenia Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem.

W okresie objętym niniejszym raportem zaistniały następujące istotne zdarzenia o charakterze dokonań i niepowodzeń, które miały wpływ na działalność Grupy:

- systematyczna poprawa wyników finansowych działalności Grupy (wzrost EBIT o 8,7% oraz wyniku netto o 10,3% w stosunku do analogicznego okresu porównywalnego, tj. narastająco za 4 kwartały),
- stopniowa rozbudowa i odnowa oferty handlowej dla rynku Polski i Europy Środkowej dla brendu PROTEKTOR,
- wzrost zamówień na obuwie ciężkie brendu PROTEKTOR w układzie rok do roku (realizacja 2 – 3 i 4 kwartał),
- wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego OPTIMA spółki COMARCH S.A. dla „PROTEKTOR S.A.” w Lublinie,
- prowadzenie działań w kierunku sprzedaży nieruchomości w Lublinie,
- podpisanie w dniu 18 czerwca 2015 roku 10-letniej umowy najmu hali magazynowo-produkcyjnej wraz z budynkiem biurowym w lubelskiej podstrefie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EUROPARK Mielec – szczegóły opisano w pkt 18,
- otrzymanie w dniu 14 września 2015 roku zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EUROPARK Mielec - warunki zezwolenia znajdują się w raporcie bieżącym nr 11/2015 z dnia 14 września 2015).

12. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W 2015 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

13. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.

Branżę obuwia roboczego i ochronnego, w której funkcjonuje jednostka dominująca, charakteryzuje ograniczona cykliczność działalności. Czynniki wpływającymi na wahania wielkości przychodów są:

- liczba dni roboczych w danym okresie rozliczeniowym (np.: grudzień),
- okres urlopowy (lipiec-wrzesień),
- okres wydatków budżetowych (np.: IV kwartał),
- okres świąteczny (grudzień – styczeń).

Grupa Kapitałowa Protektor kładzie nacisk na zwiększanie udziału obrotów wypracowanych na rynkach przemysłowym i usługowym, niezależnych od przetargów publicznych, co obecnie i w przyszłości ma spowodować dalszą stabilizację wyników finansowych Grupy.

14. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W 2015 roku Spółka nie dokonała emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Brak.

16. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Warunki prowadzenia działalności gospodarczej Grupy uwarunkowane są wieloma czynnikami, które wpływają na stan niemieckiej i polskiej gospodarki oraz gospodarek krajów Unii Europejskiej. Powyższe czynniki obejmują między innymi wzrost lub spadek PKB, inflację, bezrobocie, rozwój sektora usług i przemysłu oraz poziom realizowanych przez przedsiębiorców inwestycji. Niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników w szczególności kryzys finansów publicznych, kryzys walutowy lub pogorszenie stanu gospodarki (oraz wynikający z tego spadek inwestycji w różnych gałęziach przemysłu) mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki jednostki.

Obecnie europejska gospodarka funkcjonuje w atmosferze dużej niepewności. Kryzys finansowy oraz problemy związane z potencjalną niewypłacalnością niektórych krajów należących do strefy euro powodują, że bardzo trudno jest jednoznacznie określić średnioterminowe trendy w gospodarce europejskiej, w tym na rynku niemieckim i polskim. Sytuacja ta może mieć istotny niekorzystny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki oraz sytuację finansową Grupy Kapitałowej Emitenta.

17. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu, do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Nie dotyczy.

18. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta.

W okresie objętym niniejszym raportem nie były udzielone przez Emitenta lub przez jednostki od niego zależne transakcje z podmiotami powiązanymi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi znajdują się w nocie 24 niniejszego Sprawozdania Finansowego.

19. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.

Nie dotyczy.

20. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Nie dotyczy.

21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W dniu 26 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku Spółki za 2014 rok przeznaczając 5 516 tys. PLN na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki, a pozostały zysk w kwocie 145 tys. PLN na kapitał zapasowy Spółki. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 9 października 2015 roku. Dywidenda została w tym dniu w całości wypłacona przez Spółkę.

22. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono roczne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Po dniu, na który sporządzono roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

23. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego Emitenta.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania warunkowe	do wysokości	do wysokości
Zabezpieczenie przedmiotów leasingu – weksel in blanco	1 613	1 770
Zabezpieczenie pożyczki hipotecznej, kredytu obrotowego, linii gwarancyjnej w mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.)		
-hipoteka umowna łączna	15 000	15 000

Prawdopodobieństwo powstania zobowiązań „PROTEKTOR S.A.” z tytułu powyższych poręczeń, gwarancji, zabezpieczeń jest znikome.

POZOSTAŁE INFORMACJE

do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za 2015 rok

Poszczególne pozycje bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalony przez NBP (31.12.2015 - 4,2615 PLN, 31.12.2014 - 4,2623 PLN). Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone zostały średnim kursem EUR będącym średnią arytmetyczną z 12 miesięcy okresu sprawozdawczego (rok 2015 - 4,1848 PLN, dane porównywalne za rok 2014 - 4,1893 PLN).

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Protektor

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2015 PLN	od 01.01 do 31.12.2014 PLN	od 01.01 do 31.12.2015 EUR	od 01.01 do 31.12.2014 EUR
Przychody ze sprzedaży	102 814	100 934	24 568	24 093
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	40 417	38 411	9 658	9 169
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 557	10 629	2 762	2 537
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 868	10 851	2 836	2 590
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	6 330	5 739	1 513	1 370
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu Dominującego	6 251	5 822	1 494	1 390
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 449	7 334	824	1 751
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności Inwestycyjnej	(1 161)	(1 091)	(277)	(260)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 603)	(7 389)	(1 100)	(1 764)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 315)	(1 146)	(553)	(273)
Średni kurs PLN / EUR			4,1848	4,1893
Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Aktywa razem	81 669	80 210	19 164	18 818
Aktywa trwałe	26 343	27 200	6 182	6 382
Aktywa obrotowe	55 326	53 010	12 983	12 437
Zobowiązania razem	19 643	19 182	4 609	4 500
Zobowiązania długoterminowe	7 595	5 674	1 782	1 331
Zobowiązania krótkoterminowe	12 048	13 508	2 827	3 169
Kapitał własny	62 026	61 028	14 555	14 318
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu Dominującego	60 754	59 997	14 256	14 076
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 246	2 246
Średnia ważona liczba akcji	19 021 600	19 021 600	19 021 600	19 021 600
Zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,33	0,31	0,08	0,07
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,33	0,31	0,08	0,07
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	5 516	5 136	1 294	1 205
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,29	0,27	0,07	0,06
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,2615	4,2623

1. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Protektor zawarty jest w pkt. 9 Informacji Dodatkowej.

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W 2015 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Protektor.

3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie rocznym w stosunku do wyników prognozowanych.

Ani „PROTEKTOR S.A.” jako podmiot dominujący, ani żaden z pozostałych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Protektor, nie publikował prognoz wyników finansowych.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu rocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2015 29.02.2016	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2015	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania a raportu za rok 2015	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2015 29.04.2016	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Mariusz Szymula	1 995 755	-	-	1 995 755	10,49 %	10,49 %
Piotr Szostak	1 989 249	-	-	1 989 249	10,46 %	10,46 %
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	3 016 044	92 961	-	3 109 005	16,34 %	16,34 %
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	3 291 563	-	-	3 291 563	17,30 %	17,30 %
Pozostali	8 728 989	-	-	8 636 028	45,41 %	45,41%
Razem	19 021 600	92 961	-	19 021 600	100,00%	100,00 %

Zgodnie z wykazem Akcjonariuszy zarejestrowanych do uczestnictwa w NWZA w dniu 11.04.2016 roku.

5. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu rocznego,

wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Osoby zarządzające						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2015 27.02.2015	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2015	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2015	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2015 30.04.2015	Procentowy udział posiada-nych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiada-nych akcji w głosach na WZA
Piotr Skrzyński	20 829	-	-	20 829	0,1095%	0,1095%
Piotr Majewski	1 200	-	-	1 200	0,0063%	0,0063%

Według informacji posiadanej przez Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu żaden z Członków Rady Nadzorczej „PROTEKTOR S.A.” nie posiadał akcji Spółki. Stan ten nie uległ zmianie od momentu przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości co najmniej 10 % kapitałów własnych.

W 2015 roku nie wystąpiły postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

7. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

W 2015 roku Emitent lub jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna równowartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

8. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Emitenta i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

Nie dotyczy

9. Czynniki, które w ocenie Grupy Kapitałowej Protektor będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.

Czynniki pozytywne, mające wpływ na wyniki jednostki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału:

- systematyczny wzrost rynku na obuwie ciężkie,

- wprowadzenie do oferty nowych form spodów dla brendu Abeba,
- poszerzenie bazy maszynowej w I i II kwartale 2016 roku w celu uzyskania nowych mocy produkcyjnych w III kwartale 2016 roku z ofertą dla nowych rynków dla obuwia ciężkiego i przemysłowego;
- kontynuacja poszerzenia działalności marketingowej, w tym rozwój sieci dystrybucji dla znaku towarowego PROTEKTOR (nowi klienci w Polsce; dział eksportu),
- rozbudowa i odnowa oferty handlowej dla rynku Polski i Europy Środkowej dla brendu PROTEKTOR (obuwie ciężkie, kompozyty - uzyskanie pozytywnych badań),
- inwestycje w bieżące procesy produkcyjne, dalsza optymalizacja produkcji po wdrożeniu zintegrowanego systemu informatycznego OPTIMA dla spółki matki „PROTEKTOR S.A.”,
- konsekwentna realizacja polityki ograniczenia zadłużenia jednostki,
- planowana sprzedaż nieruchomości położonej w Lublinie,
- przeniesienie produkcji z ulicy Kunickiego w Lublinie do lubelskiej podstrefy Specjalnej Strefy Ekonomicznej oraz instalacja wtryskarki STEMMA w 2 kwartale 2016 roku,
- możliwość pozyskania dodatkowych zamówień produkcyjnych na marki własne (MW) dla lokalizacji w Polsce i Naddniestrzu z tytułu przenoszenia produkcji do Europy z Azji przez obuwnicze spółki międzynarodowe.

Czynniki negatywne, mające wpływ na wyniki jednostki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału:

- słabnący kryzys finansowy i spowolnienie gospodarcze w Europie i na świecie wciąż oddziałują na niestabilność popytu na produkty Grupy na jej rynkach macierzystych (Niemcy – ABEBA),
- ciągle ryzyko przedłużenia sankcji gospodarczych lub dalszej ich eskalacji ze względu na wydarzenia na Ukrainie (inwazja Rosji) i ewentualnie w Naddniestrzu (ryzyko problemów logistycznych w sytuacji eskalacji konfliktu i przy interwencji wojskowej w takiej formie jak na Krymie lub Wschodniej Ukrainie) - osłabienie spółek zależnych z Niemiec,
- tendencja wzrostowa kosztów działalności w wyniku wzrostu cen materiałów (chemia, skóra), energii i kosztów osobowych:
 - w Niemczech ze względu na niski poziom bezrobocia,
 - w Polsce ze względu na poprawę sytuacji gospodarczej,
 - w Naddniestrzu ze względu na „stały” kurs lokalnej waluty do USD, przy jednoczesnym osłabieniu się EUR do USD oraz kosztów innych czynników działalności gospodarczej czego efektem jest zagrożenie niższej rentowności produkcji obuwia roboczego,
- obniżanie jakości materiałów przez dostawców „PROTEKTOR S.A.” oraz Inform Brill GmbH w wyniku ograniczania ich własnych kosztów produkcji (np. dostawcy materiałów z Włoch, Polski) co skutkuje większym ryzykiem reklamacji,
- niepełne wykorzystanie w 1 połowie 2016 roku do bieżącej produkcji leasingowanej wtryskarki STEMMA:
 - ze względów ograniczeń technologicznych jej instalacji w starej lokalizacji w Lublinie,

- trend rynkowy w hurtowniach BHP i u dystrybutorów do zakupu tańszego obuwia technologicznego pod własnymi markami (w tym import taniego obuwia z krajów Dalekiego Wschodu) odznaczającego się jednak dużo niższą jakością (w szczególności dotyczy rynku polskiego),
- pojawiające się trudności technologiczne w produkcji obuwia (konieczność dodatkowych nieplanowanych inwestycji oraz napraw),
- brak równowagi finansowej w ramach Grupy pomiędzy spółkami zależnymi w Niemczech, a spółką matką,
- ryzyko utraty części dostawców materiałów lub opóźnień w dostawach w przypadku nieregularnych spłat zobowiązań,
- ryzyko wystąpienia trudności w spłacie należności od niektórych klientów,
- niestabilność na rynkach walutowych, odznaczająca się relatywnie dużymi wahaniami kursów walut (istotne różnice kursowe szczególnie przy rozliczaniu należności w EUR),
- wysokie ryzyko nieudanych negocjacji i rozmów z innymi potencjalnymi nabywcami zainteresowanymi zakupem nieruchomości, stanowiącej obecną siedzibę „PROTEKTOR S.A.”,
- ryzyko opóźnienia budowy i odbioru hali magazynowo-produkcyjnej w Lublinie, skutkujące przesunięciem terminu przeprowadzki i rozpoczęcia produkcji,
- ryzyko opóźnienia w przeniesieniu maszyn do nowej lokalizacji i długich przerw produkcyjnych.

10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony.

Ryzyko związane z dostawami materiałów i surowców do produkcji

Według opinii Zarządu jednostki dominującej, Emitent i jego spółki zależne nie są objęte istotnym ryzykiem uzależnienia od głównych dostawców z uwagi na wystarczająco zdywersyfikowany rynek dostaw. Źródła zaopatrzenia poszczególnych spółek Grupy to przede wszystkim ich rynki krajowe, choć udział rynków zagranicznych także jest znaczący. Zakupy realizowane są w kilku grupach surowcowych: skóry, chemia do wtrysku spodów, podpodeszwy, kleje, galanteria metalowa, podszewki i cholewki. Polityka zakupowa opiera się na współpracy z producentami i pośrednikami, którzy spełnili wymogi kwalifikacyjne i jakościowe. Rozwój bazy dostawców doprowadził do sytuacji, w której zakupy w poszczególnych grupach surowcowych w większości przypadków mogą być lokowane alternatywnie u co najmniej 2 różnych dostawców (dotyczy spółki matki). Jest to sytuacja gwarantująca bezpieczeństwo i ciągłość zaopatrzenia, szczególnie w sytuacji pogarszającej się płynności finansowej u niektórych dostawców. Dodatkowo pozwala na utrzymanie dobrej pozycji przetargowej w negocjacjach z dostawcami, co niejednokrotnie okazało się kluczowym czynnikiem w zachowaniu ciągłości dostaw. W systemie zaopatrzenia stosuje się zasadę wyboru kontrahentów oferujących najkorzystniejsze warunki dostaw.

Niemniej jednak w jednostce dominującej istnieje ryzyko związane z utrzymaniem jakości materiałów (skóry, trójsklejki, kleje) na wysokim poziomie. Ze względu na ograniczanie kosztów produkcji przez dostawców w poszczególnych dostawach mogą pojawiać się zdegradowane partie materiału do produkcji, co zwiększa ryzyka reklamacyjne.

Ryzyko kredytowe

Przedmiotowe ryzyko związane jest z potencjalnym wystąpieniem zdarzeń, które mogą przybrać postać niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności lub

istotnego opóźnienia w spłacie należności. Udzielanie klientom, tzw. kredytu kupieckiego jest nieodłącznym elementem prowadzenia działalności gospodarczej. Ze względu na to Spółka podejmuje szereg działań mających na celu zminimalizowanie ryzyk związanych z podjęciem współpracy z potencjalnie nierzetelnym klientem. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności i niezwłocznie podejmowanym działaniom windykacyjnym wobec należności przeterminowanych, narażenie Spółki na ryzyko kredytowe jest stosunkowo nieznaczące, co potwierdzone jest bardzo niskim poziomem niespłaconych faktur.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany poziomu stóp procentowych wynika przede wszystkim z zaciągniętego kredytu obrotowego i pożyczki hipotecznej, których oprocentowanie oparte jest na zmiennej stopie procentowej.

Potencjalne zwiększenie poziomu stóp procentowych może przyczynić się do wzrostu poziomu kosztów finansowych związanych z obsługą zadłużenia, a zatem obniżyć dochodowość jednostki. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku finansowym i podejmuje decyzje zgodnie z informacjami z niego płynącymi. Z uwagi na ostatnie obniżki poziomu stóp procentowych jak i politykę systematycznego obniżania skali zadłużenia, jednostka uznała, iż nie ma potrzeby stosowania dodatkowych instrumentów zabezpieczających przedmiotowe ryzyko.

W poniższej analizie przedstawiona została wrażliwość kosztów odsetek od kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu udzielonych dla Grupy na zmianę oprocentowania.

zmiana oprocentowania zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów i leasingu	-2,0%	-1,0%	0,0%	1,0%	2,0%
zmiana kosztów odsetek	-180	-90	0	90	180

Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek oraz umów leasingu przyjęte zostało na stałym poziomie zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2015 roku. W analizie nie uwzględniono zmiany kosztu pieniądza w czasie.

Kwoty ujemne wykazane w tabeli wskazują na zmniejszenie kosztów i w konsekwencji powiększają wynik netto, kwoty dodatnie zmniejszają wynik netto.

Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej może być spowodowane zaistnieniem negatywnych relacji pomiędzy wpływami ze sprzedaży, a niezbędnymi wydatkami związanymi z wytworzeniem produktów do sprzedaży oraz dodatkowymi płatnościami wynikającymi z wypłaty dywidendy. Spółka realizuje działania zmierzające do minimalizacji prawdopodobieństwa wystąpienia przedmiotowego ryzyka poprzez sporządzanie planów finansowych oraz korzystanie z zewnętrznych krótko i długoterminowych źródeł finansowania tj. kredytów i pożyczek. Pozwalają one na realizowanie bieżących zobowiązań przed otrzymaniem wpływów ze sprzedaży wyrobów i towarów. Spółka prowadzi politykę systematycznego oddłużania się dzięki czemu obniża także ten rodzaj ryzyka. Natomiast w ramach samej Grupy Kapitałowej występuje jeszcze brak równowagi finansowej pomiędzy spółkami zależnymi w Niemczech, a spółką matką w ramach prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej. W związku z podjęciem na WZA decyzji o wypłacie dywidendy oraz z powodu rozpoczęcia przygotowań do przeprowadzki do nowej hali produkcyjnej

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2015 (w tys. PLN)*

spółka musiała zaciągnąć kredyt obrotowy w dniu 5 października 2015 roku w wysokości 3 mln PLN.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w jednostce dominującej wynika z realizacji zakupów i sprzedaży na rynkach zagranicznych oraz rozliczeń wewnątrzgrupowych dywidend. Główną walutą zagranicznych transakcji było i jest EUR. Znacząca fluktuacja złotego w stosunku do innych walut (szczególnie EUR) znacznie oddziałuje na wyniki działalności finansowej Spółki. W okresie sprawozdawczym przejawiało się to przede wszystkim w wycenie dywidend ze spółek zależnych.

„PROTEKTOR S.A.” w 2015 roku nie była stroną kontraktu walutowego, ani nie zabezpieczała się przed ryzykiem walutowym poprzez żadne instrumenty finansowe.

Stopień wrażliwości Spółki na procentowy wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. Przyjęta wartość 5% jest stopą odzwierciedlającą ocenę Zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu obrachunkowego o 5% zmianę kursów. Wartość dodatnia w poniższej tabeli (wpływ brutto) oznacza wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany PLN na waluty obce o 5% w przypadku należności walutowych (odwrotna sytuacja w przypadku zobowiązań walutowych). W przypadku 5% osłabienia kursu PLN w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna i oznaczała zmniejszenie zysku i kapitału własnego (odwrotna sytuacja w przypadku zobowiązań walutowych).

Wyszczególnienie	Aktywa walutowe	zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
aktywa walutowe wyrażone w EUR	1 355				
aktywa walutowe wyrażone w EUR, po przeliczeniu na PLN	5 403	5 673	270	5 133	-270
Razem	5 403	5 673	270	5 133	-270

Łączny efekt wzrostu kursów	270	-270
Efekt podatkowy 19%	51	-51
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)	219	-219

Wyszczególnienie	Zobowiązania walutowe	zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
zobowiązania walutowe wyrażone w EUR	1 214				
zobowiązania walutowe wyrażone w EUR, po przeliczeniu na PLN	5 334	5 601	-267	5 067	267
Razem	5 334	5 601	-267	5 067	267

Łączny efekt wzrostu kursów	-267	267
Efekt podatkowy 19%	-51	51
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)	-216	216

Ryzyko uzależnień od kluczowych klientów

Ryzyko uzależnienia charakteryzuje się tym, iż w przypadku niespodziewanej utraty jednego z kluczowych klientów Spółka może mieć trudności w pozyskaniu nowego. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor dążą do ograniczania tego ryzyka poprzez dywersyfikację odbiorców, tak by utrata jednego z kontrahentów nie skutkowałą drastycznym spadkiem przychodów ze sprzedaży. Rozdrobnienie klientów oraz portfel zamówień w przypadku spółek zależnych jest na tyle duże, że ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców jest odpowiednio zminimalizowane. Żaden klient spoza Grupy Kapitałowej Protektor nie realizuje z nią obrotów większych niż 10% w odniesieniu do całości obrotów Grupy lub do obrotów realizowanych przez swoją spółkę zależną ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH.

Ryzyko ogólnoeconomiczne i polityczne

Przychody „PROTEKTOR S.A.” realizowane są przede wszystkim na rynku krajowym, dlatego też jego działalność jest w dużej mierze uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski. Przychody Grupy Abeba natomiast realizowane są głównie w Europie Zachodniej. Kończący się kryzys finansowy oraz powstanie zapalnych sytuacji politycznych (sankcje gospodarcze) związanych z działalnością Rosji w Europie (Ukraina, Mołdawia, Gruzja) powodują, iż trudno jest jednoznacznie określić średnioterminowe trendy w gospodarce europejskiej. Sytuacja ta może mieć istotny niekorzystny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki oraz sytuację finansową jednostki, a w szczególności jednostek zależnych w Niemczech i Mołdawii (Naddniestrzu). Aby ograniczyć oddziaływanie powyższych czynników na wyniki finansowe oraz płynność GKP, konsekwentnie stosowany jest system kontroli kosztów działalności oraz przygotowywany jest plan częściowej (40%-50%) relokacji produkcji z Mołdawii (Naddniestrza) do Lublina (przeniesienie produkcji z fabryki RIDA Sp. z o.o. do nowej hali w strefie ekonomicznej w Lublinie).

Kolejnym czynnikiem ryzyka związanym z obecnością Grupy w Naddniestrzu jest niejasny status tego regionu na arenie międzynarodowej oraz niejasne podstawy prawa lokalnego. Dotychczas działalność Grupy w Naddniestrzu nie napotykała na tego rodzaju problemy, aczkolwiek w sytuacji rozszerzenia konfliktu pomiędzy Rosją i Ukrainą na Mołdawię i Naddniestrze istotność tego czynnika ryzyka może wzrosnąć. W średnioterminowej perspektywie zmian sytuacji geopolitycznej, może także skutkować zmianą regulacji celnych i podatkowych, co byłoby dodatkowym czynnikiem ryzyka finansowego dla GKP.

Ryzyko związane z procedurami i warunkami rozstrzygnięcia przetargów publicznych

Przetargi publiczne odbywają się głównie w oparciu o kryterium, jakim jest cena minimalna. Stawia to w uprzywilejowanej pozycji firmy produkujące obuwie tanie i gorszej jakości. W warunkach silnej konkurencji ceny przetargowe mogą być zaniżane lub ustalane na poziomie ograniczającym do minimum marżę producenta lub całkowicie ją eliminujące. Nie można wykluczyć ryzyka, że w przyszłości w przypadku niektórych kontraktów rentowność może być niższa od osiągniętej obecnie. Neutralizacja takiego ryzyka następuje poprzez zawieranie konsorcjów na oferty składane w ramach zamówień publicznych (wojsko) oraz nie składania ofert z poziomem cen niepokrywających kosztów wytworzenia.

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, a wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a

zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania są niejednolite. W przypadku Emitenta dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych, w przypadku polskiej spółki, zachodzi większe ryzyko, niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnym systemie podatkowym, iż zastosowane przez jednostkę rozwiązania w tym zakresie zostaną uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. Organy podatkowe mogą przyjąć odmienną interpretację przepisów podatkowych niż zakładana przez jednostkę, co może mieć pewien wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju. Spółka nie przewiduje wystąpienia tego typu niebezpieczeństwa, ale też nie może go całkowicie wykluczyć. Podobne ryzyko występuje w przypadku obowiązkowych obciążeń z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych nałożonych na Spółkę przepisami prawa.

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone w dniu 28 kwietnia 2016 roku do publikacji przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2016 roku.

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU