

Grupa Kapitałowa Protektor



**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Protektor
rozszerzone o skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta
za III kwartał 2018 roku**

**sporządzone przez jednostkę dominującą
tj. PROTEKTOR S.A.,
Lublin, ul. Vetterów 24a-24b**

Listopad 2018 roku

SPIS TREŚCI:

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS).....	3
KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT).....	5
KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH).....	9
KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	15
KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	17
KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	21
KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	23
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	26
INFORMACJA DODATKOWA.....	31
POZOSTAŁE INFORMACJE.....	49

PROTEKTOR Spółka Akcyjna na podstawie § 62 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku nie pokazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe PROTEKTOR Spółka Akcyjna stanowi uzupełnienie kwartalnego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Protektor.

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS)

Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2018	na dzień 31.12.2017
Aktywa		
Aktywa trwale	23 350	32 115
Wartości niematerialne	5 334	5 252
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-
Rzeczowe aktywa trwale	16 503	25 017
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8	8
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	8	8
Należności długoterminowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 400	1 675
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	105	163
Aktywa obrotowe	69 091	54 220
Zapasy	42 393	41 008
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	8 925	5 907
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	8 925	5 907
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 594	543
Pozostałe należności krótkoterminowe	4 645	2 341
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	4 645	2 341
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 604	4 024
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	618	397
Aktywa trwale zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	8 312	-
Aktywa razem	92 441	86 335

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2018	na dzień 31.12.2017
Pasywa		
Kapitał własny	52 699	55 205
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	51 171	53 506
Kapitał podstawowy	9 572	9 572
Akcje / udziały własne	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości Nominalnej	10 235	10 235
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	(2 293)	(1 673)
Pozostałe kapitały	(115)	24
Niepodzielony wynik finansowy	33 772	35 348
- zysk (strata) z lat ubiegłych	33 205	33 082
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	567	2 266
Udziały niesprawujące kontroli	1 528	1 699
Zobowiązania	39 742	31 130
Zobowiązania długoterminowe	9 435	6 302
Długoterminowe kredyty i pożyczki	4 239	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	4 239	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	3 806	4 650
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	301
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	-	301
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 318	1 279
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	72	72
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe	-	-
Dotacje rządowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	30 307	24 828
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	7 809	9 939
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	7 809	9 939
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 575	1 509
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 901	6 240
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	9 901	6 240
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 008	1 252
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 161	3 566
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	7 161	3 566
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 633	737
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	1 220	1 564
Dotacje rządowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	21
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Pasywa razem	92 441	86 335

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)

ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2018 I OD 01.01 DO 30.09.2017 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 po przekształceniu	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 przed przekształceniem
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	80 119	85 479	85 479
- od jednostek powiązanych	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	79 569	84 656	84 656
Przychody ze sprzedaży usług	108	116	116
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	442	707	707
Koszt własny sprzedaży	(51 674)	(55 946)	(55 946)
- od jednostek powiązanych	-	-	-
Koszt sprzedanych produktów	(50 617)	(55 271)	(55 271)
Koszt sprzedanych usług	(748)	(64)	(64)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(309)	(611)	(611)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	28 445	29 533	29 533
Koszty sprzedaży	(6 426)	(7 572)	(7 572)
Koszty ogólnego zarządu	(18 026)	(15 886)	(15 886)
Pozostałe przychody operacyjne	846	981	981
Pozostałe koszty operacyjne	(1 089)	(335)	(335)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 750	6 721	6 721
Przychody finansowe	2	1 107	1 107
Koszty finansowe	(783)	(461)	(432)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 969	7 367	7 396
Podatek dochodowy	(2 249)	(4 690)	(4 690)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	720	2 677	2 706
<i>Działalność zaniechana</i>			
Strata/zysk netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	720	2 677	2 706
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	567	2 822	2 851
- akcjonariuszom mniejszościowym	153	(145)	(145)
Inne całkowite dochody:			
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:			
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych	(944)	(3 237)	(3 267)
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:			
- odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-
Całkowite dochody razem	(224)	(560)	(561)
Całkowite dochody razem przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(53)	543	542
- akcjonariuszom mniejszościowym	(171)	(1 103)	(1 103)

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN / akcję	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 po przekształceniu PLN / akcję	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 przed przekształceni em PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	567	2 822	2 851
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	567	2 822	2 851
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 021 600	19 021 600	19 021 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 021 600	19 021 600	19 021 600
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	0,03	0,15	0,15
- rozwodniony	0,03	0,15	0,15
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	0,03	0,15	0,15
- rozwodniony	0,03	0,15	0,15

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

ZA OKRES OD 01.07 DO 30.09.2018 I OD 01.07 DO 30.09.2017 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 po przekształceniu	za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 przed przekształceniem
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	24 583	29 905	29 905
- od jednostek powiązanych	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	24 430	29 333	29 333
Przychody ze sprzedaży usług	37	40	40
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	116	532	532
Koszt własny sprzedaży	(16 363)	(19 746)	(19 746)
- od jednostek powiązanych	-	-	-
Koszt sprzedanych produktów	(15 559)	(19 237)	(19 237)
Koszt sprzedanych usług	(746)	(17)	(17)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(58)	(492)	(492)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 220	10 159	10 159
Koszty sprzedaży	(2 280)	(2 948)	(2 948)
Koszty ogólnego zarządu	(5 788)	(5 551)	(5 551)
Pozostałe przychody operacyjne	199	376	376
Pozostałe koszty operacyjne	(35)	(91)	(91)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	316	1 945	1 945
Przychody finansowe	(1)	(69)	(69)
Koszty finansowe	(502)	(426)	(416)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(187)	1 450	1 460
Podatek dochodowy	(893)	(893)	(893)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 080)	557	567
<i>Działalność zaniechana</i>	-	-	-
Strata/zysk netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	(1 080)	557	567
Zysk (strata) netto przypadający:	-	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(833)	598	608
- akcjonariuszom mniejszościowym	(247)	(41)	(41)
Inne całkowite dochody:			
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:			
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych	(1 758)	393	413
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-		-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:			
- odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-
Całkowite dochody razem	(2 838)	950	980
Całkowite dochody razem przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(2 575)	1 463	1 493
- akcjonariuszom mniejszościowym	(263)	(513)	(513)

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres
	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2017 do 30.09.2017 po przekształceniu	od 01.07.2017 do 30.09.2017 przed przekształceni em
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(833)	598	608
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(833)	598	608
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 021 600	19 021 600	19 021 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 021 600	19 021 600	19 021 600
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	(0,04)	0,03	0,03
- rozwodniony	(0,04)	0,03	0,03
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	(0,04)	0,03	0,03
- rozwodniony	(0,04)	0,03	0,03

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH)

ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2018 I OD 01.01 DO 30.09.2017 ROKU (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 po przekształceniu	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 przed przekształceniem
<i>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 969	7 367	7 396
Korekty:	2 226	2 584	2 613
Amortyzacja wartości niematerialnych	59	85	85
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	1 805	2 259	2 259
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(30)	(5)	(5)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	-	-	-
Utrata kontroli nad aktywami netto jednostki zależnej	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Koszty odsetek	392	245	274
Otrzymane odsetki	-	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	5 195	10 009	10 009
Zmiana stanu zapasów	(693)	(5 137)	(5 137)
Zmiana stanu należności	(6 321)	(2 140)	(2 140)
Zmiana stanu zobowiązań	3 596	3 223	3 223
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	142	407	407
Inne korekty	(402)	(829)	(829)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	1 517	5 533	5 533
Zapłacone odsetki	35	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	(2 268)	(4 676)	(4 676)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(716)	857	857

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 po przekształceniu	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 przed przekształceniem
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
Wydanki na nabycie wartości niematerialnych	(14)	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydanki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 187)	(1 224)	(1 224)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	43	44	44
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	-	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(1 158)	(1 180)	(1 180)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wypuk dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	11 949	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(9 939)	(2 690)	(2 690)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 129)	(595)	(595)
Odsetki zapłacone	(427)	(280)	(280)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	454	(3 565)	(3 565)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 420)	(3 888)	(3 888)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 024	8 421	8 421
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 604	4 533	4 533

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 30.09.2018 ROKU

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 01.01.2018 roku	9 572	10 259	(1 673)	35 348	53 506	1 699	55 205
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	9 572	10 259	(1 673)	35 348	53 506	1 699	55 205
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2018 roku do 30.09.2018 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 z okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(620)	-	(620)	(324)	(944)
Wyniki odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(620)	-	(620)	(324)	(944)
Zysk netto za okres od 01.01.2018 roku do 30.09.2018 roku	-	-	-	567	567	153	720
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01.2018 roku do 30.09.2018 roku	-	-	(620)	567	(53)	(171)	(224)
Dywidendy	-	(139)	-	(2 143)	(2 282)	-	(2 282)
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2018 roku	9 572	10 120	(2 293)	33 772	51 171	1 528	52 699

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 30.09.2017 ROK po przekształceniu

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 01.01.2017 roku	9 572	10 365	3 288	35 944	59 169	1 636	60 805
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu		245	(1 930)	1 161	(524)		(524)
Saldo po zmianach	9 572	10 610	1 358	37 105	58 645	1 636	60 281
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku</i>							
Korekta błędu							
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-		-
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży							-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-				-
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych							-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych							-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			(2 279)		(2 279)	(958)	(3 237)
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału							-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(2 279)		(2 279)	(958)	(3 237)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku				2 822	2 822	(145)	2 677
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku	-	-	(2 279)	2 822	543	(1 103)	(560)
Dywidendy		(351)		(4 023)	(4 374)		(4 374)
Wyemitowany kapitał podstawowy							-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje							-
Podział wyniku finansowego							-
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	9 572	10 259	(921)	35 904	54 814	533	55 347

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2017 ROKU przed przekształceniem

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 01.01.2017 roku	9 572	10 365	3 288	35 944	59 169	1 636	60 805
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	245	(1 855)	2 277	667	-	667
Saldo po zmianach	9 572	10 610	1 433	38 221	59 836	1 636	61 472
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku</i>							
Korekta błędu							
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-		-
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży							-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-				-
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych							-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych							-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			(2 309)		(2 309)	(958)	(3 267)
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału							-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(2 309)	-	(2 309)	(958)	(3 267)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku				2 851	2 851	(145)	2 706
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku	-	-	(2 309)	2 851	542	(1 103)	(561)
Dywidendy		(351)		(4 023)	(4 374)		(4 374)
Wyemitowany kapitał podstawowy							-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje							-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	9 572	10 259	(876)	37 049	56 004	533	56 537

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU

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 01.01.2017 roku	9 572	10 610	1 358	37 105	58 645	1 636	60 281
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekta błędu		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	9 572	10 610	1 358	37 105	58 645	1 636	60 281
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. roku do 31.12.2017</i>							
Korekta błędu		-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-	-	-
- wyniki 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	-	-	(3 031)	-	(3 031)	(552)	(3 583)
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(3 031)	-	(3 031)	(552)	(3 583)
Zysk netto za okres od 01.01. roku do 31.12.2017 roku	-	-	-	2 266	2 266	615	2 881
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01. roku do 31.12.2017 roku	-	-	(3 031)	2 266	(765)	63	(702)
Dywidendy	-	(351)	-	(4 023)	(4 374)	-	(4 374)
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	9 572	10 259	(1 673)	35 348	53 506	1 699	55 205

KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2018	na dzień 31.12.2017
Aktywa trwałe	32 340	41 347
Wartości niematerialne	30	39
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	8 454	17 380
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	22 840	22 840
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Należności długoterminowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	911	925
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	105	163
Aktywa obrotowe	26 143	15 137
Zapasy	10 487	10 529
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	4 119	1 687
- od jednostek powiązanych	1 155	822
- od pozostałych jednostek	2 964	865
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 708	2 096
- od jednostek powiązanych	201	787
- od pozostałych jednostek	2 507	1 309
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	219	671
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	298	154
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	8 312	-
Aktywa razem	58 483	56 484

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2018	na dzień 31.12.2017
Kapitał własny	28 811	32 907
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	28 811	32 907
Kapitał podstawowy	9 572	9 572
Akcje / udziały własne	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 235	10 235
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	-	-
Pozostałe kapitały	932	1 071
Niepodzielony wynik finansowy	8 072	12 029
- zysk (strata) z lat ubiegłych	9 886	10 678
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 814)	1 351
Udziały niesprawujące kontroli	-	-
Zobowiązania	29 672	23 577
Zobowiązania długoterminowe	9 399	7 170
Długoterminowe kredyty i pożyczki	4 239	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	4 239	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	3 806	4 650
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 282	1 244
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	72	72
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe	-	-
Dotacje rządowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	1 204
Zobowiązania krótkoterminowe	20 273	16 407
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	5 327	9 939
- wobec jednostek powiązanych	427	-
- wobec pozostałych jednostek	4 900	9 939
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 575	1 509
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 184	3 017
- wobec jednostek powiązanych	2 910	166
- wobec pozostałych jednostek	3 274	2 851
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 249	1 031
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	5 249	1 031
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	294	223
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	390	469
Dotacje rządowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 254	219
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Pasywa razem	58 483	56 484

KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2018 I OD 01.01 DO 30.09.2017 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	21 204	20 947
- od jednostek powiązanych	10 798	6 509
Przychody ze sprzedaży produktów	19 328	19 999
Przychody ze sprzedaży usług	1 007	237
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	869	711
Koszt własny sprzedaży	(18 407)	(19 719)
- od jednostek powiązanych	(8 853)	(6 012)
Koszt sprzedanych produktów	(16 960)	(18 924)
Koszt sprzedanych usług	(748)	(184)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(699)	(611)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 797	1 228
Koszty sprzedaży	(1 097)	(826)
Koszty ogólnego zarządu	(3 734)	(3 367)
Pozostałe przychody operacyjne	553	270
Pozostałe koszty operacyjne	(1 129)	(168)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 610)	(2 863)
Przychody finansowe	1 466	8
Koszty finansowe	(617)	(552)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 761)	(3 407)
Podatek dochodowy	(53)	(14)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 814)	(3 421)
<i>Działalność zaniechana</i>		
Strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	(1 814)	(3 421)
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(1 814)	(3 421)
- akcjonariuszom mniejszościowym		
Inne całkowite dochody:		-
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat		-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat		-
-odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		
-podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		
Całkowite dochody razem:	(1 814)	(3 421)

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 814)	(3 421)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(1 814)	(3 421)
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	(0,10)	(0,18)
- rozwodniony	(0,10)	(0,18)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>	PLN/akcję	PLN/akcję
- podstawowy	(0,10)	(0,18)
- rozwodniony	(0,10)	(0,18)

KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

ZA OKRES OD 01.07 DO 30.09.2018 I OD 01.07 DO 30.09.2017 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	6 074	8 810
- od jednostek powiązanych	2 175	2 173
Przychody ze sprzedaży produktów	5 015	8 192
Przychody ze sprzedaży usług	516	82
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	543	536
Koszt własny sprzedaży	(5 927)	(8 315)
- od jednostek powiązanych	(2 098)	(1 859)
Koszt sprzedanych produktów	(5 144)	(7 765)
Koszt sprzedanych usług	(335)	(58)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(448)	(492)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	147	495
Koszty sprzedaży	(503)	(289)
Koszty ogólnego zarządu	(1 367)	(1 137)
Pozostałe przychody operacyjne	226	55
Pozostałe koszty operacyjne	(174)	(64)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 671)	(940)
Przychody finansowe	-	6
Koszty finansowe	(113)	(108)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 784)	(1 042)
Podatek dochodowy	(58)	15
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 842)	(1 027)
<i>Działalność zaniechana</i>		
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(1 842)	(1 027)
Zysk (strata) netto przypadający:		-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(1 842)	(1 027)
- akcjonariuszom mniejszościowym		-
Inne całkowite dochody:		-
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	-
-odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(1 842)	(1 027)
-podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		
Całkowite dochody razem:		

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 842)	(1 027)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(1 842)	(1 027)
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	(0,10)	(0,05)
- rozwodniony	(0,10)	(0,05)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>	PLN/akcję	PLN/akcję
- podstawowy	(0,10)	(0,05)
- rozwodniony	(0,10)	(0,05)

KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2018 I OD 01.01 DO 30.09.2017 ROKU (METODA POŚREDNIA)

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 761)	(3 407)
Korekty:	(78)	1 189
Amortyzacja wartości niematerialnych	17	17
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące udziały i akcje	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	1 004	903
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(30)	(5)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-
Odpis aktualizujący aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		-
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej		-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-
Koszty odsetek	394	274
Otrzymane odsetki		
Otrzymane dywidendy	(1 463)	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	(1 839)	(2 218)
Zmiana stanu zapasów	46	(3 760)
Zmiana stanu należności	(3 755)	(1 004)
Zmiana stanu zobowiązań	5 102	5 475
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(262)	(351)
Inne korekty - różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych	33	108
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(675)	(1 750)
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(675)	(1 750)

Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(141)	(436)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	43	44
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	2 216	3 206
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	2 118	2 814
<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	9 567	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(9 939)	(2 690)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 129)	(595)
Odsetki zapłacone	(394)	(280)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 895)	(3 565)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(452)	(2 501)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	671	4 292
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	219	1 791

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 30.09.2018 ROKU							
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający dla udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień roku 01.01.2018 roku	9 572	11 306	-	12 029	32 907	-	32 907
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					-		
Korekta błęd podstawowego					-		-
Saldo po zmianach	9 572	11 306	-	12 029	32 907	-	32 907
Różnice z tytułu zaokrągleń	-	-	-	-	-		-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01. roku do 30.09.2018 roku				(1 814)	(1 814)		(1 814)
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01. do 30.09.2018 roku	-	-	-	(1 814)	(1 814)	-	(1 814)
Dywidendy		(139)		(2 143)	(2 282)		(2 282)
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2018 roku	9 572	11 167	-	8 072	28 811	-	28 811

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 30.09.2017 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawy-jące kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	9 572	11 657	-	14 701	35 930	-	35 930
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	9 572	11 657	-	14 701	35 930	-	35 930
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku</i>							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny-różnice z zaokrągłeń	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku	-	-	-	(3 421)	(3 421)	-	(3 421)
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku	-	-	-	(3 421)	(3 421)	-	(3 421)
Dywidendy	-	(351)	-	(4 023)	(4 374)	-	(4 374)
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	9 572	11 306	-	7 257	28 135	-	28 135

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawnujące kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	9 572	11 657	-	14 701	35 930	-	35 930
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	9 572	11 657	-	14 701	35 930	-	35 930
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku</i>							
Różnice z zaokrąglenia	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku	-	-	-	1 351	1 351	-	1 351
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2017 Roku	-	-	-	1 351	1 351	-	1 351
Dywidendy	-	(351)	-	(4 023)	(4 374)	-	(4 374)
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	9 572	11 306	-	12 029	32 907	-	32 907

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

STOSOWANE ZASADY I ZAŁOŻENIA RACHUNKOWOŚCI

1. STOSOWANE PODSTAWOWE ZASADY I ZAŁOŻENIA RACHUNKOWOŚCI

W sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2018 roku przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem rzeczowych aktywów trwałych.

W pierwszym kwartale 2018 roku Zarząd jednostki dominującej przyjął zmianę w polityce rachunkowości w zakresie wysokości kwoty „niskiej wartości początkowej” środków trwałych (podwyższenie od 1 stycznia 2018 roku do kwoty 10.000 zł z kwoty 3.500 zł) oraz w zakresie metodologii liczenia odpisów aktualizujących zapasy (zmiana uwzględniona i opisana w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok).

Zmiany te nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Opisy pozostałych niezmienionych zasad rachunkowości znajdują się w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017, które zostało opublikowane w dniu 29 kwietnia 2018 roku.

2. STOSOWANE SZCZEGÓŁOWE ZAŁOŻENIA I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Spółki powiązane objęte konsolidacją

Informacje na ten temat zawarte są w punkcie numer 8 informacji dodatkowej niniejszego sprawozdania finansowego.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor, obejmujące jednostkę dominującą oraz podmioty zależne, sporządzone zostało zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

2.3. Zasady rachunkowości

W sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2018 roku przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym z wyjątkiem:

1. wysokości kwoty niskiej wartości początkowej środków trwałych, która od 1 stycznia 2018 roku została podwyższona z kwoty 3.500 zł do kwoty 10.000 zł. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy,
2. metodologii liczenia odpisów aktualizujących zapasy. Zmiana została już uwzględniona i opisana w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok,

3. zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2018 roku. Grupa zastosowała po raz pierwszy:

- **MSSF 15 Przychody z umów z klientami.**

Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. Przychody w Grupie są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest wypełnienie zobowiązań do wykonania świadczeń, co ma miejsce w momencie uzyskania przez nabywcę kontroli nad dobrami lub usługami. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek VAT oraz rabaty.

Zgodnie z MSSF 15 Grupa ujmuje przychody uwzględniając pięć następujących etapów:

1. Zidentyfikowanie umów z klientami.
2. Zidentyfikowanie odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia.
3. Określenie ceny transakcyjnej dla poszczególnych zobowiązań wynikających z umów.
4. Alokowanie ceny transakcyjnej do odrębnych zobowiązań koniecznych do wykonania świadczenia w danej umowie.
5. Ujęcie przychodu w momencie lub w miarę realizacji przez jednostkę zobowiązań.

Zmiany te nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem. Grupa nie planuje wprowadzenia rachunkowości zabezpieczeń. W Grupie 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 oszacowany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Grupa przyjęła model ogólny, z którego wynika konieczność monitorowania zmian standingu kredytowego kontrahentów w horyzoncie 12 miesięcy (niższy odpis z tytułu utraty wartości na moment początkowego ujęcia). Model jest oparty o stratę oczekiwaną oraz konieczność uwzględnienia informacji o przyszłości kontrahenta. Spółka odstąpiła od ujęcia odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, gdyż zidentyfikowana wartość 12,8 tys. zł nie ma znaczącego wpływu na kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy.

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2018 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Opisy pozostałych niezmienionych zasad rachunkowości znajdują się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2017, które zostało opublikowane w dniu 29 kwietnia 2018 roku.

2.3.1. Zmiany wynikające ze zmian MSSF - standardy i interpretacje nieobowiązujące

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie. Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie weszły jeszcze w życie.

- MSSF 16 *Leasing*

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcy wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju. Grupa zastosuje ten standard od 1 stycznia 2019 roku. Wartość minimalnych opłat z tytułu umów najmu nieruchomości ogółem w Grupie wynosi 15.260 tys. zł.

- Zmiana w MSSF 9 *Instrumenty finansowe (Przedpłaty z ujemną rekompensatą)*

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

- Zmiana w MSR 28 *Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zatwierdzony przez UE. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu MSSF (Annual Improvements 2015-2017).

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- ✓ MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- ✓ MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- ✓ MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,

- ✓ MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zatwierdzone przez UE.

- Zmiany w MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zatwierdzona przez UE. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu.

- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zatwierdzona przez UE. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

- Zmiany w zakresie referencji do *Założeń Konceptyjnych* zawartych MSSF

Opublikowano dnia 29 marca 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji niezatwierdzone przez UE.

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji niezatwierdzone przez UE. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego

metodą praw własności. Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia standardu. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

3. Waluta sporządzania skonsolidowanego 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.

INFORMACJA DODATKOWA

do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za III kwartał 2018 roku

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 ich roli w grupie.

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Protektor jest PROTEKTOR Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie przy ul. Vetterów 24a-24b (poprzednia siedziba 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) sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia (46.42.Z),
- 3) sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.72.Z),
- 4) działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych (46.16.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 dzierzawionymi (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),
- 11) transport drogowy towarów (49.41.Z),

W dniu 11 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PROTEKTOR S.A. podjęło uchwałę między innymi w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki poprzez jego rozszerzenie o następujące punkty:

- 12) działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji (61.90.Z),
- 13) działalność związana z oprogramowaniem (62.01.Z),
- 14) działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (62.02.Z),

- 15) działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (62.03.Z),
- 16) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (62.09.Z),
- 17) działalność prawnicza (69.10.Z),
- 18) działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (69.20.Z),
- 19) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z),
- 20) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z),
- 21) działalność agencji reklamowych (73.11.Z),
- 22) badanie rynku i opinii publicznej (73.20.Z),
- 23) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z),
- 24) działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników (78.10.Z),
- 25) działalność agencji pracy tymczasowej (78.20.Z),
- 26) pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników (78.30.Z),
- 27) działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (82.11.Z),
- 28) wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura (82.19.Z),
- 29) działalność centrów telefonicznych (call center) (82.20.Z),
- 30) działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (82.30.Z),
- 31) działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe (82.91.Z).

2. Wskazanie czasu trwania jednostki dominującej i jednostek z Grupy Kapitałowej Protektor.

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 2018 roku do 30 września 2018 roku i dane porównywalne zgodnie z MSR 34.

Sprawozdanie skonsolidowane spółek zależnych obejmuje okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku.

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

Skład Zarządu na 30 września 2018 roku:

- | | |
|-------------------------------|-----------------------------------|
| ▪ Andrzej Filip Wojciechowski | - Prezes Zarządu |
| ▪ Sławomir Baniak | - Członek Zarządu ds. Finansowych |
| ▪ Paweł Rolewski | - Członek Zarządu ds. Handlowych |

W dniu 15 maja 2018 roku Pan Piotr Majewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ds. Finansowych PROTEKTOR S.A. Po dniu sprawozdania (tj. 30 września 2018 roku) Pan Paweł Rolewski został odwołany z funkcji Członka Zarządu ds. Handlowych. Rada Nadzorcza powołała w to miejsce Panią Barbarę Lehnert-Bauchhage, o czym Spółka zawiadomiła w odpowiednim komunikacie.

Skład Rady Nadzorczej na 30 września 2018 roku:

- Andrzej Kasperek- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jakub Karnowski- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Marek Młotek Kucharczyk- Sekretarz Rady Nadzorczej
- Wojciech Sobczak- Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Krzyżewski- Członek Rady Nadzorczej (od 17.08.2018 r.)

W dniu 17 sierpnia 2018 roku Pan Jacek Dekarz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A.

5. Wskazanie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne, jeżeli w skład przedsiębiorstwa Emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne 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.

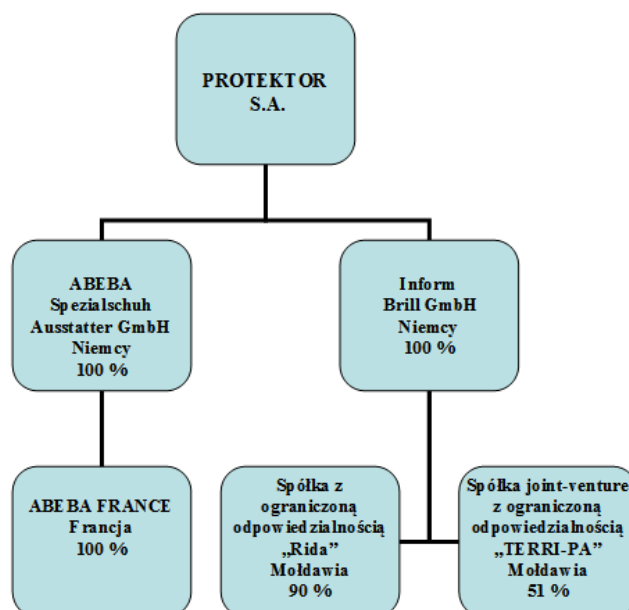
6. W wypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

W okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku nie nastąpiło połączenie spółek.

7. 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 zawarte są we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w pkt 4.

8. 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 30 września 2018 roku:

- PROTEKTOR S.A. - jednostka dominująca,
- ABEBA Spezienschuh-Ausstatter GmbH z siedzibą w Sankt Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32581. PROTEKTOR S.A. posiada 100% udziałów w ww. Spółce. Data objęcia kontroli – maj 2007 roku. 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. PROTEKTOR S.A. posiada 100% udziałów w ww. Spółce. Data objęcia kontroli – maj 2007 roku. Podstawowym przedmiotem działalności jest handel obuwiami 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 Sarreguemines pod numerem TI 490524 964, spółka ABEBA Spezienschuh-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 października 2002 roku za kwotę 1,00 zł i następnie zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1 zł.

9. 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 wyniku operacyjnego powiększonego o amortyzację oraz zysk (stratę) 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.

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

SEGMENTY OPERACYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR

SEGMENTY OPERACYJNE – DANE ZA OKRES OD 01.01.2018 ROKU DO 30.09.2018 ROKU

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTEKTOR S.A.	RAZEM
Przychody ogółem	72 524	21 204	93 728
Sprzedaż na zewnątrz	69 714	10 405	80 119
Sprzedaż między segmentami	2 810	10 799	13 609
Koszty ogółem	(42 991)	(8 683)	(51 674)
Wynik segmentu	26 723	1 722	28 445
Koszty (przychody) nieprzypisane	(20 206)	(4 489)	(24 695)
Wynik na działalności operacyjnej	6 517	(2 767)	3 750
Przychody finansowe	1	1	2
Koszty finansowe	(46)	(737)	(783)
Inne korekty	-	-	-
Udział jednostki w zyskach i stratach podmiotów stowarzyszonych rozliczanych metoda praw własności	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	6 472	(3 503)	2 969
Podatek dochodowy	(2 268)	19	(2 249)
Wynik netto - działalność kontynuowana	4 204	(3 484)	720
Wynik netto - działalność zaniechana	-	-	-
Wynik netto	4 204	(3 484)	720
Aktywa segmentu	58 568	33 873	92 441
w tym znak towarowy - GK Abeba	5 181	-	5 181
Nieprzypisane aktywa całej grupy	3 155	1 356	4 511
Zobowiązania segmentu	14 661	25 081	39 742
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	42	17	59
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	812	993	1 805

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

**SEGMENTY OPERACYJNE – DANE ZA OKRES OD 01.01.2017 ROKU DO 30.09.2017 ROKU
przed przekształceniem**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTEKTOR S.A.	RAZEM
Przychody ogółem	74 961	20 947	95 908
Sprzedaż na zewnątrz	71 041	14 438	85 479
Sprzedaż między segmentami	3 920	6 509	10 429
Koszty ogółem	42 581	13 365	55 946
Wynik segmentu	28 460	1 073	29 533
Koszty (przychody) nieprzypisane	(18 501)	(4 311)	(22 812)
Wynik na działalności operacyjnej	9 959	(3 238)	6 721
Przychody finansowe	1 099	8	1 107
Koszty finansowe	-	(432)	(432)
Inne korekty	-	-	-
Udział jednostki w zyskach i stratach podmiotów stowarzyszonych rozliczanych metoda praw własności	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	11 058	(3 662)	7 396
Podatek dochodowy	(4 676)	(14)	(4 690)
Wynik netto - działalność kontynuowana	6 382	(3 676)	2 706
Wynik netto - działalność zaniechana	-	-	-
Wynik netto	6 382	(3 676)	2 706
Aktywa segmentu	55 476	29 238	84 714
w tym znak towarowy - GK Abeba	5 215	-	5 215
Nieprzypisane aktywa całej grupy	3 915	379	4 294
Zobowiązania segmentu	9 279	18 898	28 177
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	68	17	85
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 365	894	2 259

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

**SEGMENTY OPERACYJNE – DANE ZA OKRES OD 01.01.2017 ROKU DO 30.09.2017 ROKU
po przekształceniu**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTEKTOR S.A.	RAZEM
Przychody ogółem	74 961	20 947	95 908
Sprzedaż na zewnątrz	71 041	14 438	85 479
Sprzedaż między segmentami	3 920	6 509	10 429
Koszty ogółem	42 581	13 365	55 946
Wynik segmentu	28 460	1 073	29 533
Koszty (przychody) nieprzypisane	(18 501)	(4 311)	(22 812)
Wynik na działalności operacyjnej	9 959	(3 238)	6 721
Przychody finansowe	1 099	8	1 107
Koszty finansowe	(29)	(432)	(461)
Inne korekty	-	-	-
Udział jednostki w zyskach i stratach podmiotów stowarzyszonych rozliczanych metoda praw własności	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	11 029	(3 662)	7 367
Podatek dochodowy	(4 676)	(14)	(4 690)
Wynik netto - działalność kontynuowana	6 353	(3 676)	2 677
Wynik netto - działalność zaniechana	-	-	-
Wynik netto	6 353	(3 676)	2 677
Aktywa segmentu	55 476	29 238	84 714
w tym znak towarowy - GK Abeba	5 215	-	5 215
Nieprzypisane aktywa całej grupy	3 915	379	4 294
Zobowiązania segmentu	10 472	18 898	29 370
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	68	17	85
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 365	894	2 259

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 01.01.2018 DO 30.09.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	11 809	43 471	24 179	660	80 119
Aktywa segmentu	33 873	58 568	-	-	92 441

**OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH- DANE ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 30.09.2017 ROKU
(przekształcenie nie miało wpływu na obszary geograficzne segmentów operacyjnych)**

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	11 755	47 160	22 851	3 713	85 479
Aktywa segmentu	29 238	55 476	-	-	84 714

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

10. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Brak.

11. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.

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

- (1) liczba dni roboczych w danym okresie rozliczeniowym (np.: styczeń; maj, sierpień, grudzień);
- (2) okres urlopowy (lipiec – wrzesień),
- (3) okres wydatków budżetowych (np.: IV kwartał),
- (4) 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.

12. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

PROTEKTOR S.A.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2018
Zapasy	1 079	3 035	(2 951)	1 163

Grupa Kapitałowa Protektor

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2018
Zapasy	1 637	3 035	(3 357)	1 315

13. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

PROTEKTOR S.A.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2018
Należności	85	128	(68)	145
Rzeczowe aktywa trwałe	2 756	-	-	2 756
Wartości niematerialne	-	-	-	-
Inne aktywa	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Protektor

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2018
Należności	109	131	(68)	172
Rzeczowe aktywa trwałe	2 756	-	-	2 756
Wartości niematerialne	-	-	-	-
Inne aktywa	-	-	-	-

W związku z opóźnieniami w instalacji maszyny wtryskowej STEMMA Spółka dominująca naliczyła firmie prowadzącej proces instalacji kary, zgodnie z zapisami umowy instalacji. W toku bieżących rozmów z podmiotem odpowiedzialnym za montaż maszyny, podmiot ten przedstawił stanowisko, które kwestionuje część kar, a jednocześnie nie uznał salda rozliczeń należności i zobowiązań z Emitentem. Zarząd prowadzi negocjacje, których celem jest odzyskanie maksymalnej kwoty wyliczonych należności. Jednocześnie, Zarząd ma na uwadze konieczność uwzględnienia różnego rodzaju czynników ryzyka w prezentowanych wartościach poszczególnych aktywów, o czym Zarząd informował już w treści sprawozdań finansowych w okresach poprzedzających. Mając na uwadze czasochłonność ewentualnego procesu arbitrażowego oraz jego złożoność, Zarząd postanowił dokonać odpisu aktualizującego w wysokości 123 tys zł, tj. 50% wartości przedmiotowej należności. Zdaniem Zarządu podejście to przedstawia rzetelnie aktualną sytuację związaną z tym aktywem.

14. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

PROTEKTOR S.A.

Wyszczególnienie	Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Pozostałe rezerwy na zobowiązania
Stan rezerw na dzień 01.01.2018 roku	295	469
Zwiększenia rezerw	-	-
Rezerwy utworzone	360	316
Rezerwy wykorzystane (-)	(289)	(395)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2018 roku	366	390

Grupa Kapitałowa Protektor

Wyszczególnienie	Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Pozostałe rezerwy na zobowiązania
Stan rezerw na dzień 01.01.2018 roku	809	1 564
Zwiększenia rezerw	-	-
Rezerwy utworzone	1 185	1 052
Rezerwy wykorzystane (-)	(289)	(1 397)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2018 roku	1 705	1 220

15. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

PROTEKTOR S.A.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2018
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 244	56	(18)	1 282
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	925	290	(304)	911

Grupa Kapitałowa Protektor

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2018
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 279	56	(17)	1 318
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 675	290	(565)	1 400

16. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie sprawozdawczym Spółka PROTEKTOR S.A. dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych o wartości 328 tys. zł w postaci maszyn, środków transportu oraz regałów magazynowych.

W tym czasie w Grupie Kapitałowej Abeba inwestycje w środki trwałe wyniosły 1 047 tys. zł i objęły między innymi zakup maszyn i wyposażenia produkcyjnego.

17. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Brak.

18. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Informacje na ten temat zawarte są w punkcie 8 pozostałych informacji.

19. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W wyniku kontroli podatkowej Spółek GK Abeba wymierzony został podatek do zapłaty za lata 2009 – 2016 w łącznej wysokości 1.116 tys. PLN oraz odsetki za III kwartały 2017 roku w wysokości 29 tys. PLN.

Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnymi danymi wynikają z wyżej opisanych przyczyn i zostały przedstawione poniżej.

DANE PORÓWAWCZE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU ORAZ W OKRESIE OD 01.01.2017 I OD 01.07.2017 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU – WPLYW ZMIAN

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (skonsolidowany bilans)	na dzień 30.09.2017 zatwierdzone dane	na dzień 30.09.2017 wplyw zmian	na dzień 30.09.2017 dane po przekształceniu
<i>Pasywa</i>			
Kapitał własny	56 537	(1 190)	55 347
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	56 004	(1 190)	54 814
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	(876)	(45)	(921)
Niepodzielony wynik finansowy	37 049	(1 145)	35 904
- zysk (strata) z lat ubiegłych	34 198	(1 116)	33 082
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 851	(29)	2 822
Zobowiązania	28 177	1 190	29 367
Zobowiązania krótkoterminowe	24 000	1 190	25 190
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	669	1 190	1 859
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8 116	-	8 116
- od pozostałych jednostek	8 116	-	8 116
Pasywa razem	84 714	-	84 714

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat)	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 zatwierdzone dane	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 wpływ zmian	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 dane po przekształceniu
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Koszty finansowe	(432)	(29)	(461)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 396	(29)	7 367
Podatek dochodowy	(4 690)	-	(4 690)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 706	(29)	2 677
Zysk (strata) netto	2 706	(29)	2 677
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 851	(29)	2 822
- akcjonariuszom mniejszościowym	(145)	-	(145)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat)	za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 zatwierdzone dane	za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 wpływ zmian	za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 dane po przekształceniu
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Koszty finansowe	(416)	(10)	(426)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 460	(10)	1 450
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	567	(10)	557
Zysk (strata) netto	567	(10)	557
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	608	(10)	598
- akcjonariuszom mniejszościowym	(41)	-	(41)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (rachunek przepływów pieniężnych)	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 zatwierdzone dane	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 wpływ zmian	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 dane po przekształceniu
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk netto przed opodatkowaniem	7 396	(29)	7 367
Korekty:	2 613	29	2 642
Koszty odsetek	274	29	303

20. Informacje o zmianach 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 uzależnione są od wielu czynników, które wpływają na ogólny stan niemieckiej i polskiej gospodarki oraz gospodarek krajów Unii Europejskiej. Obejmują one 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 sytuacja gospodarcza w otoczeniu w jakim funkcjonuje Emitent oceniana jest pozytywnie. W większości kraje europejskie (w tym Polska) odnotowują wzrost gospodarczy, realizację istotnych inwestycji oraz niskie wskaźniki bezrobocia (dotyczy przede wszystkim gospodarki niemieckiej i polskiej, na których swoje działania skupia Grupa). Sytuacja ekonomiczna charakteryzuje się również stabilnością sektora finansów publicznych w Niemczech i Polsce.

W ocenie Zarządu Emitenta, dalszy wzrost gospodarczy w Europie może mieć w przyszłości korzystny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki oraz sytuację finansową Grupy Kapitałowej Emitenta.

W dniu 24 września 2018 roku Zarząd Emitenta podpisał Umowę Wieloproduktową na mocy której Spółce przyznany został odnawialny limit kredytowy w maksymalnej wysokości 12.000.000,00 zł, z ING Bank Śląski S.A. Jednocześnie, Zarząd Emitenta wypowiedział umowy kredytowe dotychczasowej instytucji finansującej tj. mBank S.A. W ocenie Zarządu do efektywnej zmiany podmiotu finansującego dojdzie w trakcie IVQ 2018 roku. Zarząd informował o przedmiotowym zdarzeniu raportem bieżącym, podając do wiadomości inwestorów pozytywne skutki uruchomienia przedmiotowej umowy.

Ponadto, w dniu 2 sierpnia 2018 roku Emitent otrzymał decyzję Ministra Przedsiębiorczości i Technologii z dnia 26 lipca 2018 roku o stwierdzeniu wygaśnięcia zezwolenia nr 386/ARP/2017 z dnia 10 maja 2017 roku na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK MIELEC. Było to jedno z dwóch posiadanych zezwoleń. Zarząd informował o tym komunikatem bieżącym nr 42/2018. W ocenie Zarządu spełnienie kryteriów postawionych przed Spółką w przedmiotowym zezwoleniu nie było możliwe. Pierwsze zezwolenie dotyczące działalności strefowej pozostaje w mocy.

21. 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.

W III kwartale 2018 roku nie wystąpiła sytuacja niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umów, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

22. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych 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, zawierające w szczególności: a) informację o podmiocie, z którym została zawarta transakcja, b) informację o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji, c) informację o przedmiocie transakcji, d) istotne warunki transakcji, z uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony warunków charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego rodzaju umów, e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do

zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta, f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta.

W okresie objętym niniejszym raportem nie były zawierane przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną transakcje z podmiotami powiązаныmi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

ROZRACHUNKI - JEDNOSTKI POWIĄZANE NA DZIEŃ 30.09.2018 I 31.12.2017 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.09.2018	na dzień 31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług		
PROTEKTOR S.A. od	-	-
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	812	799
- Inform Brill GmbH	345	24
Grupa Kapitałowa Abeba od:	-	-
- PROTEKTOR S.A.	2 741	156
Pozostałe należności krótkoterminowe		
PROTEKTOR S.A. od	-	-
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH - dywidenda		787
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	6	
- Inform Brill GmbH	192	-
Grupa Kapitałowa Abeba od:	-	-
- PROTEKTOR S.A.	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		
Grupa Kapitałowa Abeba od:	-	-
- PROTEKTOR S.A.	415	-

ROZRACHUNKI – JEDNOSTKI POWIĄZANE NA DZIEŃ 30.09.2018 I 31.12.2017 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2018	na dzień 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
PROTEKTOR S.A. wobec:	-	-
- Grupa Kapitałowa Abeba	2 910	166
- różnice kursowe	(169)	(10)
Grupa Kapitałowa Abeba wobec:	-	-
- PROTEKTOR S.A.	1 440	873
- różnice kursowe	(85)	(50)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki:	-	-
- Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
- różnice kursowe	-	-
Grupa Kapitałowa Abeba wobec:	-	-
- PROTEKTOR S.A.	427	836
- różnice kursowe	(12)	(49)

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2018

Wyszczególnienie	Nazwa jednostki Grupa Kapitałowa Abeba 01.01-30.09.2018
PROTEKTOR S.A. – sprzedaż jednostkom powiązanym, w tym:	10 848
-wroby	9 473
-usługi	899
-towary i materiały	426
- pozostałe przychody operacyjne	50
Wyszczególnienie	Nazwa jednostki PROTEKTOR S.A. 01.01-30.09.2018
Grupa Kapitałowa Abeba – przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym, w tym:	2 812
-materiały	2 810
-przychody finansowe	2

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2017

Wyszczególnienie	Nazwa jednostki Grupa Kapitałowa Abeba 01.01-30.09.2017
PROTEKTOR S.A. - sprzedaż jednostkom powiązanym, w tym:	6 509
-wroby	6 384
-usługi	121
- towary i materiały	4
Wyszczególnienie	Nazwa jednostki PROTEKTOR S.A. 01.01-30.09.2017
Grupa Kapitałowa Abeba - przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym, w tym:	3 991
-materiały	3 920
- pozostałe przychody operacyjne	71

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

W okresie sprawozdawczym nie wykazano instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej.

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

W III kwartale 2018 roku nie nastąpiła zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

25. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W III kwartale 2018 roku nie wystąpiła emisja, wykup i spłata papierów wartościowych.

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

W dniu 14 maja 2018 Zarząd PROTEKTOR S.A. podjął uchwałę w sprawie wystąpienia do Rady Nadzorczej a następnie do ZWZ z wnioskiem i rekomendacją w kwestii podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2017 w kwocie 1.351 tys. zł. Na wypłatę dywidendy przeznaczony byłby zysk netto Spółki za 2017 rok w kwocie 1.351 tys. zł oraz część kapitału zapasowego w wysokości 932 tys. zł. Zgodnie z wnioskiem i rekomendacją na wypłatę dywidendy należy przeznaczyć łącznie 2.283 tys. zł, co w przeliczeniu na jedną akcję daje kwotę 12 groszy. Do wypłaty dywidendy uprawnieni byłiby akcjonariusze posiadający akcje w dniu 11 września 2018 roku, a dniem wypłaty dywidendy byłby 11 grudnia 2018 roku. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2017 oraz wysokości i terminu wypłaty dywidendy Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 11 czerwca 2018 roku. Następnie na posiedzeniu odbytym w dniu 17 sierpnia 2018 roku Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę doprecyzowującą treść Uchwały z dnia 11 czerwca 2018 roku – precyzując zapisy dotyczące źródła wypłaty dywidendy.

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

W dniu 4 października 2018 roku Rada Nadzorcza odwołała ze stanowiska Członka Zarządu ds. Handlowych Pana Pawła Rolewskiego, powołując jednocześnie na to miejsce Panią Barbarę Lehnert-Bauchhage do pełnienia funkcji Członka Zarządu ds. Handlowych na okres do końca obecnej kadencji Zarządu.

Powyższa zmiana skutkowałą również dalszymi zmianami w składach osobowych w Zarządach Spółek zależnych, o czym Zarząd Emitenta informował w raporcie bieżącym nr 53/2018.

W dniu 22 listopada 2018 roku bank obsługujący jednostki zależne PROTEKTOR S.A. w Niemczech, tj. Bank1Saar eG, poinformował o przyznaniu kredytu w wysokości 500 000 EUR jednostce zależnej PROTEKTOR S.A. Środki te zostaną przeznaczone na wykup od PROTEKTOR S.A. jednej z maszyn, których użytkowanie zostało zaprzestane w wyniku przeniesienia części produkcji do fabryki w Mołdawii.

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

Wyszczególnienie	30.09.2018	31.12.2017
Zobowiązania warunkowe	do wysokości	do wysokości
Gwarancje bankowe	1 460	1 585
Zabezpieczenie przedmiotów leasingu – weksel in blanco	5 668	6 300
Zabezpieczenie pożyczki hipotecznej, kredytu obrotowego, linii gwarancyjnej w mBank S.A.		
- hipoteka umowna łączna	42 000*	24 000
- weksle in blanco	9 139	9 939
Zastaw rejestrowy na zapasach ING Bank Śląski S.A.	10 485	0

*Na dzień 30 września 2018 rok Spółka posiadała otwarte produkty finansowe w dwóch bankach, tj. ING Banku Śląskim S.A. oraz mBank S.A. Kwota 42 000 tys. zł wynika z faktu, że miejsce hipoteczne po hipotece ustanowionej na rzecz mBank S.A. do kwoty 24 000 tys. zł na dzień zawarcia kredytu z ING Bank Śląski S.A. wymaga opróżnienia. Po wygaśnięciu przedmiotowej hipoteki jedyną hipoteką, obciążającą opróżnione miejsce hipoteczne, będzie hipoteka ustanowiona na rzecz ING Bank Śląski S.A. na kwotę 18 000 tys. zł. Spółka nie posiada już żadnej formy finansowania w mBank S.A. poza gwarancjami wynikającymi z realizowanych przetargów.

Prawdopodobieństwo powstania zobowiązań z tytułu powyższych poręczeń, gwarancji, zabezpieczeń jest znikome. Emitent prowadzi działania, których celem jest wygaszenie wszelkich zobowiązań wynikających z zakończonej umowy z mBank S.A. i uruchomienia wszystkich elementów umowy z ING Bank Śląski S.A.

29. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.

W dniu 6 września 2018 roku Luma Holding Limited ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki. Wzywający poinformował o zamiarze nabycia akcji stanowiących 33,10% kapitału zakładowego, uprawniających do 33,10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Wzywający wezwał do zapisów po 4,20 PLN za akcję, a następnie zaproponował cenę wyższą od pierwotnej – 5 zł za akcję. Zarząd odniósł się, zgodnie z wymaganiami prawa, do przedstawionego wezwania, publikując swoje stanowisko w raporcie bieżącym nr 49/2018.

Wszystkie pozostałe informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta zostały zawarte w niniejszym sprawozdaniu.

POZOSTAŁE INFORMACJE

do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za III kwartał 2018

1. Wybrane dane finansowe

Poszczególne pozycje bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalony przez NBP (30.09.2018 - 4,2714 PLN, 31.12.2017 - 4,1709 PLN). Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone zostały średnim kursem EUR będącym średnią arytmetyczną z 9 miesięcy okresu sprawozdawczego (III kwartały 2018 - 4,2535 PLN, dane porównywalne za III kwartały 2017 - 4,2566 PLN).

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Protektor

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN	od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN	od 01.01.2018 do 30.09.2018 EUR	od 01.01.2017 do 30.09.2017 EUR
Przychody ze sprzedaży	80 119	85 479	18 836	20 082
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	28 445	29 533	6 687	6 938
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 750	6 721	882	1 579
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 969	7 367	698	1 731
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	720	2 677	169	629
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	567	2 822	133	663
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(716)	857	(168)	201
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(1 158)	(1 180)	(272)	(277)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	454	(3 565)	107	(838)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 420)	(3 888)	(333)	(915)
Średni kurs PLN / EUR			4,2535	4,2566
Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2018 PLN	na dzień 31.12.2017 PLN	na dzień 30.09.2018 EUR	na dzień 31.12.2017 EUR
Aktywa razem	92 441	86 335	21 642	20 699
Aktywa trwałe	23 350	32 115	5 467	7 700
Aktywa obrotowe	69 091	54 220	16 175	13 000
Zobowiązania razem	39 742	31 130	9 304	7 464
Zobowiązania długoterminowe	9 435	6 302	2 209	1 511
Zobowiązania krótkoterminowe	30 307	24 828	7 095	5 953
Kapitał własny	52 699	55 205	12 338	13 236
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	51 171	53 506	11 980	12 828
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 241	2 295
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)	0,03	0,15	0,01	0,04

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

Rozwodniony zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,03	0,15	0,01	0,04
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	2 282	4 374	532	1 049
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,12	0,23	0,03	0,06
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,2714	4,1709

Wybrane dane finansowe jednostki dominującej

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody ze sprzedaży	21 204	20 947	4 985	4 921
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 797	1 228	658	288
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 610)	(2 863)	(614)	(673)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 761)	(3 407)	(414)	(800)
Zysk (strata) netto	(1 814)	(3 421)	(426)	(804)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(675)	(1 750)	(159)	(411)
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	2 118	2 814	498	661
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 895)	(3 565)	(446)	(838)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(452)	(2 501)	(107)	(588)
Średni kurs PLN / EUR			4,2535	4,2566
Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2018 PLN	na dzień 31.12.2017 PLN	na dzień 30.09.2018 EUR	na dzień 31.12.2017 EUR
Aktywa razem	58 483	56 484	13 692	13 542
Aktywa trwałe	32 340	41 347	7 571	9 913
Aktywa obrotowe	26 143	15 137	6 120	3 629
Zobowiązania razem	29 672	23 577	6 947	5 653
Zobowiązania długoterminowe	9 399	7 170	2 200	1 719
Zobowiązania krótkoterminowe	20 273	16 407	4 746	3 934
Kapitał własny	28 811	32 907	6 745	7 890
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 241	2 295
Średnia ważona liczba akcji w szt.	19 021 600	19 021 600	19 021 600	19 021 600
Zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,10)	(0,18)	(0,02)	(0,04)
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,10)	(0,18)	(0,02)	(0,04)
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda	2 282	4 374	532	1 049
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,12	0,23	0,03	0,06
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,2714	4,1709

W okresie IIIQ 2018 roku przychody ze sprzedaży na poziomie skonsolidowanym zmniejszyły się, co wynika przede wszystkim z mniejszej ilości obuwia sprzedanego na rynku przetargowym w Polsce w porównaniu do odpowiedniego okresu roku poprzedniego. Spadek przychodów na rynek przetargowy wyniósł 3,2 mln zł. Pomimo spadających przychodów Zarząd zdołał utrzymać rentowność sprzedaży na poziomie porównywalnym z rentownością

w okresie roku ubiegłego (rentowność na poziomie 35,5% po IIIQ'2018 w stosunku do 34,5% po IIIQ'2017). Podkreślenia wymaga fakt, że osiągnięte poziomy kosztów są zgodne z oczekiwaniami Zarządu. Zarząd podejmuje szereg aktywności w obszarze przychodowym (kontakt z dystrybutorami i dużymi odbiorcami korporacyjnymi na terenie krajów DACH i CEE) i kosztowym, których celem jest ciągła poprawa sytuacji Emitenta. Jednocześnie, realizacja programu optymalizacji procesów w Grupie Protektor wygenerowała wyższe w stosunku r/r koszty operacyjne o charakterze jednorazowym, związane bezpośrednio ze wspomnianym procesem restrukturyzacji. Ich wysokość Zarząd szacuje na ponad 2 mln zł w ujęciu narastającym. W opinii Zarządu podjęte działania restrukturyzacyjne, zarówno po stronie materiałowej jak i logistycznej, przyniosą w kolejnych okresach szereg korzyści dla akcjonariuszy Spółki w postaci obniżonych kosztów jednostkowych funkcjonowania Grupy Emitenta. Zarząd zrealizował zgodnie z planem i zamierza do końca roku zrealizować praktycznie wszystkie pozostałe planowane działania restrukturyzacji przychodowej (produkt, marketing, zarządzanie siecią sprzedaży, przebudowa zespołu sprzedażowego) oraz kosztowej (logistyka, zakupy materiałów, optymalizacja usług). Jednakże, Zarząd ocenia, że z uwagi na poważniejsze konsekwencje problemów wynikających z decyzji podejmowanych w trakcie roku 2017 wydłużył się okres oczekiwania na dodatnią dynamikę przychodową.

2. Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazaniem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta.

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

- **Do istotnych dokonań należy zaliczyć:**

- Odbudowę zespołu sprzedażowego, marketingowego, technicznego oraz wsparcia na poziomie Grupy ABEBA i Protektor (w tym rekrutacje szefa sprzedaży w krajach DACH – największym rynku, na którym działa Emitent oraz Export Leadera na kraje Europy Zachodniej). Zarząd spodziewa się efektów w postaci poprawy relacji z głównymi partnerami handlowymi, zintensyfikowania aktywności sprzedażowej Grupy, a co za tym idzie poprawy wyników przychodowych Grupy w kolejnych okresach;
- Pełną realizację celów planu optymalizacji w okresie 3Q'2018 roku;
- Uruchomienie procesu obniżenia kosztów materiałów i usług wykorzystywanych w produkcji obuwia w Grupie – zaobserwowano wysoką elastyczność dostawców w zakresie warunków dostaw – efekty tych działań będą widoczne w kolejnych kwartałach;
- Sprawne przeprowadzenie procesu Zwolnień Grupowych w PROTEKTOR S.A. przy zachowaniu ciągłości zamówień, dostaw materiałów, produkcji i procesów biznesowych w zakładzie w Lublinie;
- Pozyskanie i rozwój współpracy z nowymi klientami zarówno na rynku Europy Zachodniej jak i Polski;
- Udrożnienie przepływu informacji i współpracy pomiędzy Spółką a spółkami zależnymi, również zlokalizowanymi w Mołdawii, co prowadzi do lepszej kontroli zarządzanego majątku i przepływów pieniężnych;
- Ustabilizowanie terminowości dostaw do klientów poprzez przeniesienie części produkcji dla niemieckich klientów do Mołdawii – zaobserwowano istotne zmniejszenie zamówień oczekujących na dostawy;

- Poprzez uruchomienie i wdrożenie systemu S&OP – planowania procesu produkcyjnego i jego egzekucji – w zakładzie w Lublinie istotnie zmniejszono zaległości w dostawach do klientów i poprawiono efektywność produkcji, zwiększając również dostępność modeli obuwia – militarnych oraz specjalistycznych;
 - Zmianę instytucji finansującej PROTEKTOR S.A. – we wrześniu 2018 roku Spółka podpisała umowę na finansowanie z ING Bank Śląski S.A. Bank został wybrany w procesie porównaniu kilku ofert na finansowanie Grupy. Zarząd Emitenta podał do informacji publicznej w formie komunikatu bieżącego najważniejsze warunki przedmiotowej umowy;
 - Zaawansowanie implementacji procesu NPI w Grupie (wprowadzania nowych produktów). Zaawansowaniu uległ zwłaszcza proces uruchomienia produktów z serii X-Light na rynku w Europie Zachodniej. Ponadto, w Polsce opracowano kilka wzorów, których celem będzie uzupełnienie posiadanej kolekcji;
 - Zakończenie przeglądu i audytu operacyjnego funkcjonowania Grupy Protektor na podstawie którego przygotowano i uruchomiono zestaw ponad 120 aktywności operacyjnych, których celem ma być podniesienie efektywności operacyjnej Grupy oraz zwiększenie skali jej działalności;
 - Kontynuacja procesu sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej przy ul. Kunickiego i Wolskiej w Lublinie. Emitent otrzymał pierwsze oferty i analizowany jest najbardziej korzystny dla Spółki scenariusz sprzedaży tego aktywa;
 - Wybór i wdrożenie najoptymalniejszych ścieżek produkcyjnych w Grupie Protektor, których rezultatem jest efektywniejsze wykorzystanie potencjału produkcyjnego Grupy i lepsze wykorzystanie kosztów stałych;
 - Wprowadzenie zmian w składach osobowych Zarządów Spółek zależnych tj. ABEBA GmbH, ABEBA France Sarli Inform-Brill GmbH – zmiany te mają na celu skonsolidowanie zarządzania Grupą i ujednoczenie standardu jej funkcjonowania;
 - Zarząd przystąpił do realizacji najważniejszych inicjatyw i działań strategii rozwoju przyjętej w czerwcu br. (raport bieżący nr 29/2018) mających na celu przybliżenie Grupy do realizacji zakładanych celów;
 - Przyjęcie nowej polityki cenowej i rabatowej na poziomie Grupy z pełnym wdrożeniem wszystkich zmian w okresie kilku następnych miesięcy;
 - Intensyfikacja działań marketingowych Grupy ABEBA w Europie Zachodniej, co spotkało się z bardzo pozytywnym odbiorem na rynku dystrybutorów.
- **Do istotnych niepowodzeń należy zaliczyć:**
 - Skutki decyzji biznesowych z roku 2017:
 - wysokie koszty stałe zakładu w Lublinie i utrzymujące się negatywne wyniki PROTEKTOR S.A. mocno obciążają skonsolidowany wynik Grupy – obecnie podejmowane są działania, których celem jest odzyskanie rentowności zakładu w Lublinie i poprawa wyników finansowych;
 - spadek wolumenu sprzedawanego obuwia na poziomie Grupy w okresie IIIQ 2018 roku w stosunku do okresu porównywalnego, co w ocenie Zarządu jest pochodną zakłóceń w dostępności produktów na skutek decyzji operacyjnych w 2017 roku (obecnie sytuacja pod względem dostępności została naprawiona, a nowy Zarząd obudowuje zaufanie klientów) oraz spiętrzenia sprzedaży przez ABEBA w marcu 2017

(referencyjny okres) z uwagi na podwyżkę, która weszła od drugiego kwartału 2017.

- o Istotne niższe od zakładanego tempo odbudowy zaufania wśród dystrybutorów współpracujących ze Spółką – niższe w porównaniu do roku poprzedniego wyniki sprzedażowe.

3. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

Z początkiem 2018 roku PROTEKTOR S.A. dokonała przeklasyfikowania aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży. Wszelkie informacje na ten temat zostały zawarte w nocie numer 20 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2017 rok oraz w punkcie 12 pozostałych informacji niniejszego sprawozdania.

Ponadto, Zarząd informuje o podjęciu działań, których celem jest sprzedaż maszyny STEMMA MAXIM 05B-24 ze spółki PROTEKTOR S.A. do spółki zależnej Inform Brill GmbH. Celem powyższego działania jest optymalne wykorzystanie posiadanego parku maszynowego i usprawnienie funkcjonowania procesu logistycznego i produkcyjnego w Grupie. Warunki transakcji odpowiadają warunkom rynkowym, co zostanie potwierdzone w odpowiedniej dokumentacji.

4. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku Emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Informacje na ten temat zawarte jest w pkt 8 Informacji Dodatkowej.

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

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

W dniu 27 czerwca 2018 roku Zarząd przekazał komunikatem bieżącym nr 29/2018 informacje o przyjęciu przez Radę Nadzorczą Emitenta dokumentu pt. „Strategia Rozwoju Spółki na lata 2018-2023”. W przedmiotowym dokumencie oraz w treści komunikatu zaprezentowano szereg inicjatyw, których celem jest budowa wartości Grupy Kapitałowej. W ocenie Zarządu zaprezentowane wyniki nie wpływają na długoterminowe plany i oczekiwania co do poprawy sytuacji w kolejnych latach. Zarząd prowadzi działania, których celem jest zmniejszenie kosztów i poprawa sytuacji gotówkowej Grupy. Ponadto, Zarząd aktywnie monitoruje postępy w obszarze najważniejszych inicjatyw, których efekty mają przyczynić się do wzrostu przychodów i poprawy rentowności Grupy. Zarząd podkreśla jednocześnie, że pierwsze efekty podjętych działań spotkały się z pozytywną reakcją rynku w

Europie Zachodniej i podtrzymuje zatem swoje oczekiwania co do kierunku zmian i efektów realizowanych działań w przyszłości.

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

Nazwa Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za półrocze 2018 28.09.2018	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za III kwartał 2018 29.11.2018	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za III kwartał 2018 29.11.2018	Liczba posiadanych akcji na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2018 29.11.2018	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Luma Investment S.A.	3 000 408	3 257 698	-	6 258 106	32,90%	32,90%
Porozumienie akcjonariuszy*	-	-	-	5 631 323	29,60%	29,60%
Nationale- Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 859 000	-	-	1 859 000	9,77%	9,77%
PKO Parasolowy- fundusz inwestycyjny otwarty	934 326	64 784	-	999 110	5,25%	5,25%
Pozostali	9 242 862	-	3 322 484	4 274 061	22,48%	22,48%
Razem	15 036 596	3 322 482	3 322 484	19 021 600	100,00%	100,00%

*Porozumienie akcjonariuszy zawarte 16 października 2018 r.

Porozumienie akcjonariuszy:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów
Piotr Szostak	2 376 692	12,49%	2 376 692
Mariusz Szymula	1 989 249	10,46%	1 989 249
Andrzej Kasperek	510 000	2,68%	510 000
Tomasz Filipiak	495 310	2,60%	495 310
Marcin Filipiak	177 760	0,93%	177 760
MSU S.A.	82 312	0,43%	82 312
Razem	5 631 323	29,60%	5 631 323

- 7. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób.**

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

Osoby zarządzające						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2018 28.09.2018	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za III kwartał 2018 29.11.2018	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za III kwartał 2018 29.11.2018	Liczba posiadanych akcji na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2018 29.11.2018	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Andrzej Filip Wojciechowski	-	-	-	-	-	-
Paweł Rolewski*	-	-	-	-	-	-
Sławomir Baniak	-	-	-	-	-	-

*Pan Paweł Rolewski pełnił funkcje Członka Zarządu do dnia 4 października 2018 roku.

Rada Nadzorcza						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2018 28.09.2018	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za III kwartał 2018 29.11.2018	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za III kwartał 2018 29.11.2018	Liczba posiadanych akcji na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2018 29.11.2018	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Andrzej Kasperek	500 000	10 000	-	510 000	2,68%	2,68%
Jakub Karnowski	140 700	-	-	140 700	0,74%	0,74%
Marek Młotek- Kucharczyk	10 179	-	-	10 179	0,05%	0,05%
Wojciech Sobczak	-	-	-	-	-	-
Piotr Krzyżewski	-	-	-	-	-	-

8. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta.

PROTEKTOR S.A w 2017 roku otrzymała niekorzystną indywidualną interpretację Izby Skarbowej w Katowicach stwierdzającą, iż dochód ze sprzedaży obuwia wyprodukowanego z zakupionych gotowych cholewek nie jest dochodem strefowym. Po zaskarżeniu przez Spółkę do WSA otrzymanej interpretacji, została ona uchylona, jednakże Szef Krajowej Administracji Skarbowej wniósł do NSA skargę kasacyjną. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania sytuacja nie uległa zmianie.

9. 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 jest znacząca, z określeniem: a) nazwy (firmy)

podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana, c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, ze wskazaniem wynagrodzenia Emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji, e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy Emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.

W okresie III kwartałów 2018 roku Emitent lub jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

10. Informacje na temat różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Informacje na temat różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych zawarto w punkcie 19 informacji dodatkowej.

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

SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI

Raportem bieżącym nr 4/2018 r. z dnia 27 lutego 2018 r. Spółka poinformowała o rozpoczęciu procesu zmierzającego do sprzedaży nieruchomości przy ul. Kunickiego 20-24 i Wolskiej 3A w Lublinie.

Zarząd PROTEKTOR S.A. (dalej „Spółka”) - w ramach porządkowania aktywów spółki – w dniu 27 lutego 2018 roku podjął uchwałę o rozpoczęciu procesu zmierzającego do sprzedaży nieruchomości przy ul. Kunickiego 20-24 i Wolskiej 3A w Lublinie. Przedmiotowe nieruchomości nie są wykorzystywane bezpośrednio przy prowadzeniu działalności operacyjnej Spółki. Plan zakłada przeprowadzenie wszystkich czynności związanych z procesem sprzedaży w 2018 roku.

Dotychczas, w ramach procesu Zarząd dokonał wyboru wyspecjalizowanych podmiotów doradczych, związanych z rynkiem nieruchomości, które przeprowadziły przegląd dokumentacji oraz ocenę rynku nieruchomości (na poziomie ogólnokrajowym i lokalnym). Działania Zarządu skupiają się przede wszystkim na zapewnieniu konkurencyjności przedmiotowego procesu. W związku z tym Zarząd nawiązał współpracę z profesjonalnymi podmiotami, które pomogą w osiągnięciu jak najwyższej wartości wynikającej z realizacji sprzedaży wskazanego aktywa.

Jednostka dominująca zamierza zbyć tę nieruchomość za kwotę nie niższą niż wartość księgowa netto tj. 6 695 tys. zł, jednak nie jest w stanie oszacować ostatecznych skutków finansowych związanych ze zbyciem tej nieruchomości.

PRZYSTĄPIENIE SPÓŁKI DO PROGRAMU WSPIERANIA PŁYNNOŚCI

Z dniem 6 kwietnia 2018 r. Spółka przystąpiła do Programu Wspierania Płynności, o czym poinformowała raportem bieżącym numer 6/2018. Z chwilą przystąpienia Spółki do Programu Wspierania Płynności akcje Spółki przestają być kwalifikowane do Strefy Niższej Płynności.

ZAWARCIE UMOWY KONSORCJUM

W dniu 18 kwietnia 2018 roku Konsorcjum Spółek, w którego skład wchodzi Emitent oraz GREGOR S.A. zostało wybrane do realizacji zadania w postępowaniu na produkcję i dostawę trzewików służbowych, nr 30/Ckt/18/MP dla Komendy Głównej Policji, którego przedmiotem jest dostawa trzewików służbowych. Wartość oferty Konsorcjum na realizację podstawowego zakresu zamówienia wynosi łącznie 1 152 000 zł netto tj. 1 416 960 zł brutto. Wartość oferty przypadającej Emitentowi wynosi 576 000 zł netto, tj. 708 480 zł brutto. Wartość zamówienia opcjonalnego wynosi 288 000 zł netto tj. 354 240 zł brutto, w tym przypadające Emitentowi 144 000 zł netto tj. 177 120 zł brutto. Ostateczny termin realizacji podstawowego zamówienia zgodnie ze złożoną ofertą oraz SIWZ to 9 listopad 2018 r., zaś zamówienia opcjonalnego w terminie do 30 dni kalendarzowych po terminie realizacji zamówienia podstawowego.

ZAWARCIE ISTOTNEJ UMOWY

W dniu 9 maja 2018 roku Spółka PROTEKTOR S.A. zawarła umowę na realizację zadań nr IV i IX w postępowaniu na dostawę przedmiotów umundurowania i wyekwipowania w 2018 roku z podziałem na 12 części dla 2 Regionalnej Bazy Logistycznej z siedzibą w Warszawie, którego przedmiotem jest dostawa półbutów ćwiczebnych oraz trzewików. Wartość oferty na realizację podstawowego zakresu zamówienia wynosi za zadanie nr IV: 497 000 zł netto tj. 611 310 zł brutto oraz za zadanie nr IX: 1 873 500 zł netto tj. 2 304 405 zł brutto. Wartość zamówienia opcjonalnego wynosi za zadanie nr IV 213 000 zł netto tj. 261 990 zł brutto. Ostateczny termin realizacji podstawowego zamówienia zgodnie ze złożoną ofertą oraz SIWZ to 28 wrzesień 2018 r. na zadanie nr IV oraz 31 październik 2018 r. na zadanie nr IX, zaś termin realizacji zamówienia opcjonalnego na zadanie nr IV to 14 grudzień 2018 r.

ZAWARCIE ISTOTNEJ UMOWY

W dniu 11 maja 2018 roku Spółka PROTEKTOR S.A. powzięła informację o zawarciu umowy na realizację zamówienia nr 07/2018/PN/M w postępowaniu na dostawę przedmiotów umundurowania i wyekwipowania dla Jednostki Wojskowej nr 6021 z siedzibą w Warszawie, którego przedmiotem jest dostawa trzewików Kompanii Honorowej. Wartość oferty na realizację zamówienia wynosi: 378 000 zł netto tj. 464 940 zł brutto. Ostateczny termin realizacji zamówienia zgodnie ze złożoną ofertą to 14 wrzesień 2018 r.

WYBÓR OFERTY KONSORCJUM

W dniu 23 maja 2018 roku Konsorcjum Spółek, w którego skład wchodzi Emitent oraz GREGOR S.A. zostało wybrane do realizacji zadania nr 81/Ckt/18/MR w postępowaniu na produkcję i dostawę półbutów służbowych dla Komendy Głównej Policji z siedzibą w

Warszawie, którego przedmiotem jest dostawa półbutów służbowych. Wartość oferty Konsorcjum na realizację podstawowego zakresu zamówienia wynosi łącznie 912 000 zł netto tj. 1 121 760 zł brutto. Wartość oferty przypadającej Emitentowi wynosi 456 000 zł netto, tj. 560 880 zł brutto. Wartość zamówienia opcjonalnego wynosi 182 400 zł netto tj. 224 352 zł brutto, w tym przypadające Emitentowi 91 200 zł netto tj. 112 176 zł brutto. Ostateczny termin realizacji podstawowego zamówienia zgodnie ze złożoną ofertą oraz SIWZ to 9 listopad 2018 r., zaś zamówienia opcjonalnego w terminie do 30 dni kalendarzowych po terminie realizacji zamówienia podstawowego.

WYBÓR OFERTY KONSORCJUM

W dniu 24 lipca 2018 roku Emitent otrzymał informację, iż Konsorcjum, w skład którego wchodzi Emitent oraz GREGOR S.A. podpisało umowę ze Skarbem Państwa – Komendą Główną Policji z siedzibą w Warszawie na zadanie w postępowaniu na produkcję i dostawę półbutów służbowych, którego przedmiotem jest dostawa półbutów służbowych. Wartość oferty Konsorcjum na realizację podstawowego zakresu zamówienia wynosi łącznie 912 000 zł netto (tj. 1 121 760 zł brutto). Wartość oferty przypadającej Emitentowi wynosi 456 000 zł netto (tj. 560 880 zł brutto). Wartość zamówienia opcjonalnego wynosi 182 400 zł netto (tj. 224 352 zł brutto), w tym przypadające Emitentowi 91 200 zł netto (tj. 112 176 zł brutto).

12. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

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

- Zauważalna pozytywna reakcja dystrybutorów na zmiany w obszarze zespołów handlowych na rynkach w Europie Zachodniej i w Polsce – wciąż satysfakcjonujący poziom zainteresowania ofertą Grupy Kapitałowej;
- Pełna realizacja planowanych inicjatyw przychodowych (poszerzenie modelu sprzedaży, optymalizacja i rozwój struktury sprzedażowej, prace nad nowymi produktami, rozwój marketingu) oraz kosztowych (przeniesienie produkcji ABEBA do fabryk w Mołdawii, optymalizacja zakupowa materiałów i usług w Grupie, obniżenie kosztów logistyki) w okresie 3Q'2018 – Zarząd oczekuje realizacji praktycznie wszystkich zakładanych na 2018 rok inicjatyw do końca roku;
- Wysoki poziom rozpoznawalności marki ABEBA na rynkach Europy Zachodniej – marka kojarzona z wysoką jakością produktu i dobrym poziomem obsługi klienta – poprawa terminowości dostaw i zmniejszenie wartości i ilości zamówień oczekujących na realizację;
- Wprowadzenie zaawansowanych metod zarządzania sprzedażą w Grupie Kapitałowej Protektor;
- Skutki wprowadzenia zmienionego modelu operacyjnego spółki Protektor polegające na obniżeniu kosztów wytworzenia butów i dywersyfikacja źródeł dostaw towarów i usług, z których korzysta Grupa;
- Zaawansowanie koncepcji i prac nad sprzedażą nieruchomości przy ul. Kunickiego w Lublinie;

- Dalsze prace nad optymalizacją organizacji Grupy Kapitałowej Protektor przyczyniające się do redukcji kosztów działania Grupy;
- Działania związane z wykorzystaniem wniosków płynących z prac nad nową mapą produktową Grupy – uruchomienie pomysłów w ramach procesu NPI;
- Uruchomienie szerokiego działania nad strategią cenową w spółkach Grupy;
- Realizacja nowej strategii Grupy wyznaczającej konkretne kierunki działania;
- Zmiana podmiotu finansującego PROTEKTOR S.A. będzie skutkować zmniejszeniem obciążeń gotówkowych w kolejnych okresach;

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

- Rosnąca konkurencja, zwłaszcza ze strony dystrybutorów tańszego obuwia produkowanego w Azji, wymusza podejmowanie coraz bardziej zaawansowanych działań po stronie sprzedażowej;
- Aktualny portfel produktowy Grupy wymaga odświeżenia – brak istotnych inicjatyw produktowych w 2017 roku skutkuje brakiem nowości produktowych w 2018 roku – Zarząd wdrożył działania mające na celu poprawę sytuacji i liczy, że pierwsze efekty mogą być widoczne na koniec 2018 roku;
- Skutki zaniedbań w zakresie poziomu obsługi klientów w ostatnich 2 – 3 latach oraz dostępności produktów, zarówno na poziomie PROTEKTOR S.A. jak i ABEBA GmbH, mające bezpośrednie przełożenie na obraz jakości usług Grupy;
- Wciąż wysoka rotacja zatrudnienia w zakładzie w Lublinie, co przekłada się na niski poziom zaznajomienia kadry z procesem produkcyjnym i konieczność ciągłego wznawiania szkoleń załogi;
- Skutki decyzji biznesowych z roku 2017 i lat poprzednich pociągające za sobą wysokie koszty funkcjonowania spółki PROTEKTOR S.A., m.in. dzierżawa nieruchomości służącej produkcji w Lublinie;
- Nieefektywność modelu operacyjnego jednostki biznesowej w Lublinie (Protektor S.A.) wymagająca od Zarządu zdecydowanych działań, które mogą skutkować jednorazowymi kosztami;
- Konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu kar za opóźnienie w instalacji maszyny wtryskowej STEMMA;
- Konieczność dokonania korekty wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyliczonego na dzień 31 grudnia 2017 r., związanego z ponownym oszacowaniem wartości tego aktywa,

13. 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 względnie zdywersyfikowany rynek dostaw – należy jednak zauważyć, że w przypadku podstawowych kategorii zakupowych jak np. skóry należy zmniejszać poziom koncentracji dostaw. Zakupy realizowane są w kilku grupach surowcowych: skóry, podpodeszwy i materiały podpodeszwowe, kleje, galanteria metalowa i podszewki. Zarząd jest w trakcie wprowadzania istotnych zmian w polityce zakupowej, których celem jest zarówno optymalizacja kosztowa, jak również poprawa bezpieczeństwa i ciągłości dostaw.

Ryzyko kredytowe

W dniu 24 września 2018 roku Zarząd Emitenta podpisał Umowę Wieloproduktową na mocy której Spółce przyznany został odnawialny limit kredytowy w maksymalnej wysokości 12.000.000,00 zł, z ING Bank Śląski S.A. W ocenie Zarządu aktualne wyniki finansowe nie wskazują na wystąpienie ryzyka związanego z terminowym regulowaniem zobowiązań wynikających z przedmiotowej umowy. Ryzyko kredytowe ocenione jest zatem jako niskie. Zarząd prowadzi aktywny dialog z instytucją finansującą, co służyć ma budowie długotrwałej relacji pomiędzy podmiotami.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Ekspozycja Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej. Emitent na bieżąco monitoruje sytuację na rynku finansowym i podejmuje decyzje zgodnie z informacjami z niego płynącymi. Z uwagi na kształtowanie się poziomu stóp procentowych (stabilizacja w roku 2017 oraz utrzymanie tego trendu w roku 2018), jednostka dominująca uznała, iż nie ma potrzeby stosować 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 pożyczek, kredytów i przedmiotów leasingu	-2,0%	-1,0%	0,0%	1,0%	2,0%
zmiana kosztów odsetek	(349)	(174)	0	174	349

Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek oraz umów leasingu przyjęte zostało na stałym poziomie zgodnie ze stanem na 30 września 2018 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. Grupa realizuje działania zmierzające do minimalizacji prawdopodobieństwa wystąpienia przedmiotowego ryzyka poprzez sporządzanie planów finansowych. Zarząd Spółki dąży do poprawy płynności w Lublinie zarówno poprzez działania po stronie przychodowej, kosztowej jak również poprzez efektywne zarządzanie kapitałem obrotowym, w tym głównie poziomem zapasów.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w Grupie wynika przede wszystkim z realizacji zakupów i sprzedaży na rynkach zagranicznych oraz rozliczeń wewnątrzgrupowych dywidend. Główną walutą zagranicznych transakcji było i jest EUR. W jednostce dominującej fluktuacja złotego w stosunku do EUR znacznie oddziałuje na wyniki działalności finansowej Spółki. Przejawiało się to przede wszystkim w wycenie należności w tym dywidend ze spółek zależnych.

Poszczególne spółki Grupy, w tym Emitent, w I kwartale 2018 roku nie były stroną kontraktu walutowego, ani nie zabezpieczały się przed ryzykiem walutowym poprzez żadne instrumenty finansowe.

Stopień wrażliwości Grupy 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
zysk (strata) netto wyrażona w EUR	946				
zysk (strata) netto wyrażony w EUR po przeliczeniu na PLN	4 021	4 222	201	3 820	(201)
Razem	4 021	4 222	201	3 820	(201)

Łączny efekt wzrostu kursów	201	(201)
Efekt podatkowy 19%	38	(38)
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)	163	(163)

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według MSR/MSSF
za III kwartał 2018 roku (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	Aktywa walutowe	zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
aktywa walutowe wyrażone w EUR	2 011				
aktywa walutowe wyrażone w EUR po przeliczeniu na PLN	8 343	8 761	418	7 925	(418)
Razem	8 343	8 761	418	7 925	(418)

Łączny efekt wzrostu kursów	418	(418)
Efekt podatkowy 19%	79	(79)
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)	339	(339)

Wyszczególnienie	Zobowiązania walutowe	zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
zobowiązania walutowe wyrażone w EUR	1 985				
zobowiązania walutowe wyrażone w EUR, po przeliczeniu na PLN	8 741	9 178	(437)	8 304	437
Razem	8 741	9 178	(437)	8 304	437

Łączny efekt wzrostu kursów	(437)	437
Efekt podatkowy 19%	(84)	84
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)	(353)	353

Ryzyko uzależnień od kluczowych klientów

Rozdrobnienie klientów oraz portfel zamówień w przypadku spółek zależnych jest na tyle duże, że ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców jest odpowiednio zminimalizowane. Udział procentowy obrotów z największym klientem w Grupie nie przekracza 10% całości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

Ryzyko ogólnoeconomiczne i polityczne

Przychody Grupy Kapitałowej Protektor realizowane są przede wszystkim na rynku europejskim, dlatego też jego działalność jest w dużej mierze uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Niemiec i krajów Europy Zachodniej oraz Polski.

Czynnikiem ryzyka politycznego jest również wielokrotnie wspomniana aktywność Grupy Kapitałowej Emitenta w Naddniestrzu. Wątpliwości wzbudza niejasny status tego regionu na arenie międzynarodowej. Jednakże, od wielu lat biznes Grupy Protektor jest prowadzony w sposób niezagrażający stabilności dostaw do klientów. Ponadto, Zarząd dostrzega, że produkcję realizowaną w Naddniestrzu cechuje wysoka jakość, niższe koszty jednostkowe i dobra terminowość dostaw. Co więcej, z usług producentów zlokalizowanych w Naddniestrzu korzystają również tacy producenci butów jak firma Beck czy Rhode. Zarząd aktywnie monitoruje i analizuje sytuację polityczną w regionie, gdzie zlokalizowane są fabryki wytwarzające produkty dla Grupy Protektor.

W średnioterminowej perspektywie zmiana sytuacji geopolitycznej może także skutkować zmianą regulacji celnych i podatkowych. Należy również odnotować zmniejszenie

obciążeń fiskalnych w Naddniestrzu (od 2018 wprowadzono niższą stawkę podatku obrotowego przy przerobie obcym, spadek z 11% do 6%).

Ryzyko związane z procedurami i warunkami rozstrzygnięcia przetargów publicznych

W warunkach silnej konkurencji ceny przetargowe mogą być zaniżane lub ustalane na poziomie ograniczającym do minimum marżę producenta, całkowicie ją eliminujące lub skutkujące nierentownością danego projektu. Nie można wykluczyć ryzyka, że w przyszłości w przypadku niektórych kontraktów uzyskiwanych w ramach przetargów publicznych rentowność ich może być niższa od tej osiągniętej obecnie.

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Organy podatkowe mogą przyjąć odmienną interpretację przepisów podatkowych niż zakładana przez jednostkę, co może mieć pewien wpływ na działalność jednostki dominującej, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju. Podmiot dominujący 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.

Dodatkowym czynnikiem mogącym mieć wpływ na działalność PROTEKTOR S.A. jest otrzymanie niekorzystnej indywidualnej interpretacji Izby Skarbowej w Katowicach stwierdzającej, iż dochód ze sprzedaży obuwia wyprodukowanego z zakupionych gotowych cholewek nie jest dochodem strefowym. Po zaskarżeniu przez Spółkę do WSA otrzymanej interpretacji, została ona uchylona, jednakże Szef Krajowej Administracji Skarbowej wniosł do NSA skargę kasacyjną. W przypadku niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia, ryzyko zaliczenia ww. dochodu do działalności niestrefowej jest niewielkie.

14. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 29 listopada 2018 roku do publikacji w dniu 29 listopada 2018 roku.

ANDRZEJ FILIP
WOJCIECHOWSKI

BARBARA
LEHNERT-BAUCKHAGE

SŁAWOMIR
BANIAK

PREZES ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU DS.
HANDLOWYCH

CZŁONEK ZARZĄDU DS.
FINANSOWYCH