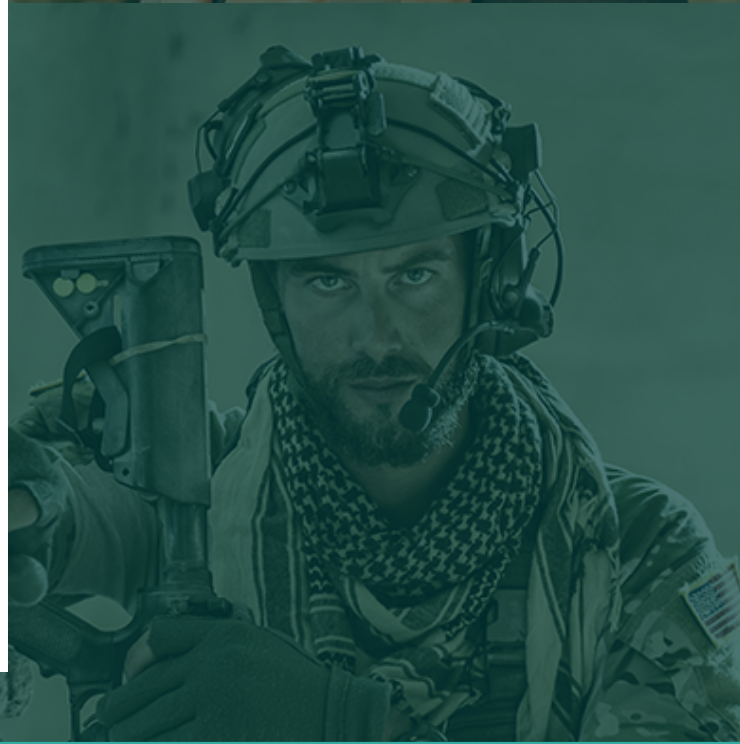


Protektor S.A.

Roczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe
Protektor S.A.
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019



Lublin, 8 maja 2020 roku



Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 tys. PLN	za okres* od 01.01.2018 do 31.12.2018 tys. PLN	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 tys. EUR	za okres* od 01.01.2018 do 31.12.2018 tys. EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody ze sprzedaży	30 993	25 904	7 205	6 071
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 983	2 159	926	506
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 040)	(5 412)	(707)	(1 268)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	928	111	216	26
Zysk (strata) netto	1 187	(128)	276	(30)
Zysk (strata) na jedną akcję (PLN/EUR)	0,06	(0,01)	0,01	(0,00)
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	40 096	31 829	9 416	7 402
Aktywa obrotowe	19 980	20 004	4 692	4 652
Kapitał własny	30 041	28 854	7 054	6 710
Zobowiązania długoterminowe	12 542	4 259	2 945	990
Zobowiązania krótkoterminowe	17 493	18 720	4 109	4 354
Średnia ważona liczba akcji	19 021 600	19 021 600	19 021 600	19 021 600
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	1,58	1,52	0,37	0,35
SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 332	(339)	1 007	(79)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 706	5 452	397	1 278
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 021)	(5 280)	(1 167)	(1 237)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	1 017	(167)	237	(38)

* -dane za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 po przekształceniu (szczegółowe informacje zaprezentowano w punkcie 7 „ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH”)

-dane za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 zostały sporządzone bez zastosowania standardu MSSF 16, który Spółka wdrożyła od dnia 01.01.2019 r. (wpływ na poszczególne pozycje Sprawozdania Finansowego został przedstawiony w punkcie 3 „ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI”)

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wynosiły odpowiednio: od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. 4,3018 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. 4,2669 EUR/PLN.
- Pozycje aktywów i pasywów jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły odpowiednio 4,2585 EUR/PLN na dzień 31 grudnia 2019 r. i 4,3000 EUR/PLN na dzień 31 grudnia 2018 r.

Spis treści

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
3. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI	13
4. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	21
5. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	29
6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	29
7. ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	30
8. SZCZEGÓŁOWE NOTY I OBJAŚNIENIA	35
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	35
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	35
NOTA 3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	35
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	36
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	36
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	37
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	38
NOTA 8. ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ	39
NOTA 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE	39
NOTA 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	39
NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY	41
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	41
NOTA 13. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	43
NOTA 14. ZAPASY	44
NOTA 15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	45
NOTA 16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	46
NOTA 17. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	47
NOTA 18. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	47
NOTA 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY	49
NOTA 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY	51
NOTA 21. KREDYTY I POŻYCZKI	52
NOTA 22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	54
NOTA 23. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	58
NOTA 24. POZOSTAŁE REZERWY	59
NOTA 25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	59
NOTA 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	60
NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	61
NOTA 28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	62
NOTA 29. INSTRUMENTY FINANSOWE	63
NOTA 30. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	63
NOTA 31. DOTACJE RZĄDOWE	64
NOTA 32. STRUKTURA ZATRUDNIENIA	64
NOTA 33. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	64
NOTA 34. WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	65
NOTA 35. WYNAGRODZENIE AUDYTORA	66
NOTA 36. SPRAWY SĄDOWE	66
NOTA 37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	66
9. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ	67

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	za okres	
		od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	1	30 993	25 904
Przychody ze sprzedaży produktów	1	25 850	23 552
Przychody ze sprzedaży usług	1	1 352	1 314
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	3 791	1 038
Koszt własny sprzedaży	3	(27 010)	(23 745)
Koszt sprzedanych produktów	3	(23 002)	(22 010)
Koszt sprzedanych usług	3	(883)	(928)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	3	(3 125)	(807)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		3 983	2 159
Koszty sprzedaży	3	(1 659)	(1 507)
Koszty ogólnego zarządu	3	(5 118)	(4 850)
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 916	1 608
Pozostałe koszty operacyjne	4	(2 162)	(2 822)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(3 040)	(5 412)
Przychody finansowe	5	5 121	6 143
Koszty finansowe	5	(1 153)	(620)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		928	111
Podatek	6	259	(239)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 187	(128)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	7	-	-
Zysk (strata) netto	8	1 187	(128)
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat, w tym:		-	-
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych		-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat, w tym:		-	-
- odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Całkowite dochody razem		1 187	(128)
Przypisane akcjonariuszom podmiotu dominującego, z tytułu:			
- działalności kontynuowanej		1 187	(128)
- działalności zaniechanej		-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		19 021 600	19 021 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		19 021 600	19 021 600
Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności kontynuowanej (w PLN)	8	0,06	(0,01)
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności kontynuowanej (w PLN)	8	0,06	(0,01)
Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności zaniechanej (w PLN)	8	-	-
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności zaniechanej (w PLN)	8	-	-

* -dane za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 po przekształceniu (szczegółowe informacje zaprezentowano w punkcie 7 „ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH”)

-dane za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 zostały sporządzone bez zastosowania standardu MSSF 16, który Spółka wdrożyła od dnia 01.01.2019 r. (wpływ na poszczególne pozycje Sprawozdania Finansowego został przedstawiony w punkcie 3 „ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI”)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	na dzień 31.12.2019	na dzień* 31.12.2018
Aktywa trwałe		40 096	31 829
Wartości niematerialne	10	30	28
Rzeczowe aktywa trwałe	12	1 311	1 642
Rzeczowe aktywa trwałe - leasingi	12	5 856	6 558
Prawo do użytkowania aktywów w leasingu	12	9 171	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	13	22 840	22 840
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
Należności długoterminowe	15	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	829	653
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	59	108
Aktywa obrotowe		19 980	20 004
Zapasy	14	10 816	10 730
Należności z tytułu dostaw i usług	15	2 642	2 174
- od jednostek powiązanych	28	1 055	1 100
- od pozostałych jednostek	15	1 587	1 074
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	15	454	517
- od jednostek powiązanych	28	-	7
- od pozostałych jednostek		454	510
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	1 533	516
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	265	162
Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	18	4 270	5 905
AKTYWA RAZEM		60 076	51 833

* -dane na dzień 31.12.2018 po przekształceniu (szczegółowe informacje zaprezentowano w punkcie 7 „ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH”)

-dane na dzień 31.12.2018 zostały sporządzone bez zastosowania standardu MSSF 16, który Spółka wdrożyła od dnia 01.01.2019 r. (wpływ na poszczególne pozycje Sprawozdania Finansowego został przedstawiony w punkcie 3 „ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI”)

*Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Protektor S.A.
sporządzone według MSR/MSSF za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	Nota	na dzień 31.12.2019	na dzień* 31.12.2018
Kapitały własne		30 041	28 854
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	19	30 041	28 854
Kapitał podstawowy	19	9 572	9 572
Akcje / udziały własne		-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	20	10 235	10 235
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		-	-
Pozostałe kapitały	20	2 792	2 246
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:		7 442	6 801
- zysk (strata) z lat ubiegłych	20	6 255	6 929
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20	1 187	(128)
Udziały niesprawujące kontroli		-	-
Zobowiązania		30 035	22 979
Zobowiązania długoterminowe		12 542	4 259
Długoterminowe kredyty i pożyczki	21	1 804	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	22	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	25	-	-
Zobowiązania dł. z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	22	9 929	3 379
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	743	827
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	66	53
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe	24	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		17 493	18 720
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	21	5 927	9 060
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	22	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	6 931	4 024
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	25	1 306	2 697
Zobowiązania krótk. z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	22	3 106	1 577
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	116	112
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	24	107	46
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	-	1 204
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		60 076	51 833

* -dane na dzień 31.12.2018 po przekształceniu (szczegółowe informacje zaprezentowano w punkcie 7 „ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH”)

-dane na dzień 31.12.2018 zostały sporządzone bez zastosowania standardu MSSF 16, który Spółka wdrożyła od dnia 01.01.2019 r. (wpływ na poszczególne pozycje Sprawozdania Finansowego został przedstawiony w punkcie 3 „ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI”)

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	9 572	12 481	-	6 801	28 854	-	28 854
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	9 572	12 481	-	6 801	28 854	-	28 854
Zysk netto za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	-	-	-	1 187	1 187	-	1 187
Zysk netto alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	-	-	-	1 187	1 187	-	1 187
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	546	-	(546)	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2019	9 572	13 027	-	7 442	30 041	-	30 041
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	9 572	11 306	-	12 029	32 907	-	32 907
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	1 315	-	(2 957)	(1 642)	-	(1 642)
Saldo po zmianach	9 572	12 621	-	9 072	31 265	-	31 265
Zysk netto za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	-	-	-	(128)	(128)	-	(128)
Zysk netto alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	-	-	-	(128)	(128)	-	(128)
Wypłata dywidendy	-	(140)	-	(2 143)	(2 283)	-	(2 283)
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2018	9 572	12 481	-	6 801	28 854	-	28 854

* -dane za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 po przekształceniu (szczegółowe informacje zaprezentowano w punkcie 7 „ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH”)

-dane za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 zostały sporządzone bez zastosowania standardu MSSF 16, który Spółka wdrożyła od dnia 01.01.2019 r. (wpływ na poszczególne pozycje Sprawozdania Finansowego został przedstawiony w punkcie 3 „ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI”)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres* od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		928	111
Korekty:		3 388	(450)
Amortyzacja wartości niematerialnych		11	19
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych		2 422	1 217
Odписы aktualizujące z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych		-	380
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(87)	(48)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		-	-
Koszty odsetek		1 153	607
Otrzymane dywidendy		(5 101)	(6 130)
Zmiana stanu zapasów		(86)	(200)
Zmiana stanu należności		(407)	396
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów		6 669	4 046
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(1 253)	(725)
Inne korekty		67	(12)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		4 316	(339)
Zapłacone odsetki		-	-
Zapłacony podatek dochodowy		16	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 332	(339)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		(8)	(141)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		171	1 923
Nabycie aktywów finansowych		-	-
Sprzedaż aktywów finansowych		-	-
Pożyczki udzielone		-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		-	-
Otrzymane odsetki		-	-
Otrzymane dywidendy		1 543	3 670
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 706	5 452
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		2 891	9 071
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Spłata kredytów i pożyczek		(3 865)	(9 939)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(2 873)	(1 553)
Odsetki zapłacone		-	(576)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	(2 283)
Inne wpływy/wydatki		(1 174)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(5 021)	(5 280)
Przepływy środków pieniężnych netto razem			
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	12
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym:			
Środki pieniężne na początek okresu		516	671
Środki pieniężne na koniec okresu		1 533	516

* -dane za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 po przekształceniu (szczegółowe informacje zaprezentowano w punkcie 7 „ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH”)

-dane za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 zostały sporządzone bez zastosowania standardu MSSF 16, który Spółka wdrożyła od dnia 01.01.2019 r. (wpływ na poszczególne pozycje Sprawozdania Finansowego został przedstawiony w punkcie 3 „ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI”)

Informacje i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. INFORMACJE OGÓLNE

Dane jednostki

Nazwa:	PROTEKTOR S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	ul. Vetterów 24a-24b, 20-277 Lublin
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	1/ produkcja obuwia, 2/ sprzedaż detaliczna i hurtowa obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.
Branża:	przemysł lekki
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy Lublin Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000033534
REGON:	430068516
NIP:	7120102959
Strona www:	www.protektorsa.pl

Zarys historii korporacyjnej Spółki

- 2016** relokacja do nowej fabryki w Podstrefie Lublin Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK Mielec
- 2012** sprzedaż 100% udziałów w Prabos (Czechy)
- 2009** zwiększenie do 100% udziałów w Abeba i Inform Brill (Niemcy)
- 2007** nabycie 75% udziałów w Abeba i Inform Brill (Niemcy) oraz 100% udziałów w Prabos (Czechy)
- 1998** debiut na GPW w Warszawie jako Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR S.A.
- 1993** proces prywatyzacji, przejęcie pełnej kontroli przez inwestorów prywatnych
- 1992** przekształcenie w jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa
- 1958** utworzenie państwowych zakładów Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego im. Mariana Buczka
- 1944** rozpoczęcie produkcji obuwia dla Ludowego Wojska Polskiego

Czas trwania Spółki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skład organów Spółki

Skład Zarządu na dzień 31.12.2019 roku

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania
Tomasz Malicki	Prezes Zarządu	01.08.2019
Barbara Lehnert-Bauchhage	Członek Zarządu ds. Handlowych	04.10.2018

W dniu 23.07.2019 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A., w trakcie którego podjęto uchwałę nr 23/2019 w sprawie powołania Pana Tomasza Malickiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 01.08.2019 r., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 48/2019.

W dniu 03.10.2019 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A., w trakcie którego podjęto uchwałę nr 28/2019 w sprawie odwołania i ponownego powołania Pana Tomasza Malickiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 03.10.2019 r., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 67/2019.

W dniu 24.01.2020 r. Pani Barbara Lehnert-Bauchhage, Członek Zarządu ds. handlowych PROTEKTOR S.A. złożyła rezygnację z pełnionej funkcji, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 2/2020.

W dniu 28.02.2020 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A., w trakcie którego powołano Pana Mariusza Drużyńskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2020.

Skład Zarządu na dzień 08.05.2020 roku

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania
Tomasz Malicki	Prezes Zarządu	01.08.2019
Mariusz Drużyński	Członek Zarządu	28.02.2020

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2019 roku

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania
Wojciech Sobczak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.08.2019
Dariusz Formela	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	24.09.2019
Marek Młotek-Kucharczyk	Sekretarz Rady Nadzorczej	30.06.2017
Piotr Krzyżewski	Członek Rady Nadzorczej	17.08.2018
Tomasz Pisula	Członek Rady Nadzorczej	24.09.2019

W dniu 01.07.2019 r. Pan Wojciech Sobczak złożył rezygnację z pełnionej funkcji, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 40/2019.

W dniu 01.07.2019 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A., w trakcie którego podjęto uchwałę nr 15 w sprawie powołania Pana Tomasza Malickiego do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 41/2019.

W dniu 23.07.2019 r. Pan Tomasz Malicki złożył rezygnację z pełnionej funkcji, ze skutkiem na dzień 31.07.2019 r., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 46/2019.

W dniu 23.07.2019 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A., w trakcie którego podjęto uchwałę nr 21 w sprawie powołania Pana Wojciecha Sobczaka do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, z dniem 01.08.2019 r., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 47/2019.

Pani Marzena Czapaluk, która od dnia 27.06.2019 r. pełniła funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w dniu 23.09.2019 r. złożyła rezygnację z pełnionej funkcji, o czym spółka informowała w raporcie bieżącym nr 61/2019.

W dniu 24.09.2019 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROTEKTOR S.A., w trakcie którego podjęto uchwały w sprawie powołania Pana Dariusza Formeli do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej (Uchwała Nr 3/2019), o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 63/2019, oraz powołania Pana Tomasza Pisuli do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej (Uchwała Nr 4/2019), o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 64/2019.

W dniu 03.10.2019 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A., w trakcie którego podjęto uchwałę nr 27/2019 w sprawie powołania Pana Dariusza Formeli do pełnienia funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej z dniem 03.10.2019 r.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A. nie uległ zmianie w stosunku do dnia 31.12.2019 r.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują dwa komitety, tj. Komitet Audytu i Komitet ds. Wynagrodzeń.

Skład Komitetu Audytu na dzień 31.12.2019 roku

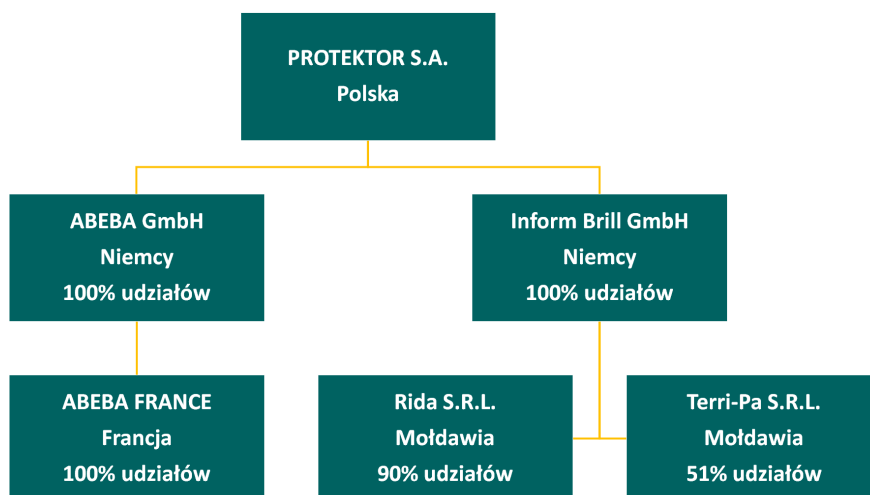
Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania
Marek Młotek-Kucharczyk	Przewodniczący Komitetu Audytu	06.09.2018
Dariusz Formela	Członek Komitetu Audytu	03.10.2019
Piotr Krzyżewski	Członek Komitetu Audytu	06.09.2018

Skład Komitetu ds. Wynagrodzeń na dzień 31.12.2019 roku

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania
Wojciech Sobczak	Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń	01.07.2019
Tomasz Pisula	Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń	03.10.2019

Spółki zależne

Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor na dzień 31 grudnia 2019 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 Sarrguemines pod numerem TI 490524 964, spółka ABEBA Spezienschuh-Ausstatter GmbH jest jedynym udziałowcem w wymienionej spółce. Spółka pośrednio zależna od Jednostki 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 Jednostki 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.

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 PLN i następnie zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1,00 PLN.

Notowania na giełdzie

Akcje PROTEKTOR S.A są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd PROTEKTOR S.A. w dniu 08 maja 2020 roku

Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

W związku z obecną sytuacją, związaną z rozprzestrzenianiem się pandemii COVID-19, a jednocześnie biorąc pod uwagę podjęte już decyzje oraz działania planowane i możliwe do podjęcia w przyszłości, a także wewnętrzne analizy scenariuszowe Zarząd Spółki ocenił, iż założenie kontynuacji działalności przyjęte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jest właściwe. Emitent korzysta z programów pomocowych oferowanych przez rząd Polski, dodatkowo podjął decyzję o rozszerzeniu na stałe działalności Spółki o nowe produkty w postaci masek ochronnych i medycznych, co pozytywnie wpłynie na perspektywy kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę. Szczegółowe informacje na ten temat zostały zawarte w punkcie 9 „ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ”.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe.

3. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2019 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zmian do standardów

i nowych standardów oraz interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 r.

Nowy 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 było 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 bilansie aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju. Spółka zastosowała ten standard od 1 stycznia 2019 roku.

Spółka wdrożyła stosowanie standardu MSSF 16 metodą zmodyfikowaną retrospektywną, z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 16 ujętym na dzień 1 stycznia 2019 roku, bez przekształcania danych porównawczych (zmieniono jedynie sposób prezentacji danych – zobowiązania z tyt. umów leasingowych, wykazywane do 31.12.2018 roku w pozycji Pozostałe zobowiązania finansowe, zostały zaprezentowane w pozycji Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu).

Zastosowanie MSSF 16 wymagało od Spółki analizy danych oraz dokonania szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań leasingowych, a także zidentyfikowanie umów podlegających stosowaniu MSSF 16. Zgodnie ze standardem MSSF 16 Leasing, Spółka wdrożyła zasady rachunkowości, wymagające ujmowania aktywów i zobowiązań w przypadku wszystkich umów leasingu oraz podlegających stosowaniu MSSF16, z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w standardzie. Spółka ujmuje prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem leasingowym ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania umowy podlegającej stosowaniu MSSF16. W miejsce ujmowanych do tej pory w kosztach działalności podstawowej opłat wynikających z umów została wprowadzona amortyzacja wyliczona od wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz odsetki naliczone od zobowiązania z tytułu leasingu.

Amortyzacja jest alokowana odpowiednio do kosztów wytworzenia, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania leasingowe rozliczane efektywną stopą procentową (krańcową stopą procentową leasingobiorcy).

W 2019 roku do umów podlegających pod MSSF 16 Spółka zaliczyła umowy najmu budynków. Umowa zostały zawarte na czas określony, stąd okres leasingu jest zgodny z okresem umowy najmu. Ustalono również poziom stóp procentowych stosowanych do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Wpływ opisanych zmian na sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2019 przedstawiają poniższe tabele.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów – wpływ MSSF 16

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 opublikowane	wpływ zmian MSSF 16	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 bez MSSF 16
Przychody ze sprzedaży	30 993	-	30 993
Przychody ze sprzedaży produktów	25 850	-	25 850
Przychody ze sprzedaży usług	1 352	-	1 352
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 791	-	3 791
Koszt własny sprzedaży	(27 010)	404	(27 414)
Koszt sprzedanych produktów	(23 002)	404	(23 406)
Koszt sprzedanych usług	(883)	-	(883)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(3 125)	-	(3 125)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 983	404	3 579
Koszty sprzedaży	(1 659)	-	(1 659)
Koszty ogólnego zarządu	(5 118)	74	(5 192)
Pozostałe przychody operacyjne	1 916	-	1 916
Pozostałe koszty operacyjne	(2 162)	-	(2 162)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 040)	478	(3 518)
Przychody finansowe	5 121	-	5 121
Koszty finansowe	(1 153)	(622)	(531)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	928	(144)	1 072
Podatek	259	-	259
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 187	(144)	1 331
Działalność zaniechana			-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 187	(144)	1 331
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat, w tym:	-	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych	-	-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat, w tym:	-	-	-
- odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-
Całkowite dochody razem	1 187	(144)	1 331
Przypisane akcjonariuszom podmiotu dominującego, z tytułu:			
- działalności kontynuowanej	1 187	(144)	1 331
- działalności zaniechanej	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 021 600	-	19 021 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 021 600	-	19 021 600
Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności kontynuowanej (w PLN)	0,06	(0,01)	0,07
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności kontynuowanej (w PLN)	0,06	(0,01)	0,07
Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności zaniechanej (w PLN)	-	-	-
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności zaniechanej (w PLN)	-	-	-

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej – wpływ MSSF 16

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019 opublikowane	wpływ zmian MSSF 16	na dzień 31.12.2019 bez MSSF 16
Aktywa trwałe	40 096	9 171	30 925
Wartości niematerialne	30	-	30
Rzeczowe aktywa trwałe	1 311	-	1 311
Rzeczowe aktywa trwałe - leasingi	5 856	-	5 856
Prawo do użytkowania aktywów w leasingu	9 171	9 171	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	22 840	-	22 840
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	829	-	829
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59	-	59
Aktywa obrotowe	19 980	-	19 980
Zapasy	10 816	-	10 816
Należności z tytułu dostaw i usług	2 642	-	2 642
- od jednostek powiązanych	1 055	-	1 055
- od pozostałych jednostek	1 587	-	1 587
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	454	-	454
- od jednostek powiązanych	-	-	-
- od pozostałych jednostek	454	-	454
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 533	-	1 533
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	265	-	265
Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	4 270	-	4 270
AKTYWA RAZEM	60 076	9 171	50 905

*Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Protektor S.A.
sporządzone według MSR/MSSF za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019 opublikowane	wpływ zmian MSSF 16	na dzień 31.12.2019 bez MSSF 16
Kapitały własne	30 041	(144)	30 185
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	30 041	(144)	30 185
Kapitał podstawowy	9 572	-	9 572
Akcje / udziały własne	-	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10 235	-	10 235
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-
Pozostałe kapitały	2 792	-	2 792
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:	7 442	(144)	7 586
- zysk (strata) z lat ubiegłych	6 255	-	6 255
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 187	(144)	1 331
Udziały niesprawujące kontroli	-	-	-
Zobowiązania	30 035	9 315	20 720
Zobowiązania długoterminowe	12 542	9 315	3 227
Długoterminowe kredyty i pożyczki	1 804	-	1 804
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania dł. z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	9 929	7 951	1 978
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	743	-	743
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	66	-	66
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	17 493	-	17 493
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	5 927	-	5 927
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 931	-	6 931
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 306	-	1 306
Zobowiązania krótk. z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	3 106	1 364	1 742
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	116	-	116
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	107	-	107
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM	60 076	9 171	50 905

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych – wpływ MSSF 16

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 opublikowane	wpływ zmian MSSF 16	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 bez MSSF 16
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	928	(144)	1 072
Korekty:	3 388	2 070	1 318
Amortyzacja wartości niematerialnych	11	-	11
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	2 422	1 448	974
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(87)	-	(87)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	-	-	-
Koszty odsetek	1 153	622	531
Otrzymane dywidendy	(5 101)	-	(5 101)
Zmiana stanu zapasów	(86)	-	(86)
Zmiana stanu należności	(407)	-	(407)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	6 669	-	6 669
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(1 253)	-	(1 253)
Inne korekty	67	-	67
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	4 316	1 926	2 390
Zapłacone odsetki	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	16	-	16
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 332	1 926	2 406
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(8)	-	(8)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	171	-	171
Nabycie aktywów finansowych	-	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	-
Otrzymane dywidendy	1 543	-	1 543
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 706	-	1 706
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 891	-	2 891
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	(3 865)	-	(3 865)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 873)	(1 304)	(1 569)
Odsetki zapłacone	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-
Inne wpływy/wydatki	(1 174)	(622)	(552)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 021)	(1 926)	(3 095)
Przepływy środków pieniężnych netto razem	1 017	-	1 017
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym:			
Środki pieniężne na początek okresu	516	-	516
Środki pieniężne na koniec okresu	1 533	-	1 533

Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiany dotyczą wyceny aktywów finansowych z tzw. prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, zamiast wyceniania według wartości godziwej przez zysk lub stratę.

Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. 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.

Zmiana MSR 28 „Inwestycje 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. 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 MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

- 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).
- 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,

Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

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. 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.

Wymienione w punktach od 2 do 6 standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji. Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które jeszcze nie weszły w życie oraz ich wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki

Spółka jest w trakcie oceny wpływu poniższych standardów i interpretacji na stosowane dotychczas zasady rachunkowości.

Nowy 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).

Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Zmiany dotyczą definicji terminu „istotny” i zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 października 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku.

Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiany dotyczą definicji przedsięwzięcia i zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 22 października 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku.

Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

Opublikowano dnia 29 marca 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku.

Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Opublikowano dnia 26 września 2019 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku.

Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

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. Spółka stosuje 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.

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”

Ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie. Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji standardu.

4. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z MSSF 15 – w oparciu o model ujmowania przychodów obejmujący pięć etapów:

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

Przychody ze sprzedaży ujmowane są po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

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

Koszty sprzedanych wyrobów gotowych i towarów ujmowane są w tym samym okresie co przychody ze sprzedaży tych składników, zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od kredytów i pożyczek oraz leasingów.

Podatek bieżący oraz podatek odroczony

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

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

Spółka od 2016 roku prowadzi działalność na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK MIELEC na podstawie zezwolenia nr 318/ARP/2015 z dnia 11.09.2015 roku. Dochody uzyskane z działalności podlegającej zezwoleniu strefowemu opodatkowane są na preferencyjnych warunkach. Oprócz dochodów z działalności prowadzonej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej PROTEKTOR S.A. uzyskuje także dochody z działalności nieobjętej zezwoleniem.

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości

w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- Sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych – wówczas jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako koszt,
- Należności i zobowiązań, które są wykazywane w wartości brutto – z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Wypłata dywidend

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

Aktywa niematerialne

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

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

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

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

Do wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosuje się metodę liniową amortyzacji.

Okres amortyzacji jest ustalany zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności, w okresie nie dłuższym niż 5 lat i nie krótszym niż 2 lata.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych (zwanego także ceną nabycia lub ceną przejęcia) nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych z pominięciem gruntów, środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz środków trwałych w budowie przez oszacowany przez rzeczoznawców okres ekonomicznej przydatności tych środków używając metody liniowej. Corocznie jest dokonywany - przez zespół powołany w Spółce – przegląd stawek amortyzacyjnych pod kątem oceny okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych.

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

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

Zgodnie z MSSF 1, na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy jednostka może dokonać wyceny środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej i uznać ich wartość godziwą za zakładany koszt na tę datę. Spółka ustaliła wartość godziwą wybranych środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych jako ich zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2006 r., czyli dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy.

W ramach polskich zasad rachunkowości Spółka dokonała po raz ostatni przeszacowania środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995 roku, w celu odzwierciedlenia skutków inflacji poprzez zastosowanie wskaźników przeszacowania ustalonych przez Główny Urząd Statystyczny dla poszczególnych grup środków trwałych.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy aktywa Spółki, z wyjątkiem zapasów, aktywów finansowych i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dla których należy stosować inne procedury wyceny, są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości.

W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej). Za wartość użytkową uznaje się sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Odpisy aktualizujące dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy są przesłanki wskazujące, że dokonany w poprzednich okresach sprawozdawczych odpis aktualizujący jest zbędny lub za wysoki. Jeśli tak się stwierdzi, to odpis lub jego część jest odwracana. Wartość danego aktywu jest przywracana do wysokości, jaką miałby, gdyby dokonano wcześniej odpisu aktualizującego wartość. Odwrócenie odpisu aktualizującego jest ujmowane w rachunku zysków i strat. Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia, z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały. Nieruchomości inwestycyjne w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży, obejmuje się odpisem aktualizującym. Wszelkie zyski lub straty wynikające z odpisów nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiej operacji.

Prawo użytkowania wieczystego gruntu

Grunty stanowiące własność Skarbu Państwa, jednostek samorządu terytorialnego lub ich związków mogą być przedmiotem użytkowania wieczystego. Użytkowanie wieczyste jest szczególnym rodzajem prawa rzeczowego uprawniającym osoby fizyczne lub prawne do korzystania z nieruchomości gruntowej z wyłączeniem innych osób. Użytkownik wieczysty może również rozporządzać swoim prawem. Prawo wieczystego użytkowania gruntów przyznawane jest zazwyczaj na okres 99 lat.

Spółka wykazuje w bilansie prawo użytkowania wieczystego gruntu, od którego wartości nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Leasing

Informacje na ten temat znajdują się w punkcie 3. „Zmiany standardów lub interpretacji”.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Na dzień powstania inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia. Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa finansowe

Instrumenty finansowe dzieli się na następujące kategorie:

- Wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu,
- Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Początkowa klasyfikacja powinna być dokonana w oparciu o:

- Model zarządzania aktywami finansowymi przyjętymi przez jednostkę (określony jako model biznesowy) oraz
- Charakterystykę przepływów pieniężnych z tytułu danego składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych powinien zostać zaklasyfikowany jako wyceniony w wysokości zamortyzowanego kosztu jedynie w takiej sytuacji, gdy:

- Jest utrzymywany w wyniku przyjętego modelu zarządzania aktywami finansowymi, zgodnie z którym aktywa finansowe są utrzymywane w celu generowania przepływów pieniężnych wynikających z warunków zawartych umów,
- Przepływy pieniężne z nim związane, zgodnie z warunkami umownymi, następują w określonych terminach i stanowią wyłącznie płatność z tytułu spłaty kwoty głównej oraz odsetek od niespłaconej kwoty głównej.

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wycenione w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, jeżeli:

- Są utrzymywane w wyniku przyjętego modelu zarządzania aktywami finansowymi, którego cel może być osiągnięty albo w drodze generowania przepływów pieniężnych wynikających z warunków zawartych umów albo poprzez sprzedaż aktywów finansowych,
- Przepływy pieniężne z nim związane, zgodnie z warunkami umownymi, następują w określonych terminach i stanowią wyłącznie płatność z tytułu spłaty kwoty głównej oraz odsetek od niespłaconej kwoty głównej.

Aktywa finansowe, które nie klasyfikują się do jednej z dwóch powyższych kategorii powinny zostać sklasyfikowane jako wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy WGWF. Przykład stanowią aktywa nabyte w ramach modelu biznesowego, który zakłada realizację przepływów pieniężnych poprzez sprzedaż aktywów finansowych. Zatem do tej kategorii aktywów zaliczane są przede wszystkim instrumenty przeznaczone do obrotu.

Zapasy

Rozchód zapasów dokonywany jest metodą FIFO. Kwotę odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania lub odpisy z tytułu zalegania w magazynie (dotyczy to zwłaszcza zapasów materiałowych) oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis miał miejsce w ciężar kosztu sprzedanych wyrobów lub towarów, albo pozostałych kosztów operacyjnych w przypadku materiałów. Zgodnie z zasadą „ostrożności” przyjmuje się kwotę odpisu większą z dwóch: albo odpis do poziomu wartości netto, albo odpis z tytułu zalegania. Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana średnia cena sprzedaży wyliczona na podstawie transakcji dokonanych w ostatnim okresie, odzwierciedlających cenę rynkową. Zapasy niepełnowartościowe i niezdatne do dalszego użytkowania, decyzją Zarządu odpisuje się w całości. Na zapasy niewykazujące ruchu tworzy się odpisy aktualizujące w procencie do wartości początkowej tego zapasu:

- Zapasy zalegające od roku do 2 lat – 10% wartości.
- Zapasy zalegające od 2 lat do 3 lat – 30% wartości.
- Zapasy zalegające od 3 lat do 4 lat – 50% wartości.

- Zapasy zalegające powyżej 4 lat – 70% wartości.

Należności handlowe i pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wykazuje się w wartości godziwej lub w skorygowanej cenie nabycia.

Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na wszystkie należności, których ściągальność jest wątpliwa, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi, co do zasady od 7 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na nieściągalne należności. Odpis aktualizujący na należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Protektor S.A. dokonuje odpisów aktualizujących zgodnie z poniżej przedstawioną zasadą:

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

Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Należności wyrażone w walutach obcych w jednostce dominującej w ciągu roku obrotowego wycenia się po kursie historycznym, tj. średnim NBP z dnia przeprowadzenia operacji, natomiast na dzień bilansowy należności wycenia się po kursie średnim NBP na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne to koszty, które już zostały poniesione, a dotyczą kolejnych okresów sprawozdawczych.

Koszty te są rozliczne w rachunek zysków i strat proporcjonalnie do upływu czasu. Rozliczenia, które zostaną odniesione w rachunek zysków i strat po upływie roku od dnia bilansowego zaliczane są do rozliczeń długoterminowych, pozostałe do rozliczeń krótkoterminowych. Wycena tych rozliczeń następuje w wysokości poniesionych kosztów.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Wydłużenie okresu wymaganego na zakończenie sprzedaży - czyli powyżej 12 miesięcy - nie wyklucza klasyfikacji składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży, jeśli opóźnienie zostało spowodowane przez zdarzenia lub okoliczności znajdujące się poza kontrolą jednostki oraz gdy istnieją wystarczające dowody, że jednostka jest zdecydowana wypełnić swój plan sprzedaży składnika aktywów (lub grupy do zbycia). Opis kryteriów związanych z faktem przedłużania się sprzedaży przedstawiony jest w Załączniku B do MSSF 5.

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

Kapitały własne

Kapitał zakładowy jednostki wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikających ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zapasowy jest utworzony na podstawie obowiązujących przepisów. Kapitał rezerwowy na 31.12.2019 r. nie występuje. Kapitał z aktualizacji wyceny powstał jako różnica między wartością godziwą gruntów a ceną ich nabycia. Wynik z lat ubiegłych ujmuje niepodzielony zysk lub stratę z lat ubiegłych oraz skutki przejścia na MSSF/MSR, w tym m.in. przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej z uwzględnieniem rezerwy na odroczony podatek.

Rezerwy na zobowiązania

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

Świadczenia pracownicze

Określane są na koniec roku obrotowego przez aktuarium. W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, w innych przypadkach są one amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej przez średni okres, w którym świadczenia stają się nabyte. Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik aktywów do

poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

Kredyty bankowe i pożyczki

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

Zobowiązania finansowe

Wszystkie zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie, poza poniższymi wymienionymi:

- Zobowiązania finansowe, które są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu (w tym zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu).
- Zobowiązania finansowe, które powstają, gdy przeniesienie aktywa finansowego nie kwalifikuje się do wyksięgowania lub gdy ma zastosowanie podejście trwałego zaangażowania.
- Finansowe umowy gwarancyjne nie wyznaczone do wyceny w WGWF, które nie są rozliczane zgodnie z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”.
- Zobowiązania do udzielenia pożyczki poniżej rynkowej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane w wartości godziwej albo w skorygowanej cenie nabycia. Jednostka zalicza zobowiązanie do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli spełnia jedno z poniższych kryteriów:

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

Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczyć należy do zobowiązań długoterminowych.

Dotacje państwowe

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

5. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Profesjonalny osąd

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Niepewność szacunków

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień bilansowy Zarząd ocenia, czy okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się między innymi na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu skutków toczącego się postępowania sądowego lub sprawy sporne. Podstawę oceny tego prawdopodobieństwa Zarząd opiera na przebiegu postępowania sądowego, opiniach i konsultacjach z prawnikami oraz doradcami podatkowymi.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Spółki zatwierdzonych przez Zarząd Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości. W przeciwnym przypadku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są do wysokości rezerwy z tego tytułu.

Utrata wartości aktywów

Utratę wartości aktywów Spółka analizuje dla następujących aktywów: środków trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka sprawdza, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości aktywa. W przypadku, gdy wystąpi przesłanka wskazująca na utratę wartości, Spółka przeprowadza test na utratę wartości. Test sprowadza się do oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika i porównania jej z jego wartością bilansową ustaloną na dzień analizy. Jeśli wartość bilansowa przewyższa wartość odzyskiwalną, to nastąpiła utrata wartości składnika aktywów. W konsekwencji, Spółka ujmuje odpis z tytułu utraty wartości doprowadzając wartość bilansową do wartości odzyskiwalnej. Szczegóły opisane są w punkcie Opisie stosowanych zasad rachunkowości, punkcie Utrata wartości aktywów niefinansowych.

7. ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zmiany polityki rachunkowości

Zmiany zasad polityki rachunkowości wynikały ze zmian w obowiązujących przepisach prawnych, według których Spółka prowadzi działalność i zostały szerzej opisane w punkcie 3. „Zmiany standardów lub interpretacji”.

Korekta błędów

W 2019 roku dokonano korekt wyników uzyskanych w latach 2017 - 2018 z powodu zidentyfikowanych istotnych błędów dotyczących wyceny nieruchomości przy ul. Kunickiego w Lublinie oraz braku ujęcia odpisów na zapasy.

Zidentyfikowane błędy dotyczyły następujących operacji gospodarczych:

Roku 2017:

- Brak odwrócenia odpisu aktualizującego wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 1 315 tys. PLN poprzez korektę kapitału z aktualizacji wyceny.
- Brak utworzenia odpisu aktualizującego wartość budynków wchodzących w skład nieruchomości przy ul. Kunickiego w Lublinie w kwocie 3 342 tys. PLN. Odpis ten winien być dokonany w wyniku otrzymania pozwolenia na rozbiórkę części budynków.

Roku 2018:

- Braku ujęcia odpisu w kwocie 380 tys. PLN na koszty związane z doprowadzeniem do sprzedaży nieruchomości przy ul. Kunickiego w Lublinie, w związku z podjęciem w dniu 27.02.2018 przez Zarządu uchwały o rozpoczęciu procesu zmierzającego do sprzedaży nieruchomości.
- Braku ujęcia odpisu aktualizującego materiały na dzień 31.12.2018 w kwocie 452 tys. PLN.

Wpływ powyższych zmian prezentują poniższe tabele.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów – po przekształceniu

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 zatwierdzone	korekta	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 po przekształceniu
Przychody ze sprzedaży	25 904	-	25 904
Przychody ze sprzedaży produktów	23 552	-	23 552
Przychody ze sprzedaży usług	1 314	-	1 314
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 038	-	1 038
Koszt własny sprzedaży	(23 745)	-	(23 745)
Koszt sprzedanych produktów	(22 010)	-	(22 010)
Koszt sprzedanych usług	(928)	-	(928)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(807)	-	(807)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 159	-	2 159
Koszty sprzedaży	(1 507)	-	(1 507)
Koszty ogólnego zarządu	(4 850)	-	(4 850)
Pozostałe przychody operacyjne	1 608	-	1 608
Pozostałe koszty operacyjne	(1 990)	(832)	(2 822)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 580)	(832)	(5 412)
Przychody finansowe	6 143	-	6 143
Koszty finansowe	(620)	-	(620)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	943	(832)	111
Podatek dochodowy	(397)	158	(239)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	546	(546)	(128)
Działalność zaniechana	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane	-	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych	-	-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat, w tym:	-	-	-
- odpis aktualizujący aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-
Całkowite dochody razem	546	(674)	(128)
Przypisane akcjonariuszom podmiotu dominującego, z tytułu:	-	-	-
- działalności kontynuowanej	546	(674)	(128)
- działalności zaniechanej	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 021 600	-	19 021 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 021 600	-	19 021 600
Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności kontynuowanej (w PLN)	0,03	(0,04)	(0,01)
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności kontynuowanej (w PLN)	0,03	(0,04)	(0,01)
Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności zaniechanej (w PLN)	-	-	-
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności zaniechanej (w PLN)	-	-	-

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej – po przekształceniu

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2018 po przekształceniu	na dzień 31.12.2018 zatwierdzone	korekta	na dzień 31.12.2018 po przekształceniu
Aktywa trwałe	39 320	31 743	86	31 829
Wartości niematerialne	39	28	-	28
Rzeczowe aktywa trwałe	15 353	1 642	-	1 642
Rzeczowe aktywa trwałe - leasingi	-	6 558	-	6 558
Prawo do użytkowania aktywów w leasingu	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	22 840	22 840	-	22 840
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	163	567	86	653
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	925	108	-	108
Aktywa obrotowe	15 137	22 863	(2 859)	20 004
Zapasy	10 529	11 182	(452)	10 730
Należności z tytułu dostaw i usług	1 687	2 174	-	2 174
- od jednostek powiązanych	822	1 100	-	1 100
- od pozostałych jednostek	865	1 074	-	1 074
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 096	517	-	517
- od jednostek powiązanych	787	7	-	7
- od pozostałych jednostek	1 309	510	-	510
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	671	516	-	516
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	154	162	-	162
Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	-	8 312	(2 407)	5 905
AKTYWA RAZEM	54 457	54 606	(2 773)	51 833

*Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Protektor S.A.
sporządzone według MSR/MSSF za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2018 po przekształceniu	na dzień 31.12.2018 zatwierdzone	korekta	na dzień 31.12.2018 po przekształceniu
Kapitały własne	31 265	31 171	(2 317)	28 854
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	31 265	31 171	(2 317)	28 854
Kapitał podstawowy	9 572	9 572	-	9 572
Akcje / udziały własne	-	-	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10 235	10 235	-	10 235
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-
Pozostałe kapitały	2 386	932	1 314	2 246
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:	9 072	10 432	(3 631)	6 801
- zysk (strata) z lat ubiegłych	10 678	9 886	(2 957)	6 929
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 606)	546	(674)	(128)
Udziały niesprawujące kontroli	-	-	-	-
Zobowiązania	23 192	23 435	(456)	22 979
Zobowiązania długoterminowe	5 581	4 715	(456)	4 259
Długoterminowe kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania dł. z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	4 650	3 379	-	3 379
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	859	1 283	(456)	827
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	72	53	-	53
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	17 611	18 720	-	18 720
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	9 939	9 060	-	9 060
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 017	4 024	-	4 024
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 031	2 697	-	2 697
Zobowiązania krótk. z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	1 509	1 577	-	1 577
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	223	112	-	112
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	469	46	-	46
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 423	1 204	-	1 204
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-
PASYWA RAZEM	54 457	54 606	(2 773)	51 833

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych – po przekształceniu

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 zatwierdzone	korekta	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 po przekształceniu
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	943	(832)	111
Korekty:	(1 282)	832	(450)
Amortyzacja wartości niematerialnych	19	-	19
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	1 217	-	1 217
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych	-	380	380
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(48)	-	(48)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	-	-	-
Koszty odsetek	607	-	607
Otrzymane dywidendy	(6 130)	-	(6 130)
Zmiana stanu zapasów	(652)	452	(200)
Zmiana stanu należności	396	-	396
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	4 046	-	4 046
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(725)	-	(725)
Inne korekty	(12)	-	(12)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(339)	-	(339)
Zapłacone odsetki	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(339)	-	(339)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(141)	-	(141)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1 923	-	1 923
Nabycie aktywów finansowych	-	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	-
Otrzymane dywidendy	3 670	-	3 670
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 452	-	5 452
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	9 071	-	9 071
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	(9 939)	-	(9 939)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 553)	-	(1 553)
Odsetki zapłacone	(576)	-	(576)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(2 283)	-	(2 283)
Inne wpływy/wydatki	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 280)	-	(5 280)
Przepływy środków pieniężnych netto razem	(167)	-	(167)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	12	-	12
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym:			
Środki pieniężne na początek okresu	671	-	671
Środki pieniężne na koniec okresu	516	-	516

8. SZCZEGÓŁOWE NOTY I OBJASNIENIA

NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

TABELA NR 1.1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 I OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Sprzedaż produktów	25 850	23 552
Świadczenie usług	1 352	1 314
Sprzedaż towarów	3 791	1 038
Przychody ze sprzedaży ogółem	30 993	25 904

NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka analizuje segmenty działalności z perspektywy całej Grupy Kapitałowej. Szczegóły wyodrębnionych segmentów operacyjnych zostały ujawnione w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Protektor za 2019 rok.

NOTA 3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

TABELA NR 3.1 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 I OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Amortyzacja	2 433	1 235
Zużycie materiałów i energii	21 381	21 954
Usługi obce	2 891	4 945
Podatki i opłaty	119	196
Wynagrodzenia	6 588	6 930
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 240	1 425
Pozostałe koszty rodzajowe	437	529
Koszty według rodzaju	35 089	37 214
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	(390)	(1 679)
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(4 037)	(6 240)
Koszty sprzedaży	(1 659)	(1 507)
Koszty ogólnego zarządu	(5 118)	(4 850)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	23 885	22 938

NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

TABELA NR 4.1 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 I OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Straty inwentaryzacyjne netto	433	852
Strata z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	104	132
Utworzenie rezerw	-	(331)
Pozostałe koszty operacyjne netto	1 625	2 169
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 162	2 822
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	87	65
Nadwyżki inwentaryzacyjne	386	976
Zysk z tytułu różnic kursowych od pozycji innych niż zadłużenie	-	-
Odszkodowania	1	24
Odwrocenie odpisu aktualizującego aktywa obrotowe	230	112
Rozwiązanie rezerw	-	-
Pozostałe przychody operacyjne netto	1 212	431
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 916	1 608
Razem pozostałe koszty i przychody	(246)	(1 214)

NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

TABELA NR 5.1 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 I OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Koszty finansowe		
Odsetki od kredytów i leasingu	1 095	451
Wynik na różnicach kursowych	-	-
Prowizje zapłacone	58	61
Pozostałe koszty finansowe	0	108
Koszty finansowe razem	1 153	620
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	1	2
Wynik na różnicach kursowych	19	10
Dywidendy	5 101	6 130
Pozostałe przychody finansowe	0	1
Przychody finansowe razem	5 121	6 143
Przychody (koszty) finansowe netto	3 968	5 523

TABELA NR 5.2 ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 I OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody finansowe	577	670
Koszty finansowe	(558)	(660)
Razem	19	10

NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

TABELA NR 6.1 PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 I OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU (GŁÓWNE SKŁADNIKI)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
<i>Rachunek zysków i strat</i>	-	-
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	259	(239)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	259	(239)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	259	(239)

TABELA NR 6.2 UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 I OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
1) Wynik finansowy brutto	1 060	943
2) Korekta przychodu	6 355	6 443
trwałe różnice	6 354	6 333
przejściowe różnice	1	110
3) Koszty księgowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu (+)	2 088	2 919
trwałe różnice	2 064	2 582
przejściowe różnice	24	337
4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	377	1 382
5) Dochód	(3 584)	(3 963)
6) Odliczenia od dochodu	280	-
7) Podstawa opodatkowania	(3 864)	(3 963)
8) Podatek dochodowy - część bieżąca	-	-
9) Podatek odroczony	259	(239)
10) Łącznie podatek dochodowy	259	(239)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	259	(239)

TABELA NR 6.3 REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				
Odsetki od należności	-	-	-	(2)
Środki trwałe	400	588	(187)	(18)
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	319	219	100	-
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe - różnice kursowe	4	4	-	(9)
Leasing samochodu i wózka	20	16	4	(4)
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	743	827	(83)	(33)

TABELA NR 6.4 AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, zaległe urlopy, odprawy emerytalne)	44	31	(13)	25
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-	-	-
Niewypłacone wynagrodzenia (RN, FK)	16	21	5	(18)
Niewypłacony ZUS	41	31	(10)	9
Zapasy towarów i wyrobów gotowych	429	298	(131)	(148)
Należności - odpisy aktualizujące	-	27	27	(21)
Zatory płatnicze	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe (należności walutowe)	3	9	6	7
Strata podatkowa 2010	-	-	-	-
Strata podatkowa 2012	-	-	-	-
Dotyczy aktywów przeznaczonych do sprzedaży	286	228	(58)	350
Pozostałe rezerwy	10	8	(2)	68
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	829	653	(176)	272
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	x	(259)	239
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-	173	-	-
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	86	-	-	-

Zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz posiadanymi zezwoleniami na prowadzenie działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej, Spółka ma możliwości skorzystania z ulgi podatkowej do roku 2026. Ze względu na fakt, że Spółka nie ma możliwości oszacowania, kiedy skorzysta z ww. ulgi, nie utworzono aktywa z tego tytułu.

NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Nie dotyczy.

NOTA 8. ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ

TABELA NR 8.1 ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 I OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk (strata) netto	1 187	(128)
- z działalności kontynuowanej	1 187	(128)
- z działalności zaniechanej	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 021 600	19 021 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 021 600	19 021 600
Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności kontynuowanej (w PLN)	0,06	(0,01)
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności kontynuowanej (w PLN)	0,06	(0,01)
Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności zaniechanej (w PLN)	-	-
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności zaniechanej (w PLN)	-	-

NOTA 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE

W okresie sprawozdawczym nie wypłacono i nie zadeklarowano do wypłaty dywidend.

NOTA 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

TABELA NR 10.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019		na dzień 31.12.2018	
	wartość netto ogółem	wytworzone we własnym zakresie	wartość netto ogółem	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe	-	-	-	-
Patenty i licencje	-	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	19	-	28	-
Koszty prac rozwojowych	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	11	-	-	-
Wartość bilansowa netto	30	-	28	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	-	-	-
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartości niematerialne ogółem	30	-	28	-
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Wartości niematerialne	30	-	28	-

**TABELA NR 10.2 WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU
(Z POMINIĘCIEM WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W TOKU WYTWARZANIA)**

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018	-	-	39	-	-	39
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	8	-	-	8
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(19)	-	-	(19)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	-	-	28	-	-	28
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019	-	-	28	-	-	28
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	-	-	13	13
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(9)	-	(2)	(11)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	-	-	19	-	11	30

**TABELA NR 10.3 WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU
(Z POMINIĘCIEM WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W TOKU WYTWARZANIA)**

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na dzień 01.01.2018						
Wartość bilansowa brutto	-	-	381	-	-	381
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	(353)	-	-	(353)
Wartość bilansowa netto	-	-	28	-	-	28
Stan na dzień 01.01.2019						
Wartość bilansowa brutto	-	-	382	-	13	395
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	(363)	-	(2)	(365)
Wartość bilansowa netto	-	-	19	-	11	30

NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY

Nie dotyczy.

NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

TABELA NR 12.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Grunty	-	-
Budynki i budowle	9 493	373
Odpis aktualizujący grupę 1 i 2	-	-
Maszyny i urządzenia	6 086	7 054
Środki transportu	473	432
Pozostałe środki trwałe	105	164
Wartość bilansowa netto	16 157	8 023
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	181	177
Zaliczki na środki trwałe	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	16 338	8 200
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	4 270	5 905
Rzeczowe aktywa trwałe	20 608	14 105

TABELA NR 12.2 ŚRODKI TRWAŁE W OKRESIE 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na 01.01.2018	2 465	2 586	9 398	489	312	15 250
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	123	-	10	133
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	152	101	-	253
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	(348)	(112)	(460)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(380)	-	-	-	(380)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(28)	(987)	(139)	(89)	(1 243)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	-	-	-	329	46	375
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (zmiana klasyfikacji ŚT)	(2 465)	(1 805)	(1 632)	-	(3)	(5 905)
Wartość bilansowa netto na 31.12.2018	-	373	7 054	432	164	8 023
Wartość bilansowa netto na 01.01.2019	-	373	7 054	432	164	8 023
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	23	-	-	23
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	10 619	-	149	-	10 768
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(2 543)	-	-	(2 543)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(1 499)	(740)	(108)	(59)	(2 406)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia (+)	-	-	660	-	-	660
Odwrócenie odpisów związane ze sprzedażą	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (zmiana klasyfikacji ŚT)	-	-	1 632	-	-	1 632
Wartość bilansowa netto na 31.12.2019	-	9 493	6 086	473	105	16 157

**Wartość środków trwałych na dzień 31.12.2018 oraz 31.12.2019 nie uwzględnia środków trwałych w budowie oraz rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży*

TABELA NR 12.3 ŚRODKI TRWAŁE SKUMULOWANE WARTOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 I OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na dzień 01.01.2018						
Wartość bilansowa brutto	-	3 029	10 676	882	330	14 917
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(2 656)	(3 622)	(450)	(166)	(6 894)
Wartość bilansowa netto	-	373	7 054	432	164	8 023
Stan na dzień 01.01.2019						
Wartość bilansowa brutto	-	13 648	9 740	1 031	327	24 746
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(4 155)	(3 654)	(558)	(222)	(8 589)
Wartość bilansowa netto	-	9 493	6 086	473	105	16 157

Wykaz wszystkich zobowiązań zabezpieczonych na majątku PROTEKTOR S.A. został ujęty w nocie nr 27. „ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE”, opisującej zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

NOTA 13. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

TABELA NR 13.1 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Nazwa spółki zależnej	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zobowiązania	Aktywa jednostki	Przychody ze sprzedaży oraz operacji finansowych	Wynik finansowy za okres bieżący
Grupa Kapitałowa Abeba*	37 063	2 735	16 838	53 901	89 705	4 596

*Grupa Kapitałowa Abeba tj. ABEBA Spezialschuh - Ausstatter GmbH i Inform Brill GmbH wraz ze spółkami zależnymi.

TABELA NR 13.2 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2019 I 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Stan na początek okresu	22 840	22 840
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-
- reklasyfikacja	-	-
- inne zwiększenia	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- sprzedaż jednostki zależnej	-	-
- reklasyfikacja	-	-
- inne zmniejszenia	-	-
Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	22 840	22 840

TABELA NR 13.3 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Nazwa spółki zależnej	Procent posiadanych udziałów w kapitale podstawowym	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji
Grupa Kapitałowa Abeba*	100,0%	100,0%	pełna	22 840	-	22 840

*Grupa Kapitałowa Abeba tj. ABEBA Spezialschuh - Ausstatter GmbH i Inform Brill GmbH wraz ze spółkami zależnymi.

Protektor S.A. posiada również 12 242 udziały 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 25.10.2002 roku za kwotę 1 PLN i następnie zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1 PLN.

NOTA 14. ZAPASY

TABELA NR 14.1 STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Materiały	5 759	6 183
Produkcja w toku	41	97
Wyroby gotowe	4 862	4 274
Towary	154	133
Zaliczki na dostawy	-	43
Zapasy ogółem, w tym:	10 816	10 730
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	1 714	1 010
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	10 816	10 730

TABELA NR 14.2 ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2019

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2019	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące rozwiązane	na dzień 31.12.2019
Materiały	678	103	-	781
Towary	37	1	-	38
Produkcja w toku	90	-	(90)	0
Wyroby gotowe	1 187	250	-	1 437
Razem	1 992	354	(90)	2 256

TABELA NR 14.3 ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2018

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2018	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące rozwiązane	na dzień 31.12.2018
Materiały	263	459	(44)	678
Towary	55	-	(18)	37
Produkcja w toku	-	90	-	90
Wyroby gotowe	761	426	-	1 187
Razem	1 079	975	(62)	1 992

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w Spółce został utworzony odpis aktualizujący roboty w toku w kwocie 90 tys. PLN w związku z przeznaczeniem do likwidacji obuwia niekompletnego i nienadającego się do dalszego wykorzystania

w produkcji, ani do wymiany. Wyżej wymieniony odpis w roku 2019 został rozwiązany w związku z likwidacją tego zapasu.

W roku 2019 Spółka dokonała korekty błędu roku 2018 w zakresie ujęcia odpisu na materiały (cholewiki) nie nadające się do dalszego użytkowania z powodu wad fabrycznych. Wartość odpisu wyniosła 452 tys. PLN.

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

NOTA 15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

TABELA NR 15.1 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	2 642	2 191
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(0)	(17)
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	2 642	2 174

TABELA NR 15.2 POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Pozostałe należności - VAT	124	59
Pozostałe należności - VAT - US	161	141
Pozostałe należności - różnice inwentaryzacyjne	14	-
Pozostałe należności - depozyty gwarancyjne i zabezpieczenia	-	58
Pozostałe należności - kaucje	17	10
Pozostałe należności - kara z nieterminową realizacją umowy	-	253
Pozostałe zaliczki zapłacone	86	-
Pozostałe należności od pracowników	4	2
Pozostałe	48	120
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	-	(126)
Pozostałe należności ogółem, z tego	454	517
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	454	517

TABELA NR 15.3 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 I OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Stan na początek okresu	143	85
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	14	133
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	(14)	(75)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	(143)	-
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	0	143

Odpisy aktualizujące zawierają oczekiwane straty kredytowe.

TABELA NR 15.4 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU - STRUKTURA WALUTOWA

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019		na dzień 31.12.2018	
	wartość w walucie w tys.	wartość w tys. PLN	wartość w walucie w tys.	wartość w tys. PLN
PLN	-	2 041	-	1 337
EUR	248	1 055	315	1 354
Razem	x	3 096	x	2 691

TABELA NR 15.5 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	528	854
- do 1 miesiąca	448	598
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	80	232
- powyżej 6 miesięcy do roku	0	27
- powyżej roku	-	14
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(0)	(17)
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	-	140
- do 1 miesiąca	-	5
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	-	8
- powyżej 6 miesięcy do roku	-	253
- powyżej roku	-	-
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	-	(126)
Należności przeterminowane brutto	528	1 137
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(0)	(143)
Należności przeterminowane netto	528	994

NOTA 16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

TABELA NR 16.1 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Kasa	12	3
Rachunek bankowy	1 521	513
Pozostałe	-	-
Razem	1 533	516

NOTA 17. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

TABELA NR 17.1 DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Strategia PROTEKTOR S.A.	-	39
Ubezpieczenia	-	3
Patenty	19	19
Certyfikaty	6	25
Pozostałe	34	22
Razem	59	108

TABELA NR 17.2 KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Ubezpieczenia	65	64
Certyfikaty obuwia	34	25
Strategia PROTEKTOR S.A.	32	39
Prenumeraty	-	-
Inne	118	23
Aktualizacja systemu ERP	15	4
Koszty przyłącza internetowego	1	7
Razem	265	162

Strategia PROTEKTOR S.A. na dzień 31.12.2018 roku dotyczyła strategii na lata 2018-2023. W 2019 roku podjęto decyzję o jej zawieszeniu i spisaniu w koszty, natomiast rozpoczęto prace nad nową strategią inwestycyjną na lata 2020-2023.

NOTA 18. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TABELA NR 18.1 GŁÓWNE GRUPY AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ZAKWALIFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Grunty	2 465	2 465
Budynki i budowle	6 968	6 968
Maszyny i urządzenia	-	1 632
Pozostałe środki trwałe (w tym środki trwałe w budowie)	-	3
Odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(5 163)	(5 163)
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Środki pieniężne	-	-
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4 270	5 905
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

W związku z podjęciem decyzji o sprzedaży nieruchomości stanowiących siedzibę Protektor S.A. na dzień 31.12.2012 r. Spółka dokonała ich przekształcenia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, tym samym zawieszając ich amortyzację.

Na dzień 31.12.2013 r. utworzono odpis aktualizujący aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży na kwotę 2 756 tys. zł, co stanowi różnicę pomiędzy wartością księgową (10 756 tys. zł), a potencjalną ceną sprzedaży (8 000 tys. zł), z czego kwota 1 314 tys. zł została odniesiona w ciężar kapitału z aktualizacji, a kwota 1 442 tys. zł w pozostałe koszty operacyjne.

Na dzień 31.12.2015 r. w związku z niezrealizowaniem planu sprzedaży i utratą wysokiego prawdopodobieństwa sprzedaży aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży Spółka dokonała przeklasyfikowania powrotnego środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży, co spowodowało zmiany w danych porównawczych za rok 2014. W ramach korekty wartość tych środków została pomniejszona o kwotę amortyzacji za cały okres zawieszenia, tj. od 2012 roku.

Raportem bieżącym nr 4/2018 z dnia 27.02.2018 r. Spółka poinformowała o rozpoczęciu procesu zmierzającego do sprzedaży nieruchomości przy ul. Kunickiego 20-24 i Wolskiej 3A w Lublinie. Przedmiotowe nieruchomości nie były w owym czasie wykorzystywane bezpośrednio przy prowadzeniu działalności operacyjnej Spółki. Plan zakładał przeprowadzenie wszystkich czynności związanych z procesem sprzedaży w 2018 roku. Wszystkie czynności przygotowania nieruchomości do sprzedaży, w tym wybór doradcy transakcyjnego, przegląd dokumentacji oraz ocena rynku nieruchomości, a także przedstawienie oferty szerokiemu rynkowi, zakończyły się w 2018 roku.

W wyniku realizacji prac zmierzających do sprzedaży nieruchomości, dokonano wyceny przedmiotowej nieruchomości w operacie szacunkowym, przygotowanym przez rzeczoznawcę ds. nieruchomości działającego na zlecenie Spółki. W dniu 08.01.2020 r., stosownie do obowiązujących Spółkę zasad rachunkowości, Zarząd Protektor S.A. podjął uchwałę w przedmiocie rozpoznania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości nieruchomości przy ul. Kunickiego, o czym informował w raporcie bieżącym nr 1/2020. W toku przygotowywania danych do sprawozdania finansowego za rok 2019 Spółka dokonała korekty lat 2017 oraz 2018.

Pierwsza z korekt odnosząca się do roku 2017 dotyczyła odwrócenia odpisu aktualizującego wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 1 315 tys. PLN poprzez korektę kapitału z aktualizacji wyceny. Druga korekta odnosząca się do roku 2017 dotyczyła utworzenia odpisu aktualizującego wartość budynków wchodzących w skład nieruchomości przy ul. Kunickiego w Lublinie w kwocie 3 342 tys. PLN poprzez korektę wyniku z lat ubiegłych. Odpis ten winien być dokonany w wyniku otrzymania w 2017 roku pozwolenia na rozbiórkę części budynków.

Korekta błędu roku 2018 dotyczyła braku ujęcia odpisu w kwocie 380 tys. PLN na koszty związane z doprowadzeniem do sprzedaży nieruchomości przy ul. Kunickiego w Lublinie, w związku z podjęciem w dniu 27.02.2018 przez Zarządu uchwały o rozpoczęciu procesu zmierzającego do sprzedaży nieruchomości.

W dniu 30 kwietnia 2020 roku Zarząd podpisał umowę sprzedaży na przedmiotową nieruchomość, o czym poinformował raportem bieżącym nr 10/2020.

Ponadto w 2018 roku Zarząd podjął działania, których celem była sprzedaż maszyny STEMMAX MAXIM 05B-24 ze spółki Protektor S.A. do spółki zależnej Inform Brill GmbH. Celem powyższego działania było optymalne wykorzystanie posiadanego parku maszynowego i usprawnienie funkcjonowania procesu logistycznego i produkcyjnego w Grupie. W roku 2019 Spółka zrealizowała sprzedaż maszyny.

NOTA 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Zmiany w kapitale zakładowym:

- stan na 01.01.2007	4 744
- zwiększenia (emisja akcji seria C)	4 682
- zmniejszenia/umorzenie akcji własnych	
- stan na 31.12.2007	9 426
- zwiększenia (emisja akcji serii D)	146
- stan na 31.12.2008	9 572
- stan na 31.12.2009 i na 31.12.2019	9 572

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał zakładowy składał się z 19 021 600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 PLN serii A, B, C, D.

Uchwałą nr 2 WZA z 10 maja 2000 roku zostało umorzonych 20 500 akcji własnych spółki, bez obniżania kapitału akcyjnego i zmiany wartości nominalnej akcji.

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

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

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

Obecnie w obrocie znajdują się akcje serii:

A – 5 988 480 – 21.02.1992

B – 3 376 170 – 05.11.1997

C – 9 364 650 – 02.03.2007

D – 292 300 – 30.04.2008

TABELA NR 19.1 KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Liczba akcji	19 021 600	19 021 600
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,5	0,5
Kapitał podstawowy	9 572*	9 572*

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

TABELA NR 19.2 KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

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

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

TABELA NR 19.3 ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Kapitał podstawowy na początek okresu	9 572	9 572
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
Emisja akcji seria	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
Umorzenie akcji	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	9 572	9 572

TABELA NR 19.4 KAPITAŁ PODSTAWOWY - STRUKTURA AKACJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji na dzień 31.12.2019	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów na dzień 31.12.2019	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Luma Holding Limited	6 258 106	32,90%	6 258 106	32,90%
Porozumienie akcjonariuszy z dnia 16.10.2018r.*	5 631 323	29,60%	5 631 323	29,60%
Porozumienie akcjonariuszy z dnia 18.10.2019r.**	3 622 112	19,04%	3 622 112	19,04%
Pozostali	3 510 059	18,46%	3 510 059	18,46%
Razem	19 021 600	100,00%	19 021 600	100,00%

*szczegóły zostały opisane w tabeli nr 19.5 niniejszej noty

** szczegóły zostały opisane w tabeli nr 19.6 niniejszej noty

TABELA NR 19.5 POROZUMIENIE AKCJONARIUSZY Z DNIA 16.10.2018 ROKU

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji na dzień 31.12.2019	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów na dzień 31.12.2019	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Piotr Szostak	2 376 692	12,49%	2 376 692	12,52%
Mariusz Szymula	1 989 249	10,46%	1 989 249	10,49%
Andrzej Kasperek	510 000	2,68%	510 000	2,68%
Tomasz Filipiak	495 310	2,60%	495 310	2,58%
Marcin Filipiak	177 760	0,93%	177 760	0,93%
MSU S.A.	82 312	0,43%	82 312	0,43%
Razem	5 631 323	29,60%	5 631 323	29,63%

TABELA 19.6 POROZUMIENIE AKCJONARIUSZY Z DNIA 18.10.2019 ROKU

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji na dzień 31.12.2019	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów na dzień 31.12.2019	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 859 005	9,77%	1 859 005	9,77%
PKO Parasolowy - Fundusz inwestycyjny Otwarty	1 340 053	7,04%	1 340 053	7,04%
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	363 054	1,91%	363 054	1,91%
PKO Europa Wschód-Zachód Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	30 000	0,16%	30 000	0,16%
PKO Absolutnej Stopy Zwrotu Europa Wschód-Zachód Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	30 000	0,16%	30 000	0,16%
Razem	3 622 112	19,04%	3 622 112	19,04%

NOTA 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY

TABELA NR 20.1 ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Razem
		Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Stan na dzień 01.01.2018 roku	10 235	-	140	2 246	12 621
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku	-	-	-	-	-
- podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-
- różnice kursowe	-	-	-	-	-
- przeniesienie ujemnego kapitału rezerwowego na zapasowy	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku	-	-	140	-	140
- różnice kursowe	-	-	-	-	-
- przyznana dywidenda za lata ubiegłe	-	-	140	-	140
- rozwiązanie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-
- przeniesienie ujemnego kapitału rezerwowego na zapasowy	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2018 roku	10 235	-	-	2 246	12 481
Stan na dzień 01.01.2019 roku	10 235	-	-	2 246	12 481
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	546	-	546
- podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-
- różnice kursowe	-	-	-	-	-
- przeniesienie ujemnego kapitału rezerwowego na zapasowy	-	-	546	-	546
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-	-	-
- różnice kursowe	-	-	-	-	-
- przyznana dywidenda za lata ubiegłe	-	-	-	-	-
- rozwiązanie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-
- przeniesienie ujemnego kapitału rezerwowego na zapasowy	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2019 roku	10 235	-	546	2 246	13 027

TABELA NR 20.2 ZMIANY WYNIKU Z LAT UBIEGŁYCH I WYNIKU OKRESU W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2019 ROKU

Niepodzielony wynik finansowy	Wynik z lat ubiegłych	Wynik okresu
Stan na 01.01.2018	12 029	
korekty 2017 roku	-2 957	
Stan na 01.01.2018 - skorygowany	9 072	
podział wyniku - dywidenda	-2 143	
wynik bieżącego okresu		-128
Stan na 31.12.2018	6 929	-128
Stan na dzień 01.01.2019	6 801	
podział wyniku - na kapitał zapasowy	-546	
wynik bieżącego okresu		
Stan na 31.12.2019	6 255	1 187

NOTA 21. KREDYTY I POŻYCZKI

TABELA NR 21.1 KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROK

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Kredyty	7 731	8 630
Pożyczki	-	430
Razem zobowiązania finansowe	7 731	9 060
- długoterminowe	1 804	-
- krótkoterminowe	5 927	9 060

TABELA NR 22.2 KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	31.12.2019		31.12.2018	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	-	7 731	-	8 630
EUR	-	-	100	430
Kredyty i pożyczki razem	x	7 731	x	9 060

TABELA NR 23.3 KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia	Stopa procentowa nominalna
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR			
ING Bank Śląski S.A. ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice	7 900	-	1 804	-	21.07.2021	hipoteka umowna łączna do kwoty 18 000 000,00; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej; weksel własny in blanco; zastaw rejestrowy na zapasach; cesja wierzytelności z monitoringiem	WIBOR 1M + 1,2%
Razem	7 900	x	1 804	x	x	x	x

TABELA NR 24.4 KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia	Stopa procentowa nominalna
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR			
ING Bank Śląski S.A. ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice	3 000	-	2 576	-	22.09.2020	hipoteka umowna łączna do kwoty 18 000 000,00; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej; weksel własny in blanco; zastaw rejestrowy na zapasach; cesja wierzytelności z monitoringiem	WIBOR 1M + 1,2%
ING Bank Śląski S.A. ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice	7 900	-	2 576	-	21.07.2021	ubezpieczeniowej; weksel własny in blanco; zastaw rejestrowy na zapasach; cesja wierzytelności z monitoringiem	WIBOR 1M + 1,2%
ING Bank Śląski S.A. ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice	2 000	-	775	-	30.06.2020	wierzytelności z monitoringiem	WIBOR 1M + 1,2%
Razem	12 900	x	5 927	x	x	x	x

W dniu 24 września 2018 r. Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. „Umowę Ramową o prowadzenie rachunków bankowych, świadczenie bankowości elektronicznej, udostępnianie debetowych kart płatniczych, udostępnianie systemu wypłat elektronicznych”, oraz umowę wieloproduktową nr 828/2018/00000894/00 z maksymalnym limitem w wysokości 12 mln PLN. Zgodnie z umową termin spłaty kredytów w rachunkach kredytowych o charakterze nieodnawialnym nie może przekroczyć daty 31 lipca 2021 r. a dla kredytów obrotowych w rachunkach bankowych nie może przekroczyć daty 23 września 2019 r. Z kolei wygaśnięcie okresu zobowiązania gwarancji bankowych nie może przekroczyć 23 września 2024 r.

Następnie w dniu 4 marca 2019 roku Spółka zawarła aneks do umowy o limit kredytowy. Na mocy podpisanego aneksu zwiększeniu uległ odnawialny limit kredytowy z maksymalnej wysokości 12.000.000,00 PLN do maksymalnej wysokości 13.000.000,00 PLN. Zmianie uległy również zabezpieczenia wynikające z Umowy, w taki sposób, że maksymalna suma zabezpieczenia w zakresie zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych będących własnością Spółki, ulegnie zwiększeniu z kwoty 18.000.000,00 PLN do kwoty 19.650.000,00 PLN.

W dniu 16 września 2019 r. podpisano kolejny aneks na mocy, którego wydłużono o rok termin wykorzystania limitu kredytowego, tj. z dnia 22.09.2019 r. do dnia 22.09.2020 r., przy czym jednocześnie zmniejszeniu uległa maksymalna kwota limitu kredytowego z 13.000.000 PLN do 11.360.000 PLN. Wskutek Aneksu Bank wydłużył Spółce dostępność sublimitu kredytowego w wysokości 3.000.000 PLN do wykorzystania w formie kredytów obrotowych na rachunku bankowym oraz sublimitów dotyczących gwarancji bankowych w kwocie 1.600.000 PLN oraz akredytyw w kwocie 500.000 PLN. W związku z powyższym przedłużono także termin spłaty kredytów obrotowych na rachunku bankowym oraz terminy wygaśnięcia gwarancji i akredytyw.

W dniu 01.04.2020 r. w związku z pandemią koronawirusa COVID-19 Spółka zawarła aneks od umowy kredytowej, na mocy którego doszło do odroczenia w części rat zaciągniętych kredytów obrotowych, których spłata będzie następować miesięcznie od 30.09.2020 r. Dodatkowo część środków uzyskanych ze sprzedaży nieruchomości przy ulicy Kunickiego w Lublinie zostanie przeznaczona na spłatę kredytu.

Podpisana z ING Bankiem Śląskim S.A. Umowa Wieloproduktowa narzuca na Emitenta konieczność utrzymania określonego poziomu przyjętych w umowie wskaźników, raportowanych w okresach kwartalnych i rocznych (tzw. kowenantów). Spółka zobowiązała się do:

- Utrzymania wskaźnika stosunku sumy zysku operacyjnego i amortyzacji pomniejszonej o podatek dochodowy CIT, dywidendę, wypłatę z zysku i pobrania właścicieli do sumy rat zobowiązań długoterminowych i kosztów odsetkowych obliczonych na podstawie ostatnich 12 miesięcy lub na podstawie wyników rocznych na poziomie nie niższym niż 1,2.
- Utrzymania wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA, obliczonego w okresach kwartalnych na podstawie skonsolidowanych danych finansowych w całym okresie obowiązywania Umowy na poziomie nie przekraczającym 3 oraz nie niższym niż zero.

NOTA 22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

TABELA NR 22.1 POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	13 035	4 956
Pozostałe	-	-
Razem	13 035	4 956
- część długoterminowa	9 929	3 379
- część krótkoterminowa	3 106	1 577

*zobowiązania z tyt. leasingu na dzień 31.12.2018 zostały prezentacyjnie przeniesione do pozycji „Zobowiązania z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)”

TABELA NR 22.2 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	3 106	1 577
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	7 486	3 379
Płatne powyżej 5 lat	2 443	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	13 035	4 956
Koszty finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	13 035	4 956

TABELA NR 22.3 PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
formy obuwnicze	-	159	-	-	159
samochody	-	-	211	-	211
maszyny i urządzenia	-	5 288	-	-	5 288
regaly paletowe	-	-	-	51	51
wózki widłowe	-	-	95	-	95
meble	-	-	-	52	52
budynki	9 171	-	-	-	9 171
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	9 171	5 447	306	103	15 027

TABELA NR 22.4 PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
formy obuwnicze	-	205	-	-	205
samochody	-	-	300	-	300
maszyny i urządzenia	-	5 803	-	-	5 803
regaly paletowe	-	-	-	58	58
wózki widłowe	-	-	109	-	109
meble	-	-	-	83	83
budynki	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	6 008	409	141	6 558

TABELA NR 22.5 UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Lp.	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa w tys. PLN	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego w tys. PLN	Część krótkoterminowa w tys. PLN	Część długoterminowa w tys. PLN
1	Impuls-Leasing Polska Sp. z o.o.	17/06816/LO	150	PLN	30.11.2022	83	27	56
2	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	836075-ST-0	213	PLN	15.11.2020	35	35	-
3	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	833293-ST-0	1 200	PLN	15.05.2021	362	253	109
4	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	847023-ST-0-1	7	PLN	15.09.2020	2	2	-
5	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	847023-ST-0-2	7	PLN	15.09.2020	2	2	-
6	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	847023-ST-0-3	7	PLN	15.09.2020	2	2	-
7	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	855367-ST-0	150	PLN	15.04.2022	77	32	45
8	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	855604-ST-0	77	PLN	15.04.2022	45	19	26
9	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	836066-ST-0	45	PLN	15.08.2020	7	7	-
10	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	836988-ST-0	119	PLN	15.09.2020	20	20	-
11	mLeasing Sp. z o.o.	206367	340	PLN	20.12.2020	106	106	-
12	mLeasing Sp. z o.o.	223835	92	PLN	25.04.2020	10	10	-
13	mLeasing Sp. z o.o.	207705	225	PLN	20.11.2020	62	62	-
14	mLeasing Sp. z o.o.	223823	63	PLN	25.04.2019	0	0	-
15	mLeasing Sp. z o.o.	223686	45	PLN	25.04.2020	5	5	-
16	mLeasing Sp. z o.o.	223688	54	PLN	25.09.2020	11	11	-
17	mLeasing Sp. z o.o.	3452322019/LU/435418	168	PLN	30.11.2025	151	50	101
18	Prime Car Management S.A.	56261	71	PLN	30.05.2020	22	22	-
19	Prime Car Management S.A.	56262	70	PLN	20.06.2020	23	23	-
20	Prime Car Management S.A.	56263	70	PLN	30.05.2020	22	22	-
21	Santander Leasing S.A.	KZ7/00207/2017	4 169	EUR	27.12.2022	2 492	864	1 628
22	Strefa 1 Sp. z o.o.	umowa najmu	10 619	PLN	30.04.2026	9 459	1 508	7 951
23	Toyota Leasing Poland Sp. o.o.	17222018/TFMS	81	PLN	31.05.2021	15	10	5
24	Toyota Leasing Poland Sp. o.o.	18012018/TFMS	81	PLN	31.05.2021	15	10	5
25	Toyota Leasing Poland Sp. o.o.	27842018/TFMS	39	PLN	31.08.2021	7	4	3
Razem		x	18 162	x	x	13 035	3 106	9 929

W 2019 roku do umów podlegających pod MSSF 16 Spółka zaliczyła umowy najmu budynków od Strefa 1 Sp. z O.O.

TABELA NR 22.6 UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Lp.	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa w tys. PLN	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego w tys. PLN	Część krótko-terminowa w tys. PLN	Część długo-terminowa w tys. PLN
1	Europejski Fundusz Leasingowy S.A	20749	215	PLN	13.10.2019	59	59	-
2	Impuls-Leasing Polska Sp. z o.o.	17/06816/LO	150	PLN	30.11.2022	112	29	83
3	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	855367-ST-0	150	PLN	15.04.2022	108	31	77
4	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	855604-ST-0	77	PLN	15.04.2022	64	18	46
5	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	833293-ST-0	1 200	PLN	15.05.2021	605	243	362
6	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	836004-ST-0	34	PLN	15.07.2019	4	4	-
7	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	835275-ST-0	122	PLN	15.07.2019	21	21	-
8	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	834942-ST-0	23	PLN	15.07.2019	4	4	-
9	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	836988-ST-0	119	PLN	15.09.2020	49	24	25
10	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	836066-ST-0	45	PLN	15.08.2020	17	10	7
11	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	836075-ST-0	213	PLN	15.11.2020	72	37	35
12	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	847023-ST-0-1	7	PLN	15.09.2020	4	2	2
13	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	847023-ST-0-2	7	PLN	15.09.2020	4	2	2
14	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	847023-ST-0-3	7	PLN	15.09.2020	4	2	2
15	mLeasing Sp. z o.o.	207705	225	PLN	20.11.2020	97	33	64
16	mLeasing Sp. z o.o.	206367	340	PLN	20.12.2020	162	54	108
17	mLeasing Sp. z o.o.	223835	92	PLN	25.04.2020	32	24	8
18	mLeasing Sp. z o.o.	223823	63	PLN	25.04.2019	9	9	-
19	mLeasing Sp. z o.o.	223686	45	PLN	25.04.2020	16	12	4
20	mLeasing Sp. z o.o.	223821	124	PLN	25.04.2019	17	17	-
21	mLeasing Sp. z o.o.	223688	54	PLN	25.09.2020	24	14	10
22	Prime Car Management S.A.	56261	71	PLN	30.05.2020	37	17	20
23	Prime Car Management S.A.	56262	70	PLN	20.06.2020	38	17	21
24	Prime Car Management S.A.	56263	70	PLN	30.05.2020	37	17	20
25	Santander Leasing S.A.	KZ7/00207/2017	4 169	EUR	27.12.2022	3 305	859	2 446
26	Toyota Leasing Poland Sp. o.o.	18012018/TFMS	81	PLN	31.05.2021	23	8	15
27	Toyota Leasing Poland Sp. o.o.	17222018/TFMS	81	PLN	31.05.2021	23	8	15
28	Toyota Leasing Poland Sp. o.o.	27842018/TFMS	39	PLN	31.08.2021	9	2	7
Razem		x	7 893	x	x	4 956	1 577	3 379

Spółka ma możliwość zakupu leasingowanych urządzeń na koniec obowiązywania umowy. Ponadto, kilka z powyższych umów zawiera zobowiązanie PROTEKTOR S.A. do zakupu przedmiotu leasingu, po upływie okresu leasingu, za określoną cenę sprzedaży. Umowy nie przewidują podwyższenia ceny.

NOTA 23. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

TABELA NR 23.1 ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2018 roku	72	-	-	223	-	295
Zwiększenia rezerw	4	-	-	-	-	4
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	(18)	-	-	(116)	-	(134)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku, w tym:	58	-	-	107	-	165
- rezerwy krótkoterminowe	5	-	-	107	-	112
- rezerwy długoterminowe	53	-	-	-	-	53
Stan rezerw na dzień 01.01.2019 roku	58	-	-	107	-	165
Zwiększenia rezerw	66	-	-	116	-	182
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	(58)	-	-	(107)	-	(165)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku, w tym:	66	-	-	116	-	182
- rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	116	-	116
- rezerwy długoterminowe	66	-	-	-	-	66

Rezerwa na odprawy emerytalne została wyliczona przez aktuarusza przy wykorzystaniu stopy dyskontowej wynoszącej 1,00 % rocznie. Do jej wyznaczenia zbadano rentowność roczną obligacji skarbowych o stałym i zmiennym oprocentowaniu notowanych na GPW w dniu najbliższym (możliwym) dacie bilansowej 31 grudnia 2019 roku.

Rezerwa na urlopy oszacowana została na bazie niewykorzystanych urlopów dotyczących roku 2019 wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

NOTA 24. POZOSTAŁE REZERWY

TABELA NR 24.1 ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu	Rezerwa na sprawy sądowe -	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2018 roku	41	428	-	469
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	56	673	-	729
Rezerwy wykorzystane (-)	(63)	(1 089)	-	(1 152)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku, w tym:	34	12	-	46
Stan rezerw na dzień 01.01.2019 roku	34	12	-	46
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	56	319	-	375
Rezerwy wykorzystane (-)	(56)	(258)	-	(314)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku, w tym:	34	73	-	107
- rezerwy krótkoterminowe	34	73	-	107
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-

NOTA 25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

TABELA NR 25.1 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	6 931	4 024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	6 931	4 024

TABELA NR 25.2 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu VAT - US	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	121	138
Zobowiązania z tytułu PFRON	5	4
Zobowiązania z tytułu ZUS	439	302
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	453	390
Zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości	55	-
Opłata za korzystanie ze środowiska	-	-
Zobowiązania z tytułu ub. osobowych i majątkowych - PZU	3	11
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych dywidend	-	-
Zaliczka na maszynę	-	1 774
Inne zobowiązania (koszty poniesione w m-u i rozliczone w kolejnym)	161	55
Inne	69	23
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	1 306	2 697
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 306	2 697

TABELA NR 25.3 STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROK

Wyszczególnienie	Wartość brutto	
	31.12.2019	31.12.2018
Niewymagalne	3 940	3 708
Przeterminowane od 0 do 30 dni	1 855	1 687
Przeterminowane od 31 do 90 dni	1 965	1 146
Przeterminowane od 91 do 180 dni	452	177
Przeterminowane od 181 do 365 dni	25	3
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-
SUMA	8 237	6 721

TABELA NR 25.4 STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019		na dzień 31.12.2018	
	wartość	wartość	wartość	wartość
	w walucie w tys.	w tys. PLN	w walucie w tys.	w tys. PLN
PLN	-	6 129	-	4 396
EUR	495	2 108	548	2 325
Razem	x	8 237	x	6 721

NOTA 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

TABELA NR 26.1 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Rozliczenia międzyokresowe - Maxima	-	1 204
Razem	-	1 204

W 2018 w pozycji rozliczenia międzyokresowe przychodów wykazywano rozliczenie automatycznej maszyny rotacyjnej – MAXIMA (z firmy STEMMA S.R.L.), która to była wyleasingowana przez PROTEKTOR S.A. z firmy BRE LEASING Sp. z o.o., a następnie wdzierżawiona spółce Inform Brill GmbH – spółce z Grupy Kapitałowej Protektor. Koszty rat leasingowych były refakturowane na Inform. W marcu 2016 r. został podpisany Aneks do Umowy dzierżawy, na podstawie którego Inform odstąpił od dzierżawy tej maszyny i tym samym maszyna została zwrócona do PROTEKTOR S.A. Spółka korzystała od tego momentu z tej maszyny w nowej lokalizacji w Lublinie do czasu przeznaczenia jej do sprzedaży. Skutki tej transakcji zostały zaprezentowane w pozycji rozliczenia międzyokresowe z uwagi na fakt, że okres leasingu wynosił 5 lat, a okres przyjęty do amortyzacji 13 lat.

W 2019 roku dokonano sprzedaży maszyny MAXIMA, co skutkowało jednorazowym spisaniem pozostałej kwoty rozliczeń w przychody okresu.

NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

TABELA NR 27.1 ZMIANY DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Zobowiązania warunkowe		
Gwarancje bankowe	1 380	1 300
Zabezpieczenie przedmiotów leasingu – weksel in blanco	12 864	4 956
Hipoteka umowna łączna*	18 000	42 000
Zabezpieczenie pożyczki hipotecznej, kredytu obrotowego, linii gwarancyjnej w mBank	-	24 000
Zabezpieczenie pożyczki hipotecznej, kredytu obrotowego, linii gwarancyjnej w ING Bank Śląski	18 000	18 000
Zastaw rejestrowy na zapasach ING Bank Śląski S.A.	10 816	11 270

*Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała otwarte produkty finansowe w dwóch bankach, tj. ING Banku Śląskim S.A. oraz mBank S.A. na łączną kwotę 42 000 tys. PLN. Kwota ta wynika z faktu, że na dzień 31.12.2018 r. Spółka była w trakcie zmiany banku finansującego z mBank na ING, a miejsce hipoteczne po hipotece ustanowionej na rzecz mBank S.A. do kwoty 24 000 tys. PLN na dzień zawarcia kredytu z ING Bank Śląski S.A. nie zostało jeszcze opróżnione. Dnia 23 stycznia 2019 roku przedmiotowa hipoteka została wykreślona i obecnie jedyną hipoteką jest hipoteka ustanowiona na rzecz ING Bank Śląski S.A. na kwotę 18 000 tys. PLN. Spółka nie posiada już żadnej formy finansowania w mBank S.A.

Prawdopodobieństwo powstania zobowiązań z tytułu powyższych poręczeń, gwarancji, zabezpieczeń jest znikome.

NOTA 28. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

TABELA NR 28.1 TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Do Grupa Kapitałowa Abeba 01.01-31.12.2019	Do Grupa Kapitałowa Abeba 01.01-31.12.2018
PROTEKTOR S.A. - sprzedaż jednostkom powiązanym, w tym:	17 484	11 955
- wyroby	11 062	10 321
- materiały	2	-
- towary	3 262	229
- usługi	1 187	1 175
- refaktury	-	-
- pozostałe przychody operacyjne	1 971	230
Wyszczególnienie	Do PROTEKTOR S.A. 01.01-31.12.2019	Do PROTEKTOR S.A. 01.01-31.12.2018
GK Abeba – sprzedaż jednostkom powiązanym, w tym:	5 357	3 517
- materiały	3 043	3 299
- usługi	2 301	213
- odsetki	13	5
- pozostałe przychody operacyjne	-	-

TABELA NR 28.2 UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Nazwa spółki zależnej	Procent posiadanych udziałów w kapitale podstawowym	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji
Grupa Kapitałowa Abeba*	100,0%	100,0%	pełna	22 840	-	22 840

*Grupa Kapitałowa Abeba tj. ABEBA Spezialschuh - Ausstatter GmbH i Inform Brill GmbH wraz ze spółkami zależnymi.

TABELA NR 28.3 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	1 055	1 100
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	906	938
- Inform Brill GmbH	149	162
- Rida	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	-	7
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	-	2
- Inform Brill GmbH	-	5
Razem	1 055	1 107

TABELA NR 28.4 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	998	291
- Grupa Kapitałowa Abeba	998	291
- różnice kursowe	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	2 204
- Grupa Kapitałowa Abeba	-	2 204
- różnice kursowe	-	-
Razem	998	2 495

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

W 2019 roku oraz w 2018 roku PROTEKTOR S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2019 roku oraz w 2018 roku nie udzielano pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Protektor S.A.

NOTA 29. INSTRUMENTY FINANSOWE

TABELA NR 29.1 AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<i>Wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	2 642	2 174	2 642	2 174
Pozostałe należności	454	517	454	517
Środki pieniężne	1 533	516	1 533	516
<i>Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite</i>				
	-	-	-	-
<i>Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>				
	-	-	-	-

TABELA NR 29.2 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<i>Wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 931	4 024	6 931	4 024
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	7 731	9 060	7 731	9 060
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 035	4 956	13 035	4 956
Pozostałe zobowiązania	1 306	2 697	1 306	2 697
<i>Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite</i>				
	-	-	-	-
<i>Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>				
	-	-	-	-

NOTA 30. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

TABELA NR 30.1 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU I 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki (+)	7 731	9 060
Zobowiązania z tytułu leasingu (+)	13 035	4 956
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (+)	8 237	6 721
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(1 533)	(516)
Zadłużenie netto	27 470	20 221
Kapitały własne	30 041	28 854
Kapitał i zadłużenie netto	57 511	49 075
Wskaźnik dźwigni	47,8%	41,2%

Spółka zarządza kapitałem w celu utrzymania dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wartości wskaźników kapitałowych w postaci dźwigni. Wskaźnik ten liczony jest jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów własnych i zadłużenia netto. Zadłużenie netto to suma oprocentowanych kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu dostaw i usług, zobowiązań leasingowych oraz pozostałych zobowiązań pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Przyjmuje się, że akceptowalna wartość wskaźnika wynosi < 50%. W celu regulacji wartości wskaźnika Spółka może zmienić kwotę dywidendy do wypłaty dla akcjonariuszy, lub wyemitować nowe akcje.

W roku 2019 negatywny wpływ na wysokość wskaźnika dźwigni miało zastosowanie po raz pierwszy standardu MSSF 16.

NOTA 31. DOTACJE RZĄDOWE

Nie dotyczy.

NOTA 32. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

TABELA NR 32.1 PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU I 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Pracownicy umysłowi	38	28
Pracownicy fizyczni	63	124
Razem	101	152

NOTA 33. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W dniu 24.04.2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Protektor S.A. podjęło uchwałę w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego przeprowadzanego w oparciu o kryteria jakościowe oraz ilościowe osiągnięte w poszczególnych latach obrotowych, począwszy od roku obrotowego kończącego się w dniu 31 grudnia 2019 roku aż do roku obrotowego kończącego się w dniu 31 grudnia 2021 roku. Program Motywacyjny polega na przyznaniu Uprawnienia, tj. uprawnienia do objęcia, łącznie, nie więcej niż 570 648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) akcji, tj. 3% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki.

TABELA NR 33.1 KRYTERIA ILOŚCIOWE W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU, 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU I 01.01.2021 DO 31.12.2021 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021
EBITDA (mln PLN)	20,1	34,9	43,6
wskaźnik zysku netto/akcję (PLN/akcję)	0,48	0,97	1,14
wzrost średniego kursu akcji	20% r/r	20% r/r	20% r/r

Kryteria jakościowe polegają na:

- pozostawaniu przez Uczestnika Programu w stosunku służbowym ze Spółką przez sprawowanie funkcji w Zarządzie Spółki do dnia objęcia Akcji,
- braku prowadzenia przez Uczestnika Programu działalności konkurencyjnej.

W 2019 roku żadne z kryteriów ilościowych, które warunkowały przyznanie uprawnień, nie zostały spełnione.

NOTA 34. WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

TABELA NR 34.1 WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU PROTEKTOR S.A. W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Wyszczególnienie	Jednostka dominująca		Jednostki podporządkowane		Razem
	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu PROTEKTOR S.A.</i>	-	-	-	-	-
Baniak Sławomir	255	193	-	-	448
Lehnert-Bauchhage Barbara	90	23	770	-	883
Malicki Tomasz	216	3	-	-	219
Rolewski Paweł	-	197	-	-	197
Wojciechowski Andrzej Filip	435	432	-	-	867
Razem	996	848	770	-	2 614

TABELA NR 34.2 WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ PROTEKTOR S.A. W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>	-	-	-
Formela Dariusz	10	-	10
Karnowski Jakub	30	-	30
Kasperek Andrzej	40	-	40
Krzyżewski Piotr	52	-	52
Malicki Tomasz	7	-	7
Młotek-Kucharczyk Marek	52	-	52
Pisula Tomasz	10	-	10
Czupaluk Marzena	13	-	13
Sobczak Wojciech	65	-	65
Razem	279	-	279

NOTA 35. WYNAGRODZENIE AUDYTORA

TABELA NR 35.1 WYNAGRODZENIE AUDYTORA W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU I 01.01 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
PROTEKTOR S.A.		
Badanie/ przegląd raportów śródrocznych	22	22
Badanie/ przegląd raportów rocznych	34	34
Razem wynagrodzenie audytora	56	56
Koszty dodatkowe zafakturowane przez audytora	2	3
Inne koszty dodatkowe poniesione przez spółkę w związku z audytem za podany okres	-	-
Razem koszty dodatkowe	2	3
Ogółem koszty audytu	58	59

W dniu 27 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Protektor S.A. dokonała wyboru audytora dokonującego przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) na rok obrotowy 2018 i 2019. Wybrany podmiotem został UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, posiadający wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 3115.

W dniu 18 lipca 2018 roku została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2018 i 2019 rok przez UHY ECA Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wynosi 112 000,00 PLN netto (za prace dotyczące 2018 roku – 56 000,00 PLN netto oraz za prace dotyczące 2019 roku – 56 000,00 PLN netto) oraz za koszty związane z wykonaniem prac do wysokości 7 000,00 PLN netto za każdy rok. Za pozostałe usługi doradcze zapłacono 0,00 PLN netto.

NOTA 36. SPRAWY SĄDOWE

Zgodnie z najlepszą wiedzą posiadaną przez Zarząd Protektor S.A. wobec Spółki nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. W ocenie Zarządu żadne z pojedynczych postępowań toczących się w okresie objętym sprawozdaniem finansowym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, ani też wszystkie postępowania łącznie, nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Spółki.

NOTA 37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W związku rozwinięciem się pandemii COVID – 19 na przełomie lutego i marca 2020 roku, Spółka podjęła szereg działań mających na celu ochronę zdrowia pracowników oraz interesów Spółki, a które miały miejsce po dniu bilansowym. Zostały one szerzej opisane w punkcie 9. „ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEN”, podpunkcie 9.1. „Ryzyko związane ze skutkami związanymi z epidemią koronawirusa”. Jednym z działań wymienionych w punkcie 9 było zawarcie z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach aneksu do umowy wieloproduktowej, o której to umowie Spółka informowała raportami bieżącymi nr 50/2018 w dniu 24 września 2018 r., nr 6/2019 z dnia 5 marca 2019 r. oraz nr 59/2019 z dnia 16.09.2019 r. Na mocy podpisanego aneksu doszło do odroczenia w części rat zaciągniętych przez Spółkę kredytów obrotowych, których spłata będzie następować miesięcznie począwszy od dnia 30 września 2020 r. O warunkach aneksu Zarząd informował raportem bieżącym nr 6/2020.

W dniu 9 kwietnia 2020 r. Spółka zawarła z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. umowę na dostawę masek ochronnych jednorazowego użytku, z tytułu którego zostanie wygenerowany przychód w wysokości 1 764 tys. PLN netto, o czym Zarząd informował raportem bieżącym nr 7/2020.

W dniu 20 kwietnia 2020 roku raportem bieżącym nr 8/2020 Zarząd podał do publicznej wiadomości decyzję o planowanym rozpoczęciu i wdrożeniu działań prowadzących do rozszerzenia na stałe działalności Spółki o nowe produkty w postaci masek ochronnych i medycznych oraz o zamiarze zbudowania bazy partnerów biznesowych, którzy będą stałymi hurtowymi odbiorcami tych produktów. W tym celu Spółka podjęła decyzję o zawarciu listu intencyjnego z potencjalnym kontrahentem, w wykonaniu którego Strony podejmą negocjacje w zakresie dostawy przez okres 6 miesięcy masek ochronnych o łącznym wolumenie wynoszącym kilkanaście milionów sztuk. Jednocześnie podano do publicznej wiadomości informację, że Spółka planuje podjąć działania mające na celu uzyskanie niezbędnych zgód i atestów do produkcji maseczek w standardzie medycznym. Szacuje się, że nakłady inwestycyjne związane z rozwojem działalności w zakresie ich wytwarzania wyniosą około 2 000 000 PLN netto. Wskazano, że powyższe działania Emitenta w zakresie planowanego rozszerzenia działalności Spółki będą stanowić jeden z elementów nowej strategii Spółki. Zgodnie z informacją zawartą w raporcie bieżącym nr 5/2020 z dnia 9 marca 2020 r., opracowanie kompleksowej strategii nastąpi do końca bieżącego półrocza.

W dniu 30 kwietnia 2020 roku Emitent zawarł umowę sprzedaży praw własności oraz użytkowania wieczystego nieruchomości zlokalizowanych w Lublinie przy ul. Kunickiego, o czym Zarząd poinformował raportem bieżącym 10/2020. Łączna cena sprzedaży nieruchomości wynosi 5 805 600 PLN brutto. W wyniku rozliczenia transakcji część ceny sprzedaży w kwocie 3 200 000 PLN zostanie przekazana do wypłaty na rachunek ING Bank Śląski S.A. celem spłaty zadłużenia Jednostki Dominującej wynikającego z umowy wieloproduktowej z dnia 24 września 2018 roku, natomiast kwota 2 605 600 PLN zostanie przekazana do wypłaty na rachunek bankowy Emitenta. W ramach transakcji zastrzeżono, że w stosunku do nieruchomości objętej kwotą 92 250 PLN brutto umowa została zawarta pod warunkiem niewykonania przez Miasto Lublin prawa pierwokupu.

W dniu 30 kwietnia 2020 r. Zarząd Spółki poinformował (RB nr 11/2020) o zawarciu umów na dostawę masek ochronnych. Zawarcie umów nastąpiło w wyniku przeprowadzonych negocjacji, o których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 8/2020 z dnia 20 kwietnia 2020 r. Na mocy zawartych umów Spółka wytworzy, a następnie dostarczy periodycznie w okresie drugiego półrocza 2020 r. maski ochronne jednorazowego użytku. Całkowite wynagrodzenie Spółki należne z tytułu prawidłowej realizacji umów wynosi łącznie 6 420 000 PLN netto, z zastrzeżeniem, iż może ono ulec obniżeniu w stosunku do jeszcze niewyprodukowanych masek ochronnych i medycznych w przypadku, gdy Emitent pozyska w trakcie trwania umów materiały do produkcji produktów w cenach jednostkowych niższych przynajmniej o 10% od cen bieżących.

9. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Ryzyko związane z dostawami materiałów i surowców do produkcji

Według opinii Zarządu, Emitent nie jest objęty istotnym ryzykiem uzależnienia od głównych dostawców z uwagi na względnie zdywersyfikowany rynek dostaw. Zakupy realizowane są w kilku grupach surowcowych: skóry, podpodeszwy i materiały podpodeszwowe, kleje, galanteria metalowa i podszewki.

Spółka systematycznie poszerza kontakty z nowymi potencjalnymi dostawcami, jednocześnie pogłębiając relacje z dotychczasowymi partnerami. Współpracę w zakresie dostaw podejmuje się z firmami oferującymi najwyższą jakość wyrobów oraz najlepsze warunki handlowe.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od odbiorców, pożyczek udzielonych oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na rachunkach bankowych. Jednostka zawiera transakcje z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej. Każdy kontrahent przed podpisaniem umowy o współpracę jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się z swoich zobowiązań finansowych. Emitent, w ramach swoich działań, na bieżąco nadzoruje oraz windykuje spływ należności za dokonaną sprzedaż.

POZYCJE AKTYWÓW BIEŻĄCYCH NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Stan na dzień (w tys. PLN)	
	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe	2 642	2 174
Należności pozostałe	454	517
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 533	516

ANALIZA TERMINÓW ZAPADALNOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Wartość Księgowa	31.12.2019 w tym:			31.12.2018 w tym:		
		< 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	1 rok >	< 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	1 rok >
Środki pieniężne w kasie	12	12	-	-	3	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 521	1 521	-	-	513	-	-
Lokaty	-	-	-	-	-	-	-

STRUKTURA WIEKOWA POŻYCZEK I NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Wartość brutto 31.12.2019	Odpis aktualizujący 31.12.2019	Wartość netto 31.12.2019
Niewymagalne	2 567	-	2 567
Przeterminowane od 0 do 30 dni	448	-	448
Przeterminowane od 31 do 90 dni	76	-	76
Przeterminowane od 91 do 180 dni	5	-	5
Przeterminowane od 181 do 365 dni	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-
SUMA	3 095	-	3 095

STRUKTURA WIEKOWA POŻYCZEK I NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Wartość brutto 31.12.2018	Odpis aktualizujący 31.12.2018	Wartość netto 31.12.2018
Niewymagalne	1 836	-	1 836
Przeterminowane od 0 do 30 dni	598	-	598
Przeterminowane od 31 do 90 dni	213	-	213
Przeterminowane od 91 do 180 dni	19	-	19
Przeterminowane od 181 do 365 dni	26	(3)	24
Przeterminowane powyżej 1 roku	14	(14)	-
SUMA	2 708	(17)	2 691

STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018.

Wyszczególnienie	Wartość brutto 31.12.2019	Wartość brutto 31.12.2018
Niewymagalne	3 940	3 708
Przeterminowane od 0 do 30 dni	1 855	1 687
Przeterminowane od 31 do 90 dni	1 965	1 146
Przeterminowane od 91 do 180 dni	452	177
Przeterminowane od 181 do 365 dni	25	3
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-
SUMA	8 237	6 721

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów oraz leasingów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu wysokości tych stóp.

Z uwagi na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko zmiany stopy procentowej nie jest znaczące. Niemniej jednak Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

W poniższej analizie przedstawiona została wrażliwość kosztów odsetek od kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu (w części oprocentowanej zmienną stopą procentową) na zmianę oprocentowania.

RYZYKO ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

Zmiana oprocentowania pożyczek, kredytów i przedmiotów leasingu	-2,00%	-1,00%	0,00%	1,00%	2,00%
Zmiana kosztów odsetek	(415)	(208)	-	208	415

Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek oraz umów leasingu przyjęte zostało na stałym poziomie, zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2019 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 mają ujemny wpływ na wynik netto Spółki.

Ryzyko zmiany kursów walutowych

Ryzyko walutowe w Spółce wynika przede wszystkim z realizacji zakupów i sprzedaży na rynkach zagranicznych oraz rozliczeń wewnątrzgrupowych i dywidend. Główną walutą zagranicznych transakcji było i jest Euro. W Protektor S.A. fluktuacja złotego w stosunku do Euro znacznie oddziałuje na wyniki działalności finansowej. Przejawia się to przede wszystkim w wycenie należności z tytułu dywidend ze spółek zależnych.

W roku 2019 Spółka nie była stroną kontraktu walutowego, ani nie zabezpieczała się przed ryzykiem walutowym poprzez żadne instrumenty finansowe.

Stopień wrażliwości Emitenta na procentowy wzrost i spadek kursu wymiany złotego 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 oznacza wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany złotego na waluty obce o 5% w przypadku należności walutowych (odwrotna sytuacja w przypadku zobowiązań walutowych). W przypadku 5% osłabienia kursu złotego w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna i oznaczała zmniejszenie zysku i kapitału własnego (odwrotna sytuacja w przypadku zobowiązań walutowych).

RYZYKO WALUTOWE

Wyszczególnienie	Aktywa walutowe	Zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	Zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
Aktywa walutowe wyrażone w tys. EUR	248	-	-	-	-
Aktywa walutowe wyrażone w tys. EUR po przeliczeniu na tys. PLN	1 055	1 107	52	1 003	(52)
Łączny efekt wzrostu kursów			52		(52)
Efekt podatkowy 19%			9		(9)
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			43		(43)

Wyszczególnienie	Zobowiązania walutowe	Zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	Zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. EUR	495	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. EUR po przeliczeniu na tys. PLN	2 108	2 212	(104)	2 004	104
Łączny efekt wzrostu kursów			(104)		104
Efekt podatkowy 19%			(20)		20
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			(84)		84

Ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej może nastąpić, gdy zaistnieją negatywne relacje pomiędzy wpływami ze sprzedaży, a niezbędnymi wydatkami związanymi z wytworzeniem produktów do sprzedaży oraz dodatkowymi płatnościami wynikającymi z realizacji projektów inwestycyjnych. W ostatnim czasie ryzyko to wzrosło ze względu na rozwój pandemii COVID-19, kiedy spadkowi przychodów towarzyszy niezmienny poziom kosztów stałych. Spółka realizuje działania zmierzające do minimalizacji prawdopodobieństwa wystąpienia przedmiotowego ryzyka zarówno w okresie względnie przewidywalnej rzeczywistości, jak i dostosowując dynamicznie swoje działania do nowych wyzwań pojawiających się na rynku.

Emitent zarządza ryzykiem płynności głównie poprzez sporządzanie planów finansowych oraz krótkoterminowych planów cash-flow. Spółka aktywnie zarządza pozycjami magazynowymi, dodatkowo podejmuje działania zmierzające do przyspieszenia rotacji należności, wydłużania terminów płatności zobowiązań handlowych, czy optymalizacji struktury kapitałów wykorzystywanych w działalności bieżącej.

Zarząd Spółki podjął również działania mające na celu optymalizację stanów magazynowych, zarówno wyrobów gotowych, jak i materiałów produkcyjnych. Aktualnie szczegółowej analizie podlega proces planowania produkcji i zapotrzebowania materiałowego. Przyjęto nowe założenia, iż zapas materiałowy w przypadku skór powinien zabezpieczać 5 tygodniową produkcję, zaś w przypadku materiałów montażowych 4 tygodniową produkcję. Optymalizacja ta powinna w przeciągu od około 1 do 1,5 roku uwolnić około 2 mln środków finansowych. Planowane jest obniżenie zapasu materiałowego z 6 mln do około 5 mln. Kolejnym elementem jest utylizacja wolnorotującego stoku. Założono, iż w ciągu roku istnieje możliwość odblokowania około 1 mln środków gotówkowych jako efekt sprzedaży zalegającego obuwia. Operacja ta może wpłynąć na obniżenie marży, jednak pozytywnie wpłynie na płynność w Spółce.

W odpowiedzi na dynamiczne zmiany otoczenia, Zarząd opracowuje strategie dostosowawcze, mające na celu minimalizację utraty płynności przez Spółkę. W odniesieniu do pandemii COVID – 19, opis podjętych działań znajduje się w punkcie „Ryzyko związane ze skutkami związanymi z epidemią koronawirusa”.

Ryzyko uzależnień od kluczowych klientów

Rozdrobnienie klientów zewnętrznych oraz portfel zamówień w przypadku Spółki jest na tyle duże, że ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców jest odpowiednio zminimalizowane.

Udział procentowy obrotów z największym klientem detalicznym nie przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży do podmiotów niepowiązanych. Wyjątek stanowiła transakcja zawarta w wyniku przetargu na dostawę obuwia dla Komendy Głównej Policji, która stanowiła 16% przychodów ze sprzedaży do podmiotów niepowiązanych.

Ponad połowę swoich przychodów Spółka osiąga w wyniku obrotów z jednostkami powiązаныmi, w odniesieniu do których nie występuje ryzyko co do utraty relacji handlowych.

Ryzyko ogólnoeconomiczne i polityczne

Przychody Spółki realizowane są w połowie na rynku krajowym, a pośrednio na rynku europejskim, ze względu na wymianę handlową z podmiotami powiązаныmi. Dlatego też Emitent wrażliwy jest w takim samym stopniu na sytuację makroekonomiczną Polski i Niemiec, a także innych krajów Europy Zachodniej, będącymi głównym rynkiem zbytu zagranicznych spółek zależnych.

W związku z rozwojem pandemii spowodowanej koronawirusem pogarszaniu uległy perspektywy gospodarcze na świecie, co wpłynęło negatywnie również na gospodarkę polską. Obecne szacunki mówią o oczekiwanej recesji w strefie euro, co implikuje spadek popytu zagranicznego w Polsce. Pomimo uruchomienia przez rządy wszystkich krajów pakietów pomocowych dla przedsiębiorstw, dość prawdopodobne jest ryzyko wystąpienia jednego z największych w historii kryzysów makroekonomicznych w gospodarce. Świadczy o tym obserwowany już kryzys na rynkach finansowych, którego skutkiem jest wzrost ryzyka, spadek cen aktywów i surowców, spadek dostępności finansowania i znaczący odpływ kapitału.

Zarząd wnikliwie obserwuje sytuację makroekonomiczną i podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby przeciwdziałać negatywnym skutkom, bądź zminimalizować ich wpływ na działalność Spółki. Należy zaznaczyć, że obecnie wszelkie przewidywania dotyczące rozwoju sytuacji gospodarczej Polski i Europy Zachodniej formułowane są na podstawie szybko zmieniających się szacunków wzrostu gospodarczego w gospodarce globalnej.

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 eliminując 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 Spółki, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju. Zarząd 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.

Ryzyko związane ze skutkami związanymi z epidemią koronawirusa

W związku z rozwojem pandemii COVID-19 większość podmiotów gospodarczych będzie musiała prowadzić swoją działalność w otoczeniu generującym dużo poważniejsze wyzwania, niż to miało miejsce w 2019 roku. Zrealizowanie się tzw. „czarnego scenariusza” oznaczałoby wystąpienie jednego z największych w historii kryzysów makroekonomicznych w gospodarce światowej, co dla firm z branży obuwniczej oznaczałoby wystąpienie szoków popytowych oraz podażowych (w tym zerwanie łańcuchów dostaw), co w połączeniu z ograniczoną dostępnością pracowników może prowadzić do upadłości wielu zakładów.

Negatywny wpływ pandemii w Polsce Spółka odczuła zarówno w miesiącu lutym i marcu za sprawą wprowadzenia ograniczeń, które wpłynęły negatywnie na poziom zrealizowanych przychodów ze sprzedaży. W związku z zaistniałą sytuacją Zarząd podjął szereg działań mających na celu ochronę zdrowia pracowników Spółki Protektor S.A., ograniczenie rozprzestrzeniania się koronawirusa, a także zminimalizowanie jego wpływu na osiągnięte wyniki finansowe. Podjęto również działania mające na celu wykorzystanie szans, pojawiających się w tak trudnym i wymagającym czasie, jakim jest ogólnoswiatowa pandemia.

W ramach zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom i partnerom biznesowym, Zarząd wprowadził szereg zmian w organizacji i porządku pracy, m.in. umożliwiając w możliwie największym zakresie realizację obowiązków zawodowych w postaci pracy zdalnej, minimalizując kontakty interpersonalne poprzez dostarczenie odpowiedniego sprzętu i narzędzi do komunikacji, a także ograniczając produkcję do niezbędnego minimum, zapewniając pracownikom pozostającym na terenie siedziby Spółki bezpieczne środowisko oraz środki ochrony przed zakażeniem koronawirusem.

W ramach pozyskiwania pomocy publicznej Spółka stara się wykorzystać wszelkie możliwości wsparcia zarówno na poziomie centralnym jak i samorządowym, w Polsce oraz w krajach, w których zlokalizowane są jednostki zależne. Podjęte kroki dotyczyły w szczególności umorzenia/wstrzymania opłat podatków lokalnych, prolongatę na okres po pandemii spłaty ZUS bieżącego, wstrzymania płatności rat kapitałowych kredytów, leasingów, a także wykorzystanie dopłat do wynagrodzeń pracowników w czasie przestoju, oraz dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy. Ponadto Spółka w sposób aktywny podeszła do negocjacji z dostawcami w celu prolongaty spłat bieżących zobowiązań oraz zapewnienia kontynuacji dostaw. Równolegle w Spółce wdrożono programy oszczędnościowe, mające na celu zminimalizowanie poniesionych kosztów m.in. poprzez „zamrożenie” projektów NPI oraz redukcję kosztów operacyjnych w obszarach wskazanych przez Zarząd.

Ze względu na posiadany park maszynowy obejmujący szwalnię, a także dostrzegając zwiększony popyt na produkty ochronne przejawiający się liczbą skierowanych do Spółki zapytań ofertowych, Zarząd podjął decyzję

o wdrożeniu działań prowadzących do rozszerzenia na stałe działalności Spółki o nowe produkty w postaci masek ochronnych i medycznych. W tym celu w miesiącu marcu Spółka podpisała umowę na zakup specjalistycznej maszyny do produkcji maseczek, która zwiększy moce produkcyjne lubelskiej fabryki do 2,5 mln sztuk miesięcznie. W dniu 9 kwietnia 2020 r. Emitent zawarł z Agencją Rozwoju Przemysłu Spółka Akcyjna umowę na dostawę przedmiotowych masek ochronnych jednorazowego użytku, z tytułu którego zostanie wygenerowany przychód w wysokości 1 764 tys. PLN netto, o czym Zarząd informował raportem bieżącym nr 7/2020. W dniu 30 kwietnia 2020 r. Dodatkowo Spółka zawarła kolejną umowę na dostawę masek ochronnych jednorazowego użytku, z której wynagrodzenie Spółki wyniesie łącznie 6 420 000 PLN netto, o czym Zarząd informował raportem bieżącym nr 11/2020. Ponadto, Spółka planuje podjąć działania mające na celu uzyskanie niezbędnych zgód i atestów do produkcji maseczek w standardzie medycznym. Szacuje się, że nakłady inwestycyjne związane z rozwojem działalności w zakresie wytwarzania produktów ochronnych wyniosą około 2 000 tys. PLN netto.

Jako dodatkowe uzupełnienie swojej oferty Spółka wprowadziła specjalnie przygotowany katalog z obuwem dedykowanym dla branży medycznej, które dotychczas było w ofercie spółki niemieckiej Abeba. Obecnie mają miejsce działania sprzedażowe penetrujące wszystkie gałęzie powiązane z branżą medyczną, czyli przede wszystkim szpitale i inne placówki medyczne, a także apteki, hurtownie medyczne, sklepy specjalistyczne oraz detaliczne. Dodatkowo, w swojej ofercie Spółka wydzieliła grupy obuwia, które można wielokrotnie odkażać specjalistycznymi środkami do dezynfekcji opartymi na alkoholu w stężeniu 60%, w tym obuwie wykonane ze skóry licowej. Prowadzona jest kampania mająca na celu uświadomienie Klientów, aby w dobie pandemii obuwie nie tylko czyścili i konserwowali, ale również poddawali je dezynfekcji.

Zarząd nie jest w stanie na moment publikacji raportu oszacować rozmiaru wpływu pandemii na sytuację finansową i operacyjną Spółki, głównie z uwagi na uzależnienie od czynników, które pozostają poza jego kontrolą. Jednakże wejście na rynek z produktami będącymi odpowiedzią na wyzwania charakterystyczne dla pandemii pozwoli nawet w tak niepewnym środowisku, charakteryzującym się zmiennością sytuacji rynkowej, ograniczyć jej negatywne skutki i zapewnić kontynuację działalności Spółki.

W tym miejscu Zarząd PROTEKTOR S.A. chciałby podkreślić, że podjęcie nowych inicjatyw biznesowych to działanie mające na celu nie tylko osiągnięcie korzyści finansowych, ale będące konsekwencją realizowania misji Spółki, której celem jest dostarczanie produktów gwarantujących bezpieczeństwo w życiu zawodowym i prywatnym klientom instytucjonalnym, jak i indywidualnym. Jest to spójny element dotychczasowych działań, w ramach których Emitent aktywnie wspiera akcje związane z walką z pandemią, m.in. poprzez darowiznę 1 000 par obuwia z przeznaczeniem dla ratowników medycznych, a także uczestnictwie w programach *Jesteśmy razem. POMAGAMY.*

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jarosław Grzegorzczuk	Główny Księgowy	
-----------------------	-----------------	--

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Tomasz Malicki	Prezes Zarządu	
Mariusz Drużyński	Członek Zarządu	

Lublin, 8 maja 2020 r.