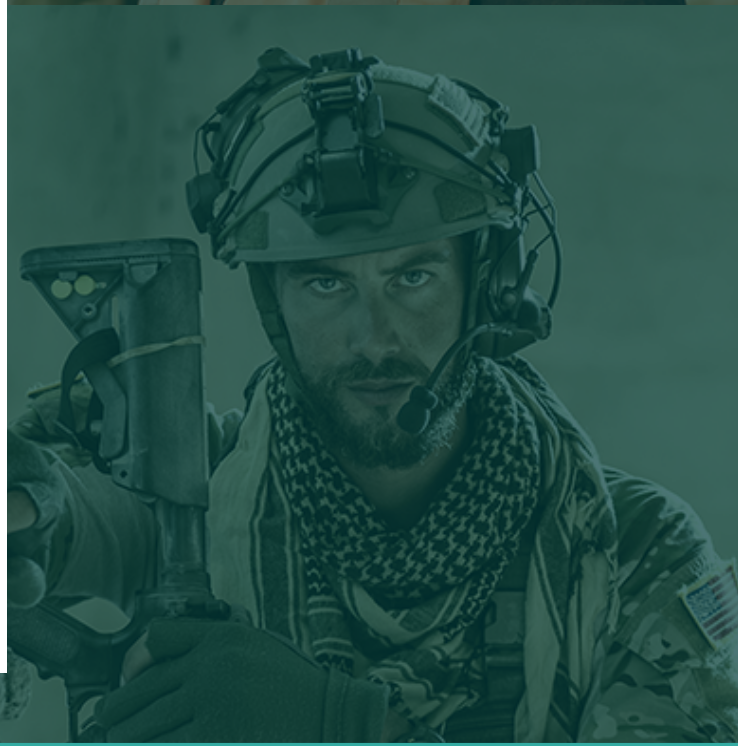


Grupa Kapitałowa Protektor

Roczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Protektor
za okres 01.01.2019 – 31.12.2019

 *Protektor* S.A.

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	99 715	104 233	23 180	24 428
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	37 190	36 815	8 645	8 628
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 047	1 286	708	301
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 259	1 157	525	271
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	(519)	(1 710)	(121)	(401)
Zysk (strata) na jedną akcję (PLN/EUR)	(0,03)	(0,10)	(0,01)	(0,02)
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	36 141	24 201	8 487	5 628
Aktywa obrotowe	57 309	59 699	13 458	13 883
Kapitał własny	48 630	50 852	11 420	11 826
Zobowiązania długoterminowe	16 261	6 026	3 818	1 401
Zobowiązania krótkoterminowe	28 559	27 022	6 707	6 284
Średnia ważona liczba akcji	19 021 600	19 021 600	19 021 600	19 021 600
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	2,47	2,59	0,58	0,60
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 634	820	1 542	192
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 632)	(749)	(379)	(176)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 035)	(2 517)	(706)	(590)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	1 967	(2 446)	457	(574)

* -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 Grupa Kapitałowa 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 skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	14
3. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI	14
4. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	22
5. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	29
6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	30
7. ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	31
8. SZCZEGÓŁOWE NOTY I OBJAŚNIENIA.....	36
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	36
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE	36
NOTA 3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	38
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	39
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	40
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	41
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	42
NOTA 8. ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ	42
NOTA 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE.....	43
NOTA 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	43
NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY	45
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	46
NOTA 13. ZAPASY	48
NOTA 14. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	50
NOTA 15. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	51
NOTA 16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	52
NOTA 17. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	53
NOTA 18. KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	54
NOTA 19. POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	56
NOTA 20. UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI	58
NOTA 21. KREDYTY I POŻYCZKI	58
NOTA 22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	60
NOTA 23. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE.....	63
NOTA 24. POZOSTAŁE REZERWY.....	65
NOTA 25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	67
NOTA 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	68
NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	68
NOTA 28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	69
NOTA 29. INSTRUMENTY FINANSOWE	70
NOTA 30. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	71
NOTA 31. DOTACJE RZĄDOWE	71
NOTA 32. STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	72
NOTA 33. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	72
NOTA 34. WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	72
NOTA 35. WYNAGRODZENIE AUDYTORA	73
NOTA 36. SPRAWY SĄDOWE.....	74
NOTA 37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	74
9. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ	75

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	za okres	za okres
		od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	1	99 715	104 233
Przychody ze sprzedaży produktów	1	98 922	103 284
Przychody ze sprzedaży usług	1	266	139
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	527	810
Koszt własny sprzedaży	3	(62 525)	(67 418)
Koszt sprzedanych produktów	3	(61 943)	(66 725)
Koszt sprzedanych usług	3	(239)	(81)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	3	(343)	(612)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		37 190	36 815
Koszty sprzedaży	3	(9 695)	(8 818)
Koszty ogólnego zarządu	3	(24 270)	(24 820)
Pozostałe przychody operacyjne	4	2 794	2 086
Pozostałe koszty operacyjne	4	(2 972)	(3 977)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 047	1 286
Przychody finansowe	5	190	80
Koszty finansowe	5	(978)	(209)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 259	1 157
Podatek	6	(2 778)	(2 867)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(519)	(1 710)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	7	-	-
Zysk (strata) netto		(519)	(1 710)
- przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego		(491)	(1 830)
- przypisany akcjonariuszom mniejszościowym		(28)	120
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:		(1 703)	678
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych		(1 703)	678
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:		-	-
- odpis aktualizujący aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Całkowite dochody razem		(2 222)	(1 032)
Przypisane akcjonariuszom podmiotu dominującego, z tytułu:		(2 162)	(964)
- działalności kontynuowanej		(2 162)	(964)
- działalności zaniechanej		-	-
Przypisane akcjonariuszom mniejszościowym		(60)	(68)
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	(0,03)	(0,10)
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności kontynuowanej (w PLN)	8	(0,03)	(0,10)
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 Grupa Kapitałowa wdrożyła od dnia 01.01.2019 r. (wpływ na poszczególne pozycje Sprawozdania Finansowego został przedstawiony w punkcie 3 „ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI”)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	na dzień 31.12.2019	na dzień* 31.12.2018
Aktywa trwałe		36 141	24 201
Wartości niematerialne	10	5 582	5 513
Rzeczowe aktywa trwałe	12	10 872	10 880
Rzeczowe aktywa trwałe - leasingi	12	5 856	6 558
Prawo do użytkowania aktywów w leasingu	12	12 296	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	8
Należności długoterminowe	14	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 476	1 134
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	59	108
Aktywa obrotowe		57 309	59 699
Zapasy	13	39 356	42 163
Należności z tytułu dostaw i usług	14	6 425	6 100
- od jednostek powiązanych	28	-	-
- od pozostałych jednostek	14	6 425	6 100
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 406	3 331
Pozostałe należności krótkoterminowe	14	745	1 616
- od jednostek powiązanych	28	-	-
- od pozostałych jednostek	14	745	1 616
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	7
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	3 652	1 685
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	455	527
Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	17	4 270	4 270
AKTYWA RAZEM		93 450	83 900

*-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 Grupa Kapitałowa wdrożyła od dnia 01.01.2019 r. (wpływ na poszczególne pozycje Sprawozdania Finansowego został przedstawiony w punkcie 3 „ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI”)

*Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
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		48 630	50 852
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		47 059	49 221
Kapitał podstawowy	18	9 572	9 572
Akcje / udziały własne		-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	19	10 235	10 235
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		(738)	939
Pozostałe kapitały	19	1 745	1 200
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:		26 245	27 275
- zysk (strata) z lat ubiegłych	19	26 736	29 105
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19	(491)	(1 830)
Udziały niesprawujące kontroli	20	1 571	1 631
Zobowiązania		44 820	33 048
Zobowiązania długoterminowe		16 261	6 026
Długoterminowe kredyty i pożyczki	21	3 225	1 733
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	25	23	-
Zobowiązania dł. z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	22	12 169	3 379
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	778	861
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	66	53
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe	24	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		28 559	27 022
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	21	10 159	10 358
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	9 533	7 110
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		406	2 741
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	25	2 930	2 701
Zobowiązania krótk. z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	22	4 034	1 577
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	859	1 467
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	24	638	1 068
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		93 450	83 900

*-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 Grupa Kapitałowa wdrożyła od dnia 01.01.2019 r. (wpływ na poszczególne pozycje Sprawozdania Finansowego został przedstawiony w punkcie 3 „ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI”)

**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)”

Skonsolidowane 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	11 435	939	27 275	49 221	1 631	50 852
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	9 572	11 435	939	27 275	49 221	1 631	50 852
Zysk netto za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	-	-	-	(491)	(491)	(28)	(519)
Zysk netto alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(1 677)	6	(1 671)	(32)	(1 703)
Całkowite dochody razem	-	-	(1 677)	(485)	(2 162)	(60)	(2 222)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	545	-	(545)	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2019	9 572	11 980	(738)	26 245	47 059	1 571	48 630
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	9 572	10 259	73	34 205	54 109	1 699	55 808
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	1 315	-	(2 957)	(1 642)	-	(1 642)
Saldo po zmianach	9 572	11 574	73	31 248	52 467	1 699	54 166
Zysk netto za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	-	-	-	(1 830)	(1 830)	120	(1 710)
Zysk netto alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	866	-	866	(188)	678
Całkowite dochody razem	-	-	866	(1 830)	(964)	(68)	(1 032)
Wypłata dywidendy	-	(139)	-	(2 143)	(2 282)	-	(2 282)
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2018	9 572	11 435	939	27 275	49 221	1 631	50 852

*-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 Grupa Kapitałowa wdrożyła od dnia 01.01.2019 r. (wpływ na poszczególne pozycje Sprawozdania Finansowego został przedstawiony w punkcie 3 „ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI”)

Skonsolidowane 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		2 259	1 157
Korekty:		7 195	2 765
Amortyzacja wartości niematerialnych		69	74
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych		4 337	2 680
Odписы aktualizujące z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych		-	380
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(173)	(49)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		-	-
Koszty odsetek		1 519	767
Otrzymane dywidendy		-	-
Zmiana stanu zapasów		2 506	684
Zmiana stanu należności		573	(3 592)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów		759	1 779
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(564)	137
Inne korekty		(1 831)	(95)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		9 454	3 922
Zapłacone odsetki		279	244
Zapłacony podatek dochodowy		(3 099)	(3 346)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 634	820
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		(1 663)	(1 080)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		31	331
Nabycie aktywów finansowych		-	-
Sprzedaż aktywów finansowych		-	-
Pożyczki udzielone		-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		-	-
Otrzymane odsetki		-	-
Otrzymane dywidendy		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 632)	(749)
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		5 140	12 075
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Spłata kredytów i pożyczek		(3 865)	(9 939)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(2 873)	(1 553)
Odsetki zapłacone		(263)	(817)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	(2 283)
Inne wpływy/wydatki		(1 174)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(3 035)	(2 517)
Przepływy środków pieniężnych netto razem		1 967	(2 446)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	12
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym:			
Środki pieniężne na początek okresu		1 685	4 119
Środki pieniężne na koniec okresu		3 652	1 685

*-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 Grupa Kapitałowa 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. INFORMACJE OGÓLNE

Dane Jednostki Dominującej

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 Grupy Kapitałowej

- 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 Grupy Kapitałowej

Czas działania Jednostki Dominującej i jednostek zależnych jest nieograniczony.

Okresy prezentowane

Skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Skład organów Grupy Kapitałowej

Skład Zarządu na dzień 31.12.2019 roku

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania
Tomasz Malicki	Prezes Zarządu	01.08.2019
Barbara Lehnert-Bauckhage	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 Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 67/2019.

W dniu 24.01.2020 r. Pani Barbara Lehnert-Bauckhage, Członek Zarządu ds. handlowych PROTEKTOR S.A. złożyła rezygnację z pełnionej funkcji, o czym Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca 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 Piśula	Członek Rady Nadzorczej	24.09.2019

W dniu 01.07.2019 r. Pan Wojciech Sobczak złożył rezygnację z pełnionej funkcji, o czym Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 63/2019, oraz powołania Pana Tomasza Pisuli do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej (Uchwała Nr 4/2019), o czym Jednostka Dominująca 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

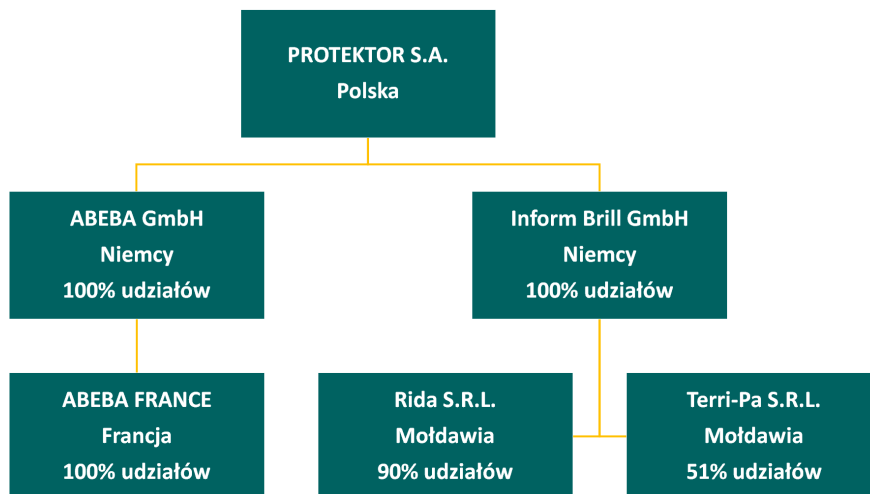
Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania
Marek Młotek-Kucharczyk	Przewodniczący Komitetu Audytu	06.09.2018
Dariusz Formela	Członek Komitetu Audytu	03.10.2019
Piotr Krzyżewski	Członek Komitetu Audytu	06.09.2018

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

Grupa Kapitałowa Protektor

Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor objęte konsolidacją metodą pełną na dzień 31 grudnia 2019 roku:



- PROTEKTOR S.A. - Jednostka Dominująca,
- ABEBA Spezialschuh-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 Spezialschuh-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.

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

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.

Zasady konsolidacji

Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje dane PROTEKTOR S.A. wraz z jednostkami zależnymi. Jednostki zależne są to jednostki kontrolowane przez Spółkę Dominującą. Sprawowanie kontroli ma miejsce wtedy, gdy Spółka posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną danej spółki w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, w celu zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie Kapitałowej.

Przy sporządzaniu konsolidacji wyłączeniu podlegają wzajemne transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski pomiędzy Spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

Proces konsolidacji w Grupie Kapitałowej Protektor realizowany jest dwuszczelowo. W pierwszej kolejności następuje sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niższego szczebla tj. Grupy Kapitałowej Abeba, w skład której wchodzi: ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH, Inform Brill GmbH, ABEBA FRANCE SARL, Sp. z o.o. „Rida”, Spółka joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA”. W dalszej kolejności następuje konsolidacja wyższego szczebla tj. połączenie sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej oraz Grupy Kapitałowej Abeba.

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

Kapitały mniejszości na 31 grudnia 2019 zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym składają się z kapitału mniejszości na poziomie Grupy Kapitałowej Abeba, który obejmuje mniejszościowych udziałowców w Sp. z o.o. „Rida” oraz Spółce joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA”.

Notowania na giełdzie

PROTEKTOR S.A. jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Protektor. Akcje PROTEKTOR S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 8 maja 2020 roku.

Kontynuacja działalności

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

W związku z obecną sytuacją, związaną z rozprzestrzenieniem się pandemii COVID-19, a jednocześnie biorąc pod uwagę podjęte już decyzje, działania planowane i możliwe do podjęcia w przyszłości, a także wewnętrzne analizy scenariuszowe, Zarząd Grupy Kapitałowej ocenił, iż założenie kontynuacji działalności, przyjęte do sporządzenia

niniejszego sprawozdania finansowego, jest właściwe. Emitent korzysta z programów pomocowych dostępnych w Polsce i Niemczech, dodatkowo podjął decyzję o rozszerzeniu na stałe działalności Grupy Kapitałowej o nowe produkty w postaci masek ochronnych i medycznych, co pozytywnie wpłynie na perspektywy kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową. Szczegółowe informacje na ten temat zostały zawarte w punkcie 9 „ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENÍ”.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane 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.

3. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019 Grupa 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. Spółki Grupy Kapitałowej zastosowały ten standard od 1 stycznia 2019 roku.

Grupa 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 Grupy 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, Grupa wdrożyła zasady rachunkowości, wymagające ujmowania aktywów i zobowiązań w przypadku wszystkich umów leasingu oraz podlegających stosowaniu MSSF16, z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w standardzie. Grupa 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 Spółki Grupy Kapitałowej zaliczyły umowy najmu budynków oraz leasingu samochodów. Umowy 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.

Skonsolidowane 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	99 715	-	99 715
Przychody ze sprzedaży produktów	98 922	-	98 922
Przychody ze sprzedaży usług	266	-	266
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	527	-	527
Koszt własny sprzedaży	(62 525)	404	(62 929)
Koszt sprzedanych produktów	(61 943)	404	(62 347)
Koszt sprzedanych usług	(239)	-	(239)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(343)	-	(343)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	37 190	404	36 786
Koszty sprzedaży	(9 695)	7	(9 702)
Koszty ogólnego zarządu	(24 270)	126	(24 396)
Pozostałe przychody operacyjne	2 794	-	2 794
Pozostałe koszty operacyjne	(2 972)	-	(2 972)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 047	537	2 510
Przychody finansowe	190	-	190
Koszty finansowe	(978)	(724)	(254)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 259	(187)	2 446
Podatek	(2 778)	-	(2 778)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(519)	(187)	(332)
Działalność zaniechana	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	(519)	(187)	(332)
- przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	(491)	(187)	(304)
- przypisany akcjonariuszom mniejszościowym	(28)	-	(28)
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat, w tym:	(1 703)	-	(1 703)
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych	(1 703)	-	(1 703)
- 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	(2 222)	(187)	(2 035)
Przypisane akcjonariuszom podmiotu dominującego, z tytułu:	(2 162)	(187)	(1 975)
- działalności kontynuowanej	(2 162)	(187)	(1 975)
- działalności zaniechanej	-	-	-
Przypisane akcjonariuszom mniejszościowym	(60)	-	(60)
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)	(0,01)	(0,02)
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności kontynuowanej (w PLN)	(0,03)	(0,01)	(0,02)
Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności zaniechanej (w PLN)	-	-	-
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności zaniechanej (w PLN)	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – wpływ MSSF 16

*Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
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
Aktywa trwałe	36 141	12 296	23 845
Wartości niematerialne	5 582	-	5 582
Rzeczowe aktywa trwałe	10 872	-	10 872
Rzeczowe aktywa trwałe - leasingi	5 856	-	5 856
Prawo do użytkowania aktywów w leasingu	12 296	12 296	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 476	-	1 476
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59	-	59
Aktywa obrotowe	57 309	-	57 309
Zapasy	39 356	-	39 356
Należności z tytułu dostaw i usług	6 425	-	6 425
- od jednostek powiązanych	-	-	-
- od pozostałych jednostek	6 425	-	6 425
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 406	-	2 406
Pozostałe należności krótkoterminowe	745	-	745
- od jednostek powiązanych	-	-	-
- od pozostałych jednostek	745	-	745
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 652	-	3 652
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	455	-	455
Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	4 270	-	4 270
AKTYWA RAZEM	93 450	12 296	81 154

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
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	48 630	(187)	48 817
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	47 059	(187)	47 246
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	(738)	-	(738)
Pozostałe kapitały	1 745	-	1 745
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:	26 245	(187)	26 432
- zysk (strata) z lat ubiegłych	26 736	-	26 736
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(491)	(187)	(304)
Udziały niesprawujące kontroli	1 571	-	1 571
Zobowiązania	44 820	12 483	32 337
Zobowiązania długoterminowe	16 261	10 191	6 070
Długoterminowe kredyty i pożyczki	3 225	-	3 225
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	23	-	23
Zobowiązania dł. z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	12 169	10 191	1 978
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	778	-	778
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	66	-	66
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	28 559	2 292	26 267
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10 159	-	10 159
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 533	-	9 533
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	406	-	406
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 930	-	2 930
Zobowiązania krótk. z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	4 034	2 292	1 742
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	859	-	859
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	638	-	638
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM	93 450	12 296	81 154

Skonsolidowane 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	2 259	(187)	2 446
Korekty:	7 195	2 113	5 082
Amortyzacja wartości niematerialnych	69	-	69
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	4 337	2 360	1 977
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(173)	-	(173)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	-	-	-
Koszty odsetek	1 519	725	794
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Zmiana stanu zapasów	2 506	-	2 506
Zmiana stanu należności	573	-	573
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	759	(972)	1 731
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(564)	-	(564)
Inne korekty	(1 831)	-	(1 831)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	9 454	1 926	7 528
Zapłacone odsetki	279	-	279
Zapłacony podatek dochodowy	(3 099)	-	(3 099)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 634	1 926	4 708
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		-	
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(1 663)	-	(1 663)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	31	-	31
Nabycie aktywów finansowych	-	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 632)	-	(1 632)
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	5 140	-	5 140
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	(263)	-	(263)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-
Inne wpływy/wydatki	(1 174)	(622)	(552)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 035)	(1 926)	(1 109)
Przepływy środków pieniężnych netto razem	1 967	-	1 967
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym:			
Środki pieniężne na początek okresu	1 685	-	1 685
Środki pieniężne na koniec okresu	3 652	-	3 652

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.

Zastosowanie standardu nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Grupa Kapitałowa Protektor na dzień 31.12.2019 r. nie posiadała również instrumentów finansowych.

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 standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

Grupa 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 Grupy

Grupa 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. Grupa 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.

Jednostka Dominująca 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.

Grupa 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 Grupie.

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 Grupy Protektor zostały wycenione przez rzeczoznawców majątkowych dla potrzeb sprawozdań finansowych w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

W Grupie 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. Grupa 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 Jednostka Dominująca 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 Grupy, z wyjątkiem zapasów, aktywów finansowych i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dla których należy stosować inne procedury wyceny, są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości.

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

się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat. Na każdy dzień bilansowy Grupa 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.

Grupa 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”.

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 ściągальność pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Jednostka Dominująca 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 Grupę

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 przeznaczonych 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 bezpośrednio 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 wartości godziwej przez wynik finansowy 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 sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji Grupy, 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Niepewność szacunków

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Grupy Kapitałowej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień bilansowy Zarząd ocenia, czy okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę Kapitałową 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 Grupy Kapitałowej zatwierdzonych przez Zarząd Grupy Kapitałowej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa analizuje dla następujących aktywów: środków trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa Kapitałowa sprawdza, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości aktywa. W przypadku, gdy wystąpi przesłanka wskazująca na utratę wartości, Grupa Kapitałowa 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, Grupa Kapitałowa ujmuje odpis z tytułu utraty wartości doprowadzając wartość bilansową do wartości odzyskiwalnej. Szczegóły opisane są w punkcie 4. Opis stosowanych zasad rachunkowości, podpunkcie 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 Grupa prowadzi działalność i zostały szerzej opisane w punkcie 3. Zmiany standardów lub interpretacji.

Korekta błędu

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 w Protektor S.A oraz 568 tys. PLN w Inform.
- Braku ujęcia odpisu aktualizującego wyroby gotowe na dzień 31.12.2018 w ABEBA w kwocie 52 tys. PLN.

Skonsolidowane 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	104 233	-	104 233
Przychody ze sprzedaży produktów	103 284	-	103 284
Przychody ze sprzedaży usług	139	-	139
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	810	-	810
Koszt własny sprzedaży	(67 366)	(52)	(67 418)
Koszt sprzedanych produktów	(66 673)	(52)	(66 725)
Koszt sprzedanych usług	(81)	-	(81)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(612)	-	(612)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	36 867	(52)	36 815
Koszty sprzedaży	(8 818)	-	(8 818)
Koszty ogólnego zarządu	(24 820)	-	(24 820)
Pozostałe przychody operacyjne	2 086	-	2 086
Pozostałe koszty operacyjne	(2 577)	(1400)	(3 977)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 738	(1 452)	1286
Przychody finansowe	80	-	80
Koszty finansowe	(209)	-	(209)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 609	(1 452)	1157
Podatek dochodowy	(3 025)	158	(2 867)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(416)	(1 294)	(1 710)
Działalność zaniechana	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	(416)	(1 294)	(1 710)
- przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	(536)	(1 294)	(1 830)
- przypisany akcjonariuszom mniejszościowym	120	-	120
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane	678	-	678
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych	678	-	678
- 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	262	(1 294)	(1 032)
Przypisane akcjonariuszom podmiotu dominującego, z tytułu:	330	(1 294)	(964)
- działalności kontynuowanej	330	(1 294)	(964)
- działalności zaniechanej	-	-	-
Przypisane akcjonariuszom mniejszościowym	(68)	-	(68)
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)	(0,07)	(0,10)
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności kontynuowanej (w PLN)	(0,03)	(0,07)	(0,10)
Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności zaniechanej (w PLN)	-	-	-
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności zaniechanej (w PLN)	-	-	-

Skonsolidowane 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	30 226	24 115	86	24 201
Wartości niematerialne	5 257	5 513	-	5 513
Rzeczowe aktywa trwałe	23 101	17 438	-	17 438
Rzeczowe aktywa trwałe - leasingi	-	-	-	-
Prawo do użytkowania aktywów w leasingu	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8	8	-	8
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 697	1 048	86	1 134
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	163	108	-	108
Aktywa obrotowe	55 396	63 178	(3 479)	59 699
Zapasy	41 871	43 235	(1 072)	42 163
Należności z tytułu dostaw i usług	6 049	6 100	-	6 100
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek	6 049	6 100	-	6 100
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	558	3 331	-	3 331
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 377	1 616	-	1 616
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek	2 377	1 616	-	1 616
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	7	-	7
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek	-	7	-	7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 138	1 685	-	1 685
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	403	527	-	527
Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	-	6 677	(2 407)	4 270
AKTYWA RAZEM	85 622	87 293	(3 393)	83 900

*Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
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	54 166	53 788	(2 936)	50 852
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	52 467	52 157	(2 936)	49 221
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	73	939	-	939
Pozostałe kapitały	1 339	(115)	1 315	1 200
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:	31 248	31 526	(4 251)	27 275
- zysk (strata) z lat ubiegłych	32 076	32 062	(2 957)	29 105
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(828)	(536)	(1 294)	(1 830)
Udziały niesprawujące kontroli	1 699	1 631	-	1 631
Zobowiązania	31 456	33 505	(457)	33 048
Zobowiązania długoterminowe	5 907	6 483	(457)	6 026
Długoterminowe kredyty i pożyczki	-	1 733	-	1 733
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	292	-	-	-
Zobowiązania dł. z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	4 650	3 379	-	3 379
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	893	1 318	(457)	861
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	72	53	-	53
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	25 549	27 022	-	27 022
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	9 939	10 358	-	10 358
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 129	7 110	-	7 110
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 214	2 741	-	2 741
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 487	2 701	-	2 701
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	721	1 467	-	1 467
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	1 529	1 068	-	1 068
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	-	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-
PASYWA RAZEM	85 622	87 293	(3 393)	83 900

Skonsolidowane 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	2 609	(1 452)	1 157
Korekty:	1 313	1452	2765
Amortyzacja wartości niematerialnych	74	-	74
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	2 680	-	2 680
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych	-	380	380
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(49)	-	(49)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	-	-	-
Koszty odsetek	767	-	767
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Zmiana stanu zapasów	(388)	1 072	684
Zmiana stanu należności	(3 592)	-	(3 592)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	1 779	-	1 779
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	137	-	137
Inne korekty	(95)	-	(95)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	3 922	-	3 922
Zapłacone odsetki	244	-	244
Zapłacony podatek dochodowy	(3 346)	-	(3 346)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	820	-	820
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(1 080)	-	(1 080)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	331	-	331
Nabycie aktywów finansowych	-	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(749)	-	(749)
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	12 075	-	12 075
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	(9 939)	-	(9 939)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 553)	-	(1 553)
Odsetki zapłacone	(817)	-	(817)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(2 283)	-	(2 283)
Inne wpływy/wydatki	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 517)	-	(2 517)
Przepływy środków pieniężnych netto razem	(2 446)	-	(2 446)
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	4 119	-	4 119
Środki pieniężne na koniec okresu	1 685	-	1 685

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	98 922	103 284
Świadczenie usług	266	139
Sprzedaż towarów	527	810
Przychody ze sprzedaży ogółem	99 715	104 233

NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

Działalność poszczególnych segmentów obejmuje głównie produkcję i sprzedaż obuwia zawodowego, bezpiecznego, a także specjalnego, w tym dedykowanego dla służb mundurowych (strażackiego, wojskowego, militarnego).

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

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

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

TABELA NR 2.1 SEGMENTY OPERACYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR 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		
	GK ABEBA	PROTEKTOR	RAZEM	GK ABEBA	PROTEKTOR	RAZEM
Przychody ogółem	89 579	30 993	120 572	93 489	25 904	119 393
Sprzedaż na zewnątrz	84 235	15 480	99 715	90 054	14 179	104 233
Sprzedaż między segmentami	5 344	15 513	20 857	3 435	11 725	15 160
Koszty ogółem	(46 534)	(15 991)	(62 525)	(52 893)	(14 525)	(67 418)
Wynik segmentu	37 701	(511)	37 190	37 161	(346)	36 815
Koszty (przychody) nieprzypisane	(26 424)	(7 719)	(34 143)	(27 803)	(7 726)	(35 529)
Wynik na działalności operacyjnej	11 277	(8 230)	3 047	9 358	(8 072)	1 286
Przychody finansowe	96	94	190	67	13	80
Koszty finansowe	(260)	(718)	(978)	(153)	(56)	(209)
Inne korekty	-	-	-	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	11 113	(8 854)	2 259	9 272	(8 115)	1 157
Podatek	(3 099)	321	(2 778)	(2 628)	(239)	(2 867)
Wynik netto	8 014	(8 533)	(519)	6 644	(8 354)	(1 710)
Aktywa segmentu	57 724	35 726	93 450	56 767	27 133	83 900
w tym znak towarowy - GK Abeba	5 319	-	5 319	5 371	-	5 371
w tym inwestycje w jednostkach zależnych	-	(22 840)	(22 840)	-	(22 840)	(22 840)
Zobowiązania segmentu	15 783	29 037	44 820	13 769	19 279	33 048
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	58	11	69	55	19	74
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 916	2 421	4 337	1 378	1 302	2 680

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

Szczegółowy opis asortymentu oferowanego w ramach segmentów znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz PROTEKTOR S.A. za rok obrotowy 2019, w rozdziale 1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej, podrozdziale 1.1. PROFIL DZIAŁALNOŚCI.

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

TABELA NR 2.2 OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty				Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie	Inne	
Przychody ogółem	15 346	51 711	27 836	4 822	99 715
Aktywa segmentu	35 726	57 724	-	-	93 450

TABELA NR 1.3 OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	13 930	57 631	27 682	4 990	104 233
Aktywa segmentu	27 133	56 767	-	-	83 900

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

NOTA 3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

TABELA NR 3.1 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 | 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	4 406	2 754
Zużycie materiałów i energii	62 671	66 847
Usługi obce	13 277	19 697
Podatki i opłaty	1 052	1 077
Wynagrodzenia	25 785	23 995
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 304	5 667
Pozostałe koszty rodzajowe	3 511	2 081
Koszty według rodzaju	117 006	122 118
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	1 467	(460)
Korekty konsolidacyjne	(17 315)	(14 974)
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(5 011)	(6 240)
Koszty sprzedaży	(9 695)	(8 818)
Koszty ogólnego zarządu	(24 270)	(24 820)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	62 182	66 806

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 przychody operacyjne	2 794	2 086
PROTEKTOR S.A.	627	1 175
Zbycie niefinansowych aktywów trwałych	2	5
Różnice inwentaryzacyjne	386	976
Odszkodowania	1	24
Odpis aktualizujący należności	-	7
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe	230	105
Inne pozostałe przychody operacyjne	8	58
Grupa Kapitałowa Abeba	2 167	911
Refakturowanie kosztów transportu	-	101
Użytkowanie samochodów do celów prywatnych	252	61
Refakturowanie kosztów na ART Trans	14	55
Odszkodowania	195	145
Sprzedaż majątku trwałego	-	297
Odwrocenie odpisu aktualizującego	1 081	17
Sprzedaż posiłków	55	-
Inne	570	235
Pozostałe koszty operacyjne	2 972	3 977
PROTEKTOR S.A.	2 162	2 774
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe	-	612
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego, kary, grzywny	803	109
Odpis aktualizujący należności	104	132
Rezerwy inne	-	(331)
Oplaty członkowskie	-	5
Niedobory i szkody	433	852
Obsługa wypłaty dywidendy	-	7
Renta pracownicza	-	15
Koszty związane z otrzymanymi odszkodowaniami	-	24
Odprawy pracowników	-	385
Koszty dot. nieruchomości Kunickiego	607	963
Inne pozostałe koszty operacyjne	215	1
Grupa Kapitałowa Abeba	810	1 203
Odpis aktualizujące	733	756
Darowizny	22	87
Koszty napraw (refakturowanie na Art Trans)	16	38
Wartość księgowa zbytego majątku	38	248
Wyksięgowanie należności	-	5
Inne	1	69
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	(178)	(1 891)

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
Przychody finansowe	190	80
PROTEKTOR S.A.	90	13
Odsetki	1	2
Dodatnie różnice kursowe	2	10
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0	1
Inne	87	0
Grupa Kapitałowa Abeba	100	67
Odsetki	43	67
Dodatnie różnice kursowe	52	-
Pozostałe przychody finansowe	5	-
Koszty finansowe	978	209
PROTEKTOR S.A.	1 155	614
Odsetki i prowizje bankowe	1 082	354
Ujemne różnice kursowe	-	-
Leasing	-	152
Odpisy aktualizujące należności	-	1
Koszty spłaty kredytów i pożyczki w mBank	58	104
Pozostałe koszty finansowe	15	3
Grupa Kapitałowa Abeba	185	300
Odsetki	185	276
Prowizje bankowe	-	24
Korekty konsolidacyjne	(363)	(705)
Przychody (koszty) finansowe netto	(788)	(129)

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	1 468	670
Koszty finansowe	(1 414)	(660)
Razem	54	10

NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

TABELA NR 6.1 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	2 259	1 157
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	4 083	3 754
6) Odliczenia od dochodu	280	-
7) Podstawa opodatkowania	3 803	3 754
8) Podatek dochodowy - część bieżąca	(3 204)	(2 669)
9) Podatek odroczony	426	(198)
10) Łącznie podatek dochodowy	(2 778)	(2 867)
Ociążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(2 778)	(2 867)

TABELA NR 6.2 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	435	622	(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	778	861	(83)	(33)

TABELA NR 6.3 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	1 076	779	(297)	(189)
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	1 476	1 134	(342)	231
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(426)	198
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-	716	-	-
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	512	405	-	-

Zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz posiadanymi zezwoleniami na prowadzenie działalności na terenie Specjalnej Strefie Ekonomicznej, PROTEKTOR S.A. ma możliwości skorzystania z ulgi podatkowej do roku 2026. Ze względu na fakt, że Jednostka Dominująca 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	(491)	(1 830)
- z działalności kontynuowanej	(491)	(1 830)
- 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)	(0,03)	(0,10)
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności kontynuowanej (w PLN)	(0,03)	(0,10)
Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności zaniechanej (w PLN)	-	-
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności zaniechanej (w PLN)	-	-

*zysk (strata) na akcję liczony jest od zysku (straty) przypisanego akcjonariuszom podmiotu dominującego

NOTA 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE

W dniu 26 czerwca Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 7/2019 zatwierdziło przeznaczenie zysku netto Emitenta za rok 2018 w wysokości 545 875,43 PLN w całości na kapitał zapasowy Grupy, pozycja zyski zatrzymane. Nie podjęto decyzji o wypłacie dywidendy w roku 2019.

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	5 319	-	5 371	-
Patenty i licencje	156	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	43	-	46	-
Koszty prac rozwojowych	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	64	45	96	-
Wartość bilansowa netto	5 582	45	5 513	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	-	-	-
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartości niematerialne ogółem	5 582	45	5 513	-
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Wartości niematerialne	5 582	45	5 513	-

**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	5 067	-	54	-	131	5 252
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 (-)	-	-	(31)	-	(43)	(74)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	304	-	-	-	-	304
Pozostałe zmiany	-	-	15	-	8	23
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	5 371	-	46	-	96	5 513
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019	5 371	-	46	-	96	5 513
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	19	-	13	32
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(3)	(23)	-	(43)	(69)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	(52)	-	-	-	(2)	(54)
Pozostałe zmiany	-	158	-	-	-	158
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	5 319	156	43	-	64	5 582

**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	5 371	-	570	-	714	6 655
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	(539)	-	(603)	(1 142)
Wartość bilansowa netto	5 371	-	31	-	111	5 513
Stan na dzień 01.01.2019	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto	5 371	203	450	-	704	6 728
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(52)	(47)	(407)	-	(640)	(1 146)
Wartość bilansowa netto	5 319	156	43	-	64	5 582

W 2019 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości pozycji wartości niematerialnych. Okresy ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych są określone za wyjątkiem znaków towarowych spółki ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH, od których nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych ze względu na nieokreślony czas używania, lecz co do których rokrocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości. Amortyzacji dokonuje się zgodnie z oszacowanym okresem użyteczności ekonomicznej w okresie nie dłuższym niż 5 lat i nie krótszym niż 2 lata, metodą liniową przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacji. Szczegóły przedstawiono punkcie 3. Opis przyjętych zasad rachunkowości.

W Grupie nie występują wartości niematerialne nabyte w drodze dotacji rządowych i początkowo ujętych w wartości godziwej, a także nie istnieją wartości bilansowe wartości niematerialnych, do których tytuł prawny podlegałby ograniczeniu oraz których wartości bilansowe stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań. W Grupie nie występują zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych, a także nie ujawniono nakładów na prace badawcze i rozwojowe, w przypadku których miałyby miejsce ujęcie wartości jako koszt roku 2019 w rachunku zysków i strat.

NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY

Nabycie 75% udziałów Grupy Kapitałowej Abeba

PROTEKTOR S.A. w 2007 roku zakupił 75 % udziałów Grupy Kapitałowej Abeba za kwotę 16 195 tys. PLN. Na dzień nabycia wartość godziwa aktywów netto Grupy Kapitałowej Abeba wynosiła 19 656 tys. PLN. Wartość aktywów przypadających Jednostce Dominującej wyniosła 75% wartości 19 656 tys. PLN, to jest 14 742 tys. PLN. Aktywa netto przypadające na grupę kapitałową: 14 742 tys. PLN. Aktywa netto przypadające na udziały niesprawujące kontroli: 4 914 tys. PLN. Wartość ABEBA z konsolidacji: 16 195 tys. PLN - 14 742 tys. PLN = 1 453 tys. PLN.

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

Nabycie pozostałych 25% udziałów Grupy Kapitałowej Abeba

PROTEKTOR S.A. w 2009 roku zakupił 25 % udziałów Grupy Kapitałowej Abeba za kwotę 6 645 tys. PLN. Na dzień nabycia pozostałych 25% udziałów wartość godziwa aktywów netto Grupy Kapitałowej Abeba wynosiła 26 707 tys. PLN. Wartość dokupionych przez Jednostkę Dominującą aktywów wyniosła 25% wartości 26 707 tys. PLN, to jest 6 677 tys. PLN. Wartość Grupy Kapitałowej Abeba z konsolidacji: 6 645 tys. PLN – 6 677 tys. PLN = -32 tys. PLN. 25% wartości znaku towarowego tj. 1 168 tys. PLN wyłączono z wartości firmy Grupy Kapitałowej Abeba z konsolidacji oraz włączono do wartości niematerialnych. Zgodnie z § 56 MSSF 3 powstała z tego tytułu nadwyżka w kwocie 1 200 tys. PLN została odniesiona na wynik finansowy.

Na potrzeby niniejszego Sprawozdania Jednostka Dominująca poddała wartość Grupy Kapitałowej Abeba testowi na utratę wartości przyjmując założenia:

- wartość odzyskiwalna obliczona jako suma strumienia prognozowanych przepływów pieniężnych generowanych przez Grupę Kapitałową Abeba w ciągu najbliższych 5 lat i wartości rezydualnej na koniec tego okresu zdyskontowanych stopą 12,50%,
- stopa dyskontowa liczona jako iloczyn współczynnika β dla branży przemysłu obuwniczego w Europie Zachodniej i stopy zwrotu z portfela rynkowego dla Niemiec powiększona o premię za ryzyko specyficzne (Naddniestrze) w wysokości 5 p.p.

Porównanie wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną pokazuje brak przesłanek utraty wartości firmy na 31 grudnia 2019 roku.

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	15 601	4 094
Odpis aktualizujący grupę 1 i 2	-	-
Maszyny i urządzenia	11 022	11 859
Środki transportu	1 352	802
Pozostałe środki trwałe	807	506
Wartość bilansowa netto	28 782	17 261
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	181	177
Zaliczki na środki trwałe	60	-
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	29 024	17 438
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	4 270	4 270
Rzeczowe aktywa trwałe	33 294	21 708

Wzrost wartości pozycji rzeczowych aktywów trwałych w pozycji budynki i budowle oraz środków transportu spowodowany jest wejściem w życie przepisów wynikających z MSSF 16 Leasing, które nałożyły obowiązek wykazywania w bilansie aktywów z tytułu zawartych umów leasingowych i najmu. Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe zaprezentowany jest w punkcie 3. Zmiany standardów lub interpretacji.

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	6 276	14 255	831	591	24 418
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	1 975	739	74	749	3 537
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	152	101	-	253
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(145)	(348)	(181)	(674)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(380)	-	-	-	(380)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	329	46	375
Amortyzacja (-)	-	(94)	(2 277)	(206)	(189)	(2 766)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	95	210	21	49	375
Pozostałe zmiany (zmiana klasyfikacji ŚT)	(2 465)	(3 778)	(1 075)	-	(559)	(7 877)
Wartość bilansowa netto na 31.12.2018	-	4 094	11 859	802	506	17 261
Wartość bilansowa netto na 01.01.2019	-	4 094	11 859	802	506	17 261
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	5	284	4	320	613
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	13 254	-	639	-	13 893
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(52)	-	(19)	(71)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(1 620)	(1 530)	(181)	(266)	(3 597)
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)	-	(131)	(200)	88	266	23
Wartość bilansowa netto na 31.12.2019	-	15 601	11 022	1 352	807	28 782

*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	2 465	15 483	36 209	2 194	3 527	59 878
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	(2 465)	(11 389)	(24 350)	(1 392)	(3 021)	(42 617)
Wartość bilansowa netto	-	4 094	11 859	802	506	17 261
Stan na dzień 01.01.2019	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto	-	28 612	36 242	2 925	4 094	71 873
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(13 009)	(25 220)	(1 573)	(3 287)	(43 090)
Wartość bilansowa netto	-	15 601	11 022	1 352	807	28 782

Wykaz wszystkich zobowiązań zabezpieczonych na majątku Emitenta został ujęty w nocie nr 27. Zobowiązania warunkowe, opisującej zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

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

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

Nakłady uwzględnione w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych w toku budowy to przede wszystkim zaliczki na środki trwałe, które związane są z rozwojem technologii produkcyjnej w fabrykach Grupy. W Grupie nie występują zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

NOTA 13. ZAPASY

TABELA NR 13.1 STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Materiały	19 156	21 990
Produkcja w toku	3 989	1 623
Wyroby gotowe	16 057	17 657
Towary	154	133
Zaliczki na dostawy	-	760
Zapasy ogółem, w tym:	39 356	42 163
- 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 13.2 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	1 245	273	-	1 518
Towary	37	1	-	38
Produkcja w toku	90	-	(90)	0
Wyroby gotowe	1 660	216	-	1 876
Razem	3 032	490	(90)	3 432

TABELA NR 13.3 ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2018 – WERSJA SKORYGOWANA

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2018	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące rozwiązane	na dzień 31.12.2018
Materiały	424	865	(44)	1 245
Towary	55	-	(18)	37
Produkcja w toku	-	90	-	90
Wyroby gotowe	1 158	503	(1)	1 660
Razem	1 637	1 458	(63)	3 032

TABELA NR 13.4 ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2018 – WERSJA OPUBLIKOWANA*

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2018	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące rozwiązane	na dzień 31.12.2018
Materiały	424	7	(44)	387
Towary	55	-	(18)	37
Produkcja w toku	-	-	-	-
Wyroby gotowe	1 158	90	(1)	1 247
Razem	1 637	97	(63)	1 671

*prezentacja odpisów aktualizacyjnych wartość zapasów na dzień 31.12.2018 zawierała błąd wynikający z przeliczenia, prawidłowe wartości zostały zaprezentowane w tabeli nr 13.3

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w Jednostce Dominującej został utworzony odpis aktualizujący roboty w toku w kwocie 90 tys. PLN w związku z przeznaczeniem do likwidacji obuwia niekompletnego i nie nadającego się do dalszego wykorzystania w produkcji, ani do wymiany. Wyżej wymieniony odpis w roku 2019 został rozwiązany w związku z likwidacją obuwia nienadającego się do dalszego wykorzystania.

W roku 2019 Grupa 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 w Jednostce Dominującej oraz 568 tys. PLN w spółkach zależnych. Dokonano również korekty odpisu wyrobów gotowych na kwotę 52 tys. PLN.

NOTA 14. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

TABELA NR 14.1 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	6 647	6 341
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(222)	(241)
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	6 425	6 100

TABELA NR 14.2 POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
PROTEKTOR S.A.	454	510
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	113
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	-	(126)
GRUPA KAPITAŁOWA ABEBA	291	1 106
z tyt. kaucji (hala)/ Kaution Halle	133	135
z tyt. ubezpieczenia społecznego/ Sozialversicherung	-	9
przedpłaty / Anzahlungen	158	952
inne	-	10
Pozostałe należności ogółem, z tego	745	1 616
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	745	1 616

W Grupie Kapitałowej prowadzone są projekty związane z rozwojem nowych produktów. Ponoszone na ten cel wydatki, traktowane jako zaliczki wpłacane na poczet projektu, po wprowadzeniu w życie zostają aktywowane i podlegają amortyzacji. Spadek w pozycji przedpłaty związany jest z zakończeniem części projektów.

TABELA NR 14.3 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	367	109
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	14	336
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	(14)	(75)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	(143)	-
Inne zmiany	(2)	(3)
Stan na koniec okresu	222	367

Odpisy aktualizujące zawierają oczekiwane straty kredytowe.

Odpisy aktualizujące wartość przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług stanowi w dużej części odpis dokonany w spółce zależnej TERRI-PA w 2018 roku, w związku z niespłaceniem przez kontrahenta należnych zobowiązań (192 tys. PLN).

TABELA NR 14.4 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	-	2 040	-	1 337
EUR	1 163	4 952	1 483	6 379
MDL	751	178	-	-
Razem	x	7 170	x	7 716

TABELA NR 14.5 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	2 577	1 367
- do 1 miesiąca	1 828	1 111
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	833	258
- powyżej 6 miesięcy do roku	138	27
- powyżej roku	-	212
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(222)	(241)
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	2 799	1 874
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(222)	(367)
Należności przeterminowane netto	2 577	1 507

NOTA 15. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

TABELA NR 15.1 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	18	24
Rachunek bankowy	3 521	1 661
Pozostałe	113	-
Razem	3 652	1 685

NOTA 16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

TABELA NR 16.1 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 16.2 KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
GRUPA KAPITAŁOWA ABEBA	190	365
Ubezpieczenia	187	189
Inne	3	176
PROTEKTOR S.A.	265	162
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	455	527

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 17. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TABELA NR 17.1 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	-	-
Pozostałe środki trwałe (w tym środki trwałe w budowie)	-	-
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	4 270
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 trwałe 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 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.

NOTA 18. 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 Jednostka Dominująca dokonała umorzenia akcji własnych w ilości 90 725 akcji poprzez obniżenie kapitału zakładowego.

W dniu 02 marca 2007 roku Jednostka Dominująca 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 18.1 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 18.2 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 18.3 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 18.4 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 18.5 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 18.6 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 19. POZOSTAŁE KAPITAŁY

TABELA NR 19.1 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 rezerwowý	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Stan na dzień 01.01.2018 roku	10 235	(487)	1 469	357	11 574
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	-	-	139	-	139
- różnice kursowe	-	-	-	-	-
- przyznana dywidenda za lata ubiegłe	-	-	139	-	139
- rozwiązanie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-
- przeniesienie ujemnego kapitału rezerwowego na zapasowy	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2018 roku	10 235	(487)	1 330	357	11 435
Stan na dzień 01.01.2019 roku	10 235	(487)	1 330	357	11 435
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	545	-	545
- podział wyniku finansowego	-	-	545	-	545
- różnice kursowe	-	-	-	-	-
- przeniesienie ujemnego kapitału rezerwowego na zapasowy	-	-	-	-	-
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	(487)	1 875	357	11 980

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	34 205	
korekty 2017 roku	(2 957)	
Stan na 01.01.2018 - skorygowany	31 248	
podział wyniku - dywidenda	(2 143)	
wynik bieżącego okresu		(1 830)
Stan na 31.12.2018	29 105	(1 830)
Stan na dzień 01.01.2019	27 275	
podział wyniku - na kapitał zapasowy	(545)	
różnice kursowe z przeliczenia	6	
wynik bieżącego okresu		(491)
Stan na 31.12.2019	26 736	(491)

NOTA 20. UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

Udziały niesprawujące kontroli na 31 grudnia 2019 roku obejmują mniejszościowych udziałowców w Sp. z o.o. „Rida” (10%) oraz Spółce joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA” (49%) Grupy Kapitałowej Abeba.

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	13 384	12 091
Pożyczki	-	-
Razem zobowiązania finansowe	13 384	12 091
- długoterminowe	3 225	1 733
- krótkoterminowe	10 159	10 358

TABELA NR 21.2 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	1 327	5 653	805	3 461
MDL	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	x	13 384	x	12 091

TABELA NR 21.3 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			
PROTEKTOR S.A.							
ING Bank Śląski S.A. ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice	7 900	-	1 803	-	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%
GK ABEBA							
Hinterkappenvorformmaschine	41	10	18	4	08/2022	poręczenie przez spółkę z Grupy na kwotę 500 tys. EURO; magazyn towarów ABEBA,	1,99%
Stemma Maschine	2 103	494	1 403	329	10/2023	globalna cesja wszystkich roszczeń wobec dłużników zewnętrznych	2,75%
Razem	10 044	503	3 225	334	x	x	x

TABELA NR 21.4 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			
PROTEKTOR S.A.							
ING Bank Śląski S.A. ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice	3 000	-	2 576	-	09/2020	hipoteka umowna łączna do kwoty 18 000 000,00; cesja praw z polisy	WIBOR 1M + 1,2%
ING Bank Śląski S.A. ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice	7 900	-	2 576	-	07/2021	ubezpieczeniowej; weksel własny in blanco; zastaw rejestracyjny na zapasach;	WIBOR 1M + 1,2%
ING Bank Śląski S.A. ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice	2 000	-	775	-	06/2020	cesja wierzytelności z monitoringiem	WIBOR 1M + 1,2%
GK ABEBA							
Hinterkappenvorformmaschine	41	10	12	3	08/2022	poręczenie przez spółkę z Grupy na kwotę 500 tys. EURO; magazyn towarów ABEBA,	1,99%
Stemma Maschine	2 103	494	377	88	10/2023	globalna cesja wszystkich roszczeń wobec dłużników zewnętrznych	2,75%
Kredyt w rachunku bieżącym	3 843	902	3 843	902	01/2020	poręczenie w postaci zapasów na magazynie; globalna cesja wszystkich roszczeń wobec dłużników zewnętrznych	3,00%
Razem	18 887	1 406	10 159	994	x	x	x

W dniu 24 września 2018 r. Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca 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 Jednostki Dominującej, 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 Jednostce Dominującej 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 Jednostka Dominująca zawarła aneks do 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). Jednostka Dominująca 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.

Ponadto, jednostka zależna ABEBA posiada kredyt w rachunku bieżącym z maksymalnym limitem 1 500 000 EURO, z którego w razie konieczności korzysta, jednocześnie zasilając w niezbędnym zakresie rachunek Inform. Poziom wykorzystania linii kredytowej na dzień 31.12.2019 wynosił 902 tys. EURO. Natomiast Inform posiada kredyt celowy w wysokości 425 tys. EURO, w głównej mierze na zakup maszyny od Jednostki Dominującej. Szczegóły prezentuje tabela nr. 21.4.

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)	16 203	4 956*
Pozostałe	-	-
Razem	16 203	4 956
- część długoterminowa	12 169	3 379
- część krótkoterminowa	4 034	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
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego		
Płatne w okresie do 1 roku	3 980	1 577
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	9 780	3 379
Płatne powyżej 5 lat	2 443	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	16 203	4 956
Koszty finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	16 203	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	-	-	666	-	666
maszyny i urządzenia	-	5 304	-	-	5 304
regaly paletowe	-	-	-	58	58
wózki widłowe	-	-	109	-	109
meble	-	-	-	50	50
budynki	11 806	-	-	-	11 806
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	11 806	5 463	775	108	18 152

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 ZGODNIE Z MSSF 16 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
26	Volvo Car Services	481486715	82	EUR	30.06.2022	69	27	42
27	VW Leasing	A401517	70	EUR	31.10.2021	46	25	21
28	Skoda Leasing	5539071	41	EUR	31.05.2020	12	12	-
29	Skoda Leasing	5538934	41	EUR	31.05.2020	12	12	-
30	VW Leasing	A401572	80	EUR	31.10.2021	53	28	24
31	VW Leasing	A401565	80	EUR	01.10.2021	53	28	24
32	VW Leasing	C172717	79	EUR	01.08.2022	70	26	45
33	VW Leasing	A993579	81	EUR	01.12.2021	55	27	28
34	Skoda Leasing	8609840	30	EUR	01.02.2020	4	4	-
35	Skoda Leasing	8616258	19	EUR	01.01.2020	1	1	-
36	Skoda Leasing	865715	19	EUR	01.07.2020	7	7	-
37	Audi Leasing	C945941	112	EUR	01.12.2022	112	36	76
38	SaarLB Saarbruecken	Umowa z dn. 09.12.2005	3 238	EUR	31.12.2023	2 673	693	1 980
Razem		x	22 136	x	x	16 203	4 034	12 169

W 2019 roku do umów podlegających pod MSSF 16 Grupa zaliczyła umowy najmu budynku od Strefa 1 Sp. z o.o., w którym mieści się siedziba Jednostki Dominującej, a także budynki stanowiące siedzibę oraz zaplecze magazynowe niemieckich spółek zależnych oraz leasingowane przez nie samochody.

TABELA NR 22.6 UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Lp.	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	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

Jednostka Dominująca ma możliwość zakupu leasingowanych urządzeń na koniec obowiązywania umowy. Ponadto, kilka z powyższych umów zawiera zobowiązanie Jednostki Dominującej 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	-	-	737	-	809
Zwiększenia rezerw	4	-	-	-	-	4
Zmniejszenia rezerw (-)	(18)	-	-	(116)	(48)	(182)
Rezerwy utworzone	-	-	-	37	538	575
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	(127)	-	(127)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	(1)	-	(1)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	335	-	-	61	46	442
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku, w tym:	393	-	-	591	536	1 520
- rezerwy krótkoterminowe	340	-	-	591	536	1 467
- rezerwy długoterminowe	53	-	-	-	-	53
Stan rezerw na dzień 01.01.2019 roku	393	-	-	591	536	1 520
Zwiększenia rezerw	66	-	-	1 238	-	1 304
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	(58)	-	(58)
Rezerwy utworzone	-	-	-	110	-	110
Rezerwy wykorzystane (-)	(23)	-	-	(1 227)	(532)	(1 782)
Rezerwy rozwiązane (-)	(58)	-	-	(107)	-	(165)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	(4)	(4)
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku, w tym:	378	-	-	547	(0)	925
- rezerwy krótkoterminowe	312	-	-	547	-	859
- rezerwy długoterminowe	66	-	-	-	-	66

Rezerwa na odprawy emerytalne została wyliczona przez aktuarium 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 W PROTEKTOR S.A. NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu PROTEKTOR S.A.	Rezerwa na sprawy sądowe - PROTEKTOR S.A.	Pozostałe rezerwy PROTEKTOR S.A.	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
- rezerwy krótkoterminowe	34	-	12	46
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu PROTEKTOR S.A.	Rezerwa na sprawy sądowe - PROTEKTOR S.A.	Pozostałe rezerwy PROTEKTOR S.A.	Razem
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	-	-	-	-

TABELA NR 24.2 ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW W GRUPA ABEBA NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na gwarancje GK ABEBA	Rezerwa na bonusy dla klientów GK ABEBA	Rezerwa na badanie sprawozdań GK ABEBA	Inne rezerwy GK ABEBA	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2018 roku	222	393	228	252	1 095
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	278	27	1 019	1 324
Rezerwy wykorzystane (-)	-	(306)	(107)	(950)	(1 363)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	(34)	(34)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	(99)	99	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku, w tym:	222	266	247	287	1 022
- rezerwy krótkoterminowe	222	266	247	287	1 022
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Rezerwa na gwarancje GK ABEBA	Rezerwa na bonusy dla klientów GK ABEBA	Rezerwa na badanie sprawozdań GK ABEBA	Inne rezerwy GK ABEBA	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2019 roku	222	266	247	287	1 022
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	(111)	(120)	-	-	(230)
Rezerwy utworzone	-	290	229	46	565
Rezerwy wykorzystane (-)	-	(275)	(231)	(275)	(781)
Rezerwy rozwiązane (-)	(11)	-	(17)	(8)	(35)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	(15)	9	1	(5)	(10)
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku, w tym:	86	170	229	45	531
- rezerwy krótkoterminowe	86	170	229	45	531
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

TABELA NR 24.2 ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW W GRUPA PROTEKTOR NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Razem PROTEKTOR S.A.	Razem GK ABEBA	Razem GK Protektor
Stan rezerw na dzień 01.01.2019 roku	46	1 022	1 068
Zwiększenia rezerw	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	(240)	(240)
Rezerwy utworzone	375	565	940
Rezerwy wykorzystane (-)	(314)	(781)	(1 095)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	(35)	(35)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku, w tym:	107	531	638
- rezerwy krótkoterminowe	107	531	638
- 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
PROTEKTOR S.A.	5 933	3 733
ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	354	432
ABEBA FRANCE	138	150
Inform Brill GmbH	2 738	2 419
SOOO "TERRI-PA"	357	76
Sp z o.o. "Rida"	13	300
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	9 533	7 110

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	na dzień 31.12.2018
PROTEKTOR S.A.	1 306	917
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	-
Zobowiązania z tytułu ub. osobowych i majątkowych - PZU	3	11
Inne zobowiązania (koszty poniesione w m-u i rozliczone w kolejnym)	161	55
Inne	69	17
Grupa Kapitałowa Abeba	1 647	1 784
z tyt. Wynagrodzeń	1 010	1 097
z tyt. podatków	202	215
z tyt. ubezpieczeń społecznych	334	232
Inne	101	240
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	2 953	2 701
- część długoterminowa	23	-
- część krótkoterminowa	2 930	2 701

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

Wyszczególnienie	Wartość brutto 31.12.2019	Wartość brutto 31.12.2018
Niewymagalne	4 829	5 261
Przeterminowane od 0 do 30 dni	4 551	2 889
Przeterminowane od 31 do 90 dni	2 581	1 480
Przeterminowane od 91 do 180 dni	494	177
Przeterminowane od 181 do 365 dni	31	3
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	1
SUMA	12 486	9 811

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 w walucie w tys.	wartość w tys. PLN	wartość w walucie w tys.	wartość w tys. PLN
PLN	-	6 130	-	4 396
EUR	1 200	5 113	1 366	5 415
MDL	5 261	1 243	-	-
Razem	x	12 486	x	9 811

NOTA 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Nie dotyczy.

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
Poręczenie pożyczki w Inform Brill	2 129	2 150
Poręczenie w postaci zapasów na magazynie ABEBA	3 841	-

*Na dzień 31 grudnia 2018 roku Jednostka Dominująca 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. Jednostka Dominująca 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. Jednostka Dominująca 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	2 053	1 391
PROTEKTOR S.A. od	1 055	1 100
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	906	938
- Inform Brill GmbH	149	162
Grupa Kapitałowa Abeba od:	998	291
- PROTEKTOR S.A.	998	291
Pozostałe należności krótkoterminowe	-	1 813
PROTEKTOR S.A. od	-	7
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	-	5
- Inform Brill GmbH	-	2
Grupa Kapitałowa Abeba od:	-	1 806
- PROTEKTOR S.A.	-	1 806
Razem	2 053	3 204

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	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 053	1 392
PROTEKTOR S.A. wobec:	998	291
- Grupa Kapitałowa Abeba	998	291
Grupa Kapitałowa Abeba wobec:	1 055	1 101
- PROTEKTOR S.A.	1 055	1 101
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	1 812
PROTEKTOR S.A. wobec:	-	1 806
- Grupa Kapitałowa Abeba	-	1 774
- różnice kursowe	-	32
Grupa Kapitałowa Abeba wobec:	-	6
- PROTEKTOR S.A.	-	6
Razem	2 053	3 204

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

W 2019 roku oraz w 2018 roku w Grupie Kapitałowej Protektor nie zawierano transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2019 roku, jak i w minionym 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	6 425	6 100	6 425	6 100
Pozostałe należności	3 151	4 947	3 151	4 947
Środki pieniężne	3 652	1 685	3 652	1 685
<i>Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite</i>				
	-	-	-	-
<i>Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>				
	-	15	-	15

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	9 533	7 110	9 533	7 110
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	13 384	12 091	13 384	12 091
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 203	4 956	16 203	4 956
Pozostałe zobowiązania	3 359	5 442	3 359	5 442
<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 31.12.2019 bez MSSF 16	na dzień 31.12.2018
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki (+)	13 384	13 384	12 091
Zobowiązania z tytułu leasingu (+)	16 203	3 720	4 956
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (+)	12 892	12 892	12 552
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(3 652)	(3 652)	(1 685)
Zadłużenie netto	38 827	26 344	27 914
Kapitały własne	48 630	48 817	50 852
Kapitał i zadłużenie netto	87 457	75 161	78 766
Wskaźnik dźwigni	44,4%	35,1%	35,4%

Grupa 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 2019 roku istotny wpływ na wartość wskaźnika miała zmiana podejścia do ujmowania najmu długoterminowego jako leasing zgodnie z 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	106	111
Pracownicy fizyczni	436	608
Razem	542	719

NOTA 33. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W dniu 24.04.2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROTEKTOR S.A. podjęło uchwałę w sprawie ustanowienia w Jednostce Dominującej 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 Jednostki Dominującej.

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 z Jednostką Dominującą przez sprawowanie funkcji w Zarządzie 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	
Wynagrodzenia członków Zarządu PROTEKTOR S.A.	-	-	-	-	-
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
Grupa Kapitałowa Abeba		
Badanie/ przegląd raportów rocznych oraz śródrocznych	280	277
Razem wynagrodzenie audytora	280	277

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.

Podmiotem dokonującym przeglądu oraz badania sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze oraz za 2019 rok dla Grupy Kapitałowej Abeba został HLB Treumerkur. Suma wynagrodzenia w ramach zawartych umów została określona na kwotę 65 tys. EURO, co stanowiło równowartość 280 tys. PLN.

NOTA 36. SPRAWY SĄDOWE

Zgodnie z najlepszą wiedzą posiadaną przez Zarząd Grupy Kapitałowej Protektor wobec Grupy 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 Grupy.

NOTA 37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W związku rozwinięciem się pandemii COVID – 19 na przełomie lutego i marca 2020 roku, Grupa Kapitałowa podjęła szereg działań mających na celu ochronę zdrowia pracowników oraz interesów Grupy Kapitałowej, które miały miejsce po dniu bilansowym. Zostały one szerzej opisane w punkcie 9. „ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIE”, 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 Emitent informował 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 Grupę Kapitałową 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. Emitent zawarł 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 opublikował decyzję o planowanym rozpoczęciu i wdrożeniu działań prowadzących do rozszerzenia na stałe działalności Grupy Kapitałowej 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 Grupa Kapitałowa 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. O warunkach ewentualnej umowy Grupa Kapitałowa poinformuje odrębnym raportem bieżącym po zakończeniu negocjacji. Jednocześnie podano do publicznej wiadomości informację, że Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej będą stanowić jeden z elementów nowej strategii Grupy, przy czym opracowanie kompleksowej strategii nastąpi, zgodnie z informacją zawartą w raporcie bieżącym nr 5/2020 z dnia 9 marca 2020 r., do końca bieżącego półrocza.

W dniu 30 kwietnia 2020 roku Emitent zawarł umowę sprzedaży praw własności oraz użytkownika 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 i jego spółki zależne nie są objęte 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.

Spółki systematycznie poszerzają 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 strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami spółek od odbiorców, pożyczek udzielonych, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na rachunkach bankowych. Jednostki zawierają transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Każdy kontrahent przed podpisaniem umowy o współpracę jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się z swoich zobowiązań finansowych. Emitent oraz spółki zależne, w ramach swoich bieżących działań, nadzorują oraz windykują spływy 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	6 425	6 100
Należności pozostałe	745	1 616
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 652	1 685

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	18	18	-	-	24	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 521	3 521	-	-	1 661	-	-
Lokaty	113	113	-	-	-	-	-

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	4 371	-	4 371
Przeterminowane od 0 do 30 dni	1 828	-	1 828
Przeterminowane od 31 do 90 dni	634	-	634
Przeterminowane od 91 do 180 dni	66	-	66
Przeterminowane od 181 do 365 dni	132	-	132
Przeterminowane powyżej 1 roku	360	(222)	138
SUMA	7 392	-	7 170

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	6 349	-	6 349
Przeterminowane od 0 do 30 dni	1 111	-	1 111
Przeterminowane od 31 do 90 dni	229	-	229
Przeterminowane od 91 do 180 dni	29	(26)	3
Przeterminowane od 181 do 365 dni	27	(3)	24
Przeterminowane powyżej 1 roku	212	(212)	-
SUMA	7 957	(241)	7 716

STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2018.

Wyszczególnienie	Wartość brutto 31.12.2019	Wartość brutto 31.12.2018
Niewymagalne	4 807	5 261
Przeterminowane od 0 do 30 dni	4 551	2 889
Przeterminowane od 31 do 90 dni	2 581	1 480
Przeterminowane od 91 do 180 dni	494	177
Przeterminowane od 181 do 365 dni	31	3
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	1
SUMA	12 463	9 811

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółki należące do Grupy Kapitałowej posiadają 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 w Grupie nie stosowano zabezpieczeń względem wzrostu stóp procentowych uznając, że ryzyko jej zmiany nie jest znaczące. Niemniej jednak stopień ryzyka oraz prognozy stóp procentowych są monitorowane przez kierownictwo Grupy Kapitałowej i nie wyklucza się 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	(528)	(264)	-	264	528

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 Grupy.

Ryzyko zmiany kursów walutowych

Ryzyko walutowe w Grupie 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 roku 2019 spółki Grupy nie były stroną kontraktu walutowego ani nie zabezpieczały się przed ryzykiem walutowym poprzez żadne instrumenty finansowe.

Stopień wrażliwości Grupy Kapitałowej Protektor 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	1 205	-	-	-	-
Aktywa walutowe wyrażone w tys. EUR po przeliczeniu na tys. PLN	5 130	5 387	257	4 873	(257)
Łączny efekt wzrostu kursów			257		(257)
Efekt podatkowy 19%			48		(48)
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			209		(209)

Wyszczególnienie	Zobowiązania walutowe	Zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	Zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. EUR	1 487	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. EUR po przeliczeniu na tys. PLN	6 334	6 650	(316)	6 017	316
Łączny efekt wzrostu kursów			(316)		316
Efekt podatkowy 19%			(61)		61
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			(255)		255

RYZYKO ZWIĄZANE Z OSIĄGANYM WYNIKIEM GRUPY

Wyszczególnienie	Aktywa walutowe	Zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	Zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
Zysk netto wyrażony w tys. EUR	1 062	-	-	-	-
Zysk netto wyrażony w EUR po przeliczeniu na tys. PLN	4 568	4 796	228	4 340	(228)
Łączny efekt wzrostu kursów			228		(228)
Efekt podatkowy 19%			43		(43)
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			185		(185)

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 utraty płynności wzrosło ze względu na rozwój pandemii COVID-19, kiedy spadkowi przychodów towarzyszy niezmienny poziom kosztów stałych. We wszystkich spółkach Grupy została wdrożona strategia mająca na celu minimalizację prawdopodobieństwa wystąpienia przedmiotowego ryzyka, a także wdrożono działania będące odpowiedzią na wyzwania i możliwości, które pojawiły się na rynku.

Emitent zarządza ryzykiem płynności głównie poprzez sporządzanie planów finansowych w skali Grupy oraz na poziomie każdej ze spółek, a także poprzez monit krótkoterminowych planów cash-flow, aktywne zarządzanie pozycjami magazynowymi, działania zmierzające do przyspieszenia rotacji należności, wydłużenie terminów płatności zobowiązań handlowych oraz optymalizację struktury kapitałów wykorzystywanych w działalności bieżącej.

Zarząd Grupy 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 taka powinna w przeciągu od około 1 do 1,5 roku uwolnić około 5 mln środków finansowych. Planowane jest obniżenie zapasu materiałowego z 19 mln do około 16,5 mln. Kolejnym elementem jest utylizacja wolnorotującego stoku. Założono, iż istnieje możliwość w ciągu roku odblokowania około 1-1,5 mln środków gotówkowych jako efekt sprzedaży zalegającego obuwia. Operacja ta może wpłynąć na obniżenie marży, jednak pozytywnie wpłynie na płynność w Grupie.

W odpowiedzi na dynamiczne zmiany otoczenia, w tym szczególności rozwój pandemii, Zarząd opracowuje strategie dostosowawcze, mające na celu minimalizację utraty płynności przez Grupę. W odniesieniu do wyzwań stojących przed Grupą oraz podjętych, a także planowanych działań, ich opis 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 spółek Grupy jest na tyle duże, że ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców jest odpowiednio zminimalizowane.

Udział procentowy obrotów z największym klientem detalicznym nie przekroczył 10% skonsolidowanej kwoty przychodów ze sprzedaży.

Ryzyko ogólnoeconomiczne i polityczne

Przychody Grupy Kapitałowej Protektor realizowane są przede wszystkim na rynku europejskim, dlatego też jej wyniki uzależnione są od sytuacji ekonomicznej Niemiec oraz krajów Europy Zachodniej, będącymi głównym rynkiem zbytu zagranicznych spółek zależnych. W mniejszym stopniu Grupa Kapitałowa wrażliwa jest na zmiany popytu na rynku polskim oraz w krajach Europy Wschodniej.

Czynnikiem ryzyka o charakterze ekonomicznym i politycznym jest również obecność Grupy Kapitałowej w Naddniestrzu, w związku z niejasnym statusem tego regionu na arenie międzynarodowej oraz niepewnymi podstawami prawa lokalnego. Nie mniej od wielu lat biznes Grupy Protektor jest prowadzony w sposób niezagrażający stabilności dostaw do klientów. Z producentów Naddniestrzańskich korzystają także inni producenci butów, jak choćby firma Beck. W średnioterminowej perspektywie zmiana sytuacji geopolitycznej może także skutkować zmianą regulacji celnych i podatkowych, choć na razie obciążenie fiskalne jest w Naddniestrzu zmniejszane (od 2018 wprowadzono niższą stawkę podatku obrotowego przy przerobie obcym, spadek z 11% do 6%).

W związku z rozwojem pandemii spowodowanej koronawirusem pogarszaniu uległy perspektywy gospodarcze na świecie, co wpłynęło negatywnie na gospodarkę wszystkich krajów Europy. Obecne szacunki mówią o oczekiwanej recesji w strefie euro, co implikuje spadek popytu krajowego oraz zagranicznego. Pomimo uruchomienia przez rządy 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 oraz surowcowych, którego skutkiem jest wzrost ryzyka, spadek cen aktywów, 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 Grupy. Należy zaznaczyć, że obecnie wszelkie przewidywania dotyczące rozwoju sytuacji gospodarczej Europy Zachodniej i Wschodniej 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 eliminujące, lub skutkujące nierentownością danego projektu. Nie można wykluczyć ryzyka, że w przyszłości w przypadku niektórych kontraktów uzyskiwanych w ramach przetargów publicznych, rentowność ich może być niższa od tej osiągniętej obecnie.

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Organy podatkowe mogą przyjąć odmienną interpretację przepisów podatkowych niż zakładana przez jednostki, co może mieć pewien wpływ na działalność Grupy, 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 spółki Grupy przepisami prawa.

W tym miejscu Zarząd pragnie wskazać, że działalność Grupy Kapitałowej w Niemczech jest przedmiotem audytów podatkowych Niemieckiego Urzędu Skarbowego. Kontrole podatkowe w Niemczech przeprowadzane są w cyklu 3 letnim. Wpływ kontroli za lata 2012-2014 na wyniki finansowe Grupy został zaprezentowany w Rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok. Kolejna kontrola obejmująca lata podatkowe 2015-2017 rozpocząć ma się w listopadzie 2020 roku.

Ryzyko związane ze skutkami pandemii 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 Grupa odczuła zarówno w miesiącu marcu i kwietniu poprzez wprowadzenie 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 Grupy Protektor, 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 zakładów Grupy bezpieczne środowisko oraz środki ochrony przed zakażeniem koronawirusem.

W ramach pozyskiwania pomocy publicznej Zarząd Grupy Kapitałowej 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 Grupa w sposób aktywny podeszła do negocjacji z dostawcami w celu prolongaty spłat bieżących zobowiązań oraz zapewnienia kontynuacji

dostaw. Równolegle we wszystkich spółkach Grupy 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 Emitenta zapytań ofertowych, Zarząd podjął decyzję o wdrożeniu działań prowadzących do rozszerzenia na stałe działalności Jednostki Dominującej o nowe produkty w postaci masek ochronnych i medycznych. W tym celu w miesiącu marcu Jednostka Dominująca podpisała umowę na zakup specjalistycznej maszyny do produkcji maseczek, która zwiększy moce produkcyjne lubelskiej fabryki do 2 – 3 mln sztuk miesięcznie w zależności od typu maseczki. 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. Zarząd Spółki zawarł 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. 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 wyniosą około 2 000 tys. PLN netto. Całość nakładów inwestycyjnych pozwoli na zakup dwóch linii produkcyjnych maseczek ochronnych i medycznych. Szacowane moce produkcyjne będą mogły osiągnąć wartości 4-6 mln sztuk maseczek miesięcznie.

Jako dodatkowe działanie, będące odpowiedzią na wzrost popytu związanego z pandemią, Jednostka Dominująca uzupełniła swoją ofertę o 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 ABEBA 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 obuwie nie tylko czyścili i konserwowali, ale również poddawali je dezynfekcji.

Spółka niemiecka ABEBA, dla której sprzedaż obuwia dedykowanego dla branży medycznej w 2019 roku wygenerowała 26% przychodów, również dostrzega szansę na zwiększenie udziału sprzedaży obuwia tej kategorii. W tym obszarze następuje koncentracja działań marketingowych oraz sprzedażowych, polegająca przede wszystkim na bezpośrednim dotarciu do jednostek opieki zdrowotnej ze sprofilowaną ofertą handlową oraz zacieśnieniem współpracy z głównymi dystrybutorami produktów przeznaczonych dla branży medycznej. Jednocześnie podjęto działania mające na celu zintensyfikowanie akcji informacyjnych o ofercie z wykorzystaniem własnych oraz udostępnionych przez dystrybutorów kanałów dotarcia do odbiorców końcowych, a także uruchomienie dodatkowych kanałów sprzedaży online.

Zarząd nie jest w stanie na moment publikacji raportu oszacować rozmiaru wpływu pandemii na sytuację finansową i operacyjną Grupy Kapitałowej Protektor, głównie z uwagi na uzależnienie od czynników, które pozostają poza jego kontrolą. Jednakże zważywszy na fakt, że spółki Grupy w swojej ofercie posiadają specjalistyczne obuwie dla branży medycznej oraz mając na uwadze planowane wprowadzenie na rynek nowych produktów, będących odpowiedzią na wyzwania charakterystyczne dla pandemii, pozwoli to nawet w tak niepewnym środowisku, charakteryzującym się zmiennością sytuacji rynkowej, ograniczyć jej negatywne skutki i zapewnić kontynuację działalności Grupy.

W tym miejscu Zarząd chciałby podkreślić, że podjęcie nowych inicjatyw biznesowych to działanie mające na celu nie tylko osiągnięcie korzyści finansowych, ale będące konsekwencją realizowania misji Grupy, której celem jest dostarczenie 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 Grzegorzcyk	Główny Księgowy	
----------------------	-----------------	--

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Tomasz Malicki	Prezes Zarządu	
Mariusz Drużyński	Członek Zarządu	

Lublin, 8 maja 2020 r.