

**„PROTEKTOR
SPÓŁKA AKCYJNA”**

LUBLIN, UL. KUNICKIEGO 20-24



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.12.2015**

KWIECIEŃ 2016 ROKU

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

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową „PROTEKTOR S.A.” oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji „PROTEKTOR S.A.”, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Lublin, dn.

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

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim „Doradca” Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o., posiadający wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego przeglądu, spełnia warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Lublin, dn.

SPIS TREŚCI:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	11
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI	13
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	28
INFORMACJA DODATKOWA	51
POZOSTAŁE INFORMACJE	57

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

Wyszczególnienie	Nota	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
<i>Aktywa</i>			
Aktywa trwale		33 120	33 286
Wartości niematerialne		40	43
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych		-	-
Rzeczowe aktywa trwale	4	8 930	8 951
Nieruchomości inwestycyjne	4	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	22 840	22 840
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności		-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Należności długoterminowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	1 310	1 452
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Aktywa obrotowe		15 119	13 813
Zapasy	7	5 975	5 673
Należności od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną / długoterminową		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	6	1 308	872
- od jednostek powiązanych		13	-
- od pozostałych jednostek		1 295	872
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	6	7 323	5 844
- od jednostek powiązanych		7 232	5 595
- od pozostałych jednostek		91	249
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	397	1 329
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	116	95
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	-	-
Aktywa razem		48 239	47 099

*Sprawozdanie finansowe „PROTEKTOR S.A.”
sporządzone według MSR/MSSF
za okres 01.01.2015 do 31.12.2015 r. (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	Noty	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
<i>Pasywa</i>			
Kapitał własny		37 804	37 254
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		37 804	37 254
Kapitał podstawowy	12	9 572	9 572
Akcje / udziały własne		-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	10 235	10 235
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		-	-
Pozostałe kapitały	13	1 253	1 108
Niepodzielony wynik finansowy	13	16 744	16 339
- zysk (strata) z lat ubiegłych		10 678	10 854
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		6 066	5 485
Udziały niesprawujące kontroli		-	-
Zobowiązania		10 435	9 845
Zobowiązania długoterminowe		6 810	4 313
Długoterminowe kredyty i pożyczki	10	5 197	2 949
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		5 197	2 949
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11	358	85
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	1 224	1 264
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	31	15
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe		-	-
Dotacje rządowe		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		3 625	5 532
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10	1 174	2 777
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		1 174	2 777
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	11	274	95
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	1 369	1 901
- wobec jednostek powiązanych		212	212
- wobec pozostałych jednostek		1 157	1 689
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16	530	511
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		530	511
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	111	136
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	15	167	112
Dotacje rządowe		-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
Pasywa razem		48 239	47 099

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

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

Wyszczególnienie	Noty	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	19	15 550	13 827
- od jednostek powiązanych		1 929	2 248
Przychody ze sprzedaży produktów	19	14 849	13 092
Przychody ze sprzedaży usług		238	209
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19	463	526
Koszt własny sprzedaży	19	(11 864)	(10 741)
- od jednostek powiązanych		(1 698)	(2 118)
Koszt sprzedanych produktów	19	(11 468)	(10 398)
Koszt sprzedanych usług		(50)	(60)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	19	(346)	(283)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		3 686	3 086
Koszty sprzedaży	19	(933)	(793)
Koszty ogólnego zarządu	19	(3 545)	(3 603)
Pozostałe przychody operacyjne	19	914	841
Pozostałe koszty operacyjne	19	(1 051)	(905)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		-	-
Koszty restrukturyzacji		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(929)	(1 374)
Przychody finansowe	19	7 414	7 116
Koszty finansowe	19	(319)	(308)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 166	5 434
Podatek dochodowy	18	(100)	52
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 066	5 485
<i>Działalność zaniechana</i>			
Strata netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		6 066	5 485
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		6 066	5 485
- akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
Inne całkowite dochody:			
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat		-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat		-	-
-odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
-podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Całkowite dochody razem:		6 066	5 485

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015 PLN / akcję	za okres od 01.01 do 31.12.2014 PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 066	5 485
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	6 066	5 485
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 021 600	19 021 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 021 600	19 021 600
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,32	0,29
- rozwodniony	0,32	0,29
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,32	0,29
- rozwodniony	0,32	0,29

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2015 I OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU (METODA POŚREDNIA)

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 166	5 434
Korekty:	(6 577)	(3 208)
Amortyzacja wartości niematerialnych	27	57
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące udziały i akcje	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	546	574
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	68	-
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty odsetek	191	245
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	(7 409)	(4 084)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	(411)	2 226
Zmiana stanu zapasów	(302)	(1 476)
Zmiana stanu należności	99	(1 871)
Zmiana stanu zobowiązań	(512)	844
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	25	(87)
Inne korekty - różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych	-	-
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(1 101)	(364)
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 101)	(364)

Sprawozdanie finansowe „PROTEKTOR S.A.”
sporządzone według MSR/MSSF
za okres 01.01.2015 do 31.12.2015 r. (w tys. PLN)

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 30.06.2014
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(24)	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(6)	(48)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	2
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	5 394	4 084
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	5 364	4 038
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych ^{***}	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 420	1 011
Spłaty kredytów i pożyczek	(2 775)	(2 272)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(135)	(101)
Odsetki zapłacone	(189)	(244)
Dywidendy wypłacone	(5 516)	(5 136)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 195)	(6 742)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(932)	(3 068)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 329	4 397
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	397	1 329

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2015 roku		9 572	11 343	-	16 339	37 254	-	37 254
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-		-
Saldo po zmianach		9 572	11 343	-	16 339	37 254	-	37 254
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku					6 066	6 066		6 066
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku		-	-	-	6 066	6 066	-	6 066
Dywidendy		-	-	-	(5 516)	(5 516)	-	(5 516)
Podział wyniku finansowego			145		(145)	-		-
Saldo na dzień 31.12.2015 roku		9 572	11 488	-	16 744	37 804	-	37 804

*Sprawozdanie finansowe „PROTEKTOR S.A.” według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2015 do 31.12.2015 r.(w tys. PLN)*

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2014 roku		9 572	16 581	-	10 753	36 906	-	36 906
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	16 581	-	10 753	36 906	-	36 906
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku</i>								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny-różnice z zaokrągleń		-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku		-	-	-	5 485	5 485	-	5 485
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku		-	(1)	-	5 485	5 484	-	5 484
Dywidendy		-	(5 136)	-	-	(5 136)	-	(5 136)
Podział wyniku finansowego		-	(101)	-	101	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2014 roku		9 572	11 343	-	16 339	37 254	-	37 254

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

I. STOSOWANE PODSTAWOWE ZASADY I ZAŁOŻENIA RACHUNKOWOŚCI

Zasada kontynuacji działania

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

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

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

Zasada memoriału

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

Zasada współmierności

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

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

Zasada ostrożności

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

Zasada ciągłości

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

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

Zasada istotności

Spółka stosuje zasadę istotności dotyczącą prezentacji w sprawozdaniu finansowym informacji, które są przydatne i ważne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

Istotność zależy od kwoty i charakteru pozycji ocenianych w konkretnych okolicznościach jej pominięcia. Podejmując decyzję o tym czy dana pozycja lub pozycje zagregowane są istotne, charakter i rozmiary pozycji oceniać należy łącznie.

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

Zasada zakazu kompensat

Spółka stosuje zasadę kompensaty, która dotyczy zakazu kompensowania aktywów i zobowiązań, chyba, że MSR wymaga lub dopuszcza dokonanie kompensaty. Pozycje przychodów i kosztów można kompensować wtedy i tylko wtedy, gdy:

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

Zasada przewagi treści nad formą

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

II. STOSOWANE SZCZEGÓŁOWE ZAŁOŻENIA I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Oświadczenie o zgodności

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

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

1.2. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

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

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

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

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

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

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

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

- Podkreślenie kwestii istotności. Określone pojedyncze ujawnienia, które nie są istotne nie muszą być prezentowane – nawet, gdy stanowią część minimalnych wymogów standardu,
- Nie jest wymagane przedstawienie not do sprawozdania finansowego w określonej kolejności - jednostki mogą więc zastosować własną kolejność lub na przykład połączyć opis zasad rachunkowości z notami objaśniającymi dotyczącymi powiązanych z nimi obszarów,
- Określenie wprost, że jednostki:

o powinny dokonać dezagregacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jeśli taka prezentacja dostarcza użytecznych informacji użytkownikom sprawozdania finansowego; oraz

o mogą połączyć pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeśli pozycje określone przez MSR 1 nie są indywidualnie istotne,

- Dodanie szczegółowych kryteriów odnośnie prezentacji sum częściowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, wraz z dodatkowymi wymogami dotyczącymi uzgodnienia pozycji sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów,

- Prezentacja w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów pozycji całkowitych dochodów wynikających z ujęcia wspólnych przedsięwzięć i jednostek stowarzyszonych zgodnie z metodą praw własności winna następować w oparciu o podejście wymagane przez MSR 1, zgodnie z którym pozycje te winny być grupowane w zależności od tego, czy będą one w przyszłości podlegać przeniesieniu do zysku lub straty, czy też nie.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, wyżej wymienione zmiany będą miały wpływ na sposób prezentacji sprawozdania finansowego.

Zmiany do MSR 27 Jednostkowe Sprawozdania Finansowe dotyczących możliwości zastosowania metody praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które będą obowiązkowe dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016. Zmiany wprowadzają możliwość ujmowania inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w jednostkowych sprawozdaniach finansowych według metody praw własności, obok obecnie występujących modeli wyceny w cenie nabycia lub w wartości godziwej.

W momencie początkowego zastosowania Zmiany mogłyby mieć istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Jednostka zamierza jednak kontynuować wycenę inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka jest w trakcie analizy wpływu Zmiany na sprawozdanie finansowe.

2. Waluta sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich, która jest walutą funkcjonalną jednostki, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach (tys. zł).

3. Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez „PROTEKTOR S.A.” w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

4. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

5. Leasing

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

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

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

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

6. Wartości niematerialne

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

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

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

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

7. Środki pieniężne

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

8. Aktywa trwale i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale 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.

9. Pożyczki

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

10. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

11. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaliczone do innej kategorii aktywów finansowych. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wprowadzane do ksiąg w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Niezrealizowane zyski i straty uwzględnia się w kapitale z aktualizacji

wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczanych do tej kategorii odsetki wyliczone są metodą efektywnej stopy procentowej oraz odnoszone do rachunku zysków i strat.

12. Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

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

13. Transakcje w walutach obcych

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

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

Aktywa i pasywa jednostek zagranicznych wyrażone w walucie obcej przelicza się na walutę sprawozdawczą według kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty ujęte w sprawozdaniach finansowych podmiotów zagranicznych przelicza się według średnich kursów, jakie obowiązywały w poszczególnych miesiącach roku obrachunkowego.

14. Należności

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

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

„PROTEKTOR S.A.” dokonuje odpisów aktualizujących zgodnie z poniżej przedstawioną zasadą:

- należności niespłacone w okresie od 180-360 dni – w wysokości 50% wartości brutto należności
- należności niespłacone w okresie ponad 360 dni – w wysokości 100% wartości brutto należności
- należności pozostałe (przeterminowane i nieprzeterminowane), w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo ich niespłacenia do wysokości nie objętej zabezpieczeniem lub gwarancją,

- należności od jednostek postawionych w stan upadłości, likwidacji, itp. do wysokości nie objętej zabezpieczeniem lub gwarancją,
- należności od dłużników kwestionujących te należności w wysokości każdorazowo oszacowanej przez Spółkę.

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

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

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

15. Zapasy

Zapasy wyceniane są odpowiednio według rzeczywistych cen ich nabycia lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto, w przypadku zapasów przeznaczonych do sprzedaży. Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania w dniu bilansowym cenę sprzedaży bez należnego podatku od towarów i usług, pomniejszoną o rabaty i opusty oraz o koszty związane z przygotowaniem zapasów od sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

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

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

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana średnia cena sprzedaży wyliczona na podstawie transakcji dokonanych w ostatnich 3-ch miesiącach, odzwierciedlających cenę rynkową. Jeżeli w ciągu ostatnich 3 miesięcy nie było sprzedaży, to sprawdzany jest okres zalegania.

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

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

16. 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.

17. Inwestycje w papiery wartościowe

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

18. 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 31.12.2015 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.

19. Podatek dochodowy

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający 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

poniejszyć 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.

20. 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 wypływ środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

21. Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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.

22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

23. Dotacje

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

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

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

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

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

Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczyć należy do zobowiązań długoterminowych.

25. Ujmowanie przychodów

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

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

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

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

26. Informacje dotyczące segmentów działalności

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie prezentuje danych dla segmentów działalności (MSSF 8 §4). Informacje na temat segmentów działalności prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Protektor na dzień 31.12.2015 roku.

27. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego

wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa Protektor ocenia, czy są przesłanki wskazujące, że dokonany w poprzednich okresach sprawozdawczych odpis aktualizujący jest zbędny lub za wysoki. Jeśli tak się stwierdzi, to odpis lub jego część jest odwracana. Wartość danego aktywu jest przywracana do wysokości, jaką 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.

28. Dywidendy wypłacone

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

29. Jednostki powiązane

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

30. Szacunki księgowe i przyjęte założenia

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

- rzeczowe aktywa trwałe,
- wartości niematerialne,
- należności,
- zapasy,
- rezerwy,
- świadczenia pracownicze.

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

40. 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 odpisem aktualizującym. Wszelkie zyski lub straty wynikające z odpisów nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiej operacji.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

NOTA NR 1

SEGMENTY OPERACYJNE

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie prezentuje danych dla segmentów działalności (MSSF 8 §4). Informacje na temat segmentów działalności zawarte są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Protektor na dzień 31.12.2015 roku.

NOTA NR 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Tabela nr 2.1
WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2015 I 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31.12.2014 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe				
Patenty i licencje				
Oprogramowanie komputerowe	40		43	
Koszty prac rozwojowych				
Pozostałe wartości niematerialne				
Wartość bilansowa netto	40	-	43	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania				
Zaliczki na wartości niematerialne				
Wartości niematerialne ogółem	40	-	43	-
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży				
Wartości niematerialne	40	-	43	-

*Sprawozdanie finansowe „PROTEKTOR S.A.”
sporządzone według MSR/MSSF
za okres 01.01.2015 do 31.12.2015 r.(w tys. PLN)*

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	-	-	100	-	-	100
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia						-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z Przeszacowania						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-
Odwrocenie odpisów aktualizujących						-
Amortyzacja (-)			(57)			(57)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						-
Pozostałe zmiany						-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	-	-	43	-	-	43

Tabela nr 2.3

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	-	-	43	-	-	43
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia			24			24
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z Przeszacowania						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-
Odwrocenie odpisów aktualizujących						-
Amortyzacja (-)			(27)			(27)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						-
Pozostałe zmiany						-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	-	-	40	-	-	40

Tabela 2.4

WARTOŚCI NIEMATERIALNE 31.12.2015 I 31.12.2014

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 31.12.2014 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto			554			554
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			(511)			(511)
Wartość bilansowa netto	-	-	43	-	-	43
<i>Stan na dzień 31.12.2015 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto			336			336
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			(296)			(296)
Wartość bilansowa netto	-	-	40	-	-	40

NOTA NR 3

WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Nie dotyczy

NOTA Nr 4

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Tabela nr 4.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE NA DZIEŃ 31.12.2015 I 31.12.2014

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Grunty	2 465	2 465
Budynki i budowle	7 422	7 638
Odpis aktualizujący grupę 1 i 2	(2 756)	(2 756)
Maszyny i urządzenia	1 396	1 354
Środki transportu	204	222
Pozostałe środki trwałe	12	12
Środki trwałe - wartość bilansowa netto	8 743	8 935
Środki trwałe w toku wytwarzania	187	16
Zaliczki na środki trwałe	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	8 930	8 951
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	8 930	8 951

*Sprawozdanie finansowe „PROTEKTOR S.A.”
sporządzone według MSR/MSSF
za okres 01.01.2015 do 31.12.2015 r.(w tys. PLN)*

Tabela nr 4.2

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	2 465	5 099	1 575	319	12	9 470
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia			39	1		40
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu						-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)			(5)			(5)
Zmniejszenia- zwiększenia stanu z tytułu likwidacji (-/+)						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-
Odwrocenie odpisów aktualizujących						-
Amortyzacja (-)		(217)	(258)	(98)		(573)
Pozostałe zmiany(zmniejszenie umorzeń tyt. sprzedaży finansowego na walutę prezentacji)			3			3
Pozostałe zmiany						-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 r.	2 465	4 882	1 354	222	12	8 935
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	2 465	4 882	1 354	222	12	8 935
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia			5			5
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu			293	55		348
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)						-
Zmniejszenia/zwiększenia stanu z tytułu likwidacji (-/+)		1				1
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-
Odwrocenie odpisów aktualizujących						-
Amortyzacja (-)		(217)	(256)	(73)		(546)
Pozostałe zmiany (zmniejszenie umorzeń z tytułu sprzedaży)						-
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży						-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	2 465	4 666	1 396	204	12	8 743

Tabela nr 4.3

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<i>Stan na dzień roku 31.12.2014</i>						
Wartość bilansowa brutto	2 465	9 596	2 485	570	20	15 136
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)		(4 714)	(1 131)	(348)	(8)	(6 201)
Wartość bilansowa netto	2 465	4 882	1 354	222	12	8 935
<i>Stan na dzień 31.12.2015 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	2 465	9 596	2 783	625	20	15 489
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)		(4 930)	(1 387)	(421)	(8)	(6 746)
Wartość bilansowa netto	2 465	4 666	1 396	204	12	8 743

Wykaz wszystkich zobowiązań zabezpieczonych na majątku „PROTEKTOR S.A.” został ujęty w nocie nr 10, opisującej zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz pkt. 20 informacji dodatkowej.

NOTA Nr 5

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I INNYCH

Tabela nr 5.1

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

Nazwa spółki zależnej	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zobowiązania	Aktywa jednostki	Przychody ze sprzedaży oraz operacji finansowych	Wynik finansowy za okres bieżący
Grupa Kapitałowa Abeba*	40 627	2 735	17 216	59 115	90 162	7 143

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

Tabela nr 5.2

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2015 I OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Stan na początek okresu	22 840	22 840
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- sprzedaż jednostki zależnej	-	-
Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	22 840	22 840

Tabela nr 5.3

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2015 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
Razem	x	x	x	22 840	-	22 840

„PROTEKTOR S.A.” posiada również 12.242 udziały w POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji (do 08.05.2008 r. w upadłości), co stanowi 14,1% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Wspólników ww. spółki. Udziały te zostały zakupione 25.10.2002 roku za kwotę 1 zł i następnie zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1 zł.

NOTA Nr 6 NALEŻNOŚCI Z TYTU. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Tabela nr 6.1
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2015 I 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług	1 395	955
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(87)	(83)
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	1 308	872

Tabela nr 6.2
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2015 I 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Pozostałe należności - VAT	72	65
Pozostałe należności - VAT - US	-	119
Pozostałe należności - depozyt gwarancyjny	4	-
Pozostałe należności - kaucje	4	2
pozostałe należności - prowizja za sprzedaż - Abeba	-	6
Pozostałe należności - sprzedaż wierzytelności	5	5
Pozostałe należności - wynagrodzenie za poręczenie - Prabos plus a.s	-	27
Pozostałe należności - odsetki - Prabos plus a.s	-	26
Pozostałe należności - dywidenda - Inform Brill GmbH	1 791	1 481
Pozostałe należności - dywidenda - Abeba GmbH	5 441	4 108
Pozostałe należności od pracowników	3	-
Pozostałe	3	5
Pozostałe należności ogółem,	7 323	5 844

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

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	92	138
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	44	27
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	(49)	(73)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	-	-
Odpis aktualizujący do wysokości utworzonej rezerwy	-	-
Stan na koniec okresu	87	92

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015		na dzień 31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN		1 374		1 049
EUR	1 751	7 257	1 357	5 631
USD				
CZK			240	36
MDL				
Razem	x	8 631	x	6 716

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	466	289
- do 1 miesiąca	336	190
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	128	99
- powyżej 6 miesięcy do roku	4	1
- powyżej roku	80	82
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowana (-)	(82)	(83)
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	-	56
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 miesięcy do roku	-	-
- powyżej roku	5	65
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowana (-)	(5)	(9)
Należności przeterminowane brutto	553	437
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(87)	(92)
Należności przeterminowane netto	466	345

NOTA Nr 7
ZAPASY

Tabela nr 7.1
STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 31.12.2015 I 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Materiały	2 637	2 727
Produkcja w toku	11	-
Wyroby gotowe	3 173	2 673
Towary	127	167
Zaliczki na dostawy	27	106
Zapasy ogółem, w tym	5 975	5 673
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	-	-
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie Zobowiązań	-	-

Tabela 7.2
ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2015

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2015	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące rozwiązane	na dzień 31.12.2015
Materiały	134	101	(6)	229
Towary	6	80	(58)	28
Wyroby gotowe	60	271	(291)	40
Razem	200	452	(355)	297

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.

Tabela 7.3
ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2014

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2014	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące rozwiązane	na dzień 31.12.2014
Materiały	80	203	(149)	134
Towary	96	-	(90)	6
Wyroby gotowe	31	29	-	60
Razem	207	232	(239)	200

NOTA NR 8

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Tabela nr 8.1
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2015 I 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Opłacone ubezpieczenie	35	33
Certyfikaty	63	47
Podatek od nieruchomości	-	-
Wieczyste użytkowanie gruntów	-	-
Czynsze i dzierżawy	7	3
Oplaty związane z giełdą	-	-
Prenumeraty	1	-
ZFŚS	-	-
Inne	5	8
Transport	-	-
Aktualizacja systemu ERP	5	4
Razem	116	95

NOTA NR 9

AKTYWA FINANSOWE

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Kasa	2	12
Rachunek bankowy	395	1 317
Pozostałe	-	-
Razem	397	1 329

NOTA NR 10

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 10.1
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2015 I 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Kredyty	3 423	1 011
Pożyczki	2 948	4 715
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	632	180
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Razem zobowiązania finansowe	7 003	5 906
- długoterminowe	5 555	3 034
- krótkoterminowe	1 448	2 872

Tabela nr 10.2
STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2015 I 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 174	2 777
Kredyty i pożyczki długoterminowe	5 197	2 949
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	2 397	2 949
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	2 800	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Kredyty i pożyczki razem	6 371	5 726

Tabela nr 10.3
KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 31.12.2015 I 31.12.2014 ROKU

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

Tabela nr 10.4
KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

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

Tabela nr 10.5

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

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

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

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

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

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

NOTA NR 11

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 11.1

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Zobowiązania z tyt. inne	-	-
Zobowiązania z tyt. Leasingu	632	180
Pozostałe	-	-
Razem	632	180
- część długoterminowa	358	85
- część krótkoterminowa	274	95

Tabela nr 11.2

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ NA 31.12.2015 I 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
	opłaty minimalne	opłaty minimalne
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	274	95
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	358	85
Płatne powyżej 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	632	180
Koszty finansowe	x	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	632	180

Tabela nr 11.3
PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	
Samochody	-	-	119	-	119
oprogramowanie (Comarch ERP)	-	-	-	20	20
Formy do produkcji obuwia	-	269	-	-	269
maszyny	-	224	-	-	224
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	493	119	20	632

Tabela 11.4
UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

Lp.	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	część krótkoterminowa w PLN	część długoterminowa w PLN
1.	mLeasing sp. z o.o.- Opel Insignia	162618	111	PLN	15.09.2016	48	48	-
2.	mLeasing sp. z o.o.- Renaul Master	160739	74	PLN	25.08.2016	17	17	-
3.	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.- Comarch ERP	18600	65	PLN	23.12.2016	20	20	-
4.	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.- Formy spodowe	19962	78	PLN	22.01.2018	58	21	37
5.	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.- Formy spodowe	20749	215	PLN	13.10.2019	211	48	163
6.	Masterlease sp. z o.o.- Opel Astra IV	206513	56	PLN	30.11.2018	54	18	36
7.	mLeasing sp. z o.o.- maszyny NIKTA	207705	225	PLN	20.11.2020	224	102	122
	Razem	x	824	x	x	632	274	358

NOTA NR 12
KAPITAŁ PODSTAWOWY

Zmiany w kapitale zakładowym:

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

Na dzień 31.12.2015 r. kapitał zakładowy składał się z 19 021 600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50zł serii A , B , C, D.

Uchwałą nr 2 WZA z 10.05.2000 r. zostało umorzonych 20.500 akcji własnych spółki, bez obniżania kapitału akcyjnego i zmiany wartości nominalnej akcji.

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

W dniu 02.03.2007 r. Spółka dokonała emisji akcji serii C z prawem poboru.
W dniu 30.04.2008 (data rejestracji w sądzie) dokonano podwyższenia kapitału zakładowego. Podwyższenie było związane z emisją akcji serii D, skierowaną do inwestora prywatnego Pana Jaroslava Palata.

Obecnie w obrocie znajdują się akcje serii:

A - 5.988.480 - 21.02.1992

B - 3.376.170 - 05.11.1997

C - 9.364.650 - 02.03.2007

D - 292.300 - 30.04.2008

Tabela nr 12.1

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2015 I 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Liczba akcji (w tys.)	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.

Tabela nr 12.2

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

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

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

Tabela nr 12.3

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

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

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

Tabela nr 12.4

ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2015 I OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Kapitał podstawowy na początek okresu	9 572	9 572
Zwiększenia kapitału podstawowego w Okresie	-	-
Emisja akcji seria C	-	-
Emisja akcji seria D	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w Okresie	-	-
-	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	9 572	9 572

NOTA NR 13

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Tabela nr 13.1

ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2015 I OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Razem
		Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Stan na dzień 01.01.2014 roku	10 235	5 000	414	932	16 581
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku	-	-	5 000	-	5 000
- rozwiązanie kapitału rezerwowego na k. zapasowy			5 000		5 000
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku	-	5 000	5237	1	10 238
- pokrycie straty za 2013 r.			101		101
- dywidenda z zysków lat ubiegłych			5 136		5 136
- rozwiązanie kapitału rezerwowego		5 000			5 000
- różnice z tytułu zaokrągleń				1	1
Stan na dzień 31.12.2014	10 235	-	177	931	11 343
Stan na dzień 01.01.2015 roku	10 235	-	177	931	11 343
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku	-	-	145	-	145
podział wyniku finansowego			145		145
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku	-	-	-	-	-
-pokrycie straty.	-	-		-	-
- przyznana dywidenda w 2015 za 2014	-	-	-	-	-
- różnice z tytułu zaokrągleń	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2015 roku	10 235	-	322	931	11 488

Tabela nr 13.2

ZMIANY W WYNIKU Z LAT UBIEGLYCH W OKRESIE OD 31.12.2014 DO 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	Kwota
Stan na dzień: 01.01.2014 roku	10 854
Stan na dzień: 31.12.2014 roku	10 854
Stan na dzień 01.01.2015 roku	10 854
-przekwalifikowanie aktywów do sprzedaży na środki trwałe	(176)
Stan na dzień 31.12.2015 roku	10 678
w tym :	-
- zysk z tytułu przejścia na MSR w środkach trwałych	8 274
- straty z tytułu przejścia na MSR w środkach trwałych ZFŚS	(144)
- zysk z tytułu przeszacowania środków trwałych z 1995 roku	3 076
-przekwalifikowanie aktywów do sprzedaży na środki trwałe	(528)

NOTA Nr 14

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Tabela 14.1

ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2015 I OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2014 roku	8	-	117	-	125
Zwiększenia rezerw	7	-	309	16	332
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	(290)	(16)	(306)
Rezerwy utworzone	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2014 roku	15	-	136	-	151
Stan rezerw na dzień 01.01.2015 roku	15	-	136	-	151
Zwiększenia rezerw	16	-	334	-	350
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	(359)	-	(359)
Rezerwy utworzone	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2015 roku, w tym:	31	-	111	-	142
- rezerwy krótkoterminowe	-	-	111	-	111
- rezerwy długoterminowe	31	-	-	-	31

NOTA Nr 15

POZOSTAŁE REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 15.1

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2015 I OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na zobowiązania wobec byłych pracowników Grupy	Rezerwa na różnice inwentaryzacyjne-kradzież	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2014 roku	18		77	106	36	237
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	32	-	-	-	384	416
Rezerwy wykorzystane (-)	(29)	-	(24)	(106)	(382)	(541)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2014 roku	21	-	53	-	38	112
Stan rezerw na dzień 01.01.2015 roku	21	-	53		38	112
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	32	-	-	-	317	349
Rezerwy wykorzystane (-)	(33)	-	(53)	-	(208)	(294)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2015 roku, w tym:	20	-	-		147	167
- rezerwy krótkoterminowe	20	-	-	-	147	167
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-	-

NOTA NR 16

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 16.1

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 369	1 901
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	1 369	1 901

Tabela nr 16.2

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2015 I 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Zobowiązania z tytułu Vat - US	21	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	46	44
Zobowiązania - PFRON	7	-
Zobowiązania - ZUS	208	187
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	210	187
Zobowiązania - podatek od nieruchomości	-	-
Oplata za korzystanie ze środowiska	-	5
Zobowiązania z tytułu ub. osobowych i majątkowych - PZU	5	3
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych dywidend	-	36
Zobowiązania - ZFŚS	-	-
Inne zobowiązania (koszty poniesione w m-u i rozliczone w kolejnym)	24	45
Inne	9	4
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	530	511
- część długoterminowa	-	-

- część krótkoterminowa	530	511
-------------------------	-----	-----

Tabela nr 16.3
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2015 I 31.12.2014 ROKU - STRUKTURA WALUTOWA

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015		na dzień 31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	1 595	-	2 176
EUR	69	304	57	236
USD	-	-	-	-
CZK	2	-	-	-
MDL	-	-	-	-
Razem		1 899	57	2412

NOTA NR 17
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE
Nie dotyczy

NR 18

PODATEK DOCHODOWY

Tabela nr 18.1
PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2015 I OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU (GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(100)	52
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(100)	52
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(100)	52

Tabela nr 18.2
UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2015 I OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
1) Wynik finansowy brutto	6 166	5 434
2) Korekta przychodu	7 754	7 278
trwałe różnice	7 753	7 271
przejściowe różnice	1	7
3) Koszty księgowe niestanowiące kosztów uzyskania przych.(+)	2981	1860
trwałe różnice	1509	722
przejściowe różnice	1472	1 138
4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nieuwjęte w wyniku roku obrotowego (-)	1 445	1001
5) Dochód	(52)	(985)
6) Odliczenia od dochodu	-	-

*Sprawozdanie finansowe „PROTEKTOR S.A.”
sporządzone według MSR/MSSF
za okres 01.01.2015 do 31.12.2015 r.(w tys. PLN)*

7) Podstawa opodatkowania	-	-
8) Podatek dochodowy - część bieżąca	-	-
9) Podatek odroczony	(100)	52
10) Łącznie podatek dochodowy	(100)	52
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(100)	52

Tabela nr 18.3
ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY NA DZIEŃ 31.12.2015 I 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>		
Odsetki od należności	3	4
Środki trwałe	996	1 036
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	218	218
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Zobowiązania walutowe - różnice kursowe	-	2
Leasing samochodu i wózka	7	4
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	1 224	1 264

Tabela nr 18.3
ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY NA DZIEŃ 31.12.2015 I 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, zaległe urlopy, odprawy emerytalne)	27	29
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Niewypłacone wynagrodzenia (RN, FK)	2	4
Niewypłacone ZUS	11	9
Zapasy towarów i wyrobów gotowych	11	9
Należności - odpisy aktualizujące	4	1
Zatory płatnicze	11	7
Niezrealizowane..ujemne różnice kursowe – należności walutowe	39	43
Strata podatkowa	1174	1 340
Pozostałe rezerwy	31	10
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1310	1 452

NOTA NR 19
PRZYCHODY I KOSZTY

Tabela nr 19.1
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2015 I OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Sprzedaż produktów	14 849	13 092
Sprzedaż towarów i materiałów	463	526
Sprzedaż usług	238	209
Przychody ze sprzedaży ogółem	15 550	13 827

Tabela nr 19.2

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

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Amortyzacja	573	630
Zużycie materiałów i energii	12 294	7 711
Usługi obce	2 022	3 305
Podatki i opłaty	476	455
Wynagrodzenia	3 125	2 951
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	661	604
Pozostałe koszty rodzajowe	286	294
Koszty według rodzaju	19 437	15 950
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	(429)	(1 031)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(3 012)	(65)
Koszty sprzedaży	(933)	(793)
Koszty ogólnego zarządu	(3 545)	(3 603)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	11 518	10 458

Tabela nr 19.3

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

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Pozostałe przychody operacyjne	914	841
Zbycie niefinansowych aktywów trwałych	1	2
Refaktury	642	633
Najem lokali	-	9
Rozwiązanie rezerw - różnice inwentaryzacyjne - kradzież	-	106
Próby otrzymane nieodpłatnie	-	1
Różnice inwentaryzacyjne	172	16
Niepodjęte dywidendy	36	
Odszkodowania	17	8
Odpis aktualizujący należności	35	35
Zwrot przedawnionych należności	3	2
Zwrot ZUS	1	3
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe	6	22
Inne pozostałe przychody operacyjne	1	4
Pozostałe koszty operacyjne	1 051	905
Refaktury	635	613
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe	101	76
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego, kary, grzywny	11	10
Odpis aktualizujący należności	43	15
Opłaty członkowskie	5	5
Niedobory i szkody	185	127
Obsługa wypłaty dywidendy	16	15
Koszt sprzedanych środków trwałych	-	2
Renta pracownicza	12	12
Koszty związane z ryzykiem prowadzonej działalności	-	12
Koszty związane z otrzymanymi odszkodowaniami	8	-
Odprawy pracowników	-	16
Koszty dot. budowy hali w SSE poniesione w 2014	16	-
Leasing	13	-
Inne pozostałe koszty operacyjne	6	2

Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	(137)	(64)
--	--------------	-------------

Tabela nr 19.4

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2015 I OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Przychody finansowe	7 414	7 116
Odsetki	2	17
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Dywidenda od Inform Brill GmbH	1 834	1 536
Dywidenda od Abeba	5 574	5 553
Rozwiązane rezerwy	-	5
Inne	3	5
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności	1	-
Koszty finansowe	319	308
Odsetki i prowizje bankowe	181	253
Ujemne różnice kursowe	124	19
Odpisy aktualizujące należności	1	12
Sprzedaż wierzytelności	-	8
Leasing	10	14
Pozostałe koszty finansowe	3	2
Przychody (koszty) finansowe netto	7 095	6 808

Tabela nr 19.5

ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2015 I OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Przychody finansowe	595	468
Koszty finansowe	(719)	(487)
Razem	(124)	(19)

NOTA NR 20

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

Na dzień 31.12.2013 utworzono odpis aktualizujący aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży na kwotę 2.756 tys. zł co stanowi różnicę pomiędzy wartością księgową (10.756 tys. zł), a potencjalną ceną sprzedaży (8.000 tys. zł), z czego kwota 1.314 tys. zł została odniesiona w ciężar kapitału z aktualizacji, a kwota 1.442 tys. zł w pozostałe koszty operacyjne.

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

NOTA NR 21
INFORMACJE O PERSONELU

Tabela nr 21.1
WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2015 ROKU

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

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

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

Tabela nr 21.2
PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2015 I OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Pracownicy umysłowi	43	43
Pracownicy fizyczni	34	26
Razem	77	69

Tabela nr 21.3
ROTACJA KADR W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2015 I OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Liczba pracowników przyjętych	23	21
Liczba pracowników zwolnionych	(6)	(11)
Zmian stanu	17	10

NOTA NR 22
WARTOŚĆ KSIĘGOWA

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Wartość księgowa	37 804	37 254
Liczba akcji	19 021 600	19 021 600

Wartość księgowa na jedną akcję	1,99	1,96
---------------------------------	------	------

NOTA NR 23

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Nie dotyczy

NOTA Nr 24

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Tabela nr 24.1

OBRÓT „PROTEKTOR S.A.” Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2015 I OD 01.01 DO 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2015	za okres od 01.01 do 31.12.2014
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (przychody ze sprzedaży produktów,)	1 822	2 148
Usługi	107	100
Refaktury	642	633
Zakup materiałów od Grupa Kapitałowa Abeba	642	559

Tabela nr 24.2

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJACEJ NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

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

Tabela nr 24.3

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2015 I 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług od	13	-
-ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	13	0
Pozostałe należności krótkoterminowe od	7 232	5 595
- Inform Brill GmbH - dywidenda	1 790	1 481
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH - dywidenda	5 442	4 108
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH - pozostałe	-	6
Razem	7 245	5 595

Tabela nr 24.4

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2015 I 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec	212	212
- Inform Brill GmbH	212	212
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe wobec	-	-
Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
Razem	212	212

1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W 2015 roku oraz w 2014 roku, „PROTEKTOR S.A.” nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

2. Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

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

3. Transakcje z udziałem Członków Zarządu

W 2015 roku oraz w 2014 roku „PROTEKTOR S.A.” nie prowadziła żadnych transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki.

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

4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Informacje na ten temat zawarte są w nocie numer 21.

NOTA Nr 25

BŁĘDY Z LAT UBIEGŁYCH

Nie dotyczy

NOTA Nr 26

POZOSTAŁE INFORMACJE

Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

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

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

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

Wyszczególnienie	Zatwierdzone na dzień 31.12.2014	Wpływ zmian	Przekształcone na dzień 31.12.2014
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans)			
Aktywa trwałe	25 939	7 347	33 286
Rzeczowe aktywa trwałe	1 604	7 347	8 951
Aktywa obrotowe	21 813	(8 000)	13 813
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	8 000	(8 000)	-
Aktywa razem	47 752	(653)	47 099
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	37 782	(528)	37 254
Niepodzielony wynik finansowy	16 867	(528)	16 339
- zysk (strata) z lat ubiegłych	11 206	(352)	10 854
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 661	(176)	5 485
Zobowiązania	9 970	(125)	9 845
Zobowiązania długoterminowe	4 438	(125)	4 313
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 389	(125)	1 264
Pasywa razem	47 752	(653)	47 099
Sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat)			
Koszty ogólnego zarządu	(3 386)	(217)	(3 603)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 157)	(217)	(1 374)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 651	(217)	5 434
Podatek dochodowy	10	42	52
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 661	(176)	5 485
Zysk (strata) netto	5 661	(176)	5 485
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 661	(176)	5 485
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 661	(176)	5 485
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	5 661	(176)	5 485
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych			
Zysk netto przed opodatkowaniem	5 651	(217)	5 434
Korekty:	(3 425)	(217)	(3 208)
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	357	217	574

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

Zmiany zasad polityki rachunkowości - nie występują.

INFORMACJA DODATKOWA

do sprawozdania finansowego Emitenta za 2015 rok

1. Opis jednostki dominującej

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

„PROTEKTOR SPÓŁKA AKCYJNA” (dalej: „PROTEKTOR S.A.”) jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Protektor. Spółka posiada osobowość prawną, działa na podstawie przepisów prawa polskiego na obszarze Polski, a poprzez nabycie spółek zależnych – także za granicą. Zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033534. Siedzibą Spółki jest Lublin.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności przedmiotem działalności „PROTEKTOR S.A.” jest (po zmianach uchwalonych przez WZA w dniu 26.06.2015 roku:

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

2. Wskazanie czasu trwania Emitenta.

Czas działania Emitenta jest nieograniczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe jednostki.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 r. i dane porównywalne zgodnie z MSR 1

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

Skład Zarządu na 31 grudnia 2015 r.:

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

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2015 r.

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

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

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

W dniu 13.05.2015 roku Rada Nadzorcza „PROTEKTOR S.A.” dokonała wyboru audytora dokonującego przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) sporządzanych na dzień 31.12.2015. Wybrany podmiotem został "DORADCA" Zespół Doradców Finansowo- Księgowych Spółka z o.o. z siedzibą w Lublinie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 232.

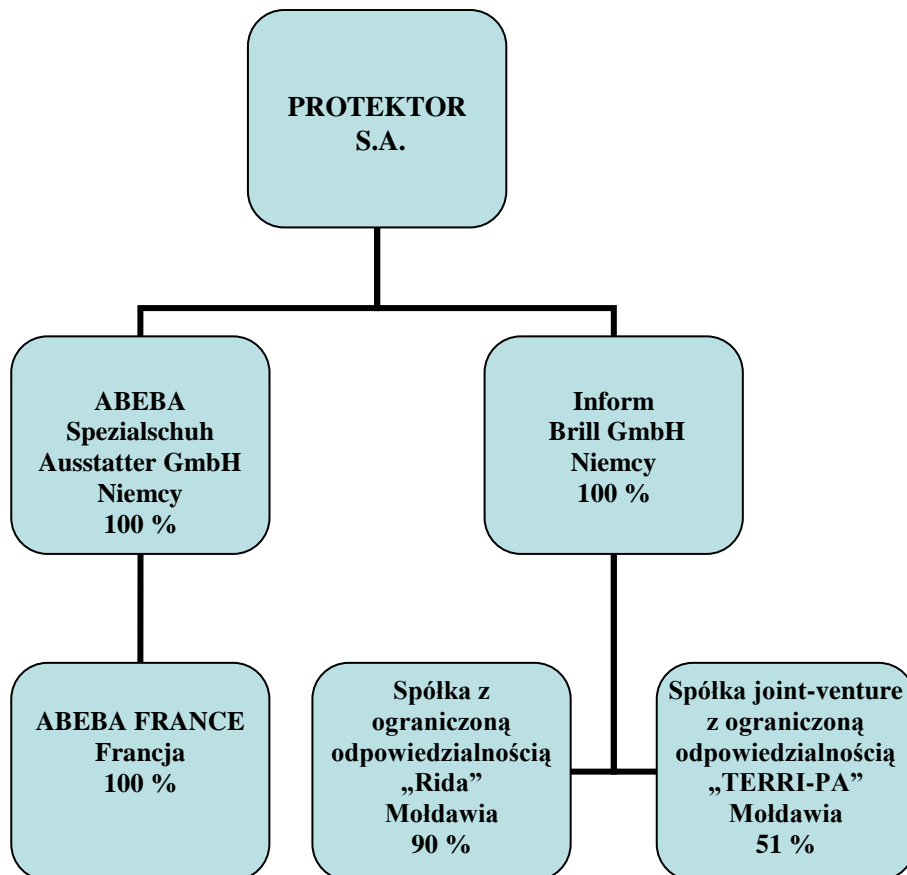
W dniu 03.06.2015 r. została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2015 rok przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wynosi 36.000,00 zł netto. Za pozostałe usługi doradcze zapłacono 28 172,80 zł netto (w tym, głównie za usługi doradztwa podatkowego) .

W dniu 09.06.2014 r. została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2014 rok przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wynosi 32 000,00 zł netto. Za pozostałe usługi doradcze zapłacono 26 872,29 zł netto.

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

Informacje na ten temat zostały zawarte w Założeniach Kontynuacji Działania w pkt.II.3 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.

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



A) Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor objęte konsolidacją metodą pełną na dzień 31.12.2015:

- „PROTEKTOR S.A.” - jednostka dominująca,
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH z siedzibą w Sankt Ingbert, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr. HRB 32581. Nabyte udziały stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż obuwia oraz części obuwia, wyrobów skórzanych i pokrewnych produktów,
- Inform Brill GmbH z siedzibą w Sankt Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32553. Nabyte udziały przez jednostkę dominującą stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności jest handel obuwem i częściami obuwia, wyrobami skórzanymi i pokrewnymi,
- ABEBA FRANCE SARL z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes Sarrguemines pod numerem TI 490524 964, spółka ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH jest

jedynym udziałowcem w wymienionej spółce. Spółka pośrednio zależna od spółki dominującej,

- Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Rida” z siedzibą w Tyraspolu, Mołdawia (Naddniestrze), zarejestrowana certyfikatem z dnia 4 lutego 1993 r. pod numerem 01-023-2054, spółka Inform Brill GmbH posiada 90 % udziałów w ww. spółce (spółka pośrednio zależna od spółki dominującej),
- Spółka joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA” z siedzibą w Parkanach, Mołdawia (Naddniestrze), zarejestrowana certyfikatem z dnia 6 maja 1996 r. pod numerem 03-023-121, spółka Inform Brill GmbH posiada 51 % udziałów w ww. spółce. Spółka pośrednio zależna od jednostki dominującej.

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

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

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

Dokonania i niepowodzenia jednostki zawarte są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Protektor za 2015 rok.

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

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

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

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

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

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

11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Brak.

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mająca wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

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

Brak.

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

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

Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi znajdują się w nocie numer 24 niniejszego Sprawozdania Finansowego „PROTEKTOR S.A.” oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za 2015 rok.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

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

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

W dniu 26 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku Spółki za 2014 r. przeznaczając 5 516 264 PLN na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki, a pozostały zysk w kwocie 144 833,33 PLN na kapitał zapasowy Spółki. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 09 października 2015 r. Dywidenda została w całości wypłacona przez Spółkę.

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

Brak.

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania warunkowe	do wysokości	do wysokości
Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu – weksel in blanco	0	0
Zabezpieczenie przedmiotów leasingu – weksel in blanco	1 613	1 770
Zabezpieczenie pożyczki hipotecznej, kredytu obrotowego, linii gwarancyjnej w mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.)		
-hipoteka umowna łączna	15 000	15 000

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

21. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

Brak.

POZOSTAŁE INFORMACJE

do sprawozdania finansowego „PROTEKTOR S.A.” za 2015 rok

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

WYBRANE DANE FINANSOWE „PROTEKTOR S.A.” NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2015 PLN	od 01.01 do 31.12.2014 PLN	od 01.01 do 31.12.2015 EUR	od 01.01 do 31.12.2014 EUR
Przychody ze sprzedaży	15 550	13 827	3 716	3 301
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 686	3 086	881	737
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(929)	(1 374)	(222)	(328)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 166	5 434	1 473	1 297
Zysk (strata) netto	6 066	5 485	1 450	1 309
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 101)	(364)	(263)	(87)
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	5 364	4 038	1 282	964
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 195)	(6 742)	(1 241)	(1 609)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(932)	(3 068)	(222)	(732)
Średni kurs PLN / EUR			4,1848	4,1893
Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Aktywa razem	48 239	47 099	11 320	11 050
Aktywa trwałe	33 120	33 286	7 772	7 809
Aktywa obrotowe	15 119	13 813	3 548	3 241
Zobowiązania razem	10 435	9 845	2 449	2 310
Zobowiązania długoterminowe	6 810	4 313	1 598	1 012
Zobowiązania krótkoterminowe	3 625	5 532	851	1 298
Kapitał własny	37 804	37 254	8 871	8 740
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 246	2 246
Średnia ważona liczba akcji	19 021 600	19 021 600	19 021 600	19 021 600
Zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,32	0,29	0,08	0,07
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,32	0,29	0,08	0,07
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	5 516	5 136	1 294	1 205
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,29	0,27	0,07	0,06
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,2615	4,2623

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

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Protektor zawarty jest w pkt. 7. informacji dodatkowej.

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

Nie dotyczy.

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

„PROTEKTOR S.A.” nie publikował prognoz wyników finansowych.

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

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

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

5. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu rocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Osoby zarządzające						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2015 29.02.2016	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za 2015	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za 2015	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za 2015 29.04.2016	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Piotr Skrzyński	20 829	-	-	20 829	0,1095%	0,1095%
Piotr Majewski	1 200	-	-	1 200	0,0063%	0,0063%

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

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

Nie dotyczy.

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

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

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

Nie dotyczy.

9. Czynniki, które w ocenie „PROTEKTOR S.A.” będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.

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

- systematyczny wzrost rynku na obuwie ciężkie,
- wprowadzenie do oferty nowych form spodów dla brendu Abeba,
- poszerzenie bazy maszynowej w I i II kwartale 2016 roku w celu uzyskania nowych mocy produkcyjnych w III kwartale 2016 roku z ofertą dla nowych rynków;

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

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

- słabnący kryzys finansowy i spowolnienie gospodarcze w Europie i na świecie wciąż oddziałują na niestabilność popytu na produkty Grupy na jej rynkach macierzystych (Niemcy – ABEBA),
- ciągle ryzyko przedłużenia sankcji gospodarczych lub dalszej ich eskalacji ze względu na wydarzenia na Ukrainie (inwazja Rosji) i ewentualnie w Naddniestrzu (ryzyko problemów logistycznych w sytuacji eskalacji konfliktu i przy interwencji wojskowej w takiej formie jak na Krymie lub Wschodniej Ukrainie) - osłabienie spółek zależnych z Niemiec (poziom dywidendy),
- tendencja wzrostowa kosztów działalności w wyniku wzrostu cen materiałów (chemia, skóra), energii i kosztów osobowych:
 - w Niemczech ze względu na niski poziom bezrobocia,
 - w Polsce ze względu na poprawę sytuacji gospodarczej,
 - w Naddniestrzu ze względu na „stały” kurs lokalnej waluty do USD, przy jednoczesnym osłabieniu się EUR do USD,
- kosztów innych czynników działalności gospodarczej czego efektem jest zagrożenie niższej rentowności produkcji obuwia roboczego,
- obniżanie jakości materiałów przez dostawców w wyniku ograniczania ich własnych kosztów produkcji (np. dostawcy materiałów z Włoch, Polski) co skutkuje większym ryzykiem reklamacji,
- niepełne wykorzystanie do bieżącej produkcji leasingowanej wtryskarki STEMMA ze względu na ograniczenia technologiczne jej instalacji w starej lokalizacji w Lublinie,
- trend rynkowy w hurtowniach BHP i u dystrybutorów do zakupu tańszego obuwia technologicznego pod własnymi markami (w tym import taniego obuwia z krajów Dalekiego Wschodu) odznaczającego się jednak dużo niższą jakością (w szczególności dotyczy rynku polskiego),
- pojawiające się trudności technologiczne w produkcji obuwia (konieczność dodatkowych nieplanowanych inwestycji oraz napraw),

- brak równowagi finansowej w ramach Grupy pomiędzy spółkami zależnymi w Niemczech, a spółką matką,
-
- niestabilność na rynkach walutowych, odznaczająca się relatywnie dużymi wahaniami kursów walut (istotne różnice kursowe szczególnie przy rozliczaniu należności w EUR),
- wysokie ryzyko nieudanych negocjacji i rozmów z innymi potencjalnymi nabywcami zainteresowanymi zakupem nieruchomości, stanowiącej obecną siedzibę „PROTEKTOR S.A.”,
- ryzyko opóźnienia w przeniesieniu maszyn do nowej lokalizacji i długich przerw produkcyjnych.

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

Ryzyko związane z dostawami materiałów i surowców do produkcji

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

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

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

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

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

zmiana oprocentowania zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów i leasingu	-2,0%	-1,0%	0,0%	1,0%	2,0%
zmiana kosztów odsetek	-140	-70	0	70	140

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

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

Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej może być spowodowane zaistnieniem negatywnych relacji pomiędzy wpływami ze sprzedaży, a niezbędnymi wydatkami związanymi z wytworzeniem produktów do sprzedaży oraz dodatkowymi płatnościami wynikającymi z wypłaty dywidendy. Spółka realizuje działania zmierzające do minimalizacji prawdopodobieństwa wystąpienia przedmiotowego ryzyka poprzez sporządzanie planów finansowych oraz korzystanie z zewnętrznych krótko i długoterminowych źródeł finansowania tj. kredytów i pożyczek. Pozwalają one na realizowanie bieżących zobowiązań przed otrzymaniem wpływów ze sprzedaży wyrobów i towarów. Spółka prowadzi politykę systematycznego oddłużania się dzięki czemu obniża także ten rodzaj ryzyka. Natomiast w ramach samej Grupy Kapitałowej występuje jeszcze brak równowagi finansowej pomiędzy spółkami zależnymi w Niemczech, a spółką matką w ramach prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej. W związku z podjęciem na WZA decyzji o wypłacie dywidendy oraz z powodu rozpoczęcia przygotowań do przeprowadzki do nowej hali produkcyjnej spółka musiała zaciągnąć kredyt obrotowy w dniu 5 października 2015 roku w wysokości 3 mln PLN.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w jednostce dominującej wynika z realizacji zakupów i sprzedaży na rynkach zagranicznych oraz rozliczeń wewnątrzgrupowych dywidend. Główną walutą zagranicznych transakcji było i jest EUR. Znacząca fluktuacja złotego w stosunku do innych walut (szczególnie EUR) znacznie oddziałuje na wyniki działalności finansowej Spółki. W

okresie sprawozdawczym przejawiało się to przede wszystkim w wycenie dywidend ze spółek zależnych.

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

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

Wyszczególnienie	Aktywa walutowe	zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
aktywa walutowe wyrażone w EUR	1 751				
aktywa walutowe wyrażone w EUR, po przeliczeniu na PLN	7 257	7 620	363	6894	-363
Razem	7 257	7 620	363	6 894	-363

Łączny efekt wzrostu kursów	363	-363
Efekt podatkowy 19%	69	-69
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)	294	-294

Wyszczególnienie	Zobowiązania walutowe	zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
zobowiązania walutowe wyrażone w EUR	69				
zobowiązania walutowe wyrażone w EUR, po przeliczeniu na PLN	304	319	-15	289	15
Razem	304	319	-15	289	15

Łączny efekt wzrostu kursów	-15	15
Efekt podatkowy 19%	-3	3
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)	-12	12

Ryzyko uzależnień od kluczowych klientów

Ryzyko uzależnienia charakteryzuje się tym, iż w przypadku niespodziewanej utraty jednego z kluczowych klientów Spółka może mieć trudności w pozyskaniu nowego. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor dążą do ograniczania tego ryzyka poprzez dywersyfikację odbiorców, tak by utrata jednego z kontrahentów nie skutkowałą drastycznym spadkiem przychodów ze sprzedaży. Rozdrobnienie klientów oraz portfel zamówień w przypadku spółek zależnych jest na tyle duże, że ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców jest odpowiednio zminimalizowane. Największe obroty w 2015 roku jednostka dominująca odnotowała z MON - stanowiły one 28,4% całości obrotów spółki-matki. Żaden klient spoza Grupy Kapitałowej Protektor nie realizuje z nią obrotów większych niż 10% w

odniesieniu do całości obrotów Grupy lub do obrotów realizowanych przez swoją spółkę zależną ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH.

Ryzyko ogólnoeconomiczne i polityczne

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

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

Ryzyko związane z procedurami i warunkami rozstrzygnięcia przetargów publicznych

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

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, a wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania są niejednolite. W przypadku Emitenta dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych, w przypadku polskiej spółki, zachodzi większe ryzyko, niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnym systemie podatkowym, iż zastosowane przez jednostkę rozwiązania w tym zakresie zostaną uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji

prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. Organy podatkowe mogą przyjąć odmienną interpretację przepisów podatkowych niż zakładana przez jednostkę, co może mieć pewien wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju. Spółka nie przewiduje wystąpienia tego typu niebezpieczeństwa, ale też nie może go całkowicie wykluczyć. Podobne ryzyko występuje w przypadku obowiązkowych obciążeń z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych nałożonych na Spółkę przepisami prawa.

11. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 28.04.2016 r. do publikacji przez Zarząd w dniu 29.04.2016 r.

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Lublin, dnia 28.04.2016 r.