

**PROTEKTOR  
SPÓŁKA AKCYJNA**

**LUBLIN, UL. VETTERÓW 24A-24B**



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017**

**KWIECIEŃ 2018 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

PAWEŁ ROLEWSKI

ANDRZEJ FILIP WOJCIECHOWSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Lublin, dn. 26.04.2018 r.

**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 01.01.2017 do 31.12.2017 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim HLB M2 Sp. z o.o. Tax & Audit Sp. K. posiadający wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 3697. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania, spełnia warunki do wydania bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PIOTR MAJEWSKI

PAWEŁ ROLEWSKI

ANDRZEJ FILIP WOJCIECHOWSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

**SPIS TREŚCI:**

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....</b>	<b>5</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....</b>	<b>7</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....</b>	<b>9</b>
<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....</b>	<b>11</b>
<b>WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI.....</b>	<b>13</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....</b>	<b>28</b>
<b>INFORMACJA DODATKOWA .....</b>	<b>53</b>
<b>POZOSTAŁE INFORMACJE.....</b>	<b>60</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016  
ROKU

Wyszczególnienie	Nota	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
<i>Aktywa</i>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>41 347</b>	<b>38 166</b>
Wartości niematerialne		39	31
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4	17 380	13 892
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	925	1 277
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		163	126
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>15 137</b>	<b>15 809</b>
Zapasy	7	10 529	6 367
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	1 687	1 668
- od jednostek powiązanych		822	13
- od pozostałych jednostek		865	1 655
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	6	2 096	3 348
- od jednostek powiązanych		787	3 206
- od pozostałych jednostek		1 309	142
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	671	4 292
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	154	134
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	-	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>56 484</b>	<b>53 975</b>

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A.  
sporządzone według MSR/MSSF  
za okres 01.01.2017 do 31.12.2017 r. (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	Noty	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
<i>Pasywa</i>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>32 907</b>	<b>35 930</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>			<b>35 930</b>
Kapitał podstawowy	12	32 907	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	1 071	1 422
Niepodzielony wynik finansowy	13	12 029	14 701
- zysk (strata) z lat ubiegłych		10 678	10 678
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1 351	4 023
<b>Udziały niesprawujące kontroli</b>		-	-
<b>Zobowiązania</b>		<b>23 577</b>	<b>18 045</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>7 170</b>	<b>7 547</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	10	-	2 794
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		-	2 794
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11	4 650	2 093
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	1 244	1 215
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	72	42
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe		-	-
Dotacje rządowe		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	1 204	1 403
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>16 407</b>	<b>10 498</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10	9 939	6 380
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		9 939	6 380
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	11	1 509	752
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	3 017	2 022
- wobec jednostek powiązanych		166	-
- wobec pozostałych jednostek		2 851	2 022
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16	1 031	937
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		1 031	937
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	223	151
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	15	469	58
Dotacje rządowe		-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	219	198
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
<b>Pasywa razem</b>		<b>56 484</b>	<b>53 975</b>

## 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 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU ( WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	Noty	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
<i>Działalność kontynuowana</i>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>19</b>	<b>29 459</b>	<b>16 665</b>
- od jednostek powiązanych		9 979	3 598
Przychody ze sprzedaży produktów	19	28 230	14 304
Przychody ze sprzedaży usług		321	529
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19	908	1 832
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>19</b>	<b>(27 842)</b>	<b>(15 882)</b>
- od jednostek powiązanych		(8 705)	(3 644)
Koszt sprzedanych produktów	19	(26 820)	(13 804)
Koszt sprzedanych usług		(243)	(404)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	19	(779)	(1 674)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>1 617</b>	<b>783</b>
Koszty sprzedaży	19	(1 325)	(891)
Koszty ogólnego zarządu	19	(4 716)	(4 799)
Pozostałe przychody operacyjne	19	764	852
Pozostałe koszty operacyjne	19	(736)	(1 046)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		-	-
Koszty restrukturyzacji		-	-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(4 396)</b>	<b>(5 101)</b>
Przychody finansowe	19	6 611	9 433
Koszty finansowe	19	(483)	(285)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>1 732</b>	<b>4 047</b>
Podatek dochodowy	18	(381)	(24)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>1 351</b>	<b>4 023</b>
<i>Działalność zaniechana</i>			
Strata netto z działalności zaniechanej			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>1 351</b>	<b>4 023</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		1 351	4 023
- akcjonariuszom mniejszościowym			-
Inne całkowite dochody:		-	-
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat		-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat		-	-
-odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
-podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
<b>Całkowite dochody razem:</b>		<b>1 351</b>	<b>4 023</b>

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A.  
sporządzone według MSR/MSSF  
za okres 01.01.2017 do 31.12.2017 r. (w tys. PLN)*

**ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017 PLN / akcję	za okres od 01.01 do 31.12.2016 PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	<b>1 351</b>	<b>4 023</b>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	<b>1 351</b>	<b>4 023</b>
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	0,07	0,21
- rozwodniony	0,07	0,21
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,07	0,21
- rozwodniony	0,07	0,21



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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU (METODA POŚREDNIA)

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
<i>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 732</b>	<b>4 047</b>
<b>Korekty:</b>	<b>(4 960)</b>	<b>(10 002)</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych	20	19
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące udziały i akcje	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	1 215	930
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(4)	(1 805)
(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	403	227
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	(6 594)	(9 373)
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>	<b>(3 228)</b>	<b>(5 955)</b>
Zmiana stanu zapasów	(4 162)	(392)
Zmiana stanu należności	(1 039)	(90)
Zmiana stanu zobowiązań	6 954	3 340
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	278	1 399
Inne korekty - różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych	2	-
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>(1 195)</b>	<b>(1 698)</b>
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 195)</b>	<b>(1 698)</b>

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A.  
sporządzone według MSR/MSSF  
za okres 01.01.2017 do 31.12.2017 r. (w tys. PLN)*

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(486)	(852)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	44	200
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	3 097	10 975
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 655</b>	<b>10 323</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	4 340	3 969
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 575)	(1 166)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 066)	(1 408)
Odsetki zapłacone	(403)	(228)
Dywidendy wypłacone	(4 375)	(5 897)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(5 079)</b>	<b>(4 730)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(3 619)</b>	<b>3 895</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>4 292</b>	<b>397</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>673</b>	<b>4 292</b>

## 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 31.12.2017 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		
<b>Saldo na dzień 01.01.2017 roku</b>		9 572	11 657	-	14 701	35 930	-	35 930
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>		9 572	11 657	-	14 701	35 930	-	35 930
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku</i>								
Różnice z tytułu zaokrążeń		-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku		-	-	-	1 351	1 351	-	1 351
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku</b>		-	-	-	1 351	1 351	-	1 351
Dywidendy		-	(351)	-	(4 023)	(4 374)	-	(4 374)
Podział wyniku finansowego		-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2017 roku</b>		9 572	11 306	-	12 029	32 907	-	32 907

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
przyjętych do stosowania w UE  
za okres 01.01.2016 do 31.12.2016 r.(w tys. PLN)*

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ( ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 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		
<b>Saldo na dzień 01.01.2016 roku</b>		<b>9 572</b>	<b>11 488</b>	-	<b>16 744</b>	<b>37 804</b>	-	<b>37 804</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>9 572</b>	<b>11 488</b>	-	<b>16 744</b>	<b>37 804</b>	-	<b>37 804</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku					4 023	4 023		4 023
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku</b>		-	-	-	<b>4 023</b>	<b>4 023</b>	-	<b>4 023</b>
Dywidendy		-	-	-	(5 897)	(5 897)	-	(5 897)
Podział wyniku finansowego		-	169	-	(169)	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2016 roku</b>		<b>9 572</b>	<b>11 657</b>	-	<b>14 701</b>	<b>35 930</b>	-	<b>35 930</b>

## **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**

#### **1.2.1. Standardy i interpretacje nieobowiązujące**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku. Nie planuje wprowadzenia rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka przyjęła model ogólny, z którego wynika konieczność monitorowania zmian standingu kredytowego kontrahentów w horyzoncie 12 miesięcy (niższy odpis z tytułu utraty wartości na moment początkowego ujęcia). Model jest oparty o stratę oczekiwaną oraz konieczność uwzględnienia informacji o przyszłości kontrahenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka oceniła, że zastosowanie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Spółka w oparciu o model ujmowania przychodów obejmujący pięć etapów:

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

oceniła, że zastosowanie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *MSSF 16 Leasing*

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Spółka zastosuje ten standard od 1 stycznia 2019 roku.

Wartość minimalnych opłat z tytułu umowy najmu nieruchomości przy ul. Vetterów ogółem wynosi 12 677 tys. zł, jednak wpływu ujęcia tej nieruchomości na sprawozdanie finansowe, do czasu zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą długofalowej strategii dla GK Protektor, Spółka nie jest w stanie oszacować.

Umowę najmu hali (leasing operacyjny) zawiera tabela nr 11.5, w której przedstawia raty z tytułu zawartej umowy najmu.

- *Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami*

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2017 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji*

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.



- Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 *“Instrumenty finansowe”* w MSSF 4 *“Umowy ubezpieczeniowe”* opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 lub później. Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2017)

- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

Spółka stosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego oszacowano wpływ zastosowania nowej interpretacji i stwierdzono, że jest nieznaczny.

- Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Spółka stosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 16 Leasing opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,

- Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 “Instrumenty finansowe” w MSSF 4 “Umowy ubezpieczeniowe” opublikowane w dniu 12 września 2016 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016) opublikowane w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku.

## **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.

Spółka na koniec roku obrotowego nie wypełniła warunków umów kredytowych w zakresie spełnienia wysokości kowenantu marży zysku netto. Jednak Zarząd Spółki monitoruje sytuację, prowadzi rozmowy z bankiem i nie widzi zagrożenia utraty kontynuacji działalności. Na dzień bilansowy wszystkie zobowiązania z tytułu kredytów zostały zaprezentowane jako krótkoterminowe. Szczegółowe informacje przedstawiono w notcie nr 10.

## **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 przenoszony jest na Spółkę, występującą jako leasingobiorcę zasadniczo całe ryzyko oraz całe potencjalne korzyści wynikające z bycia właścicielem.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z aktywami Spółki 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 trwale i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

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

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

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

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

## **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**

Kwotę odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania lub odpisy z tytułu zalegania w magazyn (dotyczy to zwłaszcza zapasów materiałowych) oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis miał miejsce w ciężar kosztu sprzedanych zapasów. Zgodnie z zasadą „ostrożności” przyjmuje się kwotę odpisu większą z dwóch; albo odpis do poziomu wartości netto, albo odpis z tytułu zalegania.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana średnia cena sprzedaży wyliczona na podstawie transakcji dokonanych w ostatnim okresie, odzwierciedlających cenę rynkową.

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

<b>Okres zalegania</b>	<b>% wartości początkowej</b>
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 31.12.2017 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 pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

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

## **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 31.12.2017 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, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej). Za wartość użytkową uznaje się sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów.

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy są przesłanki wskazujące, że dokonany w poprzednich okresach sprawozdawczych odpis aktualizujący jest zbędny lub za wysoki. Jeśli tak się stwierdzi, to odpis lub jego część jest odwracana. Wartość danego aktywum jest przywracana do wysokości, jaką miałaby, 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 powiązаныmi 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,
- aktywa i rezerwa na podatek odroczony.

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 31.12.2017 roku.

### NOTA NR 2

#### WARTOŚCI NIEMATERIALNE

**Tabela nr 2.1**  
**WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31.12.2016 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe				
Patenty i licencje				
Oprogramowanie komputerowe	39		31	
Koszty prac rozwojowych				
Pozostałe wartości niematerialne				
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>39</b>	-	<b>31</b>	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania				
Zaliczki na wartości niematerialne				
<b>Wartości niematerialne ogółem</b>	<b>39</b>	-	<b>31</b>	-
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży				
<b>Wartości niematerialne</b>	<b>39</b>	-	<b>31</b>	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A.  
sporządzone według MSR/MSSF  
za okres 01.01.2017 do 31.12.2017 r.(w tys. PLN)*

**Tabela nr 2.2**

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2017 ROKU**

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku</b>	-	-	31	-	-	31
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia			28			28
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z Przeszacowania						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-
Odwrocenie odpisów aktualizujących						-
Amortyzacja (-)			(20)			(20)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						-
Pozostałe zmiany						-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku</b>	-	-	39	-	-	39

**Tabela nr 2.3**

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku</b>	-	-	40	-	-	40
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia			10			10
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z Przeszacowania						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-
Odwrocenie odpisów aktualizujących						-
Amortyzacja (-)			(19)			(19)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						-
Pozostałe zmiany						-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku</b>	-	-	31	-	-	31

Tabela 2.4

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE 31.12.2017**

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2017 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto			346			346
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			(315)			(315)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	-	-	31	-	-	31
<i>Stan na dzień 31.12.2017 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto			374			374
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			(335)			(335)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	-	-	39	-	-	39

**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 31.12.2017 I 31.12.2016**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Grunty	2 465	2 465
Budynki i budowle	7 369	7 578
Odpis aktualizujący grupę 1 i 2	(2 756)	(2 756)
Maszyny i urządzenia	9 398	5 667
Środki transportu	489	453
Pozostałe środki trwałe	312	268
<b>Środki trwałe - wartość bilansowa netto</b>	<b>17 277</b>	<b>13 675</b>
Środki trwałe w toku wytwarzania	103	217
Zaliczki na środki trwałe		-
<b>Rzeczowe aktywa trwałe ogółem</b>	<b>17 380</b>	<b>13 892</b>
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży		-
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>17 380</b>	<b>13 892</b>

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A.  
sporządzone według MSR/MSSF  
za okres 01.01.2017 do 31.12.2017 r.(w tys. PLN)*

**Tabela nr 4.2**

**ŚRODKI TRWAŁE - ZMIANY W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku</b>	2 465	4 822	5 667	453	268	13 675
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		25	190		127	342
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu			4 353	149		4 502
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)			(33)			(33)
Zmniejszenia- zwiększenia stanu z tytułu likwidacji (-/+)						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-
Odwrocenie odpisów aktualizujących						-
Amortyzacja (-)		(234)	(785)	(113)	(83)	(1 215)
Pozostałe zmiany(zmniejszenie umorzeń tyt. sprzedaży finansowego na walutę prezentacji)			6			6
Pozostałe zmiany						-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 r.</b>	<b>2 465</b>	<b>4 613</b>	<b>9 398</b>	<b>489</b>	<b>312</b>	<b>17 277</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>2 465</b>	<b>4 666</b>	<b>1 396</b>	<b>204</b>	<b>12</b>	<b>8 743</b>
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		376	229		140	745
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu			4 742	353	149	5 244
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)			(127)			(127)
Zmniejszenia- zwiększenia stanu z tytułu likwidacji (-/+)						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-
Odwrocenie odpisów aktualizujących						-
Amortyzacja (-)		(220)	(573)	(104)	(33)	(930)
Pozostałe zmiany(zmniejszenie umorzeń tyt. sprzedaży finansowego na walutę prezentacji)						-
Pozostałe zmiany						-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 r.</b>	<b>2 465</b>	<b>4 822</b>	<b>5 667</b>	<b>453</b>	<b>268</b>	<b>13 675</b>

**Tabela nr 4.3**

**ŚRODKI TRWAŁE - SKUMULOWANE WARTOŚCI - W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<i>Stan na dzień roku 31.12.2017</i>						
Wartość bilansowa brutto	2 465	9 997	12 032	1 128	435	26 057
Odpis aktualizujących		(2 756)				
Suma dotychczasowego umorzenia		(2 628)	(2 634)	(639)	(123)	(8 780)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>2 465</b>	<b>4 613</b>	<b>9 398</b>	<b>489</b>	<b>312</b>	<b>17 277</b>
<i>Stan na dzień 31.12.2016 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	2 465	9 972	7 520	979	309	21 245
Odpis aktualizujących		(2 756)				
Suma dotychczasowego umorzenia		(2 394)	(1 853)	(526)	(41)	(7 570)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>2 465</b>	<b>4 822</b>	<b>5 667</b>	<b>453</b>	<b>268</b>	<b>13 675</b>

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

## NOTA Nr 5

### INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I INNYCH

**Tabela nr 5.1**

**INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU**

Nazwa spółki zależnej	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zobowiązania	Aktywa jednostki	Przychody ze sprzedaży oraz operacji finansowych	Wynik finansowy za okres bieżący
Grupa Kapitałowa Abeba*	37 141	2 735	10 830	49 670	99 629	8 346

\*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 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
<b>Stan na początek okresu</b>	22 840	22 840
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	-	-
- sprzedaż jednostki zależnej	-	-
<b>Różnice kursowe</b>	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>22 840</b>	<b>22 840</b>

**Tabela nr 5.3**

**INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2017 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
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>22 840</b>	<b>-</b>	<b>22 840</b>

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 TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

**Tabela nr 6.1**

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	1 772	1 768
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(85)	(100)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>1 687</b>	<b>1 668</b>



**Tabela nr 6.2**  
**POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Pozostałe należności - VAT	42	56
Pozostałe należności - depozyt gwarancyjny	29	9
Pozostałe należności - kaucje	5	6
Pozostałe należności – VAT US	997	-
Pozostałe należności - zaliczki	-	65
Pozostałe należności – zabezpieczenie należytego wykonania umowy	235	4
Pozostałe należności - dywidenda - Inform Brill GmbH	-	-
Pozostałe należności - dywidenda - Abeba GmbH	787	3 206
Pozostałe należności od pracowników	-	2
Pozostałe	-	-
<b>Pozostałe należności ogółem,</b>	<b>2 096</b>	<b>3 348</b>

W związku z opóźnieniem instalacji wtryskarki STEMMA w roku 2017 Spółka naliczyła kary umowne, które wykazała w pozostałych należnościach. Nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w stosunku do tych kwot, ponieważ Spółka uważa, że pieniądze te odzyska.

**Tabela nr 6.3**  
**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2017 I OD 01.01. DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
<b>Stan na początek okresu</b>	100	<b>87</b>
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	31	52
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	(46)	(39)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	-	-
Odpis aktualizujący do wysokości utworzonej rezerwy	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>85</b>	<b>100</b>

**Tabela nr 6.4**  
**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU - STRUKTURA WALUTOWA**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017		na dzień 31.12.2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN		1 937		1 775
EUR	455	1 846	758	3 241
<b>Razem</b>		<b>3 783</b>	x	<b>5 016</b>

**Tabela nr 6.5**  
**NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>248</b>	<b>459</b>
- do 1 miesiąca	174	359
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	76	96
- powyżej 6 miesięcy do roku	12	11
- powyżej roku	71	92
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowana (-)	(85)	(99)

<b>Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe</b>		
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 miesięcy do roku	-	-
- powyżej roku	-	1
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowana (-)	-	(1)
<b>Należności przeterminowane brutto</b>	<b>333</b>	<b>559</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych</b>	<b>(85)</b>	<b>(100)</b>
<b>Należności przeterminowane netto</b>	<b>248</b>	<b>459</b>

**NOTA Nr 7  
ZAPASY**

**Tabela nr 7.1**

**STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Materiały	7 570	3 643
Produkcja w toku	404	12
Wyroby gotowe	2 362	2 574
Towary	193	138
Zaliczki na dostawy		
<b>Zapasy ogółem, w tym</b>	<b>10 529</b>	<b>6 367</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	649	816
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-

**Tabela 7.2**

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2017**

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2017	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące rozwiązane	na dzień 31.12.2017
Materiały	264	7	(8)	263
Towary	35	20	-	55
Wyroby gotowe	381	380	-	761
<b>Razem</b>	<b>680</b>	<b>407</b>	<b>(8)</b>	<b>1 079</b>

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 31.12.2016**

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2016	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące rozwiązane	na dzień 31.12.2016
Materiały	229	40	(5)	<b>264</b>
Towary	28	87	(80)	<b>35</b>
Wyroby gotowe	40	511	(170)	<b>381</b>
<b>Razem</b>	<b>297</b>	<b>638</b>	<b>(255)</b>	<b>680</b>

Spółka w roku 2017 zmieniła metodologię liczenia odpisu aktualizującego zapasy w zakresie okresu szacowania ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. W roku 2016 był to okres 3 miesięcy, zaś w 2017 okres 12 miesięcy. W związku z tym Spółka wyliczyła odpis za okres porównywalny według zasady przyjętej w roku 2017 i ustaliła, że różnica wynosi jedynie 6 tys. zł.

**NOTA NR 8**  
**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

**Tabela nr 8.1**  
**DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Strategia 2018-2020	78	60
Ubezpieczenia	7	-
Patenty	19	-
Certyfikaty	46	66
Pozostałe	13	
<b>Razem</b>	<b>163</b>	<b>126</b>

**Tabela nr 8.2**  
**KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Opłacone ubezpieczenie	60	51
Certyfikaty	30	32
Podatek od nieruchomości		-
Wieczyste użytkowanie gruntów		-
Czynsze i dzierżawy		-
Strategia 2018-2020	39	20
Prenumeraty	3	3
ZFŚS		-
Inne	12	8
Koszty przyłącza internetowego	4	15
Koszty związane z systemem ERP	6	5
<b>Razem</b>	<b>154</b>	<b>134</b>

**NOTA NR 9**

**AKTYWA FINANSOWE**

**Tabela nr 9.1**  
**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Kasa	6	11
Rachunek bankowy	665	4 281
Pozostałe		-
<b>Razem</b>	<b>671</b>	<b>4 292</b>

**NOTA NR 10**

**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

**Tabela nr 10.1**  
**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Kredyty	8 642	6 682
Pożyczki	1 297	2 492
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 159	2 845
Inne zobowiązania finansowe		
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>16 098</b>	<b>12 019</b>
- długoterminowe	4 650	4 887
- krótkoterminowe	11 448	7 132

**Tabela nr 10.2**

**STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	9 939	6 380
Kredyty i pożyczki długoterminowe		2 794
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat		2 794
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>9 939</b>	<b>9 174</b>

**Tabela nr 10.3**

**KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017 wartość w walucie	na dzień 31.12.2017 wartość w PLN	na dzień 31.12.2016 wartość w walucie	na dzień 31.12.2016 wartość w PLN
PLN	-	9 939	-	9 174
EUR	-		-	
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>x</b>	<b>9 939</b>	<b>x</b>	<b>9 174</b>

**Tabela nr 10.5**

**KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 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	x	1 500	PLN	29.03.2019	Hipoteka łączna umowna plus weksle in blanco	WIBOR 1M+1,25 p.p.
mBank S.A.-Kredyt obrotowy	4 000	x	2 800	PLN	31.12.2018		WIBOR 1M+1,25 p.p.
mBank S.A.-Kredyt obrotowy	4 300	x	4 300	PLN	31.12.2019		WIBOR 1M+1,50p.p.
mBank S.A.-Pożyczka hipoteczna	6 000	x	1 300	PLN	31.01.2019		WIBOR 1M+1,25 p.p.
mBank S.A.-Kredyt w r-ku bieżącym	2 000	x	68	PLN	27.09.2018		WIBOR O/N+1,25 p.p.
Prowizja od kredytów rozliczana w czasie		x	-29	PLN	x		x
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>9 939</b>	<b>x</b>	<b>x</b>		<b>x</b>

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. Dodano zabezpieczenia w formie weksla in blanco.

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. Dodano zabezpieczenia w formie weksla in blanco.

Spółka zawarła w dniu 14 września 2016 roku aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, który przedłużył jej ważność do 28.09.2017 r. oraz zwiększył kwotę limitu do 1,2 mln zł. Dodano zabezpieczenia w formie weksla in blanco. W dniu 29.09.2017 Spółka zawarła aneks

do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, który przedłużył jej ważność do 27.09.2018 r. oraz zwiększył kwotę limitu do 2 mln zł.

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

Spółka w dniu 29 września 2017 roku zawarła umowę o kredyt obrotowy w wysokości 4,3 mln zł. Kredyt został przeznaczony na wypłatę dywidendy. Zabezpieczenie to hipoteka umowna łączna plus weksel in blanco.

W związku z niewypełnieniem warunku umów kredytowych w zakresie marży zysku netto nie mniejszej niż 3% (rozumianej jako stosunek zysku netto do przychodów wynikających z danych skonsolidowanych) Spółka zaprezentowała w całości zobowiązanie z tytułu kredytów jako krótkoterminowe. Obecnie trwają rozmowy z bankiem w celu renegotjacji ustalonych w umowach kredytowych kowenantów.

## NOTA NR 11

### POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

**Tabela nr 11.1**  
**POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Zobowiązania z tyt. Leasingu	6 159	2 845
Pozostałe		-
<b>Razem</b>	<b>6 159</b>	<b>2 845</b>
- część długoterminowa	4 650	2 093
- część krótkoterminowa	1 509	752

**Tabela nr 11.2**  
**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ NA 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
	opłaty minimalne	opłaty minimalne
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	1 509	752
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	4 650	2 093
Płatne powyżej 5 lat		-
<b>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem</b>	<b>6 159</b>	<b>2 845</b>
Koszty finansowe		x
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego</b>	<b>6 159</b>	<b>2 845</b>

**Tabela nr 11.3**  
**PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU**

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	
formy obuwnicze		300			300
samochody			335		335
maszyny i urządzenia		6379			6 379
regały paletowe				59	59
wózki widłowe			123		123
meble				109	109
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	<b>6 679</b>	<b>458</b>	<b>168</b>	<b>7 305</b>

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A.  
sporządzone według MSR/MSSF  
za okres 01.01.2017 do 31.12.2017 r.(w tys. PLN)*

**PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	
formy obuwnicze		357			357
samochody			239		239
maszyny i urządzenia		2 225			2 225
regaly paletowe				66	66
wózki widłowe			137		137
meble				139	139
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	<b>0</b>	<b>2 582</b>	<b>376</b>	<b>205</b>	<b>3 163</b>

**Tabela 11.4**  
**UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2017 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	Europejski Fundusz Leasingowy S.A- Formy spodowe	19962	78	PLN	22.01.2018	16	16	-
2	Europejski Fundusz Leasingowy S.A- Formy spodowe	20749	215	PLN	13.10.2019	112	52	60
3	Masterlease Opel Astra IV	206513	56	PLN	30.11.2018	18	18	-
4	mLeasing - maszyny NIKTA	207705	225	PLN	20.11.2020	122	29	93
5	mLeasing - maszyny DAP	206367	340	PLN	20.12.2020	227	53	174
6	mLeasing - maszyny DARPOL	223835	92	PLN	25.04.2020	51	21	30
7	mLeasing - REGAŁY PALETOWE BITO	223823	63	PLN	25.04.2019	27	20	7
8	mLeasing - WÓZEK WIDŁOWY CROWN	223686	45	PLN	25.04.2020	26	11	15
9	mLeasing - ZESTAW MEBLI BIUROWYCH	223821	124	PLN	25.04.2019	52	39	13
10	ING LEASE (POLSKA) Sp. z o.o. Desma	833293-ST-0	1 200	PLN	15.05.2021	838	233	605
11	PCM - Opel Astra V/1	56261	71	PLN	30.05.2020	50	15	35
12	PCM - Opel Astra V/2	56262	70	PLN	20.06.2020	51	14	37
13	PCM - Opel Astra V/3	56263	70	PLN	30.05.2020	50	14	36
14	ING LEASE (POLSKA) Sp. z o.o. masz.	836004-ST-0	34	PLN	15.07.2019	11	7	4
15	ING LEASE (POLSKA) Sp. z o.o. masz.	835275-ST-0	122	PLN	15.07.2019	57	36	21
16	ING LEASE (POLSKA) Sp. z o.o.CENTR.	834942-ST-0	23	PLN	15.07.2019	12	7	5
17	ING LEASE (POLSKA) Sp. z o.o.CENTR.	836988-ST-0	119	PLN	15.09.2020	77	28	49
18	ING LEASE (POLSKA) Sp. z o.o. WÓZEK	836066-ST-0	45	PLN	15.08.2020	27	10	17
19	ING LEASE Sp. z o.o. pistolet manualny	836936-ST-0-1	22	PLN	15.09.2020	15	5	10
20	ING LEASE Sp. z o.o. pistolet elektros.	836936-ST-0-2	90	PLN	15.09.2020	60	21	39

**Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A.**  
**sporządzone według MSR/MSSF**  
**za okres 01.01.2017 do 31.12.2017 r.(w tys. PLN)**

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
21	mLeasing - wózek widłowy	223688	54	PLN	25.09.2020	36	13	23
22	ING LEASE Robot IRB 1400	846076-ST-0	31	PLN	15.09.2020	27	9	18
23	ING Lease - zestaw maszyn	836075-ST-0	213	PLN	15.11.2020	150	49	101
24	ING LEASE (POLSKA) Sp. z o.o. - wycinarka	847023-ST-0-1	7	PLN	15.09.2020	6	2	4
25	ING LEASE (POLSKA) Sp. z o.o. - wycinarka	847023-ST-0-2	7	PLN	15.09.2020	6	2	4
26	ING LEASE (POLSKA) Sp. z o.o. - wycinarka	847023-ST-0-3	7	PLN	15.09.2020	6	2	4
27	BZ WBK LEASING - Maxima 1630	KZ7/00207/2017	4 169	EUR	27.12.2022	3894	756	3 138
28	IMPULS-LEASING - Skoda Kodiaq	17/06816/LO	150	PLN	30.11.2022	135	27	108
<b>Razem</b>		<b>x</b>	<b>7 742</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>6 159</b>	<b>1 509</b>	<b>4 650</b>

**UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2016 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	Europejski Fundusz Leasingowy S.A	19962	78	PLN	22.01.2018	37	21	16
2	Europejski Fundusz Leasingowy S.A	20749	215	PLN	13.10.2019	163	50	113
3	Masterlease	206513	56	PLN	30.11.2018	36	19	17
4	mLeasing	207705	225	PLN	20.11.2020	150	28	122
5	mLeasing	206367	340	PLN	20.12.2020	278	51	227
6	mLeasing	223835	92	PLN	25.04.2020	70	20	50
7	mLeasing	223823	63	PLN	25.04.2019	45	19	26
8	mLeasing	223686	45	PLN	25.04.2020	36	10	26
9	mLeasing	223821	124	PLN	25.04.2019	88	36	52
10	ING LEASE (POLSKA)	833293-ST-0	1 200	PLN	15.05.2021	1 062	223	839
11	PCM	56261	71	PLN	30.05.2020	65	14	51
12	PCM	56262	70	PLN	20.06.2020	65	14	51
13	PCM	56263	70	PLN	30.05.2020	64	14	50
14	ING LEASE (POLSKA)	836004-ST-0	34	PLN	15.07.2019	28	11	17
15	ING LEASE (POLSKA)	835275-ST-0	122	PLN	15.07.2019	93	35	58
16	ING LEASE (POLSKA)	834942-ST-0	23	PLN	15.07.2019	19	7	12
17	ING LEASE (POLSKA)	836988-ST-0	119	PLN	15.09.2020	104	27	77
18	ING LEASE (POLSKA)	836066-ST-0	45	PLN	15.08.2020	36	9	27
19	ING LEASE (POLSKA)	836936-ST-0-1	22	PLN	15.09.2020	20	5	15
20	ING LEASE (POLSKA)	836936-ST-0-2	90	PLN	15.09.2020	81	20	61
21	mLeasing	223688	54	PLN	25.09.2020	48	12	36
22	mLeasing	126519	493	PLN	16.02.2017	59	59	-
23	ING LEASE (POLSKA)	836075-ST-0	213	PLN	15.11.2020	198	48	150
<b>Razem</b>		<b>x</b>	<b>3 864</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>2 845</b>	<b>752</b>	<b>2 093</b>

PROTEKTOR S.A. ma możliwość zakupu leasingowanych urządzeń na koniec obowiązywania umowy. Ponadto, kilka z powyższych umów zawiera zobowiązanie PROTEKTOR

S.A. do zakupu przedmiotu leasingu, po upływie okresu leasingu, za określoną cenę sprzedaży. Umowy nie przewidują podwyższenia ceny.

**Tabela nr 11.5**  
**UMOWY NAJMU NA DZIEŃ NA 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
	opłaty minimalne	opłaty minimalne
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów najmu</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	1 692	1 692
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	6 141	6 375
Płatne powyżej 5 lat	4 844	6 302
<b>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów najmu ogółem</b>	<b>12 677</b>	<b>14 369</b>
Koszty finansowe	x	x
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów najmu</b>	<b>12 677</b>	<b>14 369</b>

## 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 i na 31.12.2017	9 572

Na dzień 31.12.2017 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, skierowana 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 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Liczba akcji (w tys.)	19 021 600	19 021 600
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,5	0,5
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>9 572*</b>	<b>9 572*</b>

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



Tabela nr 12.2

**KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU**

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

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

Tabela nr 12.3

**KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Mariusz Szymula	1 995 755	10,49%	1 995 755	10,49%
Piotr Szostak (bezpośrednio i pośrednio)	1 989 249	10,46%	1 989 249	10,46%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 859 005	9,77%	1 859 005	9,77%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	3 291 563	17,30%	3 291 563	17,30%
Pozostali	6 885 620	36,21%	6 885 620	36,21%
Luma Investment S.A.	3 000 408	15,77%	3 000 408	15,77%
<b>Razem</b>	<b>19021600</b>	<b>100%</b>	<b>19 021 600</b>	<b>100%</b>

Tabela nr 12.4

**ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>9 572</b>	<b>9 572</b>
<b>Zwiększenia kapitału podstawowego w Okresie</b>	-	-
Emisja akcji seria C	-	-
Emisja akcji seria D	-	-
<b>Zmniejszenia kapitału podstawowego w Okresie</b>	-	-
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>9 572</b>	<b>9 572</b>

**NOTA NR 13**

**POZOSTAŁE KAPITAŁY**

Tabela nr 13.1

**ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Razem
		Kapitał rezerwowowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
<b>Stan na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>10 235</b>	-	<b>332</b>	<b>931</b>	<b>11 488</b>
<b>Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku</b>	-	-	<b>169</b>	-	<b>169</b>
podział wyniku finansowego	-	-	<b>169</b>	-	<b>169</b>
<b>Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku</b>	-	-	-	-	-
-pokrycie straty.	-	-	-	-	-
- przyznana dywidenda w 2016 za 2014	-	-	-	-	-
- różnice z tytułu zaokrągleń	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>10 235</b>	-	<b>491</b>	<b>931</b>	<b>11 657</b>

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A.  
sporządzone według MSR/MSSF  
za okres 01.01.2017 do 31.12.2017 r.(w tys. PLN)*

<b>Stan na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>10 235</b>	<b>-</b>	<b>491</b>	<b>931</b>	<b>11 657</b>
<b>Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
podział wyniku finansowego			-		-
<b>Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>351-</b>	<b>-</b>	<b>351</b>
-pokrycie straty.	-	-		-	-
- przyznana dywidenda	-	-	351-	-	351
- różnice z tytułu zaokrągleń	-	-	-	-	
<b>Stan na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>10 235</b>	<b>-</b>	<b>140</b>	<b>931</b>	<b>11 306</b>

Tabela nr 13.2

**ZMIANY W WYNIKU Z LAT UBIEGLYCH W OKRESIE OD 31.12.2016 DO 31.12.2017 ROKU**

Wyszczególnienie	Kwota
Stan na dzień 01.01.2016 roku	<b>10 678</b>
-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>10 678</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>10 678</b>
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**

**ZOBOWIAZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

Tabela 14.1

**ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>111</b>	<b>-</b>	<b>142</b>
Zwiększenia rezerw	11	-	40	-	51
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone					-
Rezerwy wykorzystane (-)					-
Rezerwy rozwiązane (-)					-
Pozostałe zmiany stanu rezerw					-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>42</b>	<b>-</b>	<b>151</b>	<b>-</b>	<b>193</b>
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>42</b>	<b>-</b>	<b>151</b>	<b>-</b>	<b>193</b>
Zwiększenia rezerw	34		72	-	106
Zmniejszenia rezerw (-)	-		-	-	-
Rezerwy utworzone					-
Rezerwy wykorzystane (-)					-
Rezerwy rozwiązane (-)	(4)				(4)
Pozostałe zmiany stanu rezerw					-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku, w tym:</b>	<b>72</b>	<b>-</b>	<b>223</b>	<b>-</b>	<b>295</b>
- rezerwy krótkoterminowe	1		223	-	224
- rezerwy długoterminowe	71		-	-	71

Rezerwa na odprawy emerytalne została wyliczona przez aktuarusza przy wykorzystaniu stopy dyskontowej wynoszącej 1,50% rocznie. Do jej wyznaczenia zbadano rentowność roczną obligacji skarbowych o stałym i zmiennym oprocentowaniu notowanych na GPW w dniu najbliższym (możliwym) dacie bilansowej 31 grudnia 2017 roku.

Rezerwa na urlopy oszacowana została na bazie niewykorzystanych urlopów dotyczących roku 2017 wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.

#### NOTA Nr 15

#### POZOSTAŁE REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 15.1

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na zobowiązania wobec byłych pracowników Grupy	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>20</b>	-	-	<b>147</b>	<b>167</b>
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	41	-	-	184	225
Rezerwy wykorzystane (-)	(34)	-	-	(300)	(334)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>27</b>	-	-	<b>31</b>	<b>58</b>
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>27</b>	-	-	<b>31</b>	<b>58</b>
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	57	-	-	651	708
Rezerwy wykorzystane (-)	(43)	-	-	(254)	(297)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku, w tym:</b>					-
- rezerwy krótkoterminowe	<b>41</b>	-	-	<b>428</b>	<b>469</b>
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

W związku z przeprowadzoną inwentaryzacją materiałów dnia 16 lutego 2018 roku stwierdzono powstanie niedoborów dotyczących roku 2017 na kwotę 331 tys. zł i w tej wysokości ujęto rezerwę w księgach roku 2017. Wartość niedoborów została oszacowana według metody FIFO.

Pozostałe rezerwy dotyczą braku wpływu faktur dotyczących roku 2017, których wartość Spółka jest w stanie wiarygodnie oszacować i w stosunku do których prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne.

#### NOTA NR 16

#### ZOBOWIĄZANIA Z TYTU. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 16.1

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	3 017	2 022
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>3 017</b>	<b>2 022</b>

**Tabela nr 16.2**  
**POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Zobowiązania z tytułu Vat - US	-	52
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	93	73
Zobowiązania - PFRON	8	6
Zobowiązania - ZUS	411	310
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	438	349
Zobowiązania - podatek od nieruchomości	-	-
Opłata za korzystanie ze środowiska	-	-
Zobowiązania z tytułu ub. osobowych i majątkowych - PZU	5	4
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych dywidend	-	-
Zobowiązania z tytułu inwestycji	-	97
Inne zobowiązania (koszty poniesione w m-u i rozliczone w kolejnym)	72	41
Inne	4	5
<b>Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego</b>	<b>1 031</b>	<b>937</b>
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	1 031	937

**Tabela nr 16.3**  
**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU - STRUKTURA WALUTOWA**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017		na dzień 31.12.2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN		3 799		2 782
EUR	58	249	39	177
CZK		-		-
<b>Razem</b>		<b>4 048</b>		<b>2 959</b>

## NOTA NR 17

### ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

Drugą pozycją rozliczeń międzyokresowych jest zapłata z Indii za fakturę Proforma, na kwotę 21 tys. zł.

**NR 18**  
**PODATEK DOCHODOWY**

**Tabela nr 18.1**  
**PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU (GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(381)</b>	<b>(24)</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	<b>(381)</b>	<b>(24)</b>
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(381)</b>	<b>(24)</b>

**Tabela nr 18.2**  
**UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
1) Wynik finansowy brutto	<b>1 732</b>	<b>4 047</b>
2) Korekta przychodu	7 153	9 818
trwałe różnice	6 853	9 816
przejściowe różnice	300	2
3) Koszty księgowe niestanowiące kosztów uzyskania przych. (+)	2 529	3 116
trwałe różnice	918	1 740
przejściowe różnice	1 611	1 376
4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego (-)	667	1 357
5) Dochód	(3 559)	(4 012)
6) Odliczenia od dochodu	-	-
7) Podstawa opodatkowania	-	-
8) Podatek dochodowy - część bieżąca	-	-
9) Podatek odroczony	(381)	(24)
10) Łącznie podatek dochodowy	(381)	(24)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(381)</b>	<b>(24)</b>

**Tabela nr 18.3**  
**ODROZONY PODATEK DOCHODOWY NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odsetki od należności	2	3	(1)	(2)
Środki trwałe	990	985	5	(11)
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-		-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	219	218	1	1
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-		-	
Zobowiąz. walut. różnice kursowe	13		13	-
Leasing samochodu i wózka	20	9	11	3
<b>Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 244</b>	<b>1 215</b>	<b>29</b>	<b>(9)</b>

Spółka nie utworzyła rezerwy na podatek odroczony w wysokości 47 tys. zł w związku z dodatnią przejściową różnicą dotyczącą naliczonej przez PROTEKTOR S.A. wobec dostawcy wtryskarki Stemma kary z tytułu nieterminowego wykonania umowy. W związku z opóźnieniem instalacji ww. wtryskarki w roku 2017 Spółka naliczyła kary umowne w wysokości 245 tys. zł. Kwota ta została wykazana w pozostałych przychodach operacyjnych oraz pozostałych należnościach. Spółka nie utworzyła rezerwy na te należności ponieważ protokoły odbioru zostały również podpisane przez dostawcę, a umowa dostawy szczegółowo reguluje mechanizm naliczania kar. Dodatkowo w razie sporu z dostawcą w umowie jest wpisany Sąd Arbitrażowy w Polsce.

**Tabela nr 18.3**

**ODROZONY PODATEK DOCHODOWY NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Swiadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, zaległe urlopy, odprawy emerytalne)	56	37	(19)	10
w tym: dotyczące lat ubiegłych			-	-
Niewypłacone wynagrodzenia ( RN, FK)	3	2	(1)	
Niewypłacony zus	40	17	(23)	6
Zapasy towarów i wyrobów gotowych	150	26	(124)	15
Należności - odpisy aktualiz	6	8	2	4
Zatory płatnicze		-	-	(11)
Niezrealiz. ujemne różnice kursowe – należności walutowe	16	27	11	(12)
Strata podatkowa 2010			-	
Strata podatkowa 2012			-	
Dotyczy aktywów przeznaczonych do sprzedaży	578	1 149	571	(25)
Pozostałe rezerwy	76	11	(65)	(20)
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>925</b>	<b>1 277</b>	<b>352</b>	<b>(33)</b>
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>381</b>	<b>24</b>
<b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>319</b>	<b>-</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-</b>	<b>62</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

Do oszacowania aktywów na odroczony podatek dochodowy Spółka przyjęła kwotę w wysokości 73% odpisu aktualizującego zapasy oraz straty podatkowe za lata 2013-2016.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz posiadanymi zezwoleniami na prowadzenie działalności na terenie Specjalnej Strefie Ekonomicznej Spółka ma możliwości skorzystania z ulgi podatkowej do roku 2026. Ze względu na fakt, że Spółka nie ma możliwości oszacowania kiedy skorzysta z ww ulgi nie utworzono aktywów w kwocie 443 tys. zł z tego tytułu.

Ponadto, Spółka nie utworzyła aktywów z tytułu straty podatkowej za rok 2017 w wysokości 111 tys. zł.

**NOTA NR 19**

**PRZYCHODY I KOSZTY**

**Tabela nr 19.1**

**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
Sprzedaż produktów	28 230	14 304
Sprzedaż towarów i materiałów	908	1 832
Sprzedaż usług	321	529
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>29 459</b>	<b>16 665</b>

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A.  
sporządzone według MSR/MSSF  
za okres 01.01.2017 do 31.12.2017 r.(w tys. PLN)*

**Tabela nr 19.2**

**KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
Amortyzacja	1 235	822
Zużycie materiałów i energii	29 735	15 953
Usługi obce	4 432	3 593
Podatki i opłaty	554	465
Wynagrodzenia	6 111	4 221
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 380	923
Pozostałe koszty rodzajowe	612	509
<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>44 059</b>	<b>26 486</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	(66)	421
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(10 889)	(7 009)
Koszty sprzedaży	(1 325)	(891)
Koszty ogólnego zarządu	(4 716)	(4 799)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług</b>	<b>27 063</b>	<b>14 208</b>

**Tabela nr 19.3**

**POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
Pozostałe przychody operacyjne	764	852
Zbycie niefinansowych aktywów trwałych	4	73
Refaktury	6	3
Różnice inwentaryzacyjne	238	609
Niepodjęte dywidendy		
Odszkodowania	245	6
Odpis aktualizujący należności	31	23
Zwrot przedawnych należności	1	4
Zwrot ZUS	2	1
Zwrot opłaty sądowej		
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe	33	
Dzierżawy		
Inne pozostałe przychody operacyjne	204	133
<b>ulga na złe długi</b>		
Pozostałe koszty operacyjne	736	1 046
Refaktury	6	-
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe	25	40
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego, kary, grzywny	87	73
Odpis aktualizujący należności	19	47
Rezerwy inne	331	
Opłaty członkowskie	5	5
Niedobory i szkody	150	491
Obsługa wypłaty dywidendy	11	18
Koszt sprzedanych środków trwałych	-	-
Renta pracownicza	14	13
Koszty dotyczące maszyny Stemma		348
Koszty dot. nieruchomości Kunickiego	34	
Leasing		
Inne pozostałe koszty operacyjne	54	11
<b>Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto</b>	<b>28</b>	<b>(194)</b>

**Tabela nr 19.4**

**PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
Przychody finansowe	6 611	9 433
Odsetki	12	5
Dodatnie różnice kursowe	-	39
Dyskonto papierów wartościowych		
Dywidenda od Inform Brill GmbH	1 374	700
Dywidenda od Abeba	5 220	8 674
Przedawnione zobowiązania		
Rozwiązane rezerwy		
Sprzedaż udziałów LZPS sp. Z o.o. w likwidacji		
Inne		11
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności	5	4
Koszty finansowe	483	285
Odsetki i prowizje bankowe	323	216
Ujemne różnice kursowe	36	-
Dyskonto papierów wartościowych		
Odpisy aktualizujące należności	11	5
Odpis aktualizujący należności - Prabos plus a.s.		
Sprzedaż wierzytelności		
Leasing	106	60
Pozostałe koszty finansowe	7	4
Przychody (koszty) finansowe netto	6 128	9 148

**Tabela nr 19.5**

**ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
Przychody finansowe	619	621
Koszty finansowe	(655)	(582)
<b>Razem</b>	(36)	<b>39</b>

**NOTA NR 20**

**AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

Obecnie nie występują w sprawozdaniu.

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.

Raportem bieżącym nr 4/2018 r. z dnia 27.02.2018 r. Spółka poinformowała o rozpoczęciu procesu zmierzającego do sprzedaży nieruchomości przy ul. Kunickiego 20-24 i Wolskiej 3A w Lublinie. Zarząd PROTEKTOR S.A. (dalej „Spółka”) - w ramach porządkowania aktywów spółki – w dniu 27.02.2018 roku podjął uchwałę o rozpoczęciu procesu zmierzającego do sprzedaży nieruchomości przy ul. Kunickiego 20-24 i Wolskiej 3A w Lublinie. Przedmiotowe nieruchomości nie są wykorzystywane bezpośrednio przy prowadzeniu działalności operacyjnej Spółki. Plan zakłada przeprowadzenie wszystkich czynności związanych z procesem sprzedaży w 2018 roku.

Dotychczas, w ramach przygotowań Zarząd dokonał wyboru wyspecjalizowanych podmiotów doradczych, związanych z rynkiem nieruchomości, które przeprowadziły przegląd dokumentacji oraz ocenę rynku nieruchomości (na poziomie ogólnokrajowym i lokalnym). Zarząd, uwzględniając przedmiotowe rekomendacje, podjął decyzję o przystąpieniu do kolejnego etapu procesu, tj. przygotowania dokumentacji oraz kontaktu z podmiotami, które mogą być zainteresowane zakupem nieruchomości. Zarząd szacuje, że przedmiotowy proces zostanie zakończony jeszcze w 2018 roku. Działania Zarządu skupiają się przede wszystkim na zapewnieniu konkurencyjności przedmiotowego procesu. W związku z tym Zarząd zamierza nawiązać współpracę z profesjonalnymi podmiotami, które pomogą w osiągnięciu jak najwyższej wartości wynikającej z realizacji sprzedaży wskazanego aktywa.

Spółka zamierza zbyć to aktywo za kwotę nie niższą niż wartość netto tj. 6 695 tys. zł, jednak nie jest w stanie oszacować ostatecznych skutków finansowych związanych ze zbyciem tej nieruchomości.

## NOTA NR 21 INFORMACJE O PERSONELU

**Tabela nr 21.1  
WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU PROTEKTOR S.A. W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2017 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	342	201	-	-	543
Piotr Majewski	24	4	303	91	422
Paweł Rolewski	4	-	-	-	4
Andrzej Filip Wojciechowski	4	-	-	-	4
<b>Razem</b>	<b>374</b>	<b>205</b>	<b>303</b>	<b>91</b>	<b>973</b>

**Tabela nr 21.2  
WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ PROTEKTOR S.A. W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2017 ROKU**

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A.</i>			
Zdzisław Burlewicz	12	-	12
Krzysztof Gerula	12	-	12
Andrzej Kasperek	30	-	30
Marek Młotek Kucharczyk	24	-	24
Jacek Dekarz	42	-	42
Paweł Miller	12	-	12
Adam Purwin	12	-	12
Wojciech Sobczak	12	-	12
<b>Razem</b>	<b>156</b>	<b>-</b>	<b>156</b>

**Tabela nr 21.3**

**PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
Pracownicy umysłowi	26	26
Pracownicy fizyczni	138	88
<b>Razem</b>	<b>164</b>	<b>114</b>

**Tabela nr 21.4**

**ROTACJA KADR W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
Liczba pracowników przyjętych	97	72
Liczba pracowników zwolnionych	(48)	(17)
<b>Zmian stanu</b>	<b>49</b>	<b>55</b>

**NOTA NR 22**

**WARTOŚĆ KSIĘGOWA**

**Tabela nr 22.1**

**WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Wartość księgowa	32 907	35 930
Liczba akcji w sztukach	19 021 600	19 021 600
Wartość księgowa na jedną akcję	1,73	1,89

**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 31.12.2017 I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (przychody ze sprzedaży produktów)	9 812	3 206
Usługi	161	392
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6	-
Refaktury	-	3
Zakup materiałów od Grupy Kapitałowej Abeba	5 947	2 247

**Tabela nr 24.2**

**UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31.12.2017 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 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
<b>Należności z tytułu dostaw i usług od</b>	<b>822</b>	<b>13</b>
-ABEBA Speziahschuh-Ausstatter GmbH	798	13
- Inform Brill GmbH	24	
<b>Pozostałe należności krótkoterminowe od</b>	<b>787</b>	<b>3 206</b>
- Inform Brill GmbH - dywidenda	-	-
- ABEBA Speziahschuh-Ausstatter GmbH - dywidenda	787	3 206
- ABEBA Speziahschuh-Ausstatter GmbH - pozostałe	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 609</b>	<b>3 219</b>

**Tabela nr 24.4**

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec</b>	<b>166</b>	-
- ABEBA Speziahschuh-Ausstatter GmbH	99	-
- Inform Brill GmbH	67	
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe wobec</b>		
<b>Grupa Kapitałowa Abeba</b>	-	-
<b>Razem</b>	<b>166</b>	-

**1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanimi**

W 2017 roku oraz w 2016 roku, PROTEKTOR S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanimi na warunkach innych niż rynkowe.

**2. Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej**

W 2017 roku oraz w 2016 roku nie udzielano pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A..

**3. Transakcje z udziałem Członków Zarządu**

W 2017 roku oraz w 2016 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**

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

Nie dotyczy

- 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.**

Zmiana zasady polityki rachunkowości dotyczyła zmiany metodologii liczenia odpisu aktualizującego zapasy odnośnie okresu, na bazie którego szacowano ceny sprzedaży netto możliwe do uzyskania, szczegóły w nocie 7 pod tabelą 7.3 w notach objaśniających do sprawozdania finansowego Spółki.

## **INFORMACJA DODATKOWA**

### **do sprawozdania finansowego Emitenta za 2017 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 z siedzibą w Lublinie przy ul. Vetterów 24a-24b (poprzednia siedziba Kunickiego 20-24, 20-417 Lublin). Spółka posiada osobowość prawną, działa na podstawie przepisów prawa polskiego na obszarze Polski, a poprzez nabycie spółek zależnych - także za granicą. Zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033534.

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

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

- 1) produkcja obuwia (15.20.Z),
- 2) sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia (46.42.Z),
- 3) sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.72.Z),
- 4) działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych (46.16.Z),
- 5) magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.B),
- 6) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z),
- 7) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z),
- 8) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowanych (77.39.Z),
- 9) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (77.11.Z),
- 10) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82.99.Z),
- 11) transport drogowy towarów (49.41.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 2017 do 31 grudnia 2017 r. i dane porównywalne zgodnie z MSR 1

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

Skład Zarządu na 31 grudnia 2017 r.:

- Andrzej Filip Wojciechowski - Prezes Zarządu,
- Piotr Majewski - Członek Zarządu,
- Paweł Rolewski - Członek Zarządu.

W dniu 30 czerwca 2017 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROTEKTOR S.A., które wybrało następujący skład Rady Nadzorczej na nową kadencję, który na dzień 31 grudnia 2017 obejmował:

- Andrzej Kasperek - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Adam Purwin - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Marek Młotek-Kucharczyk - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Jacek Dekarz - Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Sobczak - Członek Rady Nadzorczej.

Od dnia 1 stycznia 2017 do dnia 30 czerwca 2017 do składu Rady Nadzorczej należeli:

- Jacek Dekarz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zdzisław Burlewicz - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Marek Młotek-Kucharczyk - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Gerula - Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Miller - Członek Rady Nadzorczej.

#### **ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU PROTEKTOR S.A. W 2017 ROKU:**

W dniu 11.12.2017 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A., w trakcie którego podjęto uchwały w sprawie:

- odwołania Pana Piotra Skrzyńskiego ze składu Zarządu oraz ze sprawowanej funkcji Prezesa Zarządu,
- powołania Pana Andrzeja Filipa Wojciechowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu PROTEKTOR S.A.,
- powołania Pana Pawła Rolewskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu ds. handlowych.

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

W dniu 30.05.2017 roku Rada Nadzorcza PROTEKTOR S.A. dokonała wyboru audytora dokonującego przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i

skonsolidowanego) sporządzanych na dzień 31.12.2017. Wybrany podmiotem został HLB M2 Sp. z o.o. Tax & Audit Sp. K. z siedzibą w Warszawie, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3697.

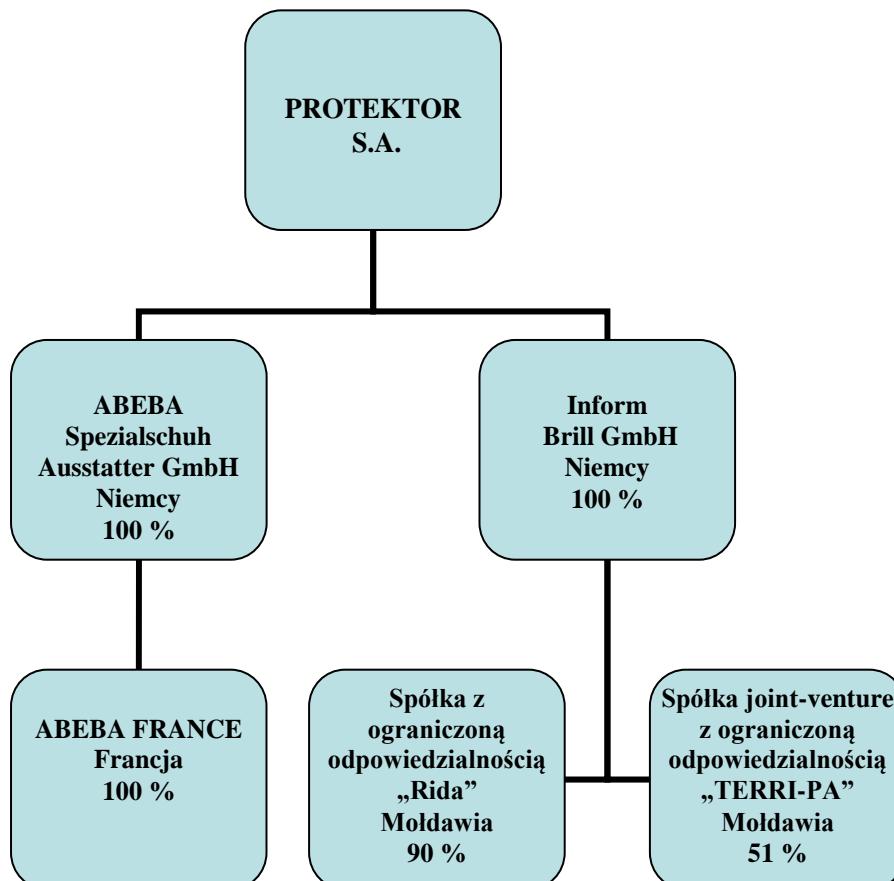
W dniu 12.06.2017 r. została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2017 rok przez HLB M2 Sp. z o.o. Tax & Audit Sp. K.. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wynosi 57.000,00 zł plus VAT, oraz za koszty związane z wykonaniem prac do wysokości 4 000,00. Za pozostałe usługi doradcze zapłacono 0,00 zł netto.

W dniu 17.06.2016 r. została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2016 rok przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wynosi 41 000,00 zł netto. Za pozostałe usługi doradcze zapłacono 34 372,80 zł netto (w tym, głównie za usługi doradztwa podatkowego).

**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 31.12.2017:

- PROTEKTOR S.A. - jednostka dominująca,
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH z siedzibą w Sankt Ingbert, Niemcy występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr. HRB 32581. 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 obuwiami i częściami obuwia, wyrobami skórzanymi i pokrewnymi,
- ABEBA FRANCE SARL z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes Sarrguemines pod numerem TI 490524 964, spółka ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH jest jedynym udziałowcem w wymienionej spółce. Spółka pośrednio zależna od 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 2017 rok.

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



W 2017 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

#### **10. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.**

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

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

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**

Spółka otrzymała niekorzystną indywidualną interpretację Izby Skarbowej w Katowicach stwierdzającą, iż dochód ze sprzedaży obuwia wyprodukowanego z zakupionych gotowych cholewek nie jest dochodem strefowym. Po zaskarżeniu przez Spółkę do WSA otrzymanej interpretacji, została ona uchylona, jednakże Szef Krajowej Administracji Skarbowej wniósł do WSA skargę kasacyjną.

#### **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).**

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

#### **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.**

Spółka na koniec roku obrotowego nie spełniła kowenantu, który określa minimalną marżę skonsolidowanego zysku netto rozumianą jako stosunek zysku netto przypadającego podmiotowi dominującemu do przychodów ogółem nie mniejszą niż 3 %. Niespełnienie tego kowenantu uprawnia Bank do wyznaczenia nowej wysokości marży lub wypowiedzenia zawartych umów kredytowych. Zarząd ocenia ryzyko wypowiedzenia zawartych umów kredytowych na niskie. Zwłaszcza, że wpływ na niespełnienie wymogu wskaźnika 3% zysku netto do przychodów ogółem miały zdarzenia jednorazowe. Obecnie trwają rozmowy z bankiem w celu zmiany warunków kredytowych.

#### **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 2017 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 2017 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 30 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku Spółki za 2016 rok przeznaczając 4 023 tys. PLN na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki. Dodatkowo na wypłatę dywidendy przeznaczono część kapitału zapasowego, pochodzącego z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, w kwocie 351 tys. PLN. Razem na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 4 375 tys. PLN.

Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 13 października 2017 roku. Dywidenda została w całości wypłacona przez Spółkę.

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

Brak.

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>do wysokości</b>	<b>do wysokości</b>
<b>Gwarancje bankowe</b>	1 585	1 150
<b>Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu – weksel in blanco</b>	0	0
<b>Zabezpieczenie przedmiotów leasingu – weksel</b>	6 300	2 873
<b>Zabezpieczenie pożyczki hipotecznej, kredytu obrotowego, linii gwarancyjnej w mBank S.A.</b>		
- hipoteka umowna łączna	24 000	15 000
- weksle in blanco	9 939	9 174

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 2017 rok

Poszczególne pozycje bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalony przez NBP (31.12.2017 – 4,1709 PLN ; 31.12.2016 - 4,4240 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 2017 – 4,2447 PLN, dane porównywalne za rok 2016 - 4,3757 PLN).

#### WYBRANE DANE FINANSOWE PROTEKTOR S.A. NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody ze sprzedaży	29 459	16 665	6 940	3 809
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 617	783	381	179
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 396)	(5 101)	(1 036)	(1 166)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 732	4 047	408	925
Zysk (strata) netto	1 351	4 023	318	919
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 195)	(1 698)	(282)	(388)
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	2 655	10 323	625	2 359
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 079)	(4 730)	(1 197)	(1 081)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 619)	3 895	(854)	890
Średni kurs PLN / EUR			4,2447	4,3757
Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Aktywa razem	56 484	53 975	13 542	12 200
Aktywa trwałe	41 347	38 166	9 913	8 627
Aktywa obrotowe	15 137	15 809	3 629	3 573
Zobowiązania razem	23 577	18 045	5 653	4 079
Zobowiązania długoterminowe	7 170	7 547	1 719	1 706
Zobowiązania krótkoterminowe	16 407	10 498	3 934	2 373
Kapitał własny	32 907	35 930	7 890	8 122
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 295	2 164
Średnia ważona liczba akcji	19 021 600	19 021 600	19 021 600	19 021 600
Zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,07	0,21	0,02	0,05
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,07	0,21	0,02	0,05
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	4 375	5 897	1 049	1 333
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,23	0,31	0,06	0,07
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,1709	4,4240

**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 III kwartał 2017 15.11.2017	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2017	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2017	Liczba posiadanych akcji na dzień sporządzenia raportu za rok 2017 29.04.2018	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	1 859 005	-	-	1 859 005	9,77 %	9,77 %
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	3 291 563	-	8 563	3 283 000	17,26 %	17,26 %
Luma Investment S.A.	3 000 408	-	-	3 000 408	15,77 %	15,77 %
Pozostali	6 885 620	8 563	-	6 894 183	36,21 %	36,21 %
<b>Razem</b>	<b>19 021 600</b>	<b>8 563</b>	<b>8 563</b>	<b>19 021 600</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00 %</b>

**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.**

<b>Osoby zarządzające</b>						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2017 15.11.2017	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za 2017	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za 2017	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za 2017 29.04.2018	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Andrzej Filip Wojciechowski	-	-	-	-	-	-
Piotr Majewski	1 200	-	-	1 200	0,0063%	0,0063%
Paweł Rolewski	-	-	-	-	-	-

<b>Rada Nadzorcza</b>						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2017 15.11.2017	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za 2017	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za 2017	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za 2017 29.04.2018	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Andrzej Kasperek	500 000	-	-	500 000	2,63%	2,63%
Adam Purwin	8 100	-	-	8 100	0,04%	0,04%
Marek Młotek-Kucharczyk	-	-	-	-	-	-
Jacek Dekarz	-	-	-	-	-	-
Wojciech Sobczak	-	-	-	-	-	-

**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 2017 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:**

- przebudowa struktury sprzedażowej w Polsce i w Niemczech,
- możliwy stopniowy wzrost rynku polskiego na obuwiu ciężkie (rynek zamówień publicznych) (marka PROTEKTOR),
- trend wzrostowy na rynku obuwia bezpiecznego w Europie,
- rozpoczęcie długotrwałej współpracy ze spółkami zagranicznymi w zakresie marek obcych (produkcja w Naddniestrzu znaku towarowego ROHDE lub innych),
- wprowadzenie do oferty nowych form spodów dla brendu Abeba (druga połowa 2018 roku) w ramach procesu odświeżenia oferty obuwia zawodowego,
- poszerzenie działalności marketingowej, w tym rozwój sieci dystrybucji oraz kanałów elektronicznych dla znaku towarowego PROTEKTOR
- rozbudowa i odnowa oferty handlowej dla rynku Polski i Europy Środkowej dla brendu PROTEKTOR),
- stopniowy proces centralizacji zakupów materiałów i surowców dla wszystkich fabryk Grupy Protekor,
- rozpoczęcie procesu zmierzającego do sprzedaży nieruchomości przy ul. Kunickiego 20-24 i Wolskiej 3A w Lublinie - Raport bieżący nr 4/2018 r.,
- zwiększenie nadzoru nad produkcją w fabrykach własnych w Naddniestrzu,
- wdrożenie nowych procesów biznesowych planowania sprzedaży i produkcji oraz procesów wdrożenia nowych produktów dla Grupy,
- podwyższenie wydajności produkcyjnej w Lublinie,
- obniżenie stawek podatku obrotowego w Naddniestrzu od 2018 roku.

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

- ryzyko dalszej eskalacji sankcji gospodarczych wobec Rosji i ich znaczenia na kraje pozostające pod wpływami Rosji (Naddniestrze),
- tendencja wzrostowa kosztów materiałów (chemia, skóra),
- istotny wzrost kosztów osobowych:
  - - w Niemczech wzrost kosztów osobowych ze względu na niski poziom bezrobocia,
  - - w Polsce skokowy wzrost kosztów osobowych ze względu na zmiany ustawowe (większa minimalna płaca brutto od 01.01.2018 roku) oraz spadek bezrobocia związany z poprawą sytuacji gospodarczej,

- - trudności w pozyskaniu wykwalifikowanych pracowników do bezpośredniej produkcji,
- wysokie koszty funkcjonowania fabryki w Lublinie niezbilansowane wystarczającym strumieniem przychodowym, a w konsekwencji skutkujące zmniejszeniem płynności produkcji 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),
- niestabilność na rynkach walutowych, odznaczająca się relatywnie dużymi wahaniami kursów walut (istotne różnice kursowe szczególnie przy rozliczaniu należności w EUR),
- konieczność odbudowy zaufania klientów po zakłóceniach w dostępności produktów w roku 2017 i zmierzenie się z nowi graczami na rynku.

#### **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 względnie zdywersyfikowany rynek dostaw – należy jednak zauważyć, że w przypadku podstawowych kategorii zakupowych jak np. skóry należy zmniejszać poziomy koncentracji dostaw. Zakupy realizowane są w kilku grupach surowcowych: skóry, podpodeszwy i materiały podpodeszwowe, kleje, galanteria metalowa i podszewki. Polityka zakupowa wymaga istotnych zmian szczególnie w obszarze produkcji w Lublinie dla marki Protektor.

##### **Ryzyko kredytowe**

Spółka na koniec roku obrotowego nie spełniła kowenantu, który określa minimalną marżę zysku netto rozumianą jako stosunek zysku netto do przychodów ogółem nie mniejszą niż 3 % (wskaźnik weryfikowalny kwartalnie przypadający jednostce dominującej na bazie danych skonsolidowanych) na poziomie 3%. Niespełnienie tego kowenantu uprawnia Bank do wyznaczenia nowej wysokości marży lub wypowiedzenia zawartych umów kredytowych. Zarząd ocenia ryzyko wypowiedzenia zawartych umów kredytowych na niskie. Zwłaszcza, że wpływ na niespełnienie wymogu wskaźnika 3% zysku netto do przychodów ogółem miały zdarzenia jednorazowe. Obecnie trwają rozmowy z bankiem w celu zmiany warunków kredytowych.

##### **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 Spółki 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	-320	-160	0	160	320

Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek oraz umów leasingu przyjęte zostało na stałym poziomie zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2017 roku. W analizie nie uwzględniono zmiany kosztu pieniądza w czasie.

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

### **Ryzyko płynności**

Ryzyko utraty płynności finansowej może być spowodowane zaistnieniem negatywnych relacji pomiędzy wpływami ze sprzedaży, a niezbędnymi wydatkami związanymi z wytworzeniem produktów do sprzedaży oraz dodatkowymi płatnościami wynikającymi z wypłaty dywidendy. Grupa realizuje działania zmierzające do minimalizacji prawdopodobieństwa wystąpienia przedmiotowego ryzyka poprzez sporządzanie planów finansowych. Niemniej należy nadmienić, że sama spółka Protektor musi poprawić Zarząd Spółki dąży do poprawy płynności w Lublinie zarówno poprzez działania po stronie przychodowej, kosztowej jak również poprzez efektywne zarządzanie kapitałem obrotowym, w tym głównie poziomem zapasów. Sytuacja w głównej części biznesu – Abeba – jest stabilnie dobra.

### **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 2017 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	455				
aktywa walutowe wyrażone w EUR, po przeliczeniu na PLN	1 846	1 938	92	1 754	-92
<b>Razem</b>	<b>1 846</b>	<b>1 938</b>	<b>92</b>	<b>1 754</b>	<b>-92</b>

Łączny efekt wzrostu kursów	92	-92
Efekt podatkowy 19%	17	-17
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)	75	-75

Wyszczególnienie	Zobowiązania walutowe	zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
zobowiązania walutowe wyrażone w EUR	58				
zobowiązania walutowe wyrażone w EUR, po przeliczeniu na PLN	249	261	-12	237	12
<b>Razem</b>	<b>249</b>	<b>261</b>	<b>-12</b>	<b>237</b>	<b>12</b>

Łączny efekt wzrostu kursów	-12	12
Efekt podatkowy 19%	-2	2
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)	-10	10

### **Ryzyko uzależnień od kluczowych klientów**

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

### **Ryzyko ogólnoeconomiczne i polityczne**

Przychody Grupy Kapitałowej Protektor realizowane są przede wszystkim na rynku europejskim, dlatego też jego działalność jest w dużej mierze uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Niemiec i krajów Europy Zachodniej oraz Polski. Kolejnym czynnikiem ryzyka związanym z obecnością Grupy Kapitałowej w Naddniestrzu jest niejasny status tego regionu na arenie międzynarodowej oraz niejasne podstawy prawa lokalnego. Nie mniej od wielu lat biznes Grupy Protektor jest prowadzony w sposób niezagrażający stabilności dostaw do klientów. Z producentów Naddniestrzańskich korzystają także inni producenci butów jak choćby firma Beck czy Rhode.

W średnioterminowej perspektywie zmian sytuacji geopolitycznej może także skutkować zmianą regulacji celnych i podatkowych, choć na razie obciążenie fiskalne jest w Naddniestrzu zmniejszane (od 2018 wprowadzono niższą stawkę podatku obrotowego stosowanego przy przerobie obcym, spadek z 11% do 6%).

### **Ryzyko związane z procedurami i warunkami rozstrzygnięcia przetargów publicznych**

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

### **Ryzyko związane z systemem podatkowym**

Organy podatkowe mogą przyjąć odmienną interpretację przepisów podatkowych niż zakładana przez jednostkę, co może mieć pewien wpływ na działalność jednostki dominującej, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju. Podmiot dominujący nie przewiduje wystąpienia tego typu niebezpieczeństwa, ale też nie może go całkowicie wykluczyć. Podobne ryzyko występuje w przypadku obowiązkowych obciążeń z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych nałożonych na Spółkę przepisami prawa.

Dodatkowym czynnikiem mogącym mieć wpływ na działalność PROTEKTOR S.A. jest otrzymanie niekorzystnej indywidualnej interpretacji Izby Skarbowej w Katowicach stwierdzającej, iż dochód ze sprzedaży obuwia wyprodukowanego z zakupionych gotowych cholewek nie jest dochodem strefowym. Po zaskarżeniu przez Spółkę do WSA otrzymanej interpretacji, została ona uchylona, jednakże Szef Krajowej Administracji Skarbowej wniósł do WSA skargę kasacyjną. W przypadku niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia, ryzyko zaliczenia ww. dochodu do działalności niestrefowej jest niewielkie, ponieważ dochód ten w 2017 roku wyniósł 100 tys. PLN i dlatego Spółka nie utworzyła rezerwy z tym związanej.

### **11. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 26.04.2018 r. do publikacji przez Zarząd w dniu 29.04.2018 r.

PIOTR MAJEWSKI

PAWEŁ ROLEWSKI

ANDRZEJ FILIP WOJCIECHOWSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Lublin, dnia 26.04.2018 r.