

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR
ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017**

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

Kwiecień 2018 rok

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS)	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT).....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH).....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM).....	11
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	35
INFORMACJA DODATKOWA	67
POZOSTAŁE INFORMACJE	75

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

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne Skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej Protektor oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Protektor w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

PIOTR MAJEWSKI

PAWEŁ ROLEWSKI

ANDRZEJ FILIP
WOJCIECHOWSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU DS.
HANDLOWYCH

PREZES ZARZĄDU

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

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres od 01.01 do 31.12.2017 został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Spółka komandytowa, 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 DS.
HANDLOWYCH

PREZES ZARZĄDU

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS)

NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU

Wyszczególnienie	Noty	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016 po przekształceniu	na dzień 31.12.2016 przed przekształceniem
Aktywa				
Aktywa trwałe		32 115	29 009	28 342
Wartości niematerialne	2,3	5 252	5 599	4 932
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek Gospodarczych		-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4	25 017	21 994	21 994
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw Własności		-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		8	13	13
- od jednostek powiązanych		-	-	-
- od pozostałych jednostek		8	13	13
Należności długoterminowe		-	-	-
- od jednostek powiązanych		-	-	-
- od pozostałych jednostek		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	1 675	1 277	1 277
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		163	126	126
Aktywa obrotowe		54 220	55 991	55 991
Zapasy	7	41 008	37 759	37 759
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	5 907	7 039	7 039
- od jednostek powiązanych		-	-	-
- od pozostałych jednostek		5 907	7 039	7 039
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		543	499	499
Pozostałe należności krótkoterminowe	6	2 341	1 919	1 919
- od jednostek powiązanych		-	-	-
- od pozostałych jednostek		2 341	1 919	1 919
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
- od jednostek powiązanych		-	-	-
- od pozostałych jednostek		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	4 024	8 421	8 421
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	397	354	354
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	-	-	-
Aktywa razem		86 335	85 000	84 333

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Noty	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016 po przekształceniu	na dzień 31.12.2016 przed przekształceniem
Pasywa				
Kapitał własny	22	55 205	60 281	60 805
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki Dominującej		53 506	58 645	59 169
Kapitał podstawowy	12	9 572	9 572	9 572
Akcje / udziały własne		-	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości Nominalnej	13	10 235	10 235	10 235
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		(1 673)	1 358	3 288
Pozostałe kapitały	13	24	375	130
Niepodzielony wynik finansowy		35 348	37 105	35 944
- zysk (strata) z lat ubiegłych		33 082	33 856	32 660
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		2 266	3 249	3 284
Udziały niesprawujące kontroli	14	1 699	1 636	1 636
Zobowiązania		31 130	24 719	23 528
Zobowiązania długoterminowe		6 302	6 498	6 498
Długoterminowe kredyty i pożyczki	10	-	2 794	2 794
- wobec jednostek powiązanych		-	-	-
- wobec pozostałych jednostek		-	2 794	2 794
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11	4 650	2 093	2 093
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	16	301	317	317
- wobec jednostek powiązanych		-	-	-
- wobec pozostałych jednostek		301	317	317
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	1 279	1 252	1 252
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	72	42	42
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe		-	-	-
Dotacje rządowe		-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		24 828	18 221	17 030
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10	9 939	6 380	6 380
- wobec jednostek powiązanych		-	-	-
- wobec pozostałych jednostek		9 939	6 380	6 380
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	11	1 509	752	752
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	6 240	4 398	4 398
- wobec jednostek powiązanych		-	-	-
- wobec pozostałych jednostek		6 240	4 398	4 398
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 252	1 268	77
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17	3 566	3 402	3 402
- wobec jednostek powiązanych		-	-	-
- wobec pozostałych jednostek		3 566	3 402	3 402
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	737	597	597
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe		1 564	1 424	1 424
Dotacje rządowe		-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	21	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Pasywa razem		86 335	85 000	84 333

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)

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 po przekształceniu	za okres od 01.01 do 31.12.2016 przed przekształceniem
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	1, 19	112 074	107 553	107 553
- od jednostek powiązanych		-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	19	111 012	105 584	105 584
Przychody ze sprzedaży usług	19	160	137	137
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19	902	1 832	1 832
Koszt własny sprzedaży	1, 19	(74 400)	(70 414)	(70 414)
- od jednostek powiązanych		-	-	-
Koszt sprzedanych produktów	19	(73 538)	(68 336)	(68 336)
Koszt sprzedanych usług	19	(83)	(404)	(404)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	19	(779)	(1 674)	(1 674)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		37 674	37 139	37 139
Koszty sprzedaży	19	(10 518)	(9 412)	(9 412)
Koszty ogólnego zarządu	19	(20 445)	(20 713)	(20 713)
Pozostałe przychody operacyjne	19	1 876	1 618	1 618
Pozostałe koszty operacyjne	19	(1 192)	(1 474)	(1 474)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		-	-	-
Koszty restrukturyzacji		-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 395	7 158	7 158
Przychody finansowe	19	1 105	2 125	1 483
Koszty finansowe	19	(891)	(682)	(400)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 609	8 601	8 241
Podatek dochodowy	18	(4 728)	(4 905)	(4 510)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 881	3 696	3 731
<i>Działalność zaniechana</i>				
Strata/zysk netto z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk (strata) netto		2 881	3 696	3 731
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 266	3 249	3 284
- akcjonariuszom mniejszościowym		615	447	447
Inne całkowite dochody:				
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:				
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych		(3 583)	673	945
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:				
- odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-	-
Całkowite dochody razem		(702)	4 369	4 676
Całkowite dochody razem przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(765)	4 005	4 312
- akcjonariuszom mniejszościowym		63	364	364

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 po przekształceniu	od 01.01 do 31.12.2016 przed przekształceniem
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 266	3 249	3 284
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	2 266	3 249	3 284
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 021 600	19 021 600	19 021 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 021 600	19 021 600	19 021 600
<i>z działalności kontynuowanej</i>	PLN/akcję	PLN/akcję	PLN/akcję
- podstawowy	0,12	0,17	0,17
- rozwodniony	0,12	0,17	0,17
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>	PLN/akcję	PLN/akcję	PLN/akcję
- podstawowy	0,12	0,17	0,17
- rozwodniony	0,12	0,17	0,17

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH)

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 po przekształceniu	za okres od 01.01 do 31.12.2016 przed przekształceni- em
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 609	8 601	8 241
Korekty:	2 945	3 145	3 145
Amortyzacja wartości niematerialnych	104	106	106
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	2 442	2 870	2 870
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(4)	(67)	(67)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
Odpis aktualizujący aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Utrata kontroli nad aktywami netto jednostki zależnej	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Koszty odsetek	403	236	236
Otrzymane odsetki	-	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	10 554	11 746	11 386
Zmiana stanu zapasów	(4 848)	8 891	8 891
Zmiana stanu należności	(5 174)	(1 634)	(1 772)
Zmiana stanu zobowiązań	8 742	987	987
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(467)	(531)	(537)
Inne korekty	(351)	(523)	(19)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	8 456	18 936	18 936
Zapłacone odsetki	-	106	106
Zapłacony podatek dochodowy	(4 347)	(4 937)	(4 937)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 109	14 105	14 105

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016 po przekształceniu	za okres od 01.01 do 31.12.2016 przed przekształceniem
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(10)	(49)	(49)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3 459)	(1 735)	(1 735)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	44	200	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	-	-	-
Utrata kontroli nad aktywami netto jednostki zależnej, po uwzględnieniu utraconych środków pieniężnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(3 425)	(1 584)	(1 584)
<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	3 969
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 575)	(2 479)	(2 479)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 066)	(1 629)	(1 629)
Odsetki zapłacone	(403)	(334)	(334)
Dywidendy wypłacone	(4 375)	(5 897)	(5 897)
Inne korekty	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 079)	(6 370)	(6 370)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 395)	6 151	6 151
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8 421	2 270	2 270
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 026	8 421	8 421

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM)

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	9 572	10 610	1 358	37 105	58 645	1 636	60 281
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	9 572	10 610	1 358	37 105	58 645	1 636	60 281
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku</i>							
Różnice z tytułu zaokrągleń							-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny							-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży							-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny							-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu							-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości · bilansowej pozycji zabezpieczanych							-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			(3 031)		(3 031)	(552)	(3 583)
Wyniki odnoszone na kapitał własny							-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(3 031)	-	(3 031)	(552)	(3 583)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku				2 266	2 266	615	2 881
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku	-	-	(3 031)	2 266	(765)	63	(702)
Dywidendy		(351)		(4 023)	(4 374)		(4 374)
Wyemitowany kapitał podstawowy							-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje							-
Strata z lat ub-przekwalif aktyw do sprzed na środki trwałe							-
Podział wyniku finansowego							-
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	9 572	10 259	(1 673)	35 348	53 506	1 699	55 205

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) W OKRESIE OD 01.01.2016 ROKU DO 31.12.2016 ROKU przed przekształceniem

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	9 572	9 889	1 753	39 540	60 754	1 272	62 026
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	9 572	9 889	1 753	39 540	60 754	1 272	62 026
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku</i>							
Różnice z tytułu z zaokrążeń	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości · bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	307	1 535	(814)	1 028	(83)	945
Wyniki odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	307	1 535	(814)	1 028	(83)	945
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku	-	-	-	3 284	3 284	447	3 731
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku	-	307	1 535	2 470	4 312	364	4 676
Dywidendy	-	-	-	(5 897)	(5 897)	-	(5 897)
Strata z lat ubiegłych -przekw. aktyw do sprzed na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	169	-	(169)	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2016 roku	9 572	10 365	3 288	35 944	59 169	1 636	60 805

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) W OKRESIE OD 01.01.2016 ROKU DO 31.12.2016 ROKU po przekształceniu

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	9 572	9 889	1 753	39 540	60 754	1 272	62 026
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu	-	552	(1 151)	382	(217)	-	(217)
Saldo po zmianach	9 572	10 441	602	39 922	60 537	1 272	61 809
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku</i>							
Różnice z tytułu z zaokrążeń	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości · bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	756	-	756	(83)	673
Wyniki odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	756	-	756	(83)	673
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku	-	-	-	3 249	3 249	447	3 696
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku	-	-	756	3 249	4 005	364	4 369
Dywidendy	-	-	-	(5 897)	(5 897)	-	(5 897)
Strata z lat ubiegłych -przekw. aktyw do sprzed na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	169	-	(169)	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2016 roku	9 572	10 610	1 358	37 105	58 645	1 636	60 281

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. STOSOWANE PODSTAWOWE ZASADY I ZAŁOŻENIA RACHUNKOWOŚCI

Zasada kontynuacji działania

Grupa stosuje zasadę kontynuacji działania zakładając, że jednostki będą prowadziły 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

Grupa 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

Grupa 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

Grupa 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

Grupa 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

Grupa 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

Grupa stosuje zasadę kompensaty i nie kompensowania aktywów i zobowiązań, chyba, że MSR wymaga lub dopuszcza dokonanie kompensaty.

Pozycje przychodów i kosztów są kompensowane wtedy i tylko wtedy, gdy:

- 1) MSR tego wymaga 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

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

2. STOSOWANE SZCZEGÓŁOWE ZAŁOŻENIA I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Spółki powiązane objęte konsolidacją

Informacje na ten temat zawarte są w punkcie numer 9 Informacji Dodatkowej niniejszego sprawozdania finansowego.

2. 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.

2.2. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

2.2.1. Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany w MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*,
- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*,
- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*,
- Zmiany w MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*,
- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014),
- Zmiany w MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*.

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*
Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Spółka zastosowała te zmiany z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu – tj. 1 stycznia 2016 roku.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)

W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:

- MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
- MSR 19 Świadczenia pracownicze, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy.

- Zmiany w MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień *stricte* finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszą też zmiany w MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

2.2.2. 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.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

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

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

- *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 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Grupa 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 2017 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 leasingobiorcy wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Grupa zastosuje ten standard od 1 stycznia 2019 roku.

Wartość minimalnych opłat z tytułu umów najmu nieruchomości ogółem w Grupie wynosi 16 983 tys. zł, jednak wpływu ujęcia tych nieruchomości na sprawozdanie finansowe, do czasu zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą długofalowej strategii, Grupa nie jest w stanie oszacować.

Umowy najmu hali (leasing operacyjny) zawiera tabela nr 11.5, w której przedstawiono raty z tytułu zawartych umów najmu.

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

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

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- *Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat*

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień*

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawniania zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, poza zmianą zakresu ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

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

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 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 okresu przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- 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.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- 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.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016)

W dniu 8 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

- MSSF 1 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (niektóre już dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.) lub później.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- 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.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowej interpretacji.

- **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.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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 2014-2017) 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.

3. Waluta sporządzania sprawozdania finansowego

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe jest przedstawione w złotych polskich, które są walutą funkcjonalną jednostki dominującej, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych.

4. Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Protektor w dającej się przewidzieć przyszłości.

Jednostka dominująca na koniec roku obrotowego nie wypełniła warunków umów kredytowych w zakresie spełnienia wysokości kowenantu marży zysku netto. Jednak Zarząd jednostki dominującej 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 nocie nr 10.

5. Jednostka dominująca, jednostki zależne i jednostki stowarzyszone oraz zasady konsolidacji

Jednostka dominująca jest to jednostka gospodarcza posiadająca jedną lub więcej jednostek zależnych.

Spółkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada władzę nad inwestycją, ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jego zaangażowania w inwestycję, oraz możliwość korzystania z władzy nad inwestycją w celu wpływania na wysokość zwrotu z inwestycji. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli. Podmioty zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi jednostka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Proces konsolidacji w Grupie Kapitałowej Protektor realizowany jest dwuszczeblowo. W pierwszej kolejności następuje sporządzenie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego niższego szczebla tj. Grupy Kapitałowej Abeba w skład, której wchodzi: ABEBA Spezia Schuh-Ausstatter GmbH, Inform Brill GmbH, ABEBA FRANCE SARL, Sp. z o.o. „Rida”, Spółka joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA”. W dalszej kolejności następuje konsolidacja wyższego szczebla tj. połączenie sprawozdań finansowych: jednostki dominującej, Grupy Kapitałowej Abeba. Na obu szczeblach konsolidacji dokonano wszystkich powyższych wyłączeń.

Konsolidacją zostały objęte wszystkie spółki Grupy Kapitałowej Protektor, które podlegają obowiązkowej konsolidacji.

Salda rozliczeń między jednostkami Grupy Kapitałowej, niezrealizowane zyski i straty zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji oraz przychody i koszty powstałe w wyniku operacji dokonanych pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją, wyłącza się w całości. Wyłączeniom i korektom podlegają także udziały w jednostkach zależnych z odpowiadającą im częścią kapitałów własnych.

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

Kapitały mniejszości na 31 grudnia 2017 zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym składają się z kapitału mniejszości na poziomie Grupy Kapitałowej Abeba, który obejmuje mniejszościowych udziałowców w Sp. z o.o. „Rida” oraz Spółce joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA”.

6. Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana, jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

7. 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.

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.

8. Leasing

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

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z aktywami Grupy i są wyceniane w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej składnika majątku stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, aby stopa odsetek w stosunku do pozostającego do spłaty zobowiązania była wielkością stałą.

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

9. 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 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.

10. 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 - mBank S.A. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w pozycji przychody (koszty) finansowe w rachunku zysków i strat.

11. 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.

12. 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. Grupa tworzy odpisy aktualizujące wartość naliczonych wątpliwych odsetek w momencie ich naliczenia. W sprawozdaniu Spółka zaprezentowała pożyczki według kwoty wymaganej zapłaty, ponieważ nieistotne są różnice pomiędzy skorygowaną ceną nabycia a kwotą wymaganej zapłaty.

13. 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.

14. 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.

15. Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa Kapitałowa Protektor 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.

16. Wycena transakcji i sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą 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.

Poszczególne składniki sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą przeliczono według następujących zasad:

- 1) aktywa wyceniono na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku według kursu zamknięcia, tj. kursu kupna mBanku S.A. na ten dzień - 4,0568,
- 2) pasywa (bez składników kapitału własnego) wyceniono na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku według kursu zamknięcia, tj. kursu sprzedaży mBanku S.A. na ten dzień - 4,3078,
- 3) składniki kapitału własnego (bez wyniku finansowego) wyceniono po tzw. kursie historycznym, tj. kapitały, które pojawiły się w momencie objęcia kontroli - przeliczono po kursie z dnia nabycia kontroli, tj. kursie sprzedaży Banku Millennium S.A. z tego dnia, zaś wynik finansowy netto okresu bieżącego przeliczono po kursie

stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich NBP-u z danego okresu. Zyski (straty) z lat ubiegłych przeliczono po kursach średnich arytmetycznych, po których przeliczane zostały wyniki jednostki zależnej za lata ubiegłe. W kapitale własnym wyodrębniono dodatkową pozycję "Różnice kursowe z przeliczenia", stanowiącą różnicę między aktywami na dzień bilansowy przeliczonymi po kursie kupna mBanku S.A. kapitałem obcym na dzień bilansowy, przeliczonym po kursie sprzedaży mBanku S.A. na ten dzień, a sumą kapitału własnego przeliczoną po odpowiednich kursach historycznych,

- 4) pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich NBP-u z danego okresu,
- 5) pozycje zestawienia zmian w kapitale własnym przeliczono według tych samych zasad, które podano w pkt. 3, w odniesieniu do składników kapitału własnego,
- 6) poszczególne pozycje rachunku przepływów pieniężnych, za wyjątkiem zmian stanu pozycji bilansowych, przeliczono średnią arytmetyczną średnich kursów NBP-u z danego okresu.

17. 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.

Spółki Grupy Kapitałowej dokonują 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.

18. 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:

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

19. 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.

20. 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.

21. Kapitały własne

Kapitał zakładowy jednostki dominującej jest kapitałem zakładowym Grupy i wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikających ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy w jednostce dominującej i podmiotach zależnych przy konsolidacji podlega szczegółowym regulacjom i tworzony jest między innymi z zysków, które zawierają również zyski eliminowane w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Kapitał rezerwowy jest tworzony zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia w wyniku przesunięcia odpowiedniej kwoty z kapitału zapasowego spółki, zgodnie z wymogami art. 348 § 1 kodeksu spółek handlowych, który to kapitał zapasowy spółki uległ odpowiedniemu zmniejszeniu o kwotę utworzonego kapitału rezerwowego.

Kapitał rezerwowy jest przeznaczony w całości na realizację Uchwały Nr 6 NWZA z dnia 03.11.2011 r. w sprawie upoważnienia do nabycia akcji własnych spółki oraz określenia warunków przeprowadzenia skupu akcji.

Kapitał z aktualizacji wyceny powstał, jako różnica między wartością godziwą gruntów a ceną ich nabycia.

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych stanowiącą różnicę między aktywami na dzień bilansowy przeliczonymi po kursie kupna mBanku S.A., kapitałem obcym na dzień bilansowy, przeliczonym po kursie sprzedaży mBanku S.A. na ten dzień, a sumą kapitału własnego przeliczoną po odpowiednich kursach historycznych.

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.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości w Grupie Kapitałowej Protektor kapitały rezerwowe i zapasowe tworzone są na poziomie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej i spółek zależnych od niej. Kapitały te tworzone są z wypracowanego zysku przeznaczone na finansowanie działalności inwestycyjnej i operacyjnej tych podmiotów.

22. 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 zapłacie 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.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana w zakresie przejściowych dodatnich różnic, powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz we wspólne przedsięwzięcia, chyba, że Grupa Kapitałowa Protektor jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

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.

23. Rezerwy na zobowiązania

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

24. Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat w momencie, kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składek.

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.

25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

26. 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.

27. 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.

28. 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.

29. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Działalność poszczególnych segmentów obejmuje głównie produkcję i sprzedaż obuwia roboczego, ochronnego, strażackiego i ciężkiego.

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

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

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

30. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

31. Dywidendy wypłacone

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

32. Jednostki powiązane

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

33. 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 odroczoney.

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.

34. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia, z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży, obejmuje się odpisem aktualizującym. Wszelkie zyski lub straty wynikające z odpisów nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiej operacji.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1

SEGMENTY OPERACYJNE

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

Działalność poszczególnych segmentów obejmuje głównie produkcję i sprzedaż obuwia roboczego, ochronnego, strażackiego i ciężkiego.

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

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

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

SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2017 ROKU

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTEKTOR S.A.	RAZEM
Przychody ogółem	98 541	29 459	128 000
Sprzedaż na zewnątrz	92 594	19 480	112 074
Sprzedaż między segmentami	5 947	9 979	15 926
Koszty ogółem	56 256	18 144	74 400
Wynik segmentu	36 338	1 336	37 674
Koszty (przychody) nieprzypisane	(23 997)	(6 282)	(30 279)
Wynik na działalności operacyjnej	12 341	(4 946)	7 395
Przychody finansowe	1 088	17	1 105
Koszty finansowe	(94)	(797)	(891)
Inne korekty			-
Udział jednostki w zyskach i stratach podmiotów stowarzyszonych rozliczanych metoda praw własności	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	13 335	(5 726)	7 609
Podatek dochodowy	(4 347)	(381)	(4 728)
Wynik netto - działalność kontynuowana	8 988	(6 107)	2 881
Wynik netto - działalność zaniechana			-
Wynik netto	8 988	(6 107)	2 881

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTEKTOR S.A.	RAZEM
Aktywa segmentu	54 581	31 754	86 335
w tym znak towarowy – Grupa Kapitałowa Abeba	5 067		5 067
Nieprzypisane aktywa całej grupy	156	1 609	1 765
Zobowiązania segmentu	9 142	21 988	31 130
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	84	20	104
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 242	1 200	2 442

SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU przed przekształceniem

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTEKTOR S.A.	RAZEM
Przychody ogółem	96 733	16 665	113 398
Sprzedaż na zewnątrz	94 486	13 067	107 553
Sprzedaż między segmentami	2 247	3 598	5 845
Koszty ogółem	57 827	12 587	70 414
Wynik segmentu	36 659	480	37 139
Koszty (przychody) nieprzypisane	(24 358)	(5 623)	(29 981)
Wynik na działalności operacyjnej	12 301	(5 143)	7 158
Przychody finansowe	1 285	198	1 483
Koszty finansowe	(115)	(285)	(400)
Inne korekty			-
Udział jednostki w zyskach i stratach podmiotów stowarzyszonych rozliczanych metoda praw własności	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	13 471	(5 230)	8 241
Podatek dochodowy	(4 486)	(24)	(4 510)
Wynik netto - działalność kontynuowana	8 985	(5 254)	3 731
Wynik netto - działalność zaniechana			-
Wynik netto	8 985	(5 254)	3 731
Aktywa segmentu	56 440	27 893	84 333
w tym znak towarowy – Grupa Kapitałowa Abeba	4 672		4 672
Nieprzypisane aktywa całej grupy	-	3 219	3 219
Zobowiązania segmentu	7 084	16 444	23 528
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	87	19	106
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 949	921	2 870

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU po przekształceniu

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTEKTOR S.A.	RAZEM
Przychody ogółem	96 733	16 665	113 398
Sprzedaż na zewnątrz	94 486	13 067	107 553
Sprzedaż między segmentami	2 247	3 598	5 845
Koszty ogółem	60 084	10 330	70 414
Wynik segmentu	36 649	490	37 139
Koszty (przychody) nieprzypisane	(25 958)	(4 023)	(29 981)
Wynik na działalności operacyjnej	10 691	(3 533)	7 158
Przychody finansowe	1 285	9 433	2 125
Koszty finansowe	(115)	(567)	(682)
Inne korekty			-
Udział jednostki w zyskach i stratach podmiotów stowarzyszonych rozliczanych metoda praw własności	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	11 861	5 333	8 601
Podatek dochodowy	(4 881)	(24)	(4 905)
Wynik netto - działalność kontynuowana	6 980	5 309	3 696
Wynik netto - działalność zaniechana			-
Wynik netto	7 375	4 023	3 696
Aktywa segmentu	57 107	27 893	85 000
w tym znak towarowy – Grupa Kapitałowa Abeba	5 339		5 339
Nieprzypisane aktywa całej grupy	-	3 219	3 219
Zobowiązania segmentu	8 275	16 444	24 719
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	87	19	106
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 949	921	2 870

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

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

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.12.2017

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	21 102	55 837	30 175	4 960	112 074
Aktywa segmentu	31 754	54 581	-	-	86 335

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

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2016 przed przekształceniem

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	11 930	61 259	28 937	5 427	107 553
Aktywa segmentu	27 893	56 440	-	-	84 333

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2016 po przekształceniu

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	11 930	61 259	28 937	5 427	107 553
Aktywa segmentu	27 916	51 768	-	-	79 684

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	5 067	-	5 339	-
Patenty i licencje	-	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	54	-	60	-
Koszty prac rozwojowych	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	131	-	200	-
Wartość bilansowa netto	5 252	-	5 599	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	-	-	-
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartości niematerialne ogółem	5 252	-	5 599	-
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Wartości niematerialne	5 252	-	5 599	-

Dane porównywalne zostały przekształcone w związku z korektą błędu, ujawnioną w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2017 roku, dotyczącą przeliczenia znaku towarowego po kursie zamknięcia (szczegóły nocie nr 2 notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)**

Tabela nr 2.2

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2017 ROKU I OD 01.01 DO 31.12.2016 ROKU
(Z POMIĘCIEM WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W TOKU WYTWARZANIA)**

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	4 672	-	57	-	241	4 970
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia			29		25	54
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-
Odwrocenie odpisów aktualizujących						-
Amortyzacja (-)			(28)		(77)	(105)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji			2		11	13
Pozostałe zmiany	667					667
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	5 339	-	60	-	200	5 599
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	5 339	-	60	-	200	5 599
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	(272)					(272)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-
Odwrocenie odpisów Aktualizujących						-
Amortyzacja (-)			(34)		(71)	(105)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji					2	2
Pozostałe zmiany						-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	5 067	-	54	-	131	5 252

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

Tabela nr 2.3

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2017 ROKU (Z POMINIĘCIEM WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W TOKU WYTWARZANIA)

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 31.12.2016</i>						
Wartość bilansowa brutto	5 339		534		714	6 587
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			(474)		(514)	(988)
Wartość bilansowa netto	5 339	-	60	-	200	5 599
<i>Stan na dzień 31.12.2017</i>						
Wartość bilansowa brutto	5 067		562	-	714	6 343
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			(508)	-	(583)	(1 091)
Wartość bilansowa netto	5 067	-	54	-	131	5 252

- a) powody dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz sposób ustalenia wartości odzyskiwanej wartości niematerialnych,

W 2017 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości pozycji wartości niematerialnych.

- b) segmenty, w których wystąpiło zjawisko utraty wartości pozycji wartości niematerialnych,

Brak

- c) wskazanie czy okresy ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych są określone czy nieokreślone,

Okresy ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych są określone za wyjątkiem znaków towarowych przejętej spółki Abeba Spezialschuh-Ausstatter GmbH, które zostały opisane w nocie numer 3 niniejszego sprawozdania.

- d) okresy użytkowania lub stosowane stawki amortyzacji dla wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania,

Wartości niematerialne amortyzuje się zgodnie z oszacowanym okresem użyteczności ekonomicznej w okresie nie dłuższym niż 5 lat i nie krótszym niż 2 lata.

- e) metody amortyzacji stosowane w wypadku składników wartości niematerialnych o określonych okresach użytkowania,

Grupa stosuje metodę liniową przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacji.

- f) opis, wartość bilansową i pozostały okres amortyzacji każdego pojedynczego składnika wartości niematerialnych, który jest istotny z punktu widzenia sprawozdania finansowego jednostki,

W wartościach niematerialnych prezentowany jest znak towarowy, od którego nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych ze względu na nieokreślony czas używania. Przeprowadzany jest test na utratę jego wartości. Szczegóły przedstawiono w nodzie nr 3 w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- g) informacje na temat wartości niematerialnych nabytych w drodze dotacji rządowych i początkowo ujętych w wartości godziwej,

Brak

- h) istnienie i wartości bilansowe wartości niematerialnych, do których tytuł prawny jednostki gospodarczej podlega ograniczeniu oraz wartości bilansowe wartości niematerialnych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań,

Brak

- i) kwota zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych,

Brak

- j) suma nakładów na prace badawcze i rozwojowe, ujęte w ciągu okresu jako koszt w rachunku zysków i strat,

Brak

NOTA NR 3

WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH / NABYCIE PO OKAZYJNEJ CENIE

Nabycie 75% udziałów Grupy Kapitałowej Abeba.

PROTEKTOR S.A. w 2007 roku zakupił 75 % udziałów Grupy Kapitałowej Abeba za kwotę 16 195 tys. PLN.

Na dzień nabycia wartość godziwa aktywów netto Grupy Kapitałowej Abeba wynosiła 19 656 tys. PLN.

Wartość aktywów przypadających jednostce dominującej wyniosła 75% wartości 19 656 tys. PLN, to jest 14 742 tys. PLN.

Aktywa netto przypadające na grupę kapitałową: 14 742 tys. PLN.

Aktywa netto przypadające na udziały niesprawujące kontroli: 4 914 tys. PLN.

Wartość ABEBA z konsolidacji: 16 195 tys. PLN - 14 742 tys. PLN = 1 453 tys. PLN.

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

Nabycie pozostałych 25% udziałów Grupy Kapitałowej Abeba.

PROTEKTOR S.A. w 2009 roku zakupił 25 % udziałów Grupy Kapitałowej Abeba za kwotę 6 645 tys. PLN.

Na dzień nabycia pozostałych 25% udziałów wartość godziwa aktywów netto Grupy Kapitałowej Abeba wynosiła 26 707 tys. PLN.

Wartość dokupionych przez jednostkę dominującą aktywów wyniosła 25% wartości 26 707 tys. PLN, to jest 6 677 tys. PLN.

Wartość Grupy Kapitałowej Abeba z konsolidacji: 6 645 tys. PLN – 6 677 tys. PLN = -32 tys. PLN.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

25% wartości znaku towarowego tj. 1 168 tys. PLN wyłączono z wartości firmy Grupy Kapitałowej Abeba z konsolidacji oraz włączono do wartości niematerialnych. Zgodnie z § 56 MSSF 3 powstała z tego tytułu nadwyżka w kwocie 1 200 tys. PLN została odniesiona na wynik finansowy.

Jednostka dominująca poddała wartość firmy testowi na utratę wartości przyjmując założenia:

- wartość odzyskiwalna obliczona jako suma strumienia prognozowanych przepływów pieniężnych generowanych przez GK ABEBA w ciągu najbliższych 5 lat i wartości rezydualnej na koniec tego okresu zdyskontowanych stopą 11,23%,
- stopa dyskontowa liczona jako iloczyn współczynnika β dla branży przemysłu obuwniczego w Europie Zachodniej i stopy zwrotu z portfela rynkowego dla Niemiec powiększona o premię za ryzyko specyficzne (Naddniestrze) w wysokości 5 p.p..

Porównanie wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną pokazuje brak przesłanek utraty wartości firmy na 31 grudnia 2017 roku.

NOTA Nr 4

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Tabela nr 4.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Grunty	2 465	2 465
Budynki i budowle	6 276	6 824
Maszyny i urządzenia	14 255	10 931
Środki transportu	831	797
Pozostałe środki trwałe	591	650
Środki trwałe - wartość bilansowa netto	24 418	21 667
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	599	327
Zaliczki na środki trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	25 017	21 994
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych, jako przeznaczonych do sprzedaży		
Rzeczowe aktywa trwałe	25 017	21 994

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 urządze- nia	Środki transpo- rtu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	2 465	6 825	9 435	609	433	19 767
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		376	695	31	226	1 328
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu			4 742	353	149	5 244
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)			(2 345)			(2 345)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-
Odwrocenie odpisów aktualizujących						-
Amortyzacja (-)		(504)	(1 971)	(219)	(176)	(2 870)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji		127	375	23	18	543
Pozostałe zmiany						
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	2 465	6 824	10 931	797	650	21 667
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	2 465	6 824	10 931	797	650	21 667

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)**

Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych						-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)						-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	653	1 575	75	274		2 577
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu		4 353	149			4 502
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)		(56)	(4)	(17)		(77)
Zmniejszenia/zwiększenia stanu z tytułu likwidacji (-)						-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania						-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-
Odwrócenie odpisów aktualizujących		6				6
Amortyzacja (-)	(324)	(1 763)	(188)	(167)		(2 442)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	(877)	(791)	2	(149)		(1 815)
Pozostałe zmiany						-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	2 465	6 276	14 255	831	591	24 418

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 31.12.2016 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	2 465	12 855	29 565	2 147	2 703	49 735
Odpis aktualizujących		(2 756)				(2 756)
Suma dotychczasowego umorzenia		(3 275)	(18 634)	(1 350)	(2 053)	(28 068)
Wartość bilansowa netto	2 465	6 824	10 931	797	650	21 667
<i>Stan na dzień 31.12.2017 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	2 465	13 508	35 463	2 367	2 959	56 762
Odpis aktualizujących		(2 756)				(2 756)
Suma dotychczasowego umorzenia		(4 476)	(21 208)	(1 536)	(2 368)	(32 344)
Wartość bilansowa netto	2 465	6 276	14 255	831	591	24 418

- a) okresy użytkowania środków trwałych oraz zastosowane stawki amortyzacyjne

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

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

- b) Informacje o ograniczeniach i ich kwotach dotyczących tytułu prawnego jednostki gospodarczej oraz informacje o zastawieniu rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań,

Powyższe zagadnienie zostało opisane w Informacji Dodatkowej w pkt. 23 oraz w nocie nr 10

- c) kwoty nakładów uwzględnionych w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych w toku budowy,

Brak

- d) kwoty zobowiązań umownych zaciągniętych w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych,

Brak.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

NOTA Nr 5

INWESTYCJE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Informacje na ten temat znajdują się w nocie numer 5 do jednostkowego sprawozdania finansowego PROTEKTOR S.A.

NOTA Nr 6

NALEŻNOŚCI Z TYTU. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Tabela nr 6.1
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	6 016	7 164
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(109)	(125)
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	5 907	7 039

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
PROTEKTOR S.A.		
Pozostałe należności - VAT	42	56
Pozostałe należności - VAT - US	997	
Pozostałe należności – depozyt gwarancyjny	29	9
Pozostałe należności - kaucje	5	6
Pozostałe należności – kara za nieterminową realizację umowy	235	4
Pozostałe należności - sprzedaż wierzytelności		
Pozostałe należności - zaliczki		65
Pozostałe należności od pracowników	1	2
Inne		
Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
GRUPA KAPITAŁOWA ABEBA		
Pozostałe należności - kaucja (hala)	127	135
Pozostałe należności - podatki	870	1 538
Pozostałe należności - ubezpieczenia społeczne	23	43
Pozostałe należności - ubezpieczenia emerytalne		
Pozostałe należności - z tytułu odszkodowań		
Pozostałe należności - pożyczka	4	15
Inne	8	46
Pozostałe należności ogółem, z tego	2 341	1 919
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	2 341	1 919

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

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

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
Stan na początek okresu	125	111
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	31	52
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	(46)	(39)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)		
Inne zmiany	(1)	1
Stan na koniec okresu	109	125

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	1 497	6 311	1 680	7 183
Razem	x	8 248	x	8 958

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
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	525	525
- do 1 miesiąca	468	384
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	83	162
- powyżej 6 miesięcy do roku	12	11
- powyżej roku	71	92
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(109)	(124)
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	-	-
- do 1 miesiąca		
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy		
- powyżej 6 miesięcy do roku		
- powyżej roku		1
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)		(1)
Należności przeterminowane brutto	634	650
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(109)	(125)
Należności przeterminowane netto	525	525

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	18 256	14 172
Produkcja w toku	4 298	4 742
Wyroby gotowe	18 268	18 707
Towary	193	138
Zaliczki na dostawy	-	-
Zapasy ogółem, w tym	41 008	37 759
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	1 046	816
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

Tabela 7.2
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	385	45	(5)	425
Towary	28	87	(80)	35
Wyroby gotowe	40	511	(170)	381
Razem	453	643	(255)	841

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 31.12.2017

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2017	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące rozwiązane	na dzień 31.12.2017
Materiały	425	7	(8)	424
Towary	35	20	-	55
Wyroby gotowe	381	777		1 158
Razem	841	804	(8)	1 637

Jednostka dominująca 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 jednostka dominująca wyliczyła odpis za okres porównywalny według zasady przyjętej w roku 2017 i ustaliła, że różnica wynosi jedynie 6 tys. zł.

W Grupie ABEBA natomiast odpis aktualizujący został utworzony dla wyrobów gotowych, których zapas na magazynie wystarczy na dłużej niż jeden rok sprzedaży lub które zostały wycofane ze sprzedaży. Odpis utworzono w wysokości 50% wartości nabycia.

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	
Razem	163	126

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
GRUPA KAPITAŁOWA ABEBA		
Ubezpieczenia	243	220
Inne		
PROTEKTOR S.A.		
Ubezpieczenia	60	51
Certyfikaty obuwia	30	32
Strategia	39	20
Prenumeraty	3	3
Inne	12	8
Aktualizacja systemu ERP	6	5
Koszty przyłącza internetowego	4	15
Razem	397	354

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

NOTA NR 9

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	21	22
Rachunek bankowy	3 994	8 399
Pozostałe	9	-
Razem	4 024	8 421

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		
Razem zobowiązania finansowe	16 098	12 019
- długoterminowe	4 650	4 887
- krótkoterminowe	11 448	7 132

Tabela nr 10.2

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				
USD				
CZK				
MDL				
Kredyty i pożyczki razem	x	9 939	x	9 174

Tabela nr 10.4

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	Walu ta	PLN	Walu ta			
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		
Razem	x	x	9 939	x	x	x	x

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

Jednostka dominująca 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 jednostka dominująca 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.

Jednostka dominująca zawarła w dniu 14 września 2016 roku aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, który przedłużył jej ważność do 28 września 2017 roku oraz zwiększył kwotę limitu do 1,2 mln zł. Dodano zabezpieczenia w formie weksla in blanco. W dniu 29 września 2017 jednostka dominująca zawarła aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, który przedłużył jej ważność do 27 września 2018 roku oraz zwiększył kwotę limitu do 2 mln zł.

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

Jednostka dominująca 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.

Jednostka dominująca 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.

W związku z powyższym zaprezentowano w całości zobowiązanie z tytułu kredytów jako krótkoterminowe.

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		
Razem	6 159	2 845
- część długoterminowa	4 650	2 093
- część krótkoterminowa	1 509	752

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

Tabela nr 11.2

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Wartość bieżąca opłat minimalnych
<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		
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	6 159	2 845
Koszty finansowe		
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	6 159	2 845

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	-	6 679	458	168	7 305

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
regały paletowe				66	66
wózki widłowe			137		137
meble				139	139
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0	2 582	376	205	3 163

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)**

Tabela 11.4
UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU

Lp	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Waluta	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 WIDLÓWY 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
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	3 894	756	3 138
28	IMPULS-LEASING - Skoda Kodiaq	17/06816/LO	150	PLN	30.11.2022	135	27	108
Razem	x	x	7 742	x	x	6 159	1 509	4 650

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)**

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
Razem		x	3 864	x	x	2 845	752	2 093

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

**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	2 410	2 448
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	9 011	9 400
Płatne powyżej 5 lat	5 562	7 814
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów najmu ogółem	16 983	19 662
Koszty finansowe	x	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów najmu	16 983	19 662

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

NOTA NR 12

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Zmiany w kapitale zakładowym:

- stan na 01.01.2007	4 744
- zwiększenia (emisja akcji seria C)	4 682
- zmniejszenia/umorzenie akcji własnych	
- stan na 31.12.2007	9 426
- zwiększenia (emisja akcji serii D)	146
- stan na 31.12.2008	9 572
- stan na 31.12.2009	9 572
- stan na 31.12.2010	9 572
- stan na 31.12.2011	9 572
- stan na 31.12.2012	9 572
- stan na 31.12.2013	9 572
- stan na 31.12.2014	9 572
- stan na 31.12.2015	9 572
- stan na 31.12.2016	9 572
- stan na 31.12.2017	9 572

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał zakładowy składał się z 19 021 600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł serii A, B, C, D.

Uchwałą nr 2 WZA z 10 maja 2000 roku zostało umorzonych 20.500 akcji własnych spółki, bez obniżania kapitału akcyjnego i zmiany wartości nominalnej akcji.

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

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

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

Obecnie w obrocie znajdują się akcje serii:

A - 5.988.480 – 21.02.1992
B - 3.376.170 – 05.11.1997
C - 9.364.650 – 02.03.2007
D - 292.300 – 30.04.2008

Tabela nr 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	19 021 600	19 021 600
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,5	0,5
Kapitał podstawowy	9 572*	9 572*

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

Tabela nr 12.2

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU

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

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

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

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%
Razem	19021600	100%	19 021 600	100%

NOTA NR 13
POZOSTAŁE KAPITAŁY

Tabela nr 13.1
ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2016 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Razem
		Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Stan na dzień 01.01.2016 roku	10 235	(487)	1 099	(958)	9 889
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2016	-	-	721	-	721
- podział wyniku finansowego			169		169
- różnice kursowe			307	-	307
- korekta z lat ubiegłych			245		245
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2016	-	-	-	-	-
-					
Stan na dzień 31.12.2016 roku	10 235	(487)	1 820	(958)	10 610
Stan na dzień 01.01.2017 roku	10 235	(487)	1 820	(958)	10 610
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2017	-	-	-	-	-
- podział wyniku finansowego			-		-
- różnice kursowe			-		-
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2017	-	-	351	-	351
- podział wyniku finansowego			351		351
- różnice kursowe			-		-
Stan na dzień 31.12.2017 roku	10 235	(487)	1 469	(958)	10 259

W związku z korektą błędu, ujawnioną w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2017 roku, wartość pozostałych kapitałów na dzień 31 grudnia 2016 roku wzrosła do wysokości 10 610 tys. zł (szczegóły notcie nr 2 notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

NOTA Nr 14

UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

Udziały niesprawujące kontroli na 31 grudnia 2017 roku obejmują mniejszościowych udziałowców w Sp. z o.o. „Rida” oraz Spółce joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA” Grupy Kapitałowej Abeba.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

NOTA NR 15

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH, POZOSTAŁE REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

**Tabela nr 15.1
ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2016	31	198	309	-	538
Zwiększenia rezerw	11		40		51
Zmniejszenia rezerw (-)					-
Rezerwy utworzone			687	669	1 356
Rezerwy wykorzystane (-)		(204)	(446)	(669)	(1 319)
Rezerwy rozwiązane (-)					-
Pozostałe zmiany stanu rezerw		6	7		13
Stan rezerw na dzień 31.12.2016, w tym:	42	-	597	-	639
Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2017	42	-	597	-	639
Zwiększenia rezerw	34		72		106
Zmniejszenia rezerw (-)					-
Rezerwy utworzone			713	542	1 255
Rezerwy wykorzystane (-)			(623)	(542)	(1 165)
Rezerwy rozwiązane (-)	(4)				(4)
Pozostałe zmiany stanu rezerw			(22)		(22)
Stan rezerw na dzień 31.12.2017, w tym:	72	-	737	-	809
- rezerwy krótkoterminowe			737		737
- rezerwy długoterminowe	72				72

Rezerwa na odprawy emerytalne została wyliczona przez aktuarium 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.

**Tabela nr 15.2
ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2016 ROKU**

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu PROTEKTOR S.A.	Rezerwa na zobowiązania wobec byłych pracowników Grupy PROTEKTOR S.A.	Pozostałe rezerwy PROTEKTOR S.A.
Stan rezerw na dzień 01.01.2016 roku	20	-	45
Zwiększenia rezerw			
Zmniejszenia rezerw (-)			
Rezerwy utworzone	41		184
Rezerwy wykorzystane (-)	(34)	-	(198)
Rezerwy rozwiązane (-)		-	
Pozostałe zmiany stanu rezerw			
Stan rezerw na dzień 31.12.2016 roku, w tym:	27	-	31

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu PROTEKTOR S.A.	Rezerwa na zobowiązania wobec byłych pracowników Grupy PROTEKTOR S.A.	Pozostałe rezerwy PROTEKTOR S.A.
Stan rezerw na dzień 01.01.2017 roku	27	-	31
Zwiększenia rezerw			
Zmniejszenia rezerw (-)			
Rezerwy utworzone	57		651
Rezerwy wykorzystane (-)	(43)	-	(254)
Rezerwy rozwiązane (-)		-	
Pozostałe zmiany stanu rezerw			
Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku, w tym:	41	-	428
- rezerwy krótkoterminowe	41		428
- rezerwy długoterminowe			

Tabela nr 15.2 (CIĄG DALSZY)

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2016 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na gwarancje GK ABEBA	Rezerwa na bonusy dla klientów GK ABEBA	Rezerwa na badanie sprawozdań GK ABEBA	Inne rezerwy GK ABEBA	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2016 roku	453	376	241	266	1 401
Zwiększenia rezerw					-
Zmniejszenia rezerw (-)					-
Rezerwy utworzone		804	376	589	2 394
Rezerwy wykorzystane (-)		(805)	(382)	(594)	(2 115)
Rezerwy rozwiązane (-)					-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	14	12	8	8	42
Stan rezerw na dzień 31.12.2016 roku	467	387	243	269	1 424
Stan rezerw na dzień 01.01.2017 roku	467	387	243	269	1 424
Zwiększenia rezerw					-
Zmniejszenia rezerw (-)					-
Rezerwy utworzone		776	364	531	2 379
Rezerwy wykorzystane (-)	(222)	(750)	(366)	(534)	(2 169)
Rezerwy rozwiązane (-)					-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	(23)	(20)	(13)	(14)	(70)
Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku, w tym:	222	393	228	252	1 564
- rezerwy krótkoterminowe	222	393	228	252	1 564
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

W związku z przeprowadzoną w jednostce dominującej dnia 16 lutego 2018 roku inwentaryzacją materiałów 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

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne.

NOTA NR 16

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 16.1

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
PROTEKTOR S.A.	2 851	2 008
ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	805	549
ABEBA FRANCE SARL	92	57
Inform Brill GmbH	2 061	1 681
SOOO "TERRI-PA"	330	17
Sp z o.o. "Rida"	101	86
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	6 240	4 398

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
PROTEKTOR S.A.		
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	93	73
Zobowiązania – PFRON	8	6
Zobowiązania – VAT US		52
Zobowiązania – ZUS	411	310
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	438	349
Zobowiązania z tytułu ub. osobowych i majątkowych - PZU	5	4
Zobowiązania z tytułu inwestycji		97
Inne zobowiązania (koszty poniesione w m-u i rozliczone w kolejnym)	72	41
Inne	4	5
Grupa Kapitałowa Abeba		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	864	1 053
Zobowiązania z tytułu podatków	1 245	1 026
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	364	320
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń emerytalnych	324	341
Inne	39	42
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	3 867	3 719
- część długoterminowa	301	317
- część krótkoterminowa	3 566	3 402

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	1 464	6 308	1 175	5 335
CZK		-		-
Razem	x	10 107	x	8 117

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

NOTA NR 17

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Nie dotyczy

NOTA 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 (GŁÓWNE 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>		
Bieżący podatek dochodowy	(4 347)	(4 937)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(4 347)	(4 937)
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	(381)	32
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(381)	32
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(4 728)	(4 905)

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	7 609	8 601
2) Korekta przychodu	7 153	9 874
trwałe różnice	6 853	9 816
przejściowe różnice	300	58
3) Koszty księgowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu (+)	2 529	3 116
trwałe różnice	918	1 740
przejściowe różnice	1 611	1 376
4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	667	1 357
5) Dochód*	8 302	7 905
6) Odliczenia od dochodu	-	-
7) Podstawa opodatkowania*	8 302	7 905
8) Podatek dochodowy - część bieżąca	(4 347)	(4 937)
9) Podatek odroczony	(381)	32
10) Łącznie podatek dochodowy	(4 728)	(4 905)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(4 728)	(4 905)

*Dochód jest różny od podstawy opodatkowania z uwagi na stratę podatkową w PROTEKTOR S.A.

Tabela nr 18.3

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>		
Odsetki od należności	2	1
Środki trwałe	1 025	1 022
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	219	218
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Zobowiąz. walut. różnice kursowe	13	1
Leasing samochodu i wózka	20	10
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	1 279	1 252

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

Jednostka dominująca 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 jednostka dominująca naliczyła kary umowne w wysokości 245 tys. zł. Kwota ta została wykazana w pozostałych przychodach operacyjnych oraz pozostałych należnościach. Jednostka dominująca 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 18.4

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2017 I 31.12.2016 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
<i>Aktywa z tytułu podatku odrozonego</i>		
Świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, zaległe urlopy, odprawy emerytalne)	56	37
w tym: dotyczące lat ubiegłych		
Niewypłacone wynagrodzenia (RN, FK)	3	2
Niewypłacony ZUS	40	17
Zapasy towarów i wyrobów gotowych	150	26
Należności - odpisy aktualizujące	6	8
Zatory płatnicze		
Niezrealiz. ujemne różnice kursowe – należności walutowe	16	27
Aktyw przeznaczony do sprzedaży	578	1 149
Pozostałe rezerwy	76	11
Ulga podatkowa	750	
Aktywa brutto z tytułu podatku odrozonego	1 675	1 277

W grupie Abeba utworzono aktywo na podatek odroczony z tytułu ulgi podatkowej dla spółki TerriPa w Mołdawii w wysokości 750 tys. zł. Wynika to z faktu uczestnictwa tej spółki w programie inwestycyjnym. Program ten zakłada redukcję połowy podatku obrotowego po zrealizowaniu określonych inwestycji w środki trwałe w latach 2016-2018. Nie istnieje ryzyko niezyskania tych korzyści w przyszłości.

Do oszacowania aktywu na odroczony podatek dochodowy jednostka dominująca 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 aktywu w kwocie 443 tys. zł z tego tytułu.

Ponadto, Spółka nie utworzyła aktywu 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	za okres
	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Sprzedaż produktów	111 012	105 584
Sprzedaż towarów i materiałów	315	1 832
Świadczenie usług	747	137
Przychody ze sprzedaży ogółem	112 074	107 553

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (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	2522	2 858
Zużycie materiałów i energii	75261	62 972
Usługi obce	20450	11 970
Podatki i opłaty	1511	1 424
Wynagrodzenia	23162	22 222
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5643	5 423
Pozostałe koszty rodzajowe	2887	4 052
Koszty według rodzaju	131436	110 922
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń Międzyokresowych	696	894
Koszt wytworzenia sprzedanych usług		
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(10 889)	(7 009)
Korekty konsolidacyjne	(15 672)	(5 942)
Koszty sprzedaży	(10 518)	(9 412)
Koszty ogólnego zarządu	(21 432)	(20 713)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	73 621	68 740

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	1 876	1 618
PROTEKTOR S.A.		
Zbycie niefinansowych aktywów trwałych	4	73
Refaktury	6	3
Różnice inwentaryzacyjne	238	609
Odszkodowania	245	6
Odpis aktualizujący należności	31	23
Zwrot przedawnionych należności	1	4
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe	33	
Niepodjęte dywidendy		
Zwrot ZUS	2	1
Inne	204	133
Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
Grupa Kapitałowa Abeba		
Refakturowanie kosztów transportu	105	107
Użytkowanie samochodów do celów prywatnych	226	192
Refakturowanie kosztów napraw	49	53
Odszkodowania	256	263
Sprzedaż majątku trwałego	41	585
Odwroćenie odpisu aktualizującego	45	3
Sprzedaż posiłków	139	133
Inne	520	177
Korekty konsolidacyjne	(269)	(747)

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
Pozostałe koszty operacyjne	1 192	1 474
PROTEKTOR S.A.		
Refaktury	6	-
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe	25	40
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego, kary, grzywny	87	73
Odpis aktualizujący należności	19	47
Niedobory i szkody	150	491
Opłaty członkowskie	5	5
Koszty demontażu w Czechach i montażu w Polsce wtryskarki STEMMA	-	348
Renta pracownicza	14	13
Obsługa wypłaty dywidendy	11	18
Koszty dotyczące nieruchomości Kunickiego	34	-
Rezerwy inne	331	-
Koszty dotyczące budowy hali w SSE poniesione w 2014	-	-
Inne	54	11
Grupa Kapitałowa Abeba		
Odpisy aktualizujące	186	-
Darowizny	27	56
Koszty posiłków dla pracowników	-	123
Koszty napraw (refakturowane)	49	57
Wartość księgowa zbytego majątku	44	2 254
Wyksięgowanie należności	-	8
Inne	150	148
Korekty konsolidacyjne	-	(2 218)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	684	144

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	1 105	1 344
PROTEKTOR S.A.		
Odsetki	12	5
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności i rezerwy	5	4
Dodatnie różnice kursowe	-	39
Inne	-	11
Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
Grupa Kapitałowa Abeba		
Odsetki	20	-
Dodatnie różnice kursowe	1 068	1 285

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
Koszty finansowe	891	261
PROTEKTOR S.A.		
Odsetki i prowizje bankowe	323	216
Ujemne różnice kursowe	36	-
Leasing	106	60
Odpisy aktualizujące należności	11	5
Pozostałe koszty finansowe	7	4
Grupa Kapitałowa Abeba		
Odsetki	94	33
Pozostałe koszty finansowe	-	82
Korekty konsolidacyjne	314	(139)
Przychody (koszty) finansowe netto	214	1 083

PROTEKTOR S.A. w roku 2017 naliczył kary umowne dostawcy wtryskarki Stemma z tytułu opóźnienia w jej instalacji. Wysokość kar wynosi 245 tys. zł i wykazana jest w pozostałych przychodach operacyjnych oraz należnościach. Spółka nie utworzyła odpisu aktualizującego 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.

NOTA NR 20

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Pozycja ta obecnie nie występuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W związku z podjęciem decyzji o sprzedaży nieruchomości stanowiących siedzibę PROTEKTOR S.A. na dzień 31 grudnia 2012 Spółka dokonała ich przekształcenia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, tym samym zawieszając ich amortyzację.

Na dzień 31 grudnia 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 2015. 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 lutego 2018 r. Spółka poinformowała o rozpoczęciu procesu zmierzającego do sprzedaży nieruchomości przy ul. Kunickiego 20-24 i Wolskiej 3A w Lublinie.

Zarząd PROTEKTOR S.A. (dalej „Spółka”) - w ramach porządkowania aktywów spółki – w dniu 27.02.2018 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.

Jednostka dominująca zamierza zbyć tę nieruchomość 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.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

NOTA NR 21

INFORMACJE O PERSONELU

**Tabela nr 21.1
WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2017 ROKU**

Wyszczególnienie	Jednostka dominująca		Jednostki podporządkowane		Razem
	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	
Piotr Skrzyński	342	201	-	-	543
Piotr Majewski	24	4	303	91	422
Paweł Rolewski	4	-	-	-	4
Andrzej Filip Wojciechowski	4	-	-	-	4
Christian Oesterling			357	109	466
Razem	374	205	660	200	1 439

**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
Razem	156	-	156

**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	103	98
Pracownicy fizyczni	605	569
Razem	708	667

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	53 506	58 645
Liczba akcji	19 021 600	19 021 600
Wartość księgowa na jedną akcję	2,81	3,08

NOTA Nr 23

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Nie dotyczy

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

NOTA Nr 24

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Tabela nr 24.1

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2016 I OD 01.01 DO 31.12.2017

Wyszczególnienie	Nazwa jednostki	
	Grupa Kapitałowa Abeba	
	01.01-31.12.2016	
PROTEKTOR S.A.		
PROTEKTOR S.A. - sprzedaż jednostkom powiązanym, w tym:		3 595
-wyroby		3 206
-usługi		392
-refaktury		-3
-pozostałe		-
Wyszczególnienie	Nazwa jednostki	
	PROTEKTOR S.A.	
	01.01-31.12.2016	
Grupa Kapitałowa Abeba		
Grupa Kapitałowa Abeba - przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym, w tym:		2 247
-materiały		2 247

Wyszczególnienie	Nazwa jednostki	
	Grupa Kapitałowa Abeba	
	01.01-31.12.2017	
PROTEKTOR S.A.		
PROTEKTOR S.A. - sprzedaż jednostkom powiązanym, w tym:		9 979
-wyroby		9 812
-usługi		161
- towary i materiały		6
-refaktury		-
-pozostałe		-
Wyszczególnienie	Nazwa jednostki	
	PROTEKTOR S.A.	
	01.01-31.12.2017	
Grupa Kapitałowa Abeba		
Grupa Kapitałowa Abeba - przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym, w tym:		5 947
-materiały		5 947

Tabela nr 24.2

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU

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

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

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
Należności z tytułu dostaw i usług		
PROTEKTOR S.A. od		
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	799	13
- Inform Brill GmbH	24	
Grupa Kapitałowa Abeba od:		
- PROTEKTOR S.A.	156	
Pozostałe należności krótkoterminowe		
PROTEKTOR S.A. od		
- Inform Brill GmbH - dywidenda	-	
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH - dywidenda	787	3 206
Razem	1 766	3 219

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
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
PROTEKTOR S.A. wobec:		
- Grupa Kapitałowa Abeba	166	
- różnice kursowe	(10)	
Grupa Kapitałowa Abeba wobec:		
- PROTEKTOR S.A.	873	14
- różnice kursowe	(50)	(1)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		
Grupa Kapitałowa Abeba wobec:		
- PROTEKTOR S.A.	836	3 404
- różnice kursowe	(49)	(198)
Razem	1 766	3 219

Rozrachunki ujęte w tabeli nr 24.3 i 24.4 podlegały eliminacji w ramach wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.

1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W 2017 roku oraz w 2016 roku w Grupie Kapitałowej Protektor nie zawierano transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

2. Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

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

3. Transakcje z udziałem Członków Zarządu

W 2017 roku PROTEKTOR S.A. nie prowadził 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.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

NOTA Nr 25

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

Wycenę w oparciu o wielkości szacunkowe stosuje się dla:

1. Wartości niematerialnych - oszacowaniu podlega czas ekonomicznej użyteczności,
2. Odpisów amortyzacyjnych oraz wielkości odpisów aktualizujących w przypadku trwałej utraty wartości,
3. Rzeczowych aktywów trwałych - oszacowaniu podlega czas ekonomicznej użyteczności ustalony dla odpisów amortyzacyjnych oraz wielkość odpisów aktualizujących w przypadku trwałej utraty wartości,
4. Aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu - z uwagi na fakt wyceny według wartości rynkowych,
5. Należności - oszacowaniu podlega wielkość odpisów aktualizujących,
6. Rezerw - oszacowaniu podlega wielkość rezerw.

NOTA Nr 26

BŁĘDY Z LAT UBIEGŁYCH

W związku z korektą błędu zmieniono prezentację poszczególnych części kapitałów, tj. różnic kursowych dotyczących dywidendy, obrotów oraz rozrachunków z kapitału przeliczenia do wyniku bieżącego okresu, różnic kursowych dotyczących wyceny jednostek zagranicznych z wyniku z lat ubiegłych do kapitału z przeliczenia oraz przeliczono znak towarowy po kursie zamknięcia, dokonano przekształcenia danych porównywalnych. Zmiana ta nie miała zasadniczego wpływu na aktywa netto.

Dodatkowo, w wyniku kontroli podatkowej Spółek GK ABEBA wymierzony został podatek do zapłaty za lata 2009 – 2016 w łącznej wysokości 1.116 tys. PLN, z czego 721 tys. PLN dotyczy lat 2009-2011, zaś 395 tys. PLN roku 2016.

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

Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2016 roku zostały odpowiednio przekształcone. Poniższa tabela przedstawia wpływ ww. zmiany:

Wyszczególnienie	Zatwierdzone dane	Wpływ zmian	Przekształcone dane
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku			
Aktywa trwałe	28 342	667	29 009
Wartości niematerialne	4 932	667	5 599
Aktywa razem	84 333	667	85 000
Kapitał własny	60 805	(524)	60 281
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	59 169	(524)	58 645
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	3 288	(1 930)	1 358
Pozostałe kapitały	130	245	375
Niepodzielony wynik finansowy	35 944	1 161	37 105
- zysk (strata) z lat ubiegłych	32 660	1 196	33 856
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 284	(35)	3 249
Zobowiązania	23 528	1 191	24 719
Zobowiązania krótkoterminowe	17 030	1 191	18 221
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	77	1 191	1 268
Pasywa razem	84 333	667	85 000

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) na 31 grudnia 2016 roku			
Przychody finansowe	1 483	642	2 125
Koszty finansowe	(400)	(282)	(682)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 241	360	8 601
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 510)	(395)	(4 905)
Zysk (strata) netto	3 731	(35)	3 696
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 731	(35)	3 696
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 284	(35)	3 249
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	3 284	(35)	3 249
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych na 31 grudnia 2016 roku			
Zysk netto przed opodatkowaniem	8 241	360	8 601
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	11 386	360	11 746
Zmiana stanu należności	(1 772)	138	(1 634)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(537)	6	(531)
Inne korekty	(19)	(504)	(523)

NOTA Nr 27

POZOSTAŁE INFORMACJE

- A. zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.**

Szczegóły zaprezentowano w nocie 26 notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej.

INFORMACJA DODATKOWA
do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za rok 2017

Opis Grupy Kapitałowej Protektor

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

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

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

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

- 1) produkcja obuwia (15.20.Z),
- 2) sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia (46.42.Z),
- 3) sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.72.Z),
- 4) działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych (46.16.Z),
- 5) magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.B),
- 6) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z),
- 7) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub 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 jednostki dominującej i jednostek z grupy kapitałowej.

Czas działania jednostki dominującej i jednostek zależnych jest nieograniczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe, oraz lat obrotowych

i okresów objętych sprawozdaniami finansowymi jednostek powiązanych, jeżeli są one różne od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 i dane porównywalne zgodnie z MSR 1.

Sprawozdanie skonsolidowane spółek zależnych (Grupy Kapitałowej Abeba) obejmuje okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku.

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 grudnia 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 maja 2017 roku Rada Nadzorcza PROTEKTOR S.A. dokonała wyboru audytora dokonującego przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) sporządzanych na dzień 31 grudnia 2017 roku. 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 czerwca 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 zł. Za pozostałe usługi doradcze zapłacono 0,00 zł netto. W grupie ABEBA umowa przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2017 rok przeprowadzane było przez podmiot HLB TREUMERKUR Dr. Schmidt und Partner KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft za kwotę 65 000,00 EUR plus VAT. Za pozostałe usługi zapłacono 14 956,88 EUR plus VAT.

W dniu 17 czerwca 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, że Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne, jeżeli w skład przedsiębiorstwa Emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Jednostki Grupy Kapitałowej nie posiadają oddziałów samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe w związku z czym skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

7. W wypadku Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego za okres, w czasie, którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

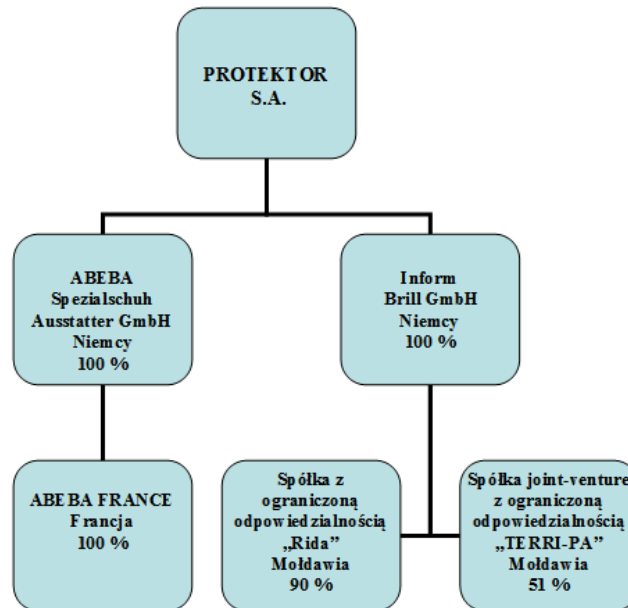
W 2017 roku nie nastąpiło połączenie spółek.

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

Informacje na ten temat zostały zawarte w pkt.2.4 WPROWADZENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

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

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



A) Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor objęte konsolidacją metodą pełną na dzień 31 grudnia 2017 roku:

- PROTEKTOR S.A. - jednostka dominująca,
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH z siedzibą w Sankt Ingbert, Niemcy występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32581. 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 roku Podstawowym przedmiotem działalności jest handel obuwiami i częściami obuwia, wyrobami skórzanymi i pokrewnymi,
- ABEBA FRANCE SARL z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes Sarrguemines pod numerem TI 490524 964, spółka ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH jest jedynym udziałowcem w wymienionej spółce. Spółka pośrednio zależna od spółki dominującej,
- Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Rida” z siedzibą w Tyraspolu, Mołdawia (Naddniestrze), zarejestrowana certyfikatem z dnia 4 lutego 1993 roku pod numerem 01-023-2054, spółka Inform Brill GmbH posiada 90% udziałów w ww. spółce (spółka pośrednio zależna od spółki dominującej),
- Spółka joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA” z siedzibą w Parkanach, Mołdawia (Naddniestrze), zarejestrowana certyfikatem z dnia 6 maja 1996 roku pod numerem 03-023-121, spółka Inform Brill GmbH posiada 51 % udziałów w ww. spółce. Spółka pośrednio zależna od jednostki dominującej.

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

B) Jednostką, która nie jest jednostką zależną, jednak nadal znajduje się w kręgu jednostek powiązanych, jest POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji. PROTEKTOR S.A. posiada 12.242 udziałów w POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji (do 08.05.2008 r. w upadłości), co stanowi 14,1% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Wspólników ww. spółki. Udziały te zostały zakupione w dniu 25 października 2002 roku za kwotę 1,00 zł i następnie zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1 zł.

10. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone według MSR/MSSF.

11. Dokonania lub niepowodzenia Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem.

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

- zakończenie realizacji procesu przeprowadzki PROTEKTOR S.A. do nowej hali produkcyjno-magazynowej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej w Lublinie oraz kontynuacja częściowego przeniesienia aktywów produkcyjnych z Czech i Naddniestrza do Polski,
- sukcesywne zwiększanie produkcji PROTEKTOR S.A. w nowej lokalizacji,
- istotne odnowienie parku maszynowego poprzez zakup maszyn z rynku pierwotnego i wtórnego w celu czterokrotnego zwiększenia potencjału produkcyjnego w PROTEKTOR S.A. do roku 2018,
- ponad 25% wzrost sprzedaży obuwia przemysłowego i usługowego BHP brandu PROTEKTOR w układzie rok do roku,
- rozpoczęcie produkcji dla zewnętrznych znaków towarowych (produkcja obuwia modowego dla niemieckiego brandu ROHDE),
- wygranie przetargu na dostawę trzewików zimowych w ramach dostaw przedmiotów umundurowania i wyekwipowania dla 2-Regionalnej Bazy Logistycznej (MON) z siedzibą w Warszawie o wartości 6,4 mln zł
- wygranie przetargu na dostawę trzewików służbowych dla Komendy Głównej Policji o wartości 1,6 mln zł
- dodatkowe nieplanowane wydatki w wyniku problemów rozruchowych 2-giej maszyny wtryskowej (wielotygodniowe opóźnienie w rozpoczęciu ciągłej produkcji, dodatkowe koszty instalacyjne),
- kontynuacja działań w kierunku sprzedaży i innych możliwości z gospodarowania nieruchomości w Lublinie, stanowiącej poprzednią siedzibę PROTEKTOR S.A..
- zakłócenia w ciągłości dostaw produktów z fabryki w Lublinie, która nie osiągnęła zakładanej efektywności produkcyjnej po zainstalowaniu nowych maszyn i relokacji części produkcji z fabryk w Naddniestrzu, wynikające zarówno z opóźnień w dostawach i instalacji urządzeń, jak również z dłuższego niż zakładany okresu pozyskania i szkolenia pracowników produkcyjnych oraz organizacji produkcji.

- istotne zwiększenie kosztów, w tym także jednorazowych, jednostki biznesowej w Lublinie czyniące ją w większym stopniu nierentowną,
- brak wystarczającego skoordynowania biznesowego jednostek biznesowych w Niemczech i Polsce.

12. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające 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.

13. Objaśnienia 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),
- okres świąteczny (grudzień – styczeń).

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

14. 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.

15. 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. 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.

16. 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 jego działalność jest w dużej mierze uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Niemiec i krajów Europy Zachodniej oraz Polski.

17. 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 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.

18. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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 jednostki od niego zależne transakcje z podmiotami powiązаныmi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi znajdują się w nocie 24 niniejszego Sprawozdania Finansowego.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

21. 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

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

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.

22. 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.

Po dniu, na który sporządzono roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania warunkowe	do wysokości	do wysokości
Gwarancje bankowe	1 585	1 150
Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu – weksel in blanco	0	0
Zabezpieczenie przedmiotów leasingu – weksel in blanco	6 300	2 873
Zabezpieczenie pożyczki hipotecznej, kredytu obrotowego, linii gwarancyjnej w mBank S.A.		
- 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.

POZOSTAŁE INFORMACJE

do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Protektor 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 Grupy Kapitałowej Protektor

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016	za okres od 01.01 do 31.12.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2016
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody ze sprzedaży	112 074	107 553	26 403	24 580
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	37 674	37 139	8 876	8 488
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 395	7 158	1 742	1 636
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 609	8 601	1 793	1 966
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	2 881	3 696	679	845
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 266	3 249	534	743
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 109	14 105	968	3 223
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(3 425)	(1 584)	(807)	(362)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 079)	(6 370)	(1 197)	(1 456)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 395)	6 151	(1 036)	1 405
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	86 335	85 000	20 699	19 213
Aktywa trwałe	32 115	29 009	7 700	6 557
Aktywa obrotowe	54 220	55 991	13 000	12 656
Zobowiązania razem	31 130	24 719	7 464	5 587
Zobowiązania długoterminowe	6 302	6 498	1 511	1 469
Zobowiązania krótkoterminowe	24 828	18 221	5 953	4 119
Kapitał własny	55 205	60 281	13 236	13 626
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	53 506	58 645	12 828	13 256
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 przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,12	0,17	0,03	0,04
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,12	0,17	0,03	0,04
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. 9 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.

W 2017 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Protektor.

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

Ani PROTEKTOR S.A. jako podmiot dominujący, ani żaden z pozostałych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Protektor, 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 %
Razem	19 021 600	8 563	8 563	19 021 600	100,00%	100,00 %

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

Osoby zarządzające						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za 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 przekazania raportu za rok 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	-	-	-	-	-	-

Rada Nadzorcza						
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.

W 2017 roku nie wystąpiły postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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 Grupy Kapitałowej Protektor 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 obuwie 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 Protektor,
- 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 poziom 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 Grupy Kapitałowej na zmiany poziomu stóp procentowych wynika przede wszystkim z zaciągniętego kredytu obrotowego i pożyczki hipotecznej, których oprocentowanie oparte jest na zmiennej stopie procentowej. Potencjalne zwiększenie poziomu stóp procentowych może przyczynić się do wzrostu poziomu kosztów finansowych związanych z obsługą zadłużenia, a zatem obniżyć dochodowość Grupy Kapitałowej. Emitent na bieżąco monitoruje sytuację na rynku finansowym i podejmuje decyzje zgodnie z informacjami z niego płynącymi. Z uwagi na kształtowanie się poziomu stóp procentowych (stabilizacja w roku 2017 oraz utrzymanie tego trendu w roku 2018) jak i politykę systematycznego obniżania skali

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)*

zadłużenia, jednostka dominująca uznała, iż nie ma potrzeby stosować dodatkowych instrumentów zabezpieczających przedmiotowe ryzyko dla Spółki dominującej.

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

zmiana oprocentowania zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów i leasingu	-2,0%	-1,0%	0,0%	1,0%	2,0%
zmiana kosztów odsetek	-322	-161	0	161	322

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. Zarząd Spółki dąży do poprawy płynności w Lublinie zarówno poprzez działania po stronie przychodowej, kosztowej jak również poprzez efektywne zarządzanie kapitałem obrotowym, w tym głównie poziomem zapasów.

Ryzyko walutowe

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

Poszczególne spółki Grupy, w tym Emitent, w 2017 roku nie były stroną kontraktu walutowego, ani nie zabezpieczały się przed ryzykiem walutowym poprzez żadne instrumenty finansowe.

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

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2017 (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	Aktywa walutowe	zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	zmiana kursów - 5%	Wpływ brutto na wynik
aktywa walutowe wyrażone w EUR	1 536				
aktywa walutowe wyrażone w EUR, po przeliczeniu na PLN	6 311	6 627	316	5995	-316
Razem	6 311	6 627	316	5 995	-316
Łączny efekt wzrostu kursów			316		-316
Efekt podatkowy 19%			60		-60
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			256		256

Wyszczególnienie	Zobowiązania walutowe	zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	zmiana kursów - 5%	Wpływ brutto na wynik
zobowiązania walutowe wyrażone w EUR	1 464				
zobowiązania walutowe wyrażone w EUR, po przeliczeniu na PLN	6 308	6 623	-315	5993	315
Razem	6 308	6 623	-315	5 993	315
Łączny efekt wzrostu kursów			-315		315
Efekt podatkowy 19%			-60		60
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			-255		-255

Wyszczególnienie	Zysk (strata) netto	zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	zmiana kursów - 5%	Wpływ brutto na wynik
zysk (strata) netto wyrażona w EUR	2 111				
zysk (strata) netto wyrażony w EUR po przeliczeniu na PLN	8 961	9 409	448	8513	-448
Razem	8 961	9 409	448	8 513	-448
Łączny efekt wzrostu kursów			448		-448
Efekt podatkowy 19%			85		-85
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			363		-363

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

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.

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone w dniu 26 kwietnia 2018 roku do publikacji przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2018 roku.

PIOTR MAJEWSKI

PAWEŁ ROLEWSKI

ANDRZEJ FILIP

WOJCIECHOWSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU DS.

PREZES ZARZĄDU

HANDLOWYCH