



Grupa Kapitałowa Protektor

Raport okresowy
za I półrocze 2023 roku
zakończone 30 czerwca 2023 roku

Lublin, 29 września 2023 roku

Wybrane dane finansowe

Dane dotyczące skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	za okres		za okres	
	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody ze sprzedaży	52 634	52 942	11 410	11 403
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 602	18 623	4 033	4 011
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 411	1 844	523	397
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 016	1 054	437	227
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	810	128	176	28
Zysk (strata) na jedną akcję (PLN/EUR)	0,04	0,01	0,01	0,00
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 918	220	416	47
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(328)	(447)	(71)	(96)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 464)	(46)	(317)	(10)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	126	(273)	27	(59)
Wyszczególnienie	na dzień		na dzień	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	40 092	42 349	9 009	9 030
Aktywa obrotowe	58 168	56 609	13 071	12 070
Kapitał własny	42 790	44 113	9 615	9 406
Zobowiązania długoterminowe	10 941	12 317	2 458	2 626
Zobowiązania krótkoterminowe	44 529	42 528	10 006	9 068
Średnia ważona liczba akcji (szt.)	19 021 600	19 021 600	19 021 600	19 021 600
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	2,22	2,30	0,50	0,49

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wynosiły odpowiednio: od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku 4,6130 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku 4,6427 EUR/PLN.
- Pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły odpowiednio 4,4503 EUR/PLN na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 4,6899 EUR/PLN na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	za okres		za okres	
	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody ze sprzedaży	17 489	14 981	3 791	3 227
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 325	1 213	287	261
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 901)	(3 586)	(629)	(772)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(887)	(1 030)	(192)	(222)
Zysk (strata) netto jednostki dominującej	(779)	(567)	(169)	(122)
Zysk (strata) na jedną akcję (PLN/EUR)	(0,04)	(0,03)	(0,01)	(0,01)
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(389)	(1 272)	(84)	(274)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 308	2 775	500	598
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 180)	(1 455)	(473)	(313)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	(261)	48	(57)	10
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Wyszczególnienie	na dzień		na dzień	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa trwałe	46 080	46 487	10 354	9 912
Aktywa obrotowe	22 795	21 030	5 122	4 484
Kapitał własny	32 947	33 726	7 403	7 191
Zobowiązania długoterminowe	6 125	6 917	1 376	1 475
Zobowiązania krótkoterminowe	29 802	26 874	6 697	5 730
Średnia ważona liczba akcji (szt.)	19 021 600	19 021 600	19 021 600	19 021 600
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	1,73	1,77	0,39	0,38

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Pozycje jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wynosiły odpowiednio: od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku 4,6130 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku. 4,6427 EUR/PLN.
- Pozycje aktywów i pasywów jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły odpowiednio 4,4503 EUR/PLN na dzień 30 czerwca 2023 roku. oraz 4,6899 EUR/PLN na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Spis treści

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
2. INFORMACJE OGÓLNE I ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
2.1. INFORMACJE OGÓLNE	10
2.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
2.3. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI	15
2.4. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	16
2.5. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	17
2.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	17
2.7. ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	18
3. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE I SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR	19
3.1. SEGMENTY OPERACYJNE	19
3.2. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	20
3.3. ISTOTNE ZDARZENIA W I PÓŁROCZU 2023 ROKU	21
3.4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ	25
3.5. CZYNNIKI I ZDARZENIA MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA PRZYSZŁE WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR	26
3.6. POZOSTAŁE INFORMACJE, ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO	27
4. INFORMACJA DODATKOWA – POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	28
4.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	28
4.2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	28
4.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	29
4.4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	29
4.5. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	30
4.6. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	30
4.7. REZERWY	30
4.8. PODATEK ODROZCZONY	31
4.9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31
4.10. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	32
4.11. 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	32
4.12. 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 JEST ZNACZĄCA	32
4.13. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	34
4.14. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU WYCENIANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (WYCENIANYCH DOTYCZĄCZAS W WARTOŚCI GODZIWEJ)	35
4.15. KLASYFIKACJA AKTYWÓW FINANSOWYCH	35
4.16. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	35
4.17. WYPŁACONA (ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA	36
4.18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	36

4.19.	ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	36
4.20.	ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	36
4.21.	INFORMACJE O ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM	37
4.22.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ	38
5.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	44
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	44
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	45
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	46
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	47
6.	INFORMACJA DODATKOWA – POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	48
6.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	48
6.2.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	48
6.3.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	49
6.4.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	49
6.5.	ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	50
6.6.	ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	50
6.7.	REZERWY	50
6.8.	PODATEK ODROZCZONY	50
6.9.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	51
6.10.	ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	51
6.11.	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	52
6.12.	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 JEST ZNACZĄCA	52
6.13.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	53
6.14.	INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU WYCENIANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (WYCENIANYCH DOTYCHCZAS W WARTOŚCI GODZIWEJ)	54
6.15.	KLASYFIKACJA AKTYWÓW FINANSOWYCH	55
6.16.	EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	55
6.17.	WYPŁACONA (ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA	55
6.18.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	55
6.19.	ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	55
6.20.	ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	55
6.21.	INFORMACJE O ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM	56
6.22.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ	57
7.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	63

1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	za okres		za okres	
	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2022 do 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży	24 794	52 634	25 455	52 942
Przychody ze sprzedaży produktów	24 208	51 599	25 380	52 783
Przychody ze sprzedaży usług	37	75	39	78
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	549	960	36	81
Koszt własny sprzedaży	(16 214)	(34 032)	(17 101)	(34 319)
Koszt sprzedanych produktów	(15 824)	(33 358)	(17 024)	(34 164)
Koszt sprzedanych usług	(36)	(70)	(23)	(54)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(354)	(604)	(54)	(101)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 580	18 602	8 354	18 623
Koszty sprzedaży	(3 933)	(8 249)	(4 001)	(8 431)
Koszty ogólnego zarządu	(3 776)	(7 739)	(4 321)	(8 597)
Pozostałe przychody operacyjne	302	548	147	478
Pozostałe koszty operacyjne	(641)	(751)	(116)	(229)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	532	2 411	63	1 844
Przychody finansowe	647	902	(325)	56
Koszty finansowe	(664)	(1 297)	(339)	(846)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	515	2 016	(601)	1 054
Podatek	(415)	(1 206)	(94)	(926)
Zysk (strata) netto	100	810	(695)	128
- przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	61	756	(678)	122
- przypisany akcjonariuszom mniejszościowym	39	54	(17)	6
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:	(1 731)	(2 132)	485	645
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych	(1 731)	(2 132)	485	645
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:	-	-	-	-
- odpis aktualizujący aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	(1 631)	(1 322)	(210)	773
- przypisane akcjonariuszom podmiotu dominującego	(1 668)	(1 370)	(219)	732
- przypisane akcjonariuszom mniejszościowym	38	48	9	41
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	19 021 600	19 021 600	19 021 600	19 021 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	19 021 600	19 021 600	19 021 600	19 021 600
Zysk (strata) na akcję podstawowy (PLN)	0,00	0,04	(0,04)	0,01
Zysk (strata) na akcję rozwodniony (PLN)	0,00	0,04	(0,04)	0,01

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień	na dzień
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Aktywa trwałe	40 092	42 349	37 963
Wartości niematerialne	7 763	8 061	7 629
Rzeczowe aktywa trwałe	7 167	8 032	8 132
Prawo do użytkowania aktywów w leasingu	16 751	17 990	15 012
Należności długoterminowe	798	934	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 182	2 134	2 097
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 431	5 198	5 093
Aktywa obrotowe	58 168	56 609	61 183
Zapasy	41 009	43 437	42 578
Należności z tytułu dostaw i usług	11 095	6 274	11 824
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	366	861	533
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 082	1 392	2 710
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	39	26	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 495	2 369	1 777
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 082	2 250	1 761
AKTYWA RAZEM	98 260	98 958	99 146

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień	na dzień
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Kapitały własne	42 790	44 113	45 880
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	42 305	43 675	45 431
Kapitał podstawowy	9 572	9 572	9 572
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10 235	10 235	10 235
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	1 104	3 230	3 635
Pozostałe kapitały	6 229	5 150	5 150
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:	15 165	15 488	16 839
- zysk (strata) netto z lat ubiegłych	14 409	16 716	16 717
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	756	(1 228)	122
Udziały niesprawujące kontroli	485	438	449
Zobowiązania	55 470	54 845	53 266
Zobowiązania długoterminowe	10 941	12 317	9 979
Długoterminowe kredyty i pożyczki	-	-	932
Zobowiązania długoterminowe z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	9 850	11 336	8 236
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	336	224	229
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	91	91	79
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	664	666	503
Zobowiązania krótkoterminowe	44 529	42 528	43 287
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	16 901	15 791	13 818
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 459	2 891	3 412
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 861	12 377	13 630
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 898	2 385	1 976
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 058	3 239	2 741
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	4 675	4 477	5 134
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	913	665	1 522
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	740	679	673
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	24	381
PASYWA RAZEM	98 260	98 958	99 146

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2023	9 572	10 235	3 230	5 150	15 488	43 675	438	44 113
Zysk netto za okres 01.01.2023 - 30.06.2023	-	-	-	-	756	756	54	810
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(2 126)	-	-	(2 126)	(7)	(2 132)
Całkowite dochody razem	-	-	(2 126)	-	756	(1 370)	48	(1 322)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	1 079	(1 079)	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2023	9 572	10 235	1 104	6 229	15 165	42 305	485	42 790
Saldo na dzień 01.01.2022	9 572	10 235	3 025	4 235	17 631	44 698	408	45 106
Zysk netto za okres 01.01.2022 - 30.06.2022	-	-	-	-	122	122	6	129
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	610	-	-	610	34	645
Całkowite dochody razem	-	-	610	-	122	733	41	774
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	915	(915)	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2022	9 572	10 235	3 635	5 150	16 839	45 431	449	45 880
Saldo na dzień 01.01.2022	9 572	10 235	3 025	4 235	17 631	44 698	408	45 106
Zysk netto za okres 01.01.2022 - 31.12.2022	-	-	-	-	(1 228)	(1 228)	210	(1 018)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	205	-	-	205	6	211
Całkowite dochody razem	-	-	205	-	(1 228)	(1 023)	216	(807)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(186)	(186)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	915	(915)	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2022	9 572	10 235	3 230	5 150	15 488	43 675	438	44 113

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	za okres		za okres	
	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2022 do 30.06.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	515	2 016	(601)	1 054
Korekty:	890	607	1 162	(92)
Amortyzacja wartości niematerialnych	53	108	28	63
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	1 632	3 247	1 575	3 156
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(39)	-	(5)
Koszty odsetek	570	1 126	410	736
Zmiana stanu zapasów	(1 278)	1 026	(264)	(1 839)
Zmiana stanu należności	(1 068)	(4 477)	(176)	(1 178)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	1 104	(27)	(601)	102
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	181	267	(71)	(1 006)
Inne korekty	(304)	(624)	261	(121)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	1 405	2 623	561	962
Zapłacony podatek dochodowy	(366)	(705)	(341)	(742)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 039	1 918	220	220
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(200)	(359)	(687)	(1 438)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	45	-	62
Nabycie aktywów finansowych	-	(47)	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	33	33	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	929
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(167)	(328)	(687)	(447)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 707	1 587	-	2 383
Splata kredytów i pożyczek	-	-	(38)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 284)	(2 493)	(1 341)	(2 591)
Odsetki zapłacone	(570)	(1 126)	(410)	(736)
Inne wpływy/wydatki	(36)	568	842	898
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(183)	(1 464)	(947)	(46)
Przepływy środków pieniężnych netto razem, w tym:	689	126	(1 414)	(273)
Środki pieniężne na początek okresu	1 806	2 369	3 191	2 050
Środki pieniężne na koniec okresu	2 495	2 495	1 777	1 777

2. Informacje ogólne i zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

2.1. INFORMACJE OGÓLNE

Dane Jednostki Dominującej

Nazwa:	PROTEKTOR S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Adres:	ul. Vetterów 24a-24b, 20-277 Lublin, Polska
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	produkcja obuwia
Branża / sektor:	odzież i kosmetyki / odzież i obuwanie
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy Lublin Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000033534
REGON:	430068516
NIP:	7120102959
Strona www:	www.protektorsa.pl

Zarys historii korporacyjnej Grupy Kapitałowej

2021	sprzedaż 51% udziałów w Terri-Pa (Mołdawia) – spółka pośrednio zależna od Jednostki Dominującej
2016	relokacja do nowej fabryki w Podstrefie Lublin Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK Mielec
2012	sprzedaż 100% udziałów w Prabos (Czechy)
2009	zwiększenie do 100% udziałów w Abeba i Inform Brill (Niemcy)
2007	nabycie 75% udziałów w Abeba i Inform Brill (Niemcy) oraz 100% udziałów w Prabos (Czechy)
1998	debiut na GPW w Warszawie jako Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR S.A.
1993	proces prywatyzacji, przejęcie pełnej kontroli przez inwestorów prywatnych
1992	przekształcenie w jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa
1958	utworzenie państwowych zakładów Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego im. Mariana Buczka
1944	rozpoczęcie produkcji obuwia dla Ludowego Wojska Polskiego

Czas trwania Grupy Kapitałowej

Czas działania Jednostki Dominującej i spółek zależnych jest nieograniczony.

Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawierają dane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 30 czerwca 2023 roku. Dane porównawcze dla skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych prezentowane są za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, dla skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku, dla skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku oraz za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

Skład organów Grupy Kapitałowej

Skład Zarządu na dzień 30.06.2023 roku oraz na dzień 29.09.2023 roku

Imię i nazwisko	Funkcja	Data ostatniego powołania
Tomasz Malicki	Prezes Zarządu	09.03.2023
Kamil Gajdziński	Członek Zarządu	09.03.2023

W dniu 9 marca 2023 roku Rada Nadzorcza PROTEKTOR S.A. odwołała Pana Mariusza Drużyńskiego z pełnionej funkcji Członka Zarządu Spółki, a także powołała Pana Tomasza Malickiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz powołała Pana Kamila Gajdzińskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki na nową, trzyletnią wspólną kadencję, która wygaśnie z końcem 2026 roku (RB 3/2023).

Po dniu bilansowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu PROTEKTOR S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2023 roku

Imię i nazwisko	Funkcja	Data ostatniego powołania
Andrzej Kasperk	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	03.03.2022
Marek Młotek-Kucharczyk	Sekretarz Rady Nadzorczej	13.07.2020
Krzysztof Matan	Członek Rady Nadzorczej	03.03.2022
Jarosław Palejko	Członek Rady Nadzorczej	23.06.2021
Robert Bednarski	Członek Rady Nadzorczej	28.06.2023

W dniu 26 czerwca 2023 roku Pan Dariusz Formela, Przewodniczący Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A., złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 27 czerwca 2023 roku.

W dniu 28 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROTEKTOR S.A. powołało Pana Roberta Bednarskiego na Członka Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A. ze skutkiem na dzień 28 czerwca 2023 roku.

Po dniu bilansowym nastąpiły zmiany w funkcjach pełnionych przez odpowiednie osoby ze składu Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 29.09.2023 roku

Imię i nazwisko	Funkcja	Data ostatniego powołania
Andrzej Kasperek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	05.07.2023
Jarosław Palejko	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	05.07.2023
Marek Młotek-Kucharczyk	Sekretarz Rady Nadzorczej	13.07.2020
Krzysztof Matan	Członek Rady Nadzorczej	03.03.2022
Robert Bednarski	Członek Rady Nadzorczej	28.06.2023

W dniu 5 lipca 2023 roku Rada Nadzorcza wybrała Pana Andrzeja Kasperka na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz Pana Jarosława Palejkę na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

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

Skład Komitetu Audytu na dzień 30.06.2023 roku

Imię i nazwisko	Funkcja	Data ostatniego powołania
Marek Młotek-Kucharczyk	Przewodniczący Komitetu Audytu	13.07.2020
Jarosław Palejko	Członek Komitetu Audytu	03.03.2022

W dniu 26 czerwca 2023 roku Pan Dariusz Formela, Członek Komitetu Audytu PROTEKTOR S.A., złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 27 czerwca 2023 roku.

Po dniu bilansowym nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu PROTEKTOR S.A.

Skład Komitetu Audytu na dzień 29.09.2023 roku

Imię i nazwisko	Funkcja	Data ostatniego powołania
Marek Młotek-Kucharczyk	Przewodniczący Komitetu Audytu	13.07.2020
Jarosław Palejko	Członek Komitetu Audytu	03.03.2022
Robert Bednarski	Członek Komitetu Audytu	05.07.2023

W dniu 5 lipca 2023 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Roberta Bednarskiego na Członka Komitetu Audytu PROTEKTOR S.A. ze skutkiem na ten dzień.

Skład Komitetu ds. Wynagrodzeń na dzień 30.06.2023 roku oraz na dzień 29.09.2023 roku

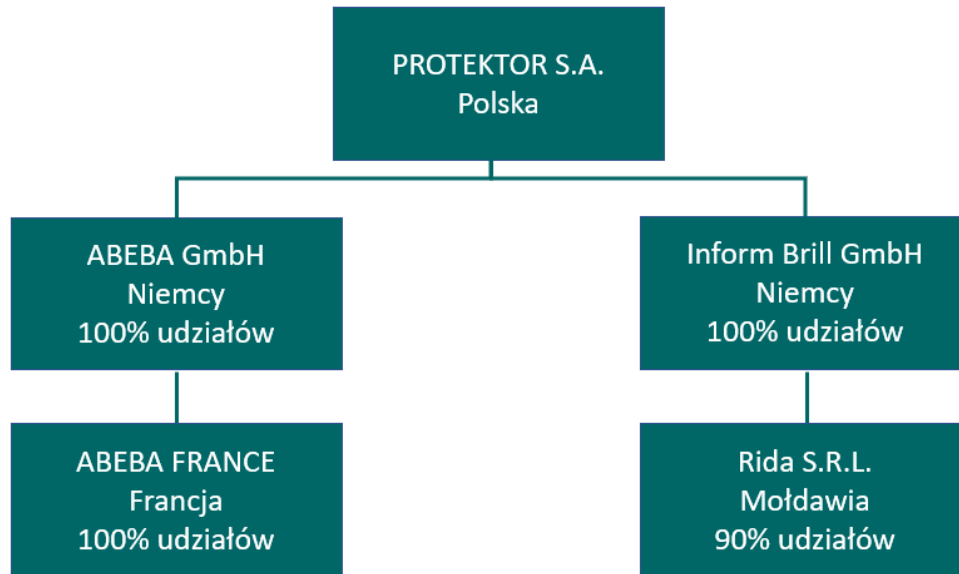
Imię i nazwisko	Funkcja	Data ostatniego powołania
Andrzej Kasperek	Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń	17.03.2022
Krzysztof Matan	Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń	03.03.2022

W dniu 26 czerwca 2023 roku Pan Dariusz Formela, Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń PROTEKTOR S.A., złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 27 czerwca 2023 roku.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu PROTEKTOR S.A.

Grupa Kapitałowa Protektor

Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor objęte konsolidacją metodą pełną na dzień 30 czerwca 2023 roku:



- PROTEKTOR S.A. - Jednostka Dominująca. PROTEKTOR S.A. jest jednocześnie jednostką dominującą najwyższego szczebla w Grupie Protektor.
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH z siedzibą w Sankt Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32581. PROTEKTOR S.A. posiada 100% udziałów w ww. spółce. Data objęcia kontroli – maj 2007 roku. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż obuwia oraz części obuwia, wyrobów skórzanych i pokrewnych produktów.
- Inform Brill GmbH z siedzibą w Sankt Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32553. PROTEKTOR S.A. posiada 100% udziałów w ww. Spółce. Data objęcia kontroli – maj 2007 roku. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest handel obuwem i częściami obuwia, wyrobami skórzanymi i pokrewnymi.
- ABEBA FRANCE SARL z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes Sarrguemines pod numerem TI 490524 964. Spółka ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH jest jedynym udziałowcem w wymienionej spółce. Spółka pośrednio zależna od Jednostki Dominującej.
- Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Rida” z siedzibą w Tyraspolu, Mołdawia (Naddniestrze), zarejestrowana certyfikatem z dnia 4 lutego 1993 roku pod numerem 01-023-2054. Spółka Inform Brill GmbH posiada 90% udziałów w ww. spółce. Spółka pośrednio zależna od Jednostki Dominującej.

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

Jednostką, która nie jest jednostką zależną, jednak nadal znajduje się w kręgu jednostek powiązanych, jest POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji. PROTEKTOR S.A. posiada 12 242 udziałów w POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji (do 4 maja 2006 roku w upadłości), co stanowi 14,1% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Wspólników ww. spółki. Udziały te zostały zakupione w dniu 25 października 2002 roku za kwotę 1,00 PLN i następnie zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1,00 PLN.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany organizacji Grupy Kapitałowej Protektor, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad

jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

Kapitały mniejszości na dzień 30 czerwca 2023 roku zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym składają się z kapitału mniejszości na poziomie Grupy Kapitałowej Abeba, który obejmuje mniejszościowych udziałowców w Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością „Rida”.

Notowania na giełdzie

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd PROTEKTOR S.A. w dniu 29 września 2023 roku.

Kontynuacja działalności

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Zarząd na bieżąco monitoruje obecną sytuację związaną z trwającym konfliktem zbrojnym na Ukrainie, której wpływ na funkcjonowanie Grupy zawarto w punkcie 3.3. ISTOTNE ZDARZENIA W I PÓŁROCZU 2023 ROKU

w podpunkcie 3.3.1. WPŁYW ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY PROTEKTOR niniejszego sprawozdania.

2.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2023 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 („Śródroczna sprawozdawczość finansowa”) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757).

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmują wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym Skonsolidowanym i Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Protektor za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku opublikowanym dnia 28 kwietnia 2023 roku.

2.3. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

Sporządzając skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2023 roku Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2022, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów oraz interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

W ocenie Zarządu zastosowanie niżej wymienionych standardów nie miało istotnego wpływu na sprawozdawczość finansową Grupy.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany wymagają ujawnienia istotnych zasad (polityk) rachunkowości zamiast znaczących zasad (polityk) rachunkowości.

Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Zmiany dotyczą definicji wartości szacunkowej oraz wyjaśnienia jak rozróżnić zmianę polityki rachunkowości od zmian szacunków. Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego: szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny.

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”

Zmiany mają wpływ na podatek odroczony związany z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji. Wprowadzono zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczony np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego.

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17

Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSR 9: informacje porównawcze. Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania

W ocenie Zarządu następujące zmiany do standardów nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości.

Zmiany do MSSF 16 „Leasing”

Zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego. Zmiana doprecyzowuje wymogi w odniesieniu do wyceny zobowiązania leasingowego powstającego wskutek transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz zobowiązania długoterminowe z kowenantami. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe - Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców” (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku)

Zmiany dotyczą ujawniania wpływu ustaleń finansowania dostawców na ich zobowiązania, przepływy pieniężne i ekspozycję na ryzyko płynności. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później.

2.4. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Przyjęte w Grupie Kapitałowej Protektor zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Protektor za 2022 rok, zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 kwietnia 2023 roku. W wyżej wymienionym sprawozdaniu zostały przedstawione szczegółowe informacje dotyczące zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego. Zasady te są stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do obecnie publikowanych danych, ostatniego sprawozdania rocznego oraz prezentowanych danych porównywalnych.

2.5. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji Grupy, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych (tys. PLN).

Ewentualne różnice pomiędzy wartościami wykazanymi w poszczególnych pozycjach tabel mogą różnić się od ich podsumowań z uwagi na zaokrąglenia wartości do pełnych tys. PLN.

Transakcje i salda

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

2.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Profesjonalny osąd

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

Niepewność szacunków

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

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

Rezerwy

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

Aktywa na podatek odroczony

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

Utrata wartości aktywów

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

2.7. ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zmiany polityki rachunkowości

Zmiany zasad polityki rachunkowości wynikały ze zmian w obowiązujących przepisach prawnych, według których Grupa prowadzi działalność i zostały szerzej opisane w punkcie 2.3. „Zmiany standardów lub interpretacji”.

Korekta błędu

W I półroczu 2023 roku w Grupie nie dokonano korekty błędu.

Zmiany prezentacyjne

W I półroczu 2023 roku Grupa nie dokonywała zmian w prezentacji danych.

3. Segmenty sprawozdawcze i sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Protektor

3.1. 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 obuwiu bezpiecznego i zawodowego, militarnego, a także dedykowanego dla służb ratowniczych i policji. Dodatkowo Grupa Kapitałowa zajmuje się produkcją i sprzedażą masek medycznych oraz higienicznych.

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

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są spójne z polityką rachunkowości Grupy Kapitałowej Protektor.

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

SEGMENTY OPERACYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR ZA OKRES 01.01.2023 - 30.06.2023 I 01.01.2022 - 30.06.2022 ROKU

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023			za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022		
	GK ABEBA	PROTEKTOR	RAZEM	GK ABEBA	PROTEKTOR	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	42 346	17 489	59 835	42 167	14 981	57 148
Sprzedaż na zewnątrz	38 775	13 859	52 634	39 503	13 439	52 942
Sprzedaż między segmentami	3 571	3 630	7 201	2 664	1 542	4 206
Koszt własny sprzedaży	(20 744)	(13 288)	(34 032)	(21 322)	(12 997)	(34 319)
Wynik segmentu	18 031	571	18 602	18 181	442	18 623
Pozostałe koszty (przychody) segmentu	(12 791)	(3 400)	(16 191)	(12 762)	(4 017)	(16 779)
Wynik na działalności operacyjnej	5 240	(2 829)	2 411	5 419	(3 575)	1 844
Przychody finansowe	143	759	902	16	40	56
Koszty finansowe	(222)	(1 075)	(1 297)	(292)	(554)	(846)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-	-	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	5 161	(3 145)	2 016	5 143	(4 089)	1 054
Podatek	(1 293)	87	(1 206)	(1 380)	454	(926)
Wynik netto	3 868	(3 058)	810	3 763	(3 635)	128
	na dzień 30.06.2023			na dzień 31.12.2022		
Aktywa segmentu	53 107	45 153	98 260	58 329	40 629	98 958
w tym znak towarowy - GK Abeba	5 558	-	5 558	5 858	-	5 858
w tym inwestycje w jednostkach zależnych	-	(22 840)	(22 840)	-	(22 840)	(22 840)
Zobowiązania segmentu	19 554	35 916	55 470	21 051	33 794	54 845
	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023			za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022		
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	55	53	108	40	23	63
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 014	2 233	3 247	1 090	2 066	3 156

Grupa Kapitałowa Protektor posiada siedziby w Polsce, Niemczech, Francji oraz Mołdawii (region Naddniestrza). Szczegółowy opis asortymentu oferowanego w ramach segmentów znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Protektor i PROTEKTOR S.A. za I półrocze 2023, w rozdziale 1. „Charakterystyka Grupy Kapitałowej”, podrozdziale 1.1. „PROFIL DZIAŁALNOŚCI”.

Poniżej przedstawiono strukturę przychodów ze sprzedaży do klientów zewnętrznych z uwzględnieniem obszarów geograficznych, w których Grupa posiada siedziby oraz informacje o aktywach segmentów Grupy Abeba oraz PROTEKTOR S.A.

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 30.06.2023 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	9 756	24 878	17 419	582	52 634
Aktywa segmentu	45 153	53 107	-	-	98 260

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01.2022 DO 30.06.2022 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	9 914	24 669	17 524	834	52 942
Aktywa segmentu*	40 629	58 329	-	-	98 958

*dane na dzień 31.12.2022 r.

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

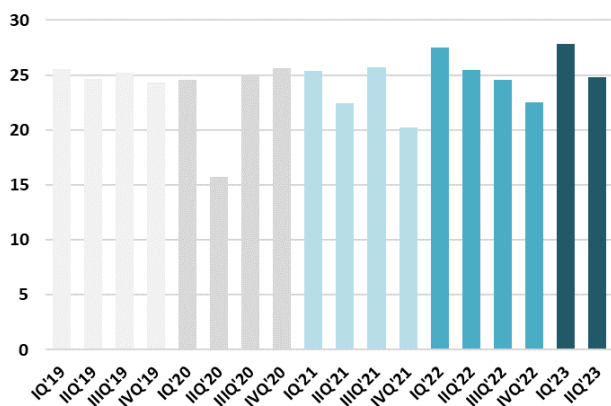
3.2. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Branżę obuwia roboczego i ochronnego, w której funkcjonuje Grupa Protektor, charakteryzuje stosunkowo ograniczona cykliczność sprzedaży. Czynniki wpływającymi na wahania wielkości przychodów są:

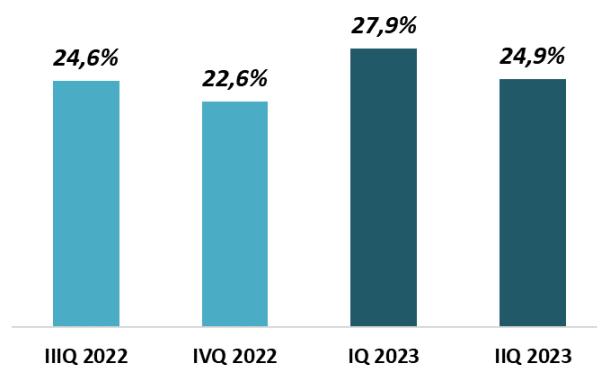
- liczba dni roboczych w danym okresie rozliczeniowym (np.: styczeń; maj, sierpień, grudzień),
- okres urlopowy (lipiec – wrzesień),
- okres wydatków budżetowych (np. IV kwartał),
- okres świąteczny (grudzień – styczeń, święta Wielkiej Nocy).

Dodatkowym czynnikiem, który wpłynął na wahania wielkości przychodów w poprzednich latach tj. w 2020 i 2021 roku była pandemia wirusa SARS-CoV-2, która charakteryzowała się sezonowymi wzrostami zachorowań. Wprowadzane lockdowny całych gospodarek spowodowały spadek aktywności gospodarczej i sezonowe wahania po stronie popytu i podaży, ze względu na zaburzenia w łańcuchach dostaw.

**HISTORYCZNA SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY W LATACH 2019-2023,
[MLN PLN]**



**SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY,
[UDZIAŁ %]**



Grupa Kapitałowa Protektor kładzie nacisk na zwiększanie udziału obrotów wypracowanych na rynkach przemysłowych i usługowych, niewrażliwych na wahania koniunkturalne, co obecnie i w przyszłości ma spowodować dalszą stabilizację wyników finansowych Grupy.

3.3. ISTOTNE ZDARZENIA W I PÓŁROCZU 2023 ROKU

3.3.1. WPŁYW ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR

Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy

W I półroczu 2023 roku Zarząd Grupy na bieżąco analizował przebieg działań wojennych na terenie Ukrainy. Ze szczególną uwagą monitorowane były zdarzenia, które powiązane były z sytuacją geopolityczną Mołdawii oraz Naddniestrzańskiej Republiki Mołdawskiej.

Na terenie Naddniestrza zlokalizowane są dwie fabryki, w których realizowana jest produkcja obuwia dla Grupy Protektor. W I półroczu 2023 roku przychody ze sprzedaży obuwia produkowanego przez mołdawskie fabryki wyniosły 40,6 mln PLN i stanowiły 77% obrotów Grupy. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa posiadała udziały w spółce Rida o wartości 3,6 mln PLN, natomiast zobowiązania spółek Grupy wobec spółki Rida wynosiły 2,2 mln PLN. Na dzień bilansowy Grupa posiadała również aktywo w postaci przyszłych rabatów na produkcję obuwia w spółce Terri-Pa wycenione na dzień 30 czerwca 2023 roku na kwotę 1,1 mln PLN.

W odniesieniu do rozwoju sytuacji w Mołdawii oraz Naddniestrzańskiej Republice Mołdawskiej Zarząd przeanalizował różne scenariusze, w efekcie czego zdefiniowany został plan działań mający na celu zabezpieczenie interesów Grupy. Jego główny cel to zduplikowanie oprzyrządowania dla obuwia produkowanego w fabryce Rida, aby możliwe było podjęcie produkcji kluczowych modeli w fabryce w Lublinie. Szczegóły dotyczące planu, podejmowanych działań i stopnia ich realizacji zostały szerzej przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Protektor i PROTEKTOR S.A. za rok 2022 opublikowanym dnia 28 kwietnia 2023 roku.

W świetle zdarzeń mających miejsce w I półroczu 2023 roku oraz bieżących informacji napływających z tego regionu, a w szczególności incydentów ingerencji służb Federacji Rosyjskiej mających na celu destabilizację sytuacji politycznej w Mołdawii i Naddniestrzańskiej Republice Mołdawskiej, Zarząd określa ryzyko dotyczące eskalacji konfliktu w Naddniestrzu jako wysokie. Włączenie tego regionu w oś konfliktu zbrojnego mogłoby utrudnić lub całkowicie uniemożliwić wymianę gospodarczą pomiędzy podmiotami zlokalizowanymi w Mołdawii

(Naddniestrzu) i w Europie Zachodniej. Nie można wykluczyć również działań o charakterze nacjonalizowania podmiotów z kapitałem zachodnim, co oznaczałoby utratę kontroli nad spółką zależną Rida.

Analiza pozostałych czynników ryzyka pozostających w związku z konfliktem zbrojnym na Ukrainie, w tym wrażliwość popytu na obuwie ofertowane przez Grupę oraz perspektywy dotyczące osiągnięcia oczekiwanych wyników finansowych, została przedstawiona w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Protektor i PROTEKTOR S.A. za rok 2022 i na dzień publikacji niniejszego Skróconego śródrocznego sprawozdania za I półrocze 2023 roku pozostaje aktualna.

W ocenie Zarządu na dzień publikacji sprawozdania nie zachodzi ryzyko braku kontynuacji działalności Grupy w kontekście działań wojennych na Ukrainie. Zarząd Grupy pozostaje w bezpośrednim kontakcie z kierownictwem spółek naddniestrzańskich i na bieżąco analizuje wpływające informacje, aby szybko i skutecznie podejmować działania będące odpowiedzią na zmieniającą się sytuację.

Analiza wpływu czynników nadzwyczajnych na wycenę aktywów i zobowiązań

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych

W związku z trwającą wojną na Ukrainie analizy w obszarze kluczowych składników aktywów dokonane w Grupie na dzień 30 czerwca 2023 roku zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” nie dostarczyły przesłanek wskazujących na istotne ryzyko utraty wartości aktywów i ich wpływu na przyszłe szacowane przepływy pieniężne.

W związku z powyższym wielkość odpisów z tytułu utraty wartości aktywów nie uległa zmianie.

Ocena sytuacji kredytowej

Grupa przeprowadziła analizę wpływu wojny na poziom ryzyka kredytowego, na które jest narażona ze strony kontrahentów. Na dzień 30 czerwca 2023 roku 86% ogółu należności stanowiły należności z nieprzekroczonym terminem płatności. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie zaobserwowano znaczącego pogorszenia się spłacalności, zwiększenia ilości upadłości bądź restrukturyzacji wśród klientów Grupy.

Zważywszy na brak zaangażowania na rynku rosyjskim i białoruskim Zarząd spodziewa się, że spłacalność należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2023 roku pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie. W związku z powyższym na chwilę obecną w założeniach przyjętych do modeli szacowania i kalkulacji strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 nie dokonywano zmian.

Sytuacja płynnościowa

Na dzień bilansowy oraz na moment zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji sytuację finansową Grupy można określić jako stabilną.

Zarząd ocenia, że Grupa posiada wystarczające źródła finansowania do kontynuowania działalności operacyjnej, realizacji wcześniej zaplanowanych projektów rozwojowych oraz inwestycyjnych. Spółka Protektor ma podpisaną umowę z mBank S.A. o elastyczny kredyt odnawialny w wysokości 7 300 tys. PLN oraz umowę o elektroniczny kredyt na spłatę zobowiązań (faktoring odwrotny) na kwotę 2 500 tys. PLN. Ponadto Spółka Protektor korzysta z linii wieloproduktowej (kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje i akredytywy) do łącznej kwoty 2 025 tys. PLN oraz z linii gwarancyjnych do łącznej kwoty 500 tys. PLN. Spółka Abeba posiada kredyt z limitem do wykorzystania na kwotę 1 900 tys. EUR.

Dodatkowo po dniu bilansowym Spółka Protektor podpisała umowę kredytu obrotowego w kwocie 1 500 tys. PLN na finansowanie realizacji kontraktu ze Strażą Graniczną w ramach wygranego przetargu.

Na chwilę obecną Zarząd nie przewiduje ryzyka związanego z nieterminowym wywiązywaniem się z umów kredytowych bądź innych umów o finansowanie.

Inne szacunki księgowe

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa nie identyfikuje istotnych ryzyk związanych z potencjalnym złamaniem warunków podpisanych umów handlowych.

3.3.2. ISTOTNE WYDARZENIA W I PÓŁROCZU 2023 ROKU

Zmiany w składzie Zarządu

W dniu **9 marca 2023 roku** Rada Nadzorcza dokonała zmian w składzie Zarządu PROTEKTOR S.A., o czym Emitent poinformował raportem bieżącym nr 3/2023. Pan Mariusz Drużyński został odwołany z Zarządu Spółki. Pan Tomasz Malicki został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz Pan Kamil Gajdziński został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki na nową, trzyletnią wspólną kadencję, która wygaśnie z końcem 2026 roku.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu **26 czerwca 2023 roku** Pan Dariusz Formela, Przewodniczący Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A., złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 27 czerwca 2023 roku bez podania przyczyny rezygnacji (RB 9/2023).

W dniu **28 czerwca 2023 roku** Zwyczajne Walne Zgromadzenie PROTEKTOR S.A. powołało Pana Roberta Bednarskiego na Członka Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A. ze skutkiem na dzień 28 czerwca 2023 roku (RB 13/2023).

Zawarcie istotnych umów

W dniu **25 kwietnia 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 4/2023), że w przetargu nieograniczonym ogłoszonym przez Komendę Główną Straży Granicznej na realizację zamówienia pn.: „Dostawa obuwia do umundurowania wyjściowego, służbowego i polowego” dokonano wyboru oferty spółki PROTEKTOR jako najkorzystniejszej, w części dotyczącej dostawy:

- 720 par botków zimowych, z opcją zamówienia kolejnych 500 par – łączna wartość zamówienia wynosi 450 tys. PLN brutto, w tym wartość zamówienia podstawowego wynosi 266 tys. PLN brutto.
- 5 450 par półbutów służbowych, z opcją zamówienia kolejnych 1 500 par – łączna wartość zamówienia wynosi 2 334 tys. PLN brutto, w tym wartość zamówienia podstawowego wynosi 1 830 tys. PLN brutto.
- 1 365 par trzewików polowych, z opcją zamówienia kolejnych 935 par – łączna wartość zamówienia wynosi 919 tys. PLN brutto, w tym wartość zamówienia podstawowego wynosi 546 tys. PLN brutto.

Łączna wartość ww. zamówień wynosi 3 703 tys. PLN brutto, w tym wartość zamówień podstawowych wynosi 2 641 tys. PLN brutto. Termin realizacji zamówienia wynosi od 130 do 170 dni (w zależności od jego przedmiotu) od dnia podpisania umowy. W dniu **19 maja 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 5/2023) o zawarciu umowy dot. ww. zamówienia z Komendą Główną Straży Granicznej.

W dniu **27 czerwca 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 11/2023) o zawarciu z mBank S.A. aneksu do umowy ramowej dla linii wieloproduktowej. Na mocy aneksu, umowa została wydłużona do dnia 28 czerwca 2024 roku, a Bank, w ramach linii wieloproduktowej, udzielił Spółce PROTEKTOR finansowania do łącznej kwoty 2 025 tys. PLN w formie:

- kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 500 tys. PLN,
- linii na gwarancje w kwocie 1 525 tys. PLN.

Wysokość oprocentowania kredytu w rachunku bieżącym będzie oparta na stawce bazowej WIBOR ON plus marża Banku.

W ramach umowy wieloproduktowej PROTEKTOR S.A. zobowiązała się m.in. do:

- utrzymywania wskaźników finansowych na poziomie określonym przez Bank,
- niezaciągania, bez uprzedniej zgody Banku, jakichkolwiek zobowiązań o charakterze finansowym,
- nieudzielania poręczeń i gwarancji, przekraczających łącznie 30% wartości aktywów netto,
- niedokonywania wypłat dywidendy w wysokości wyższej niż 50% zysku netto za poprzedni rok obrotowy.

W dniu **28 czerwca 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 15/2023) o zawarciu z mBank S.A.:

1. Aneksu do umowy o elektroniczny kredyt na zapłatę zobowiązań (faktoring odwrotny). Na mocy aneksu, umowa została wydłużona do dnia 28 czerwca 2024 roku. Limit kwoty kredytu pozostał niezmienny i wynosi 2 500 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte na stawce bazowej WIBOR 1M dla PLN oraz EURIBOR 1M dla EUR plus marża Banku.
2. Aneksu do umowy ramowej określającej limit na gwarancje. Na mocy aneksu, okres korzystania przez PROTEKTOR S.A. z limitu na gwarancje został wydłużony do dnia 28 czerwca 2024 roku, zaś ostateczny termin ważności tych gwarancji został wydłużony do dnia 29 czerwca 2029 roku. Kwota finansowania w ramach umowy na gwarancje pozostał niezmienny i wynosi 500 tys. PLN.
3. Aneksu do umowy kredytu na finansowanie bieżącej działalności (kredyt odnawialny). Na mocy aneksu, umowa została wydłużona do dnia 28 czerwca 2024 roku. Kwota kredytu wynosi 7 300 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte na stawce bazowej WIBOR 1M plus marża Banku.

Zabezpieczeniem zobowiązań spółki PROTEKTOR wynikających ze zmienionych dotychczasowych umów (w tym umowy wieloproduktowej) są:

- gwarancje od Banku Gospodarstwa Krajowego (za wyjątkiem umowy na gwarancje),
- poręczenia udzielone przez ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH – spółkę zależną z Grupy Kapitałowej Protektor,
- weksle in blanco z wystawienia spółki PROTEKTOR wraz z deklaracjami wekslowymi.

W ramach ww. umów PROTEKTOR S.A. zobowiązała się m.in. do:

- utrzymywania wskaźników finansowych na poziomie określonym przez Bank,
- niezaciągania, bez uprzedniej zgody Banku, jakichkolwiek zobowiązań o charakterze finansowym,
- nieudzielania poręczeń i gwarancji, przekraczających łącznie 30% wartości aktywów netto,
- niedokonywania wypłat dywidendy w wysokości wyższej niż 50% zysku netto za poprzedni rok obrotowy.

Pozostałe istotne wydarzenia

W dniu **6 lutego 2023 roku** Zarząd Grupy Protektor poinformował (RB 2/2023) o rezygnacji z realizacji „Strategii Grupy Kapitałowej Protektor 2020-2023”, o przyjęciu której informował raportem bieżącym nr 17/2020 z dnia 18 czerwca 2020 roku.

W związku z prowadzonymi pracami nad budżetem na 2023 rok Zarząd dokonał rewizji podejścia strategicznego i przyjętych w Strategii 2020-2023 założeń dla Jednostki Dominującej i Grupy, w ramach której doszedł do wniosku, że realizacja ww. strategii w aktualnym otoczeniu rynkowym nie jest możliwa ani uzasadniona. Na dzień

przyjmowania Strategii 2020-2023 Grupa nie była w stanie obiektywnie przewidzieć ani czasu trwania i zakresu oddziaływania pandemii COVID-19 ani tego, jak bardzo poważne konsekwencje gospodarcze i społeczne przyniesie. Dodatkowo Grupa nie mogła spodziewać się wybuchu wojny w Ukrainie. Oba wspomniane zdarzenia zachwiały światowymi rynkami, powodując przede wszystkim globalne problemy w łańcuchu dostaw (w tym w zakresie cen oraz dostępności towarów i materiałów). Efekt zaistniałych zdarzeń jest dla Jednostki Dominującej i Grupy wielowymiarowy. Wybuch konfliktu i prowadzone działania wojenne wprowadziły poważny stan niepewności co do bezpieczeństwa produkcji realizowanej przez zależny od Spółki podmiot na terytorium Naddniestrza, tj. autonomicznego regionu Mołdawii istotnie powiązanego gospodarczo i politycznie z Rosją. Nie bez znaczenia pozostaje również niespotykany w poprzedniej dekadzie wzrost cen towarów i usług, a także kosztów pracy (w tym w związku z presją płacową związaną zarówno z inflacją jak i wzrostem minimalnego wynagrodzenia za pracę). W związku z występującą inflacją wzrosły także stopy procentowe, powodując wzrost kosztów obsługi finansowania zewnętrznego.

Mając powyższe na względzie, w ocenie Zarządu Grupy realizacja Strategii 2020-2023 w aktualnym otoczeniu rynkowym, odbiegającym znacznie od przyjętego w pierwotnych założeniach do Strategii, nie jest możliwa ani uzasadniona. W związku z tym Zarząd postanowił podjąć uchwałę o jej uchyleniu.

3.3.3. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ

W I półroczu 2023 roku Grupa odnotowała szereg zdarzeń o charakterze dokonań i niepowodzeń, które miały wpływ na działalność Grupy.

Istotne dokonania

- Poprawa wyniku EBITDA o 0,7 mln PLN r/r, co stanowi 13,9% wzrost r/r.
- Wartość przepływów z działalności operacyjnej wyższa o 1,7 mln PLN r/r.
- Obniżenie kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu o 1,0 mln PLN r/r (-6,1% r/r).
- Przedłużenie umów kredytów w PROTEKTOR S.A. do czerwca 2024 roku.
- Wzrost sprzedaży produktów marki Protektor o 65% r/r.
- Rozwój kanału sprzedaży przetargowej. Wzrost sprzedaży o 1,5 mln PLN r/r (+735% r/r).

Istotne niepowodzenia

- Spadek przychodów ze sprzedaży o 0,3 mln PLN r/r (-0,6% r/r).
- Opóźnienia w realizacji projektu obuwia CLOG (obuwie dedykowane do szpitali i branży farmaceutycznej).

3.4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Grupa nie publikowała prognoz wyników dotyczących prezentowanego okresu. Zarząd w raporcie bieżącym nr 17/2020 poinformował, iż wskazane założenia w Strategii w żadnym zakresie nie stanowią prognozy ani szacunków wyników finansowych PROTEKTOR S.A. oraz Grupy Kapitałowej Protektor.

3.5. CZYNNIKI I ZDARZENIA MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA PRZYSZŁE WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR

Czynniki pozytywne

- Przebudowa struktury kolekcji dla marki Protektor, Abeba i GROM. Odświeżenie wizerunku marek własnych, sukcesywne wprowadzanie nowych produktów na rynek.
- Intensyfikacja działań marketingowych oraz sprzedażowych w obrębie sektora HoReCa i sektora przemysłowego produkcji gastronomicznej, do których dedykowane są nowe linie obuwia FOOD TRAX oraz ACTIVE.
- Zwiększenie aktywności w obszarze przetargów publicznych, co skutkowało podpisaniem kontraktów na dostawę obuwia m.in. dla Policji, Straży Granicznej, Wojska, a w konsekwencji wygeneruje dodatkowe przychody w Grupie.
- Znaczny wzrost cen transportu kontenerów z Azji oraz zakłócenia ciągłości dostaw tańszych odpowiedników obuwia ochronnego i zawodowego, co przełoży się na wzrost popytu na obuwiu oferowane przez regionalnych producentów.
- Koncentracja rynku obuwia ochronnego i jego dominacja przez kilku głównych graczy stanowi szansę dla producentów oferujących nowe modele o wysokiej jakości i konkurencyjnej cenie, wyróżniające się na tle rynku przesyconego jednolitą ofertą.
- Interwencjonizm gospodarczy, który może mieć wpływ na wielkość realizacji projektów infrastrukturalnych, a w konsekwencji na zwiększony popyt na obuwiu dla segmentu budownictwa. Grupa posiada w swojej ofercie sprzedaży nowe obuwiu dedykowane do tej branży: linia CONSTRUCT i CRAFT.
- Udział w zagranicznych i krajowych przetargach publicznych, co stało się możliwe dzięki posiadaniu w ofercie obuwia specjalistycznego spełniającego kryteria stawiane przez zagraniczne podmioty.
- Rozwój sprzedaży e-commerce na kolejnych rynkach oraz dalsza ekspansja sprzedaży w nowoczesnych kanałach dystrybucji.
- Realizacja kolejnych etapów wdrożenia programu ERP dla całej Grupy, co przełoży się na wzrost efektywności zarządzania Organizacją.
- Wdrożenie nowego schematu produkcyjnego celem optymalizacji kosztowej produkcji i uelastycznienia procesu (lokalizacja etapów produkcji na podstawie pracochłonności oraz bliskości rynków zbytu).
- Podpisana w 2021 roku umowa o współpracy w zakresie rozwoju produktu (obuwie inteligentne) z firmą Softgent Sp. z o.o., która stanowi ważny element rozwoju portfolio Grupy.

Czynniki negatywne

- Negatywne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym, takie jak inflacja i towarzyszący jej wzrost stóp procentowych, a także ogólny kryzys na rynkach surowcowych, będące implikacją prowadzonych działań wojennych na Ukrainie przez Federację Rosyjską oraz pandemii COVID-19.
- Wzrost kosztu opracowania oprzyrządowania do produkcji, wzrost kosztów pracy, energii elektrycznej oraz wzrost kosztów transportu przy znaczącym wzroście cen paliw.
- Zmienność kursów walutowych, które wpływają na wysokość przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej.

- Spadek popytu na produkty PPE w gałęziach sektora produkcyjnego, spowodowany obniżeniem nastrojów przedsiębiorców oraz będący skutkiem zakłóceń w kanałach dostaw komponentów produkcyjnych.
- Niesprzyjający klimat do wdrożenia nowych linii produktowych ze względu na niekorzystne nastroje panujące w przedsiębiorstwach, które w czasach niepewności koncentrują się na przetrwaniu i wykazują niższą skłonność do testowania nowych produktów.
- Nadpodaż produktowa i znacząca obniżka cen sprzedaży w segmencie masek medycznych.
- Niepełny poziom wykorzystania parku maszynowego w polskiej fabryce wymagający dalszej optymalizacji w kontekście działalności całej Grupy (wykorzystanie w fabrykach w Naddniestrzu).
- Ewentualne błędy w opracowaniu nowych linii produktowych.

3.6. POZOSTAŁE INFORMACJE, ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO

Poza informacjami ujawnionymi w niniejszym raporcie Grupa Protektor nie posiada innych istotnych informacji, które jej zdaniem byłyby istotne dla oceny jej sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

4. Informacja dodatkowa – pozostałe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

4.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Tabela poniżej przedstawia przychody ze sprzedaży z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które obejmują sprzedaż produktów, usług oraz towarów i materiałów:

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
Sprzedaż produktów	51 599	52 783
Świadczenie usług	75	78
Sprzedaż towarów i materiałów	960	81
Przychody ze sprzedaży ogółem	52 634	52 942

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest hurtowa oraz detaliczna sprzedaż obuwia. Dodatkowo w ofercie Grupa posiada także wyroby medyczne i tekstylne, tj. maski medyczne i higieniczne.

W I połowie 2023 roku sprzedaż do pojedynczego klienta zewnętrznego nie przekraczała 10% ogółu przychodów ze sprzedaży. Najczęściej stosowanymi terminami płatności są: 14 i 30 dni od daty wystawienia faktury VAT. W przypadku klientów biznesowych, kluczowych i strategicznych okres ten może podlegać negocjacom.

4.2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
Amortyzacja	(3 355)	(3 219)
Zużycie materiałów i energii	(26 817)	(30 508)
Usługi obce	(5 707)	(7 650)
Podatki i opłaty	(344)	(333)
Wynagrodzenia	(11 560)	(12 446)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(3 265)	(3 276)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 390)	(1 421)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(604)	(101)
	(53 042)	(58 954)
Zmiana stanu zapasów	(1 658)	2 243
Korekty konsolidacyjne	107	126
Świadczenia na własne potrzeby	4 573	5 239
Koszty operacyjne	(50 021)	(51 347)
Koszty sprzedaży	8 249	8 431
Koszty ogólnego zarządu	7 739	8 597
Koszt własny sprzedaży	(34 032)	(34 319)

4.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	39	5
Odszkodowania	3	35
Odwrocenie odpisu aktualizującego aktywa obrotowe	61	72
Rozwiązanie rezerw pozostałych	39	-
Użytkowanie majątku do celów prywatnych	216	238
Dofinansowania i dotacje	2	3
Pozostałe przychody operacyjne netto	188	125
Pozostałe przychody operacyjne razem	548	478
Pozostałe koszty operacyjne		
Straty inwentaryzacyjne netto	(22)	-
Kary, grzywny, odszkodowania	(44)	(47)
Koszty postępowania sądowego i administracyjnego	(4)	-
Odpis aktualizujący aktywa obrotowe	(25)	(60)
Koszty zaniechanych projektów	(6)	(32)
Odprawy pracowników zwolnionych	(215)	-
Przekazane darowizny	(1)	(42)
Likwidacje materiałów, półproduktów, wyrobów gotowych i towarów	(277)	(2)
Pozostałe koszty operacyjne netto	(157)	(45)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(751)	(229)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	(203)	249

Pozycja „Pozostałe koszty operacyjne netto” uwzględnia koszty o wartości 56 tys. PLN związane z odwołaniem „Strategii Grupy Kapitałowej Protektor 2020-2023”. W dniu 6 lutego 2023 roku Zarząd Grupy Protektor poinformował (RB 2/2023) o rezygnacji z realizacji ww. Strategii.

4.4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	-	3
Wynik na różnicach kursowych	902	53
Przychody finansowe razem	902	56
Koszty finansowe		
Odsetki	(1 174)	(756)
Prowizje	(123)	(84)
Pozostałe koszty finansowe	-	(5)
Koszty finansowe razem	(1 297)	(846)
Razem przychody i koszty finansowe	(395)	(790)

4.5. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2023	zwiększenia	zmniejszenia	na dzień 30.06.2023
Zapasy	2 878	104	(303)	2 679

Saldo odpisów aktualizujących wartość zapasów w Grupie Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2023 roku zmniejszyło się o 199 tys. PLN w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku.

W Spółce PROTEKTOR saldo odpisów zwiększyło się o 65 tys. PLN.

W Grupie Abeba w analizowanym okresie saldo odpisów zmniejszyło się o 263 tys. PLN, co jest głównie efektem odwrócenia utworzonych w poprzednich latach odpisów na wyroby gotowe i materiały, które w I półroczu 2023 roku zostały zutilizowane w ramach prowadzonych okresowych przeglądów stanów magazynowych.

4.6. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2023	zwiększenia	zmniejszenia	na dzień 30.06.2023
Należności	179		(179)	-
Razem	179	-	(179)	-

W I połowie 2023 roku w Grupie Kapitałowej Protektor został wykorzystany odpis na należności o wartości 179 tys. PLN, utworzony na dzień 31 grudnia 2021 roku na niespłacone zobowiązania mołdawskiego kontrahenta.

Na aktywa finansowe, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz inne aktywa w Grupie Kapitałowej Protektor oraz w PROTEKTOR S.A. w I połowie 2023 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących ani nie odwracano odpisów z tytułu utraty wartości tych aktywów.

4.7. REZERWY

Wyszczególnienie	Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2023	756	679	1 435
Rezerwy utworzone (+)	601	927	1 528
Rezerwy wykorzystane (-)	(319)	(793)	(1 112)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	(39)	(39)
Pozostałe zmiany stanu rezerw (+) / (-)	(33)	(34)	(67)
Stan rezerw na dzień 30.06.2023	1 004	740	1 744

W Grupie Kapitałowej Protektor stan rezerw na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 30 czerwca 2023 roku zwiększył się o 248 tys. PLN w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku, natomiast stan pozostałych rezerw na zobowiązania zwiększył się o 61 tys. PLN vs 31 grudnia 2022 roku.

W Spółce PROTEKTOR stan rezerw na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 30 czerwca 2023 roku zwiększył się o 62 tys. PLN w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku w związku z utworzeniem rezerw na urlopy. Saldo pozostałych rezerw na zobowiązania zwiększyło się o 121 tys. PLN i dotyczy kosztów, na które Spółka nie otrzymała jeszcze faktur.

W Grupie Kapitałowej Abeba odnotowano wzrost poziomu rezerw na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych o 186 tys. PLN w wyniku tworzenia rezerwy na bonus świąteczny dla pracowników. Saldo

pozostałych rezerw na zobowiązania zmniejszyło się o 60 tys. PLN w związku z rozliczeniem bonusów rocznych dla kontrahentów spółki ABEBA, zgodnie z obowiązującymi umowami, oraz rozliczeniem kosztów badania i przeglądu sprawozdania finansowego.

4.8. PODATEK ODROZCZONY

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2023	zwiększenia	zmniejszenia	na dzień 30.06.2023
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	224	126	(14)	336
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 134	156	(107)	2 182

W Grupie Kapitałowej Protektor stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 czerwca 2023 roku zwiększył się o 112 tys. PLN w porównaniu do stanu z dnia 31 grudnia 2022 roku, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego również uległy zwiększeniu o 49 tys. PLN.

W PROTEKTOR S.A. stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększył się o 48 tys. PLN w porównaniu do stanu z dnia 31 grudnia 2022 roku, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego uległy zwiększeniu o 156 tys. PLN, głównie w związku z utworzonymi rezerwami na nieotrzymane faktury.

W Grupie Abeba stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększył się o 64 tys. PLN względem stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku, natomiast aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego uległy zmniejszeniu o 107 tys. PLN, co wynika z uwolnienia marży ze sprzedaży pomiędzy jednostkami powiązаныmi oraz z różnic kursowych na bilansie otwarcia.

4.9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE NA DZIEŃ 30.06.2023 I 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Budynki i budowle	1 025	1 145
Maszyny i urządzenia	4 285	4 902
Środki transportu	142	171
Pozostałe środki trwałe	1 137	1 252
Wartość bilansowa netto	6 590	7 469
Środki trwałe w budowie	577	563
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	7 167	8 032

PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW NA DZIEŃ 30.06.2023 I 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Budynki i budowle	10 916	11 512
Maszyny i urządzenia	4 554	5 112
Środki transportu	1 171	1 161
Pozostałe środki trwałe	109	205
Wartość bilansowa netto	16 751	17 990
Środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	16 751	17 990

4.9.1. ISTOTNE TRANSAKCJE NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

4.9.2. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zakupu rzeczowych aktywów trwałych, które prowadziłyby do powstania istotnych zobowiązań.

4.10. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Trwająca wojna na Ukrainie spowodowała istotne zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności. W wyniku przeprowadzonych analiz, które miały za cel ocenę wpływu zdarzeń na sytuację majątkową Grupy, sformułowano wnioski, które nie dały przesłanek do dokonania zmian w wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych.

4.11. 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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła w Grupie sytuacja niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

4.12. 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 JEST ZNACZĄCA

Wykaz wszystkich poręczeń Grupy Kapitałowej Protektor na dzień 30 czerwca 2023 roku prezentuje poniższa tabela:

Rodzaj poręczenia	Kontrahent	na dzień 30.06.2023
Poręczenie kredytu dla PROTEKTOR S.A. przez ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	mBank S.A.	15 631
Poręczenie pożyczki dla Inform Brill GmbH przez ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	Bank 1 Saar	922
Poręczenie kredytu dla ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH przez Inform Brill GmbH	Bank 1 Saar	8 456
Razem	x	25 009

Poręczenia dla spółki PROTEKTOR przez jednostkę zależną – spółkę ABEBA dotyczą poniższych pozycji:

- Umowa ramowa dla linii wieloproduktowej podpisana pomiędzy PROTEKTOR S.A. a mBank S.A. Udzielony limit na kwotę 2 025 tys. PLN. Poręczenie przez spółkę ABEBA na kwotę 2 756 tys. PLN do 28 czerwca 2024 roku (data ważności linii).
- Umowa ramowa dotycząca linii na gwarancję podpisana pomiędzy PROTEKTOR S.A. a mBank S.A. Udzielony limit na kwotę 500 tys. PLN. Poręcznie przez spółkę ABEBA na kwotę 625 tys. PLN do 28 czerwca 2024 roku (data ważności linii).
- Umowa o elektroniczny kredyt na zapłatę zobowiązań (faktoring odwrotny) podpisana pomiędzy PROTEKTOR S.A. a mBank S.A. Udzielony limit na kwotę 2 500 tys. PLN. Poręczenie przez spółkę ABEBA na kwotę 3 125 tys. PLN do 28 czerwca 2024 roku (data ważności kredytu).
- Umowa o elastyczny kredyt odnawialny podpisana pomiędzy PROTEKTOR S.A. a mBank S.A. Udzielony limit na kwotę 7 300 tys. PLN. Poręczenie przez spółkę ABEBA na kwotę 9 125 tys. PLN do 28 czerwca 2024 roku (data ważności kredytu).

Za powyżej wymienione poręczenia spółka ABEBA otrzymuje wynagrodzenie od PROTEKTOR S.A. kalkulowane na koniec każdego roku obrotowego, stanowiące 0,2% iloczynu kwoty poręczenia, okresu jego trwania oraz referencyjnej stopy % waluty poręczenia za zadany okres.

W Grupie Abeba spółki zależne udzieliły wzajemnych poręczeń:

Poręczenie dla jednostki zależnej Inform Brill GmbH przez jednostkę zależną ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH dotyczy poniższej pozycji:

- Umowa o kredyt na zakup maszyny Stemma podpisana pomiędzy Inform Brill GmbH a Bank 1 Saar. Udzielony kredyt na kwotę 493,8 tys. EUR na okres od 20 listopada 2020 roku do 20 listopada 2023 roku.

Za powyżej wymienione poręczenie spółka ABEBA nie otrzymuje wynagrodzenia od Inform Brill.

Poręczenie dla jednostki zależnej ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH przez jednostkę zależną Inform Brill GmbH dotyczy poniższej pozycji:

- Umowa o kredyt w rachunku bieżącym podpisana pomiędzy ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH a Bank 1 Saar. W ramach rachunku bieżącego dostępna jest linia kredytowa do wartości 1 900 tys. EUR. Poręczenie do kwoty wykorzystanego kredytu w ramach przyznanego limitu zawarte zostało dnia 22 lutego 2022 roku na czas nieokreślony.

Za powyżej wymienione poręczenie spółka Inform Brill nie otrzymuje wynagrodzenia od ABEBA.

4.13. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniższe tabele przedstawiają transakcje z podmiotami powiązanyymi za I półrocze 2023 roku oraz I półrocze 2022 roku:

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI NIEOBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ ZA OKRES 01.01.2023 – 30.06.2023 I 01.01.2022 – 30.06.2022 ROKU

Wyszczególnienie	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022
Sprzedaż jednostkom powiązanym, w tym:	-	9
jednostkom sprawującym współkontrolę nad jednostką lub wywierającym na nią znaczący wpływ	-	9
pozostałym podmiotom powiązanym	-	-
Zakup od jednostek powiązanych, w tym:	9	188
od jednostek sprawujących współkontrolę nad jednostką lub wywierających na nią znaczący wpływ	-	-
od pozostałych podmiotów powiązanych	9	188

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 30.06.2023 I 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Należności, w tym:	-	-
od jednostek sprawujących współkontrolę nad jednostką lub wywierających na nią znaczący wpływ	-	-
od pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
Zobowiązania, w tym:	-	-
do jednostek sprawujących współkontrolę nad jednostką lub wywierających na nią znaczący wpływ	-	-
do pozostałych podmiotów powiązanych	-	-

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ ZA OKRES 01.01.2023 – 30.06.2023 I 01.01.2022 – 30.06.2022 ROKU

Wyszczególnienie	Do Grupa Kapitałowa Abeba	
	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022
PROTEKTOR S.A. - sprzedaż jednostkom powiązanym, w tym:	3 630	1 542
- produkty	2 333	179
- towary i materiały	10	15
- usługi	1 287	1 348
Wyszczególnienie	Do PROTEKTOR S.A.	
	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022
GK Abeba – sprzedaż jednostkom powiązanym, w tym:	3 571	2 664
- produkty	3 020	2 134
- materiały	551	530

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 30.06.2023 I 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	7 775	5 095
Grupa Kapitałowa Abeba od:	7 775	5 095
- PROTEKTOR S.A.	7 775	5 095
Pozostałe należności krótkoterminowe	-	1
PROTEKTOR S.A. od:	-	1
- Grupa Kapitałowa Abeba	-	1
Razem	7 775	5 096

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 30.06.2023 I 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 775	5 095
PROTEKTOR S.A. wobec:	7 775	5 095
- Grupa Kapitałowa Abeba	7 775	5 095
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	1
Grupa Kapitałowa Abeba wobec:	-	1
- PROTEKTOR S.A.	-	1
Razem	7 775	5 096

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem spółki Grupy Protektor nie zawierały pomiędzy sobą istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen odzwierciedlających warunki rynkowe. Zaległe zobowiązania i należności są niezabezpieczone i rozliczane poprzez przelewy bankowe lub kompensaty wzajemnych rozrachunków. W I półroczu 2023 roku nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi niebędące transakcjami typowymi i rutynowymi.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W I półroczu 2023 roku nie udzielano pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A.

4.14. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU WYCENIANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (WYCENIANYCH DOTYCHCZAS W WARTOŚCI GODZIWEJ)

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

4.15. KLASYFIKACJA AKTYWÓW FINANSOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

4.16. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie sprawozdawczym spółki z Grupy Protektor nie dokonywały emisji, wykupu ani spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

4.17. WYPŁACONA (ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

W bieżącym i w porównawczym okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy. W Grupie Protektor dywidenda zadeklarowana w roku 2022 w kwocie 45 tys. EUR udziałowcom mniejszościowym spółki Rida na dzień bilansowy pozostała niewypłacona. W I półroczu 2023 roku nie zadeklarowano wypłaty dywidendy.

4.18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Zobowiązania warunkowe		
Gwarancje bankowe	1 969	1 738
Weksel własny in blanco	19 058	18 653
Cesja wierzytelności z monitoringiem	1 024	409
Zastaw rejestrowy na zapasach PROTEKTOR S.A. na rzecz ING Bank Śląski S.A.	2 000	2 000
Poręczenie kredytu dla PROTEKTOR S.A. przez ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	15 631	15 625
Poręczenie pożyczki dla Inform Brill GmbH przez ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	922	1 165
Poręczenie kredytu dla ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH przez Inform Brill GmbH	8 456	-
Zastaw na zapasach oraz cesja należności ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	8 456	6 981

Gwarancje bankowe dotyczą gwarancji spłaty zobowiązań z tytułu wynajmu hali produkcyjnej oraz gwarancji rękojmi i należytego wykonania kontraktu w związku z wygranymi przetargami. Weksle własne in blanco dotyczą zabezpieczenia kredytów, umów leasingowych, umowy zawartej z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu pn. „Obuwie przyszłości - opracowanie inteligentnych rozwiązań (smartware) dla pensjonariuszy i pracowników domów opieki, szpitali, jak również rozwiązań wspierających pracę ratowników, w szczególności straży pożarnej” oraz zabezpieczenia roszczeń wynikających z relacji handlowych. Cesja wierzytelności z monitoringiem związana jest z umową faktoringu z regresem zawartą przez PROTEKTOR S.A. Zastaw rejestrowy na zapasach dotyczy zabezpieczenia linii na gwarancje w PROTEKTOR S.A. Zastaw na zapasach oraz cesja należności ABEBA dotyczy kredytu obrotowego w spółce ABEBA oraz kredytu celowego w spółce Inform Brill. Ponadto spółka ABEBA poręcza kredyt PROTEKTOR S.A. oraz pożyczkę Inform Brill, natomiast spółka Inform Brill poręcza kredyt spółce ABEBA.

Prawdopodobieństwo powstania zobowiązań z tytułu powyższych gwarancji i pozostałych zabezpieczeń jest znikome.

4.19. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych spółek Grupy Kapitałowej.

4.20. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Zgodnie z najlepszą wiedzą posiadaną przez Zarząd Grupy Kapitałowej Protektor wobec Grupy nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności o łącznej wartości stanowiącej co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy. W ocenie Zarządu żadne z pojedynczych postępowań toczących się w okresie objętym

sprawozdaniem finansowym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, ani też wszystkie postępowania łącznie, nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Grupy.

4.21. INFORMACJE O ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM

Zawarcie istotnych umów

W dniu **5 lipca 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 16/2023) o zawarciu przez PROTEKTOR S.A. z mBank S.A. umowy kredytu obrotowego w kwocie 1 500 tys. PLN na finansowanie realizacji kontraktu ze Strażą Graniczną, w ramach wygranego przetargu. Kwotę kredytu obrotowego spółka PROTEKTOR zobowiązana będzie spłacić w dwóch transzach, każda w kwocie 750 tys. PLN, do dnia 31 października 2023 roku i do dnia 28 grudnia 2023 roku. Kwota kredytu została uruchomiona w lipcu 2023 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte na stawce bazowej WIBOR 1M plus marża Banku.

Zabezpieczeniem zobowiązań spółki PROTEKTOR jest przelew wierzytelności Spółki z kontraktu ze Strażą Graniczną.

W dniu **7 lipca 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 18/2023), że w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego ogłoszonym przez Komendę Główną Straży Granicznej na realizację zamówienia pn.: „Dostawa butów z membraną izolacyjną” dokonano wyboru oferty spółki PROTEKTOR jako najkorzystniejszej. W dniu **16 sierpnia 2023 roku** została zawarta umowa (RB 20/2023).

Przedmiotem postępowania jest dostawa nowych, pochodzących z bieżącej produkcji 2 700 par butów z membraną izolacyjną – w ramach zamówienia podstawowego oraz maksymalnie 1 200 par butów z membraną izolacyjną – w ramach zamówienia objętego prawem opcji.

Łączna wartość wybranej oferty wyniosła 2 197 tys. PLN brutto, w tym wartość brutto zamówienia podstawowego 1 521 tys. PLN brutto oraz w ramach prawa opcji 676 tys. PLN brutto.

Termin realizacji zamówienia wynosi 100 dni dla zamówienia podstawowego oraz 140 dni dla zamówienia w ramach prawa opcji od dnia podpisania umowy.

W dniu **4 sierpnia 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 19/2023), że w przetargu nieograniczonym ogłoszonym przez Komendanta Głównego Policji na realizację zamówienia pn.: „Zawarcie umowy ramowej na produkcję i dostawę półbutów służbowych” dokonano wyboru oferty PROTEKTOR S.A. jako jednej z dwóch ofert najkorzystniejszych w rozumieniu art. 239 ust. 2 ustawy – Prawo zamówień publicznych. Wartość złożonej przez Emitenta oferty wyniosła 3 520 tys. PLN brutto. W dniu **8 września 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 23/2023) iż Spółka powzięła informację, że w dniu 1 września 2023 roku Skarb Państwa - Komendant Główny Policji podpisał umowę na realizację zamówienia.

Przedmiotem umowy ramowej będzie produkcja i dostawa maksymalnie 12 000 par półbutów służbowych dostarczanych do jednostek organizacyjnych Policji. Umowa ramowa obowiązuje przez 24 miesiące od dnia jej podpisania.

Łączna wartość środków, jaką Skarb Państwa - Komendant Główny Policji zamierza przeznaczyć na realizację ww. umowy wynosi 2 448 tys. PLN brutto.

W dniu **15 września 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 24/2023), iż w dniu 14 września 2023 roku Spółka powzięła informację, że w przetargu nieograniczonym ogłoszonym przez Komendanta Głównego Policji na realizację zamówienia pn.: „Zawarcie umowy ramowej na produkcję i dostawę trzewików służbowych” dokonano wyboru oferty Spółki PROTEKTOR jako jednej z dwóch ofert jako ofert najkorzystniejszych w rozumieniu art. 239

ust. 2 ustawy – Prawo zamówień publicznych. Wartość złożonej przez Emitenta oferty wyniosła 5 151 tys. PLN brutto. W dniu **22 września 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 26/2023) iż Spółka powzięła informację, że w dniu 21 września 2023 roku Skarb Państwa - Komendant Główny Policji podpisał umowę na realizację zamówienia.

Przedmiotem umowy ramowej będzie produkcja i dostawa maksymalnie 12 000 par trzewików służbowych dostarczanych do jednostek organizacyjnych Policji. Umowa ramowa obowiązuje przez 24 miesiące od dnia jej podpisania.

Łączna wartość środków, jaką Skarb Państwa - Komendant Główny Policji zamierza przeznaczyć na realizację ww. umowy wynosi 6 660 tys. PLN brutto.

W dniu **21 września 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 25/2023), iż w dniu 21 września 2023 roku Spółka powzięła informację, że w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego ogłoszonym przez Izbę Administracji Skarbowej w Zielonej Górze na realizację zamówienia pn.: „Sukcesywne dostawy składników umundurowania funkcjonariuszy Służby Celno-Skarbowej zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 27 września 2018 r., w okresie 24 miesięcy – postępowanie II” dokonano wyboru oferty Spółki jako najkorzystniejszej w części nr 4 zamówienia, tj. w części dotyczącej dostawy obuwia służbowego w ilości 51 084 par.

Wartość złożonej przez Emitenta oferty wyniosła 20 700 tys. PLN brutto, w tym wartość zamówienia podstawowego 10 318 tys. PLN brutto.

4.22. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Protektor obejmuje monitorowanie, kontrolę i podejmowanie działań korygujących w obszarach ryzyka finansowego oraz operacyjnego. Ryzyko finansowe jest pochodną posiadanych instrumentów finansowych, które w przypadku Emitenta stanowią kredyty bankowe, faktoring, umowy leasingu oraz środki pieniężne, a także należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, powstające bezpośrednio w toku prowadzonej działalności gospodarczej. Zdefiniowane grupy ryzyka w obszarze instrumentów finansowych to ryzyko kredytowe, ryzyko zmiany kursów walutowych, ryzyko zmiany stopy procentowej oraz ryzyko związane z utratą płynności. Ze względu na prowadzenie działalności w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu gospodarczym, a także uwzględniając specyfikę branży oraz rodzaj prowadzonej działalności, Zarząd Grupy zdefiniował szereg ryzyk operacyjnych i zagrożeń, które są przedmiotem prowadzonej polityki, mającej na celu uniknięcie bądź ograniczenie ewentualnych strat oraz zwiększenie przychodów i marży przedsiębiorstwa. Na działalność Grupy wpływ mają również ryzyka o nietypowym charakterze, trudne lub niemożliwe do przewidzenia, które są przedmiotem odrębnej analizy w punkcie 3.3 „ISTOTNE ZDARZENIA W I PÓŁROCZU 2023 ROKU” niniejszego sprawozdania.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta, będącego stroną instrumentu finansowego, swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe powiązane jest głównie z terminowym spływem należności Grupy od odbiorców oraz z poziomem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zgromadzonych na rachunkach bankowych.

W ramach kooperacji z jednostkami spoza Grupy przed podpisaniem umowy o współpracę potencjalny kontrahent jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze swoich zobowiązań finansowych zgodnie z istniejącą procedurą weryfikacji wiarygodności kontrahenta. Należności od kontrahentów, co do których istnieje

jakiegokolwiek ryzyko niewypłacalności, są ubezpieczone. Grupa w ramach swoich bieżących działań monitoruje terminy wymagalności, a także nadzoruje oraz windykuje spływ należności za dokonaną sprzedaż.

POZYCJE AKTYWÓW BIEŻĄCYCH NA DZIEŃ 30.06.2023 I 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Należności handlowe	11 095	6 274
Należności pozostałe	1 880	2 326
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 495	2 369

ANALIZA TERMINÓW ZAPADALNOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH NA DZIEŃ 30.06.2023 I 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	Wartość księgowa	na dzień 30.06.2023, w tym:			Wartość księgowa	na dzień 31.12.2022, w tym:		
		< 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	1 rok >		< 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	1 rok >
Środki pieniężne w kasie	6	6	-	-	18	18	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 479	2 479	-	-	2 325	2 325	-	-
Inne	10	10	-	-	26	26	-	-
Razem	2 495	2 495	-	-	2 369	2 369	-	-

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 30.06.2023 ROKU

Wyszczególnienie	Wartość brutto 30.06.2023	Odpis aktualizujący 30.06.2023	Wartość netto 30.06.2023
Niewymagalne	11 129	-	11 129
Przeterminowane od 0 do 30 dni	1 255	-	1 255
Przeterminowane od 31 do 90 dni	425	-	425
Przeterminowane od 91 do 180 dni	114	-	114
Przeterminowane od 181 do 365 dni	33	-	33
Przeterminowane powyżej 1 roku	18	-	18
SUMA	12 975	-	12 975

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	Wartość brutto 31.12.2022	Odpis aktualizujący 31.12.2022	Wartość netto 31.12.2022
Niewymagalne	6 939	-	6 939
Przeterminowane od 0 do 30 dni	1 010	-	1 010
Przeterminowane od 31 do 90 dni	306	-	306
Przeterminowane od 91 do 180 dni	80	-	80
Przeterminowane od 181 do 365 dni	143	-	143
Przeterminowane powyżej 1 roku	122	-	122
SUMA	8 600	-	8 600

STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ NA DZIEŃ 30.06.2023 I 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	Wartość brutto 30.06.2023	Wartość brutto 31.12.2022
Niewymagalne	11 415	9 552
Przeterminowane od 0 do 30 dni	1 207	2 580
Przeterminowane od 31 do 90 dni	1 248	884
Przeterminowane od 91 do 180 dni	511	1 529
Przeterminowane od 181 do 365 dni	420	788
Przeterminowane powyżej 1 roku	117	283
SUMA	14 919	15 616

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółki należące do Grupy Kapitałowej posiadają zobowiązania z tytułu kredytów, faktoringu oraz leasingów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej. Ryzyko zmiany stopy procentowej nie obejmuje zobowiązań Grupy z tytułu wynajmu hali oraz budynków biurowych, a także części leasingowanych pojazdów oraz sprzętu biurowego, w przypadku których stopa procentowa jest stała. Na dzień 30 czerwca 2023 roku zobowiązania z tytułu kredytów, faktoringu oraz leasingów, dla których odsetki naliczane były zmienną stopą procentową, stanowiły 74% ogółu wartości zobowiązań finansowych. Ich wrażliwość na zmianę oprocentowania prezentuje poniższa tabela:

RYZYO ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2023 ROKU

Zmiana oprocentowania kredytów, faktoringu i leasingów	-5,00%	-1,00%	0,00%	1,00%	5,00%
Zmiana kosztów odsetek	(1 071)	(214)	-	214	1 071

Kwoty ujemne wykazane w tabeli wskazują na zmniejszenie kosztów i w konsekwencji powiększają wynik netto, kwoty dodatnie mają ujemny wpływ na wynik netto Grupy. Zadłużenie z tytułu kredytów, faktoringu oraz umów leasingu przyjęte zostało na stałym poziomie, zgodnie ze stanem na 30 czerwca 2023 roku. W kalkulacji nie uwzględniono zmiany kosztu pieniądza w czasie.

W Grupie ryzyko związane z wahaniami stóp procentowych definiowano jako mało znaczące i w związku z tym nie stosowano zabezpieczeń względem ich wzrostu. W świetle ostatnich zmian i znaczącego zwiększenia stopy referencyjnej, kierownictwo Grupy nie wyklucza możliwości podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

Ryzyko zmiany kursów walutowych

Ryzyko walutowe w Grupie wynika przede wszystkim z realizacji zakupów i sprzedaży na rynkach zagranicznych oraz rozliczeń wewnątrzgrupowych i dywidend. Główną walutą zagranicznych transakcji było i jest Euro.

W I półroczu 2023 roku spółki Grupy nie były stroną kontraktu walutowego ani nie zabezpieczały się przed ryzykiem walutowym poprzez żadne instrumenty finansowe.

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

RYZIKO WALUTOWE DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR NA DZIEŃ 30.06.2023 ROKU

Wyszczególnienie	Aktywa walutowe	Zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	Zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
Aktywa walutowe wyrażone w tys. EUR	2 304				
Aktywa walutowe wyrażone w tys. USD	3				
Aktywa walutowe wyrażone w tys. PRB*	312				
Aktywa walutowe wyrażone w walutach obcych po przeliczeniu na tys. PLN	10 337	10 854	517	9 819	(517)
Łączny efekt wzrostu kursów			517		(517)
Efekt podatkowy 19%			99		(99)
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			418		(418)

*rubel naddniestrzański

Wyszczególnienie	Zobowiązania walutowe	Zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	Zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. EUR	3 083				
Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. USD	2				
Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. PRB*	2 737				
Zobowiązania walutowe wyrażone w walutach obcych po przeliczeniu na tys. PLN	14 368	15 087	(719)	13 650	719
Łączny efekt wzrostu kursów			(719)		719
Efekt podatkowy 19%			(137)		137
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			(582)		582

*rubel naddniestrzański

RYZIKO ZWIĄZANE Z OSIĄGANYM WYNIKIEM GRUPY ZA OKRES 01.01.2023 – 30.06.2023 ROKU

Wyszczególnienie	Zysk/strata netto	Zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	Zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
Zysk (strata) netto wyrażona w tys. EUR	771				
Zysk (strata) netto wyrażony w tys. EUR po przeliczeniu na tys. PLN	3 558	3 737	179	3 380	(179)
Łączny efekt wzrostu kursów			179		(179)
Efekt podatkowy 19%			34		(34)
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			145		(145)

Ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej może nastąpić, gdy zaistnieją negatywne relacje pomiędzy wpływami ze sprzedaży a niezbędnymi wydatkami związanymi z wytworzeniem produktów do sprzedaży oraz dodatkowymi płatnościami wynikającymi z realizacji projektów inwestycyjnych.

Grupa utrzymuje równowagę pomiędzy ciągłością, elastycznością i kosztem finansowania poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania, które pozwalają na zarządzanie ryzykiem płynności i skutecznie minimalizują negatywne skutki jego materializacji.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z płynnością, stosowane są następujące środki:

- bieżące monitorowanie płynności,
- monitorowanie i optymalizacja poziomu kapitału obrotowego,
- dostosowanie poziomu i harmonogramu nakładów inwestycyjnych,

- monitorowanie wykonania zobowiązań wynikających z warunków umów dotyczących zadłużenia.

Zarząd ocenia, że posiada wystarczające źródła finansowania do realizacji wcześniej zaplanowanych projektów rozwojowych oraz inwestycyjnych w ramach Grupy. PROTEKTOR S.A. posiada w mBank umowę o elastyczny kredyt odnawialny w wysokości 7 300 tys. PLN przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności. Dodatkowo zawarta jest także umowa o elektroniczny kredyt na zapłatę zobowiązań do wysokości 2 500 tys. PLN, który może być wykorzystywany na spłatę zobowiązań wobec dostawców. Ponadto Jednostka Dominująca korzysta z linii wieloproduktowej (kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje i akredytywy) do łącznej kwoty 2 025 tys. PLN oraz z linii gwarancyjnych do łącznej kwoty 500 tys. PLN. Na dzień 30 czerwca 2023 roku spółka ABEBA posiadała w rachunku bieżącym linię kredytową do równowartości 1 900 tys. EUR oraz spółka Abeba-France posiadała możliwość zaciągnięcia kredytu w rachunku do kwoty 100 tys. EUR.

Dodatkowo po dniu bilansowym Spółka Protektor podpisała umowę kredytu obrotowego w kwocie 1 500 tys. PLN na finansowanie realizacji kontraktu ze Strażą Graniczną w ramach wygranego przetargu.

Na chwilę obecną spółki Grupy nie identyfikują ryzyka związanego z nieterminowym wywiązywaniem się z umów kredytowych bądź innych umów o finansowanie.

Ryzyko związane z dostawami materiałów i surowców do produkcji

Ryzyko związane z dostawami materiałów i surowców do produkcji obejmuje ryzyko uzależnienia od konkretnych dostawców ze względu na potencjalnie słabo zdywersyfikowany rynek dostaw oraz ryzyko zmian cen zakupu.

Według opinii Zarządu Grupa nie jest objęta istotnym ryzykiem uzależnienia od głównych dostawców z uwagi na względnie dobrze zdywersyfikowany rynek dostaw. Zakupy realizowane są w kilku grupach surowcowych: skóry, cholewki, podpodeszwy i materiały podpodeszwowe, kleje, galanteria metalowa i podszewki. Współpracę w tym zakresie podejmuje się z firmami oferującymi najwyższą jakość wyrobów oraz najlepsze warunki handlowe.

Ryzyko wystąpienia niekorzystnych zmian cen materiałów i surowców do produkcji, a także nabywanych usług, może doprowadzić do obniżenia się rentowności sprzedawanych produktów i negatywnie zaważyć na wynikach finansowych Grupy. Grupa redukuje ryzyko cenowe poprzez regulację polityki cenowej oraz zawieranie umów z dostawcami z odpowiednią formułą cenową.

Spółki z Grupy systematycznie poszerzają kontakty z nowymi potencjalnymi dostawcami, jednocześnie pogłębiając relacje z dotychczasowymi partnerami. Od 2021 roku trwają prace polegające na systematycznym zwiększeniu liczby certyfikatów dla kluczowych modeli obuwia, dzięki czemu komponenty do produkcji mogą zostać zakupione od większej liczby firm, zgodnie z uzyskanymi atestami. Daje to pracownikom pionu zakupów Grupy podwyższoną elastyczność w wyborze dostawców i zapewnia wyższy poziom bezpieczeństwa kontynuacji dostaw, niż miało to miejsce w latach poprzednich.

Ryzyko uzależnień od kluczowych klientów

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

W I półroczu 2023 roku udział procentowy obrotów z największym klientem detalicznym nie przekroczył 10% skonsolidowanej kwoty przychodów ze sprzedaży.

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 eliminującym lub skutkującym 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 spółki wchodzące w skład Grupy, co może mieć pewien wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju. Zarząd nie przewiduje wystąpienia tego typu niebezpieczeństwa, ale też nie może go całkowicie wykluczyć. Podobne ryzyko występuje w przypadku obowiązkowych obciążeń z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych nałożonych na spółki Grupy przepisami prawa.

W tym miejscu Zarząd pragnie wskazać, że działalność Grupy Kapitałowej w Niemczech jest przedmiotem audytów podatkowych Niemieckiego Urzędu Skarbowego. Kontrole podatkowe w Niemczech przeprowadzane są w cyklu 3 letnim. Kontrola obejmująca lata podatkowe 2015-2017 zakończyła się w kwietniu 2023 roku. W efekcie przeprowadzonej kontroli został dokonany zwrot podatku w kwocie 270 tys. zł.

Ryzyko ogólnoeconomiczne i polityczne

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

Obecnie ryzyko geopolityczne definiowane jest w kontekście agresji Federacji Rosyjskiej na teren Ukrainy. Implikacjami konfliktu zbrojnego jest destabilizacja na rynku surowców energetycznych, co przyczynia się do dalszego wzrostu inflacji, rosnących kosztów prowadzenia działalności gospodarczej, wysokich stóp procentowych, a także ryzyka wystąpienia zakłóceń w łańcuchach dostaw. Dodatkowo przedsiębiorstwa narażone są na konsekwencje sankcji gospodarczych, finansowych oraz restrykcji nakładanych przez społeczność międzynarodową na Federację Rosyjską oraz jej obywateli. Szczególnym utrudnieniem mogą być sankcje wobec rosyjskich oraz białoruskich banków, instytucji finansowych, a także na określone transakcje gospodarcze. Działania odwetowe nakładane przez Rosję destabilizują sytuację na rynkach finansowych, co w konsekwencji może doprowadzić do kryzysu surowcowego, żywnościowego, a nawet do globalnej recesji gospodarczej.

W kontekście wybuchu wojny na Ukrainie ważna pozostaje kwestia eskalacji konfliktu zbrojnego na inne tereny. Dla Grupy Protektor kluczowe jest zachowanie suwerenności przez Republikę Mołdawii oraz tereny Naddniestrza, gdzie zlokalizowana jest jedna ze spółek zależnych Emitenta. W przypadku włączenia Naddniestrza w oś konfliktu zbrojnego, istnieje ryzyko nałożenia sankcji gospodarczych oraz finansowych, co może negatywnie wpłynąć lub całkowicie uniemożliwić wymianę handlową pomiędzy obszarem Naddniestrza a krajami Europy Zachodniej.

W związku z zaistniałą sytuacją Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację geopolityczną i ekonomiczną oraz podejmuje szereg działań mających na celu ograniczenie wpływu przedmiotowych ryzyk na działalność Grupy, które zostały szerzej opisane w punkcie 3.3 „ISTOTNE ZDARZENIA W I PÓŁROCZU 2023 ROKU”.

5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2022 do 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży	8 810	17 489	8 698	14 981
Przychody ze sprzedaży produktów	5 959	11 542	5 346	9 729
Przychody ze sprzedaży usług	622	1 362	719	1 413
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 229	4 585	2 633	3 839
Koszt własny sprzedaży	(8 156)	(16 163)	(7 489)	(13 769)
Koszt sprzedanych produktów	(6 364)	(12 357)	(5 169)	(10 249)
Koszt sprzedanych usług	(312)	(670)	(403)	(777)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(1 480)	(3 136)	(1 916)	(2 743)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	654	1 325	1 210	1 213
Koszty sprzedaży	(804)	(1 775)	(1 085)	(2 221)
Koszty ogólnego zarządu	(1 091)	(2 303)	(1 183)	(2 398)
Pozostałe przychody operacyjne	51	102	32	48
Pozostałe koszty operacyjne	(121)	(250)	(161)	(227)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 312)	(2 901)	(1 187)	(3 586)
Przychody finansowe	352	2 960	3	3 446
Koszty finansowe	(485)	(946)	(482)	(890)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 445)	(887)	(1 666)	(1 030)
Podatek	13	108	180	463
Zysk (strata) netto	(1 432)	(779)	(1 486)	(567)
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:	-	-	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych	-	-	-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat, w tym:	-	-	-	-
- odpis aktualizujący aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	(1 432)	(779)	(1 486)	(567)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	19 021 600	19 021 600	19 021 600	19 021 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	19 021 600	19 021 600	19 021 600	19 021 600
Zysk (strata) na akcję podstawowy (PLN)	(0,08)	(0,04)	(0,08)	(0,03)
Zysk (strata) na akcję rozwodniony (PLN)	(0,08)	(0,04)	(0,08)	(0,03)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień	na dzień
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Aktywa trwałe	46 080	46 487	47 982
Wartości niematerialne	1 848	1 774	1 689
Rzeczowe aktywa trwałe	3 393	3 669	3 833
Prawo do użytkowania aktywów w leasingu	10 884	11 478	12 837
Inwestycje w jednostkach zależnych	22 840	22 840	22 840
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 683	1 527	1 690
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 431	5 198	5 093
Aktywa obrotowe	22 795	21 030	24 351
Zapasy	16 089	15 993	17 051
Należności z tytułu dostaw i usług	4 456	2 110	4 951
- od jednostek powiązanych	-	-	140
- od pozostałych jednostek	4 456	2 110	4 811
Pozostałe należności krótkoterminowe	523	786	655
- od jednostek powiązanych	1	1	2
- od pozostałych jednostek	522	785	653
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	261	522	429
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 467	1 619	1 264
AKTYWA RAZEM	68 875	67 517	72 333

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień	na dzień
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Kapitały własne	32 947	33 726	32 080
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	32 947	33 726	32 080
Kapitał podstawowy	9 572	9 572	9 572
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10 235	10 235	10 235
Pozostałe kapitały	6 957	5 878	5 878
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:	6 184	8 041	6 395
- zysk (strata) netto z lat ubiegłych	6 963	6 963	6 963
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(779)	1 079	(567)
Udziały niesprawujące kontroli	-	-	-
Zobowiązania	35 928	33 791	40 253
Zobowiązania długoterminowe	6 125	6 917	8 047
Zobowiązania długoterminowe z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	5 136	5 974	7 274
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	234	186	191
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	91	91	79
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	664	666	503
Zobowiązania krótkoterminowe	29 802	26 874	32 206
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	7 523	7 645	7 311
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 459	2 891	3 411
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 950	10 527	14 877
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 061	2 366	2 029
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	3 428	3 248	3 868
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	198	136	178
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	158	37	150
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	24	381
PASYWA RAZEM	68 875	67 517	72 333

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Razem	Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy			
Saldo na dzień 01.01.2023	9 572	10 235	-	5 878	8 041	33 726	-	33 726
Zysk netto za okres 01.01.2023 - 30.06.2023	-	-	-	-	(779)	(779)	-	(779)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(779)	(779)	-	(779)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	1 079	(1 079)	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2023	9 572	10 235	-	6 957	6 184	32 947	-	32 947
Saldo na dzień 01.01.2022	9 572	10 235	-	4 963	7 877	32 647	-	32 647
Zysk netto za okres 01.01.2022 - 30.06.2022	-	-	-	-	(567)	(567)	-	(567)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(567)	(567)	-	(567)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	915	(915)	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2022	9 572	10 235	-	5 878	6 395	32 080	-	32 080
Saldo na dzień 01.01.2022	9 572	10 235	-	4 963	7 877	32 647	-	32 647
Zysk netto za okres 01.01.2022 - 31.12.2022	-	-	-	-	1 079	1 079	-	1 079
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	1 079	1 079	-	1 079
Podział wyniku finansowego	-	-	-	915	(915)	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2022	9 572	10 235	-	5 878	8 041	33 726	-	33 726

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	za okres		za okres	
	od 01.04.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2022 do 30.06.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 445)	(887)	(1 666)	(1 030)
Korekty:	828	497	(641)	(242)
Amortyzacja wartości niematerialnych	26	53	19	38
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	1 104	2 188	1 016	2 019
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(39)	-	(5)
Koszty odsetek	390	775	335	595
Otrzymane dywidendy	-	(2 600)	(3 443)	(3 443)
Zmiana stanu zapasów	(213)	(96)	(2 479)	(3 629)
Zmiana stanu należności	(450)	(2 082)	(1 620)	(2 014)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	(3)	2 198	5 368	7 184
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(26)	100	165	(987)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(617)	(389)	(2 307)	(1 272)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(182)	(337)	(460)	(731)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	45	-	62
Otrzymane dywidendy	2 600	2 600	3 443	3 443
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 418	2 308	2 984	2 775
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	138	138
Splata kredytów i pożyczek	(280)	(121)	(135)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(956)	(1 851)	(993)	(1 896)
Odsetki zapłacone	(390)	(775)	(335)	(595)
Inne wpływy/wydatki	(34)	568	842	898
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 660)	(2 180)	(482)	(1 455)
Przepływy środków pieniężnych netto razem, w tym:	140	(261)	195	48
Środki pieniężne na początek okresu	120	522	235	381
Środki pieniężne na koniec okresu	261	261	429	429

6. Informacja dodatkowa – pozostałe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

6.1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Tabela poniżej przedstawia przychody ze sprzedaży z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które obejmują sprzedaż produktów, usług oraz towarów i materiałów:

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
Sprzedaż produktów	11 542	9 729
Świadczenie usług	1 362	1 413
Sprzedaż towarów i materiałów	4 585	3 839
Przychody ze sprzedaży ogółem	17 489	14 981

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest hurtowa oraz detaliczna sprzedaż obuwia. Dodatkowo w ofercie Spółka posiada także wyroby medyczne i tekstylne, tj. maski medyczne i higieniczne.

Odbiorcami PROTEKTOR S.A. są podmioty powiązane oraz klienci zewnętrzni. W I połowie 2023 roku sprzedaż do pojedynczego klienta zewnętrznego nie przekraczała 10% ogółu przychodów ze sprzedaży. Najczęściej stosowanymi terminami płatności są: 14 i 30 dni od daty wystawienia faktury VAT. W przypadku klientów biznesowych, kluczowych i strategicznych okres ten może podlegać negocjacji.

6.2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
Amortyzacja	(2 241)	(2 057)
Zużycie materiałów i energii	(11 822)	(14 218)
Usługi obce	(1 669)	(3 111)
Podatki i opłaty	(105)	(65)
Wynagrodzenia	(4 760)	(5 071)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(930)	(1 006)
Pozostałe koszty rodzajowe	(333)	(417)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 136)	(2 743)
	(24 996)	(28 689)
Zmiana stanu zapasów	182	5 275
Świadczenia na własne potrzeby	4 573	5 026
Koszty operacyjne	(20 241)	(18 388)
Koszty sprzedaży	1 775	2 221
Koszty ogólnego zarządu	2 303	2 398
Koszt własny sprzedaży	(16 163)	(13 769)

6.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	39	5
Odszkodowania	-	31
Rozwiązanie rezerw pozostałych	39	-
Dofinansowania i dotacje	2	3
Pozostałe przychody operacyjne netto	22	8
Pozostałe przychody operacyjne razem	102	48
Pozostałe koszty operacyjne		
Straty inwentaryzacyjne netto	(22)	-
Kary, grzywny, odszkodowania	(44)	-
Koszty postępowania sądowego i administracyjnego	(4)	(47)
Odpis aktualizujący aktywa obrotowe	(17)	(60)
Koszty zaniechanych projektów	(6)	(32)
Przekazane darowizny	-	(41)
Likwidacje materiałów, półproduktów, wyrobów gotowych i towarów	-	(2)
Pozostałe koszty operacyjne netto	(158)	(44)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(250)	(227)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	(148)	(179)

Pozycja „Pozostałe koszty operacyjne netto” uwzględniła koszty o wartości 56 tys. PLN związane z odwołaniem „Strategii Grupy Kapitałowej Protektor 2020-2023”. W dniu 6 lutego 2023 roku Zarząd Grupy Protektor poinformował (RB 2/2023) o rezygnacji z realizacji ww. Strategii.

6.4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	-	3
Wynik na różnicach kursowych	360	-
Dywidendy za lata poprzednie	2 600	3 443
Przychody finansowe razem	2 960	3 446
Koszty finansowe		
Odsetki	(823)	(615)
Wynik na różnicach kursowych	-	(187)
Prowizje	(123)	(84)
Pozostałe koszty finansowe	-	(4)
Koszty finansowe razem	(946)	(890)
Razem przychody i koszty finansowe	2 014	2 556

W I połowie 2023 roku Spółce PROTEKTOR przyznano łącznie 2 600 tys. PLN dywidend z wyniku lat ubiegłych: 94 tys. PLN od spółki zależnej ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH oraz 2 506 tys. PLN od spółki zależnej Inform Brill GmbH.

6.5. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2023	zwiększenia	zmniejszenia	na dzień 30.06.2023
Zapasy	1 680	104	(40)	1 745

Saldo odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień 30 czerwca 2023 roku zwiększyło się o 65 tys. PLN w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku.

6.6. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

W I połowie 2023 roku Jednostka Dominująca nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz pozostałych aktywów. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka nie posiadała odpisów aktualizujących wartość aktywów.

6.7. REZERWY

Wyszczególnienie	Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2023	227	37	264
Rezerwy utworzone (+)	62	493	555
Rezerwy wykorzystane (-)	-	(333)	(333)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	(39)	(39)
Pozostałe zmiany stanu rezerw (+) / (-)	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.06.2023	288	158	447

W Spółce PROTEKTOR stan rezerw na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 30 czerwca 2023 roku zwiększył się o 62 tys. PLN w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku w związku z utworzeniem rezerw na urlopy. Saldo pozostałych rezerw na zobowiązania zwiększyło się o 121 tys. PLN i dotyczy kosztów, na które Spółka nie otrzymała jeszcze faktur.

6.8. PODATEK ODROZCZONY

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2023	zwiększenia	zmniejszenia	na dzień 30.06.2023
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186	60	(12)	234
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 527	156	-	1 683

Na dzień 30 czerwca 2023 roku stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwiększył się o 48 tys. PLN w porównaniu do stanu z dnia 31 grudnia 2022 roku, natomiast aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego uległy zwiększeniu o 156 tys. PLN.

Zwiększenia w pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikają przede wszystkim z utworzonych rezerw na nieotrzymane faktury.

6.9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE NA DZIEŃ 30.06.2023 I 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Budynki i budowle	333	392
Maszyny i urządzenia	2 176	2 415
Środki transportu	46	53
Pozostałe środki trwałe	616	628
Wartość bilansowa netto	3 171	3 488
Środki trwałe w budowie	222	181
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	3 393	3 669

PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW NA DZIEŃ 30.06.2023 I 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Budynki i budowle	5 999	5 931
Maszyny i urządzenia	4 177	4 632
Środki transportu	599	710
Pozostałe środki trwałe	109	205
Wartość bilansowa netto	10 884	11 478
Środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	10 884	11 478

6.9.1. ISTOTNE TRANSAKCJE NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

6.9.2. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zakupu rzeczowych aktywów trwałych, które prowadziłyby do powstania istotnych zobowiązań.

6.10. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Trwająca wojna na Ukrainie spowodowała istotne zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności. W wyniku przeprowadzonych analiz, które miały za cel ocenę wpływu zdarzeń na sytuację majątkową Jednostki Dominującej, sformułowano wnioski, które nie dały przesłanek do dokonania zmian w wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych.

6.11. 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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła w Spółce sytuacja niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

6.12. 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 JEST ZNACZĄCA

Wykaz wszystkich poręczeń Grupy Kapitałowej Protektor na dzień 30 czerwca 2023 roku prezentuje poniższa tabela:

Rodzaj poręczenia	Kontrahent	na dzień 30.06.2023
Poręczenie kredytu dla PROTEKTOR S.A. przez ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	mBank S.A.	15 631
Poręczenie pożyczki dla Inform Brill GmbH przez ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	Bank 1 Saar	922
Poręczenie kredytu dla ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH przez Inform Brill GmbH	Bank 1 Saar	8 456
Razem	x	24 784

Poręczenia dla spółki PROTEKTOR przez jednostkę zależną – spółkę ABEBA dotyczą poniższych pozycji:

- Umowa ramowa dla linii wieloproduktowej podpisana pomiędzy PROTEKTOR S.A. a mBank S.A. Udzielony limit na kwotę 2 025 tys. PLN. Poręczenie przez spółkę ABEBA na kwotę 2 756 tys. PLN do 28 czerwca 2024 (data ważności linii).
- Umowa ramowa dotycząca linii na gwarancję podpisana pomiędzy PROTEKTOR S.A. a mBank S.A. Udzielony limit na kwotę 500 tys. PLN. Poręcznie przez spółkę ABEBA na kwotę 625 tys. PLN do 28 czerwca 2024 (data ważności linii).
- Umowa o elektroniczny kredyt na zapłatę zobowiązań (faktoring odwrotny) podpisana pomiędzy PROTEKTOR S.A. a mBank S.A. Udzielony limit na kwotę 2 500 tys. PLN. Poręczenie przez spółkę ABEBA na kwotę 3 125 tys. PLN do 28 czerwca 2024 roku (data ważności kredytu).
- Umowa o elastyczny kredyt odnawialny podpisana pomiędzy PROTEKTOR S.A. a mBank S.A. Udzielony limit na kwotę 7 300 tys. PLN. Poręczenie przez spółkę ABEBA na kwotę 9 125 tys. PLN do 28 czerwca 2024 roku (data ważności kredytu).

Za powyżej wymienione poręczenia spółka ABEBA otrzymuje wynagrodzenie od PROTEKTOR S.A. kalkulowane na koniec każdego roku obrotowego, stanowiące 0,2% iloczynu kwoty poręczenia, okresu jego trwania oraz referencyjnej stopy % waluty poręczenia za zadany okres.

W Grupie Abeba spółki zależne udzieliły wzajemnych poręczeń:

Poręczenie dla jednostki zależnej Inform Brill GmbH przez jednostkę zależną ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH dotyczy poniższej pozycji:

- Umowa o kredyt na zakup maszyny Stemma podpisana pomiędzy Inform Brill GmbH a Bank 1 Saar. Udzielony kredyt na kwotę 493,8 tys. EUR na okres od 20 listopada 2020 roku do 20 listopada 2023 roku.

Za powyżej wymienione poręczenie spółka ABEBA nie otrzymuje wynagrodzenia od Inform Brill.

Poręczenie dla jednostki zależnej ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH przez jednostkę zależną Inform Brill GmbH dotyczy poniższej pozycji:

- Umowa o kredyt w rachunku bieżącym podpisana pomiędzy ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH a Bank 1 Saar. W ramach rachunku bieżącego dostępna jest linia kredytowa do wartości 1 900 tys. EUR. Poręczenie do kwoty wykorzystanego kredytu w ramach przyznanego limitu zawarte zostało dnia 22 lutego 2022 roku na czas nieokreślony.

Za powyżej wymienione poręczenie spółka Inform Brill nie otrzymuje wynagrodzenia od ABEBA.

6.13. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniższe tabele przedstawiają transakcje z podmiotami powiązanyymi za I półrocze 2023 roku oraz I półrocze 2022 roku:

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI NIEOBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ ZA OKRES 01.01.2023 – 30.06.2023 I 01.01.2022 – 30.06.2022 ROKU

Wyszczególnienie	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022
Sprzedaż jednostkom powiązany, w tym:	-	9
jednostkom sprawującym współkontrolę nad jednostką lub wywierającym na nią znaczący wpływ	-	9
pozostałym podmiotom powiązany	-	-
Zakup od jednostek powiązany, w tym:	9	188
od jednostek sprawujących współkontrolę nad jednostką lub wywierających na nią znaczący wpływ	-	-
od pozostałych podmiotów powiązany	9	188

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 30.06.2023 I 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Należności, w tym:	-	-
od jednostek sprawujących współkontrolę nad jednostką lub wywierających na nią znaczący wpływ	-	-
od pozostałych podmiotów powiązany	-	-
Zobowiązania, w tym:	-	-
do jednostek sprawujących współkontrolę nad jednostką lub wywierających na nią znaczący wpływ	-	-
do pozostałych podmiotów powiązany	-	-

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ ZA OKRES 01.01.2023 – 30.06.2023 I 01.01.2022 – 30.06.2022 ROKU

Wyszczególnienie	Do Grupa Kapitałowa Abeba	
	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022
PROTEKTOR S.A. - sprzedaż jednostkom powiązany, w tym:	3 630	1 542
- produkty	2 333	179
- towary i materiały	10	15
- usługi	1 287	1 348

Wyszczególnienie	Do PROTEKTOR S.A.	
	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022
GK Abeba – sprzedaż jednostkom powiązanym, w tym:	3 571	2 664
- produkty	3 020	2 134
- materiały	551	530

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 30.06.2023 I 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	7 775	5 095
Grupa Kapitałowa Abeba od:	7 775	5 095
- PROTEKTOR S.A.	7 775	5 095
Pozostałe należności krótkoterminowe	-	1
PROTEKTOR S.A. od:	-	1
- Grupa Kapitałowa Abeba	-	1
Razem	7 775	5 096

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 30.06.2023 I 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 775	5 095
PROTEKTOR S.A. wobec:	7 775	5 095
- Grupa Kapitałowa Abeba	7 775	5 095
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	1
Grupa Kapitałowa Abeba wobec:	-	1
- PROTEKTOR S.A.	-	1
Razem	7 775	5 096

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem spółki Grupy Protektor nie zawierały pomiędzy sobą istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen odzwierciedlających warunki rynkowe. Zaległe zobowiązania i należności są niezabezpieczone i rozliczane poprzez przelewy bankowe lub kompensaty wzajemnych rozrachunków. W I półroczu 2023 roku nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi niebędące transakcjami typowymi i rutynowymi.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W I półroczu 2023 roku nie udzielano pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A.

6.14. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU WYCENIANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (WYCENIANYCH DOTYCHCZAS W WARTOŚCI GODZIWEJ)

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

6.15. KLASYFIKACJA AKTYWÓW FINANSOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

6.16. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie sprawozdawczym spółka PROTEKTOR nie dokonywała emisji, wykupu ani spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

6.17. WYPŁACONA (ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

W bieżącym i w porównawczym okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

6.18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Zobowiązania warunkowe		
Gwarancje bankowe	1 969	1 738
Weksel własny in blanco	19 058	18 653
Cesja wierzytelności z monitoringiem	1 024	409
Zastaw rejestrowy na zapasach PROTEKTOR S.A. na rzecz ING Bank Śląski S.A.	2 000	2 000

Gwarancje bankowe dotyczą gwarancji spłaty zobowiązań z tytułu wynajmu hali produkcyjnej oraz gwarancji rękojmi i należytego wykonania kontraktu w związku z wygranymi przetargami. Weksle własne in blanco dotyczą zabezpieczenia kredytów, umów leasingowych, umowy zawartej z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu pn. „Obuwie przyszłości - opracowanie inteligentnych rozwiązań (smartware) dla pensjonariuszy i pracowników domów opieki, szpitali, jak również rozwiązań wspierających pracę ratowników, w szczególności straży pożarnej” oraz zabezpieczenia roszczeń wynikających z relacji handlowych. Cesja wierzytelności z monitoringiem związana jest z umową faktoringu z regresem. Zastaw rejestrowy na zapasach dotyczy zabezpieczenia linii na gwarancje.

Prawdopodobieństwo powstania zobowiązań z tytułu powyższych gwarancji i pozostałych zabezpieczeń jest znikome.

6.19. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

6.20. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Zgodnie z najlepszą wiedzą posiadaną przez Zarząd wobec Jednostki Dominującej nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności o łącznej wartości stanowiącej co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta. W ocenie Zarządu żadne z pojedynczych postępowań toczących się w okresie objętym

sprawozdaniem finansowym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, ani też wszystkie postępowania łącznie, nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej.

6.21. INFORMACJE O ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM

Zawarcie istotnych umów

W dniu **5 lipca 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 16/2023) o zawarciu przez PROTEKTOR S.A. z mBank S.A. umowy kredytu obrotowego w kwocie 1 500 tys. PLN na finansowanie realizacji kontraktu ze Strażą Graniczną, w ramach wygranego przetargu. Kwotę kredytu obrotowego spółka PROTEKTOR zobowiązana będzie spłacić w dwóch transzach, każda w kwocie 750 tys. PLN, do dnia 31 października 2023 roku i do dnia 28 grudnia 2023 roku. Kwota kredytu została uruchomiona w lipcu 2023 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte na stawce bazowej WIBOR 1M plus marża Banku.

Zabezpieczeniem zobowiązań PROTEKTOR S.A. jest przelew wierzytelności Spółki z kontraktu ze Strażą Graniczną.

W dniu **7 lipca 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 18/2023), że w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego ogłoszonym przez Komendę Główną Straży Granicznej na realizację zamówienia pn.: „Dostawa butów z membraną izolacyjną” dokonano wyboru oferty spółki PROTEKTOR jako najkorzystniejszej. W dniu **16 sierpnia 2023 roku** została zawarta umowa (RB 20/2023).

Przedmiotem postępowania jest dostawa nowych, pochodzących z bieżącej produkcji 2 700 par butów z membraną izolacyjną – w ramach zamówienia podstawowego oraz maksymalnie 1 200 par butów z membraną izolacyjną – w ramach zamówienia objętego prawem opcji.

Łączna wartość wybranej oferty wyniosła 2 197 tys. PLN brutto, w tym wartość brutto zamówienia podstawowego 1 521 tys. PLN brutto oraz w ramach prawa opcji 676 tys. PLN brutto.

Termin realizacji zamówienia wynosi 100 dni dla zamówienia podstawowego oraz 140 dni dla zamówienia w ramach prawa opcji od dnia podpisania umowy.

W dniu **4 sierpnia 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 19/2023), że w przetargu nieograniczonym ogłoszonym przez Komendanta Głównego Policji na realizację zamówienia pn.: „Zawarcie umowy ramowej na produkcję i dostawę półbutów służbowych” dokonano wyboru oferty PROTEKTOR S.A. jako jednej z dwóch ofert najkorzystniejszych w rozumieniu art. 239 ust. 2 ustawy – Prawo zamówień publicznych. Wartość złożonej przez Emitenta oferty wyniosła 3 520 tys. PLN brutto. W dniu **8 września 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 23/2023) iż Spółka powzięła informację, że w dniu 1 września 2023 roku Skarb Państwa - Komendant Główny Policji podpisał umowę na realizację zamówienia.

Przedmiotem umowy ramowej będzie produkcja i dostawa maksymalnie 12 000 par półbutów służbowych dostarczanych do jednostek organizacyjnych Policji. Umowa ramowa obowiązuje przez 24 miesiące od dnia jej podpisania.

Łączna wartość środków, jaką Skarb Państwa - Komendant Główny Policji zamierza przeznaczyć na realizację ww. umowy wynosi 2 448 tys. PLN brutto.

W dniu **15 września 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 24/2023), iż w dniu 14 września 2023 roku Spółka powzięła informację, że w przetargu nieograniczonym ogłoszonym przez Komendanta Głównego Policji na realizację zamówienia pn.: „Zawarcie umowy ramowej na produkcję i dostawę trzewików służbowych” dokonano wyboru oferty Spółki PROTEKTOR jako jednej z dwóch ofert jako ofert najkorzystniejszych w rozumieniu art. 239 ust. 2 ustawy – Prawo zamówień publicznych. Wartość złożonej przez Emitenta oferty wyniosła 5 151 tys. PLN

brutto. W dniu **22 września 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 26/2023) iż Spółka powzięła informację, że w dniu 21 września 2023 roku Skarb Państwa - Komendant Główny Policji podpisał umowę na realizację zamówienia.

Przedmiotem umowy ramowej będzie produkcja i dostawa maksymalnie 12 000 par trzewików służbowych dostarczanych do jednostek organizacyjnych Policji. Umowa ramowa obowiązuje przez 24 miesiące od dnia jej podpisania.

Łączna wartość środków, jaką Skarb Państwa - Komendant Główny Policji zamierza przeznaczyć na realizację ww. umowy wynosi 6 660 tys. PLN brutto.

W dniu **21 września 2023 roku** Zarząd poinformował (RB 25/2023), iż w dniu 21 września 2023 roku Spółka powzięła informację, że w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego ogłoszonym przez Izbę Administracji Skarbowej w Zielonej Górze na realizację zamówienia pn.: „Sukcesywne dostawy składników umundurowania funkcjonariuszy Służby Celno-Skarbowej zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 27 września 2018 r., w okresie 24 miesięcy – postępowanie II” dokonano wyboru oferty Spółki jako najkorzystniejszej w części nr 4 zamówienia, tj. w części dotyczącej dostawy obuwia służbowego w ilości 51 084 par.

Wartość złożonej przez Emitenta oferty wyniosła 20 700 tys. PLN brutto, w tym wartość zamówienia podstawowego 10 318 tys. PLN brutto.

6.22. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Zarządzanie ryzykiem w Spółce PROTEKTOR obejmuje monitorowanie, kontrolę i podejmowanie działań korygujących w obszarach ryzyka finansowego oraz operacyjnego. Ryzyko finansowe jest pochodną posiadanych instrumentów finansowych, które w przypadku Emitenta stanowią kredyty bankowe, faktoring, umowy leasingu oraz środki pieniężne, a także należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, powstające bezpośrednio w toku prowadzonej działalności gospodarczej. Zdefiniowane grupy ryzyka w obszarze instrumentów finansowych to ryzyko kredytowe, ryzyko zmiany kursów walutowych, ryzyko zmiany stopy procentowej oraz ryzyko związane z utratą płynności. Ze względu na prowadzenie działalności w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu gospodarczym, a także uwzględniając specyfikę branży oraz rodzaj prowadzonej działalności, Zarząd Spółki zdefiniował szereg ryzyk operacyjnych i zagrożeń, które są przedmiotem prowadzonej polityki, mającej na celu uniknięcie bądź ograniczenie ewentualnych strat oraz zwiększenie przychodów i marży przedsiębiorstwa. Na działalność Spółki wpływ mają również ryzyka o nietypowym charakterze, trudne lub niemożliwe do przewidzenia, które są przedmiotem odrębnej analizy w punkcie 3.3 „ISTOTNE ZDARZENIA W I PÓŁROCZU 2023 ROKU” niniejszego sprawozdania.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta, będącego stroną instrumentu finansowego, swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe powiązane jest głównie z terminowym spływem należności Spółki od odbiorców oraz z poziomem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zgromadzonych na rachunkach bankowych.

W przypadku obrotów realizowanych w ramach współpracy z podmiotami powiązanymi, których udział w przychodach PROTEKTOR S.A. w I połowie 2023 roku wyniósł 20,8%, ryzyko kredytowe nie występuje. W ramach kooperacji z jednostkami spoza Grupy, przed podpisaniem umowy o współpracę, potencjalny kontrahent jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze swoich zobowiązań finansowych zgodnie z istniejącą procedurą weryfikacji wiarygodności kontrahenta. Należności od kontrahentów, co do których istnieje

jakiegokolwiek ryzyko niewypłacalności, są ubezpieczone. Emitent w ramach swoich bieżących działań monitoruje terminy wymagalności, a także nadzoruje oraz windykuje spływ należności za dokonaną sprzedaż.

POZYCJE AKTYWÓW BIEŻĄCYCH NA DZIEŃ 30.06.2023 I 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Należności handlowe	4 456	2 110
Należności pozostałe	523	786
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	261	522

ANALIZA TERMINÓW ZAPADALNOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH NA DZIEŃ 30.06.2023 I 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	Wartość księgowa	na dzień 30.06.2023, w tym:			Wartość księgowa	na dzień 31.12.2022 w tym:		
		< 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	1 rok >		< 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	1 rok >
Środki pieniężne w kasie	1	1	-	-	2	2	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	249	249	-	-	493	493	-	-
Inne	10	10	-	-	26	26	-	-
Razem	261	261	-	-	522	522	-	-

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 30.06.2023 ROKU

Wyszczególnienie	Wartość brutto 30.06.2023	Odpis aktualizujący 30.06.2023	Wartość netto 30.06.2023
Niewymagalne	3 507	-	3 507
Przeterminowane od 0 do 30 dni	954	-	954
Przeterminowane od 31 do 90 dni	361	-	361
Przeterminowane od 91 do 180 dni	105	-	105
Przeterminowane od 181 do 365 dni	33	-	33
Przeterminowane powyżej 1 roku	18	-	18
SUMA	4 979	-	4 979

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	Wartość brutto 31.12.2022	Odpis aktualizujący 31.12.2022	Wartość netto 31.12.2022
Niewymagalne	2 227	-	2 227
Przeterminowane od 0 do 30 dni	325	-	325
Przeterminowane od 31 do 90 dni	142	-	142
Przeterminowane od 91 do 180 dni	67	-	67
Przeterminowane od 181 do 365 dni	30	-	30
Przeterminowane powyżej 1 roku	106	-	106
SUMA	2 897	-	2 897

STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ NA DZIEŃ 30.06.2023 I 31.12.2022 ROKU

Wyszczególnienie	Wartość brutto 30.06.2023	Wartość brutto 31.12.2022
Niewymagalne	4 869	4 494
Przeterminowane od 0 do 30 dni	1 480	1 960
Przeterminowane od 31 do 90 dni	2 156	2 003
Przeterminowane od 91 do 180 dni	2 765	3 614
Przeterminowane od 181 do 365 dni	3 624	691
Przeterminowane powyżej 1 roku	118	131
SUMA	15 012	12 893

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Emitent posiada zobowiązania z tytułu kredytów, faktoringu oraz leasingów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej. Ryzyko zmiany stopy procentowej nie obejmuje zobowiązań Spółki z tytułu wynajmu hali oraz budynków biurowych, w przypadku których stopa procentowa jest stała. Na dzień 30 czerwca 2023 roku zobowiązania z tytułu kredytów, faktoringu oraz leasingów, dla których odsetki naliczane były zmienną stopą procentową, stanowiły 66% ogółu wartości zobowiązań finansowych. Ich wrażliwość na zmianę oprocentowania prezentuje poniższa tabela:

RYZYKO ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

Zmiana oprocentowania kredytów, faktoringu, leasingów	-5,00%	-1,00%	0,00%	1,00%	5,00%
Zmiana kosztów odsetek	(648)	(130)	-	130	648

Kwoty ujemne wykazane w tabeli wskazują na zmniejszenie kosztów i w konsekwencji powiększają wynik netto, kwoty dodatnie mają ujemny wpływ na wynik netto Spółki. Zadłużenie z tytułu kredytów, faktoringu oraz umów leasingu przyjęte zostało na stałym poziomie, zgodnie ze stanem na dzień 30 czerwca 2023 roku. W kalkulacji nie uwzględniono zmiany kosztu pieniądza w czasie.

W Spółce nie stosowano zabezpieczeń względem wzrostu stóp procentowych.

Ryzyko zmiany kursów walutowych

Ryzyko walutowe w Spółce wynika przede wszystkim z realizacji zakupów i sprzedaży na rynkach zagranicznych oraz rozliczeń wewnątrzgrupowych i dywidend. Główną walutą zagranicznych transakcji było i jest Euro.

W I połowie 2023 roku Spółka nie była stroną kontraktu walutowego ani nie zabezpieczała się przed ryzykiem walutowym poprzez żadne instrumenty finansowe.

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

RYZYKO WALUTOWE NA DZIEŃ 30.06.2023 ROKU

Wyszczególnienie	Aktywa walutowe	Zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	Zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
Aktywa walutowe wyrażone w tys. EUR	50				
Aktywa walutowe wyrażone w walutach obcych po przeliczeniu na tys. PLN	225	237	12	213	(12)
Łączny efekt wzrostu kursów			12		(12)
Efekt podatkowy 19%			3		(3)
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			9		(9)

Wyszczególnienie	Zobowiązania walutowe	Zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	Zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. EUR	538				
Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. USD	2				
Zobowiązania walutowe wyrażone w walutach obcych po przeliczeniu na tys. PLN	2 402	2 523	(121)	2 281	121
Łączny efekt wzrostu kursów			(121)		121
Efekt podatkowy 19%			(23)		23
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			(98)		98

Ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej może nastąpić, gdy zaistnieją negatywne relacje pomiędzy wpływami ze sprzedaży a niezbędnymi wydatkami związanymi z wytworzeniem produktów do sprzedaży oraz dodatkowymi płatnościami wynikającymi z realizacji projektów inwestycyjnych.

Spółka utrzymuje równowagę pomiędzy ciągłością, elastycznością i kosztem finansowania poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania, które pozwalają na zarządzanie ryzykiem płynności i skutecznie minimalizują negatywne skutki jego materializacji.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z płynnością stosowane są następujące środki:

- bieżące monitorowanie płynności,
- monitorowanie i optymalizacja poziomu kapitału obrotowego,
- dostosowanie poziomu i harmonogramu nakładów inwestycyjnych,
- monitorowanie wykonania zobowiązań wynikających z warunków umów dotyczących zadłużenia.

Zarząd ocenia, że posiada wystarczające źródła finansowania do realizacji wcześniej zaplanowanych projektów rozwojowych oraz inwestycyjnych. Spółka posiada w mBank umowę o elastyczny kredyt odnawialny w wysokości 7 300 tys. PLN przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności. Dodatkowo zawarta jest także umowa o elektroniczny kredyt na zapłatę zobowiązań do wysokości 2 500 tys. PLN, który może być wykorzystywany na spłatę zobowiązań wobec dostawców. Ponadto Spółka korzysta z linii wieloproduktowej (kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje i akredytywy) do łącznej kwoty 2 025 tys. PLN oraz z linii gwarancyjnych do łącznej kwoty 500 tys. PLN.

Dodatkowo po dniu bilansowym Spółka Protektor podpisała umowę kredytu obrotowego w kwocie 1 500 tys. PLN na finansowanie realizacji kontraktu ze Strażą Graniczną w ramach wygranego przetargu.

Na chwilę obecną Spółka nie identyfikuje ryzyka związanego z nieterminowym wywiązywaniem się z umów kredytowych bądź innych umów o finansowanie. Ze względu na dobrą sytuację płynnościową spółek zależnych, Zarząd ma możliwość pozyskania dodatkowych środków pieniężnych pozwalających na utrzymanie bezpiecznego poziomu płynności.

Ryzyko związane z dostawami materiałów i surowców do produkcji

Ryzyko związane z dostawami materiałów i surowców do produkcji obejmuje ryzyko uzależnienia od konkretnych dostawców ze względu na potencjalnie słabo zdywersyfikowany rynek dostaw oraz ryzyko zmian cen zakupu.

Według opinii Zarządu, Emitent nie jest objęty istotnym ryzykiem uzależnienia od głównych dostawców z uwagi na względnie dobrze zdywersyfikowany rynek dostaw. Zakupy realizowane są w kilku grupach surowcowych:

skóry, cholewki, podpodeszwy i materiały podpodeszwowe, kleje, galanteria metalowa i podszewki. Współpracę w tym zakresie podejmuje się z firmami oferującymi najwyższą jakość wyrobów oraz najlepsze warunki handlowe.

Ryzyko wystąpienia niekorzystnych zmian cen materiałów i surowców do produkcji a także nabywanych usług może doprowadzić do obniżenia się rentowności sprzedawanych produktów i negatywnie zaważyć na wynikach finansowych Spółki. W ramach działalności PROTEKTOR S.A. istotną część transakcji stanowi import surowców do produkcji obuwia. Spółka redukuje ryzyko cenowe poprzez regulację polityki cenowej oraz zawieranie umów z dostawcami z odpowiednią formułą cenową.

PROTEKTOR S.A. systematycznie poszerza kontakty z nowymi potencjalnymi dostawcami, jednocześnie pogłębiając relacje z dotychczasowymi partnerami. Od 2021 roku trwają prace polegające na systematycznym zwiększeniu liczby certyfikatów dla kluczowych modeli obuwia, dzięki czemu komponenty do produkcji mogą zostać zakupione od większej liczby firm, zgodnie z uzyskanymi atestami. Daje to pracownikom pionu zakupów Spółki podwyższoną elastyczność w wyborze dostawców i zapewnia wyższy poziom bezpieczeństwa kontynuacji dostaw, niż miało to miejsce w latach poprzednich.

Ryzyko uzależnień od kluczowych klientów

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

W I połowie 2023 roku sprzedaż do pojedynczego klienta zewnętrznego nie przekracza 10% ogółu przychodów ze sprzedaży.

W odniesieniu do podmiotów powiązanych, których udział w obrotach Spółki w I połowie 2023 roku wyniósł 20,8%, ryzyko utraty relacji handlowych nie istnieje.

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 eliminującym lub skutkującym 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 Dominującą, co może mieć pewien wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju. Zarząd nie przewiduje wystąpienia tego typu niebezpieczeństwa, ale też nie może go całkowicie wykluczyć. Podobne ryzyko występuje w przypadku obowiązkowych obciążeń z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych nałożonych na Spółkę przepisami prawa.

Ryzyko ogólnoeconomiczne i polityczne

Przychody Spółki realizowane są głównie na rynku krajowym oraz europejskim, w tym za pośrednictwem wymiany handlowej z podmiotami powiązanymi. Wyniki Emitenta uzależnione są zatem od sytuacji gospodarczej Polski, a także Niemiec oraz krajów Europy Zachodniej, będących głównymi rynkami zbytu zagranicznych spółek zależnych. W mniejszym stopniu Spółka jest wrażliwa na zmiany popytu na rynku w krajach Europy Wschodniej.

Obecnie ryzyko geopolityczne definiowane jest w kontekście agresji Federacji Rosyjskiej na teren Ukrainy. Implikacjami konfliktu zbrojnego jest destabilizacja na rynku surowców energetycznych, co przyczynia się do

dalszego wzrostu inflacji, rosnących kosztów prowadzenia działalności gospodarczej, wysokich stóp procentowych a także ryzyka wystąpienia zakłóceń w łańcuchach dostaw. Dodatkowo przedsiębiorstwa narażone są na konsekwencje sankcji gospodarczych, finansowych oraz restrykcji nakładanych przez społeczność międzynarodową na Federację Rosyjską oraz jej obywateli. Szczególnym utrudnieniem mogą być sankcje wobec rosyjskich oraz białoruskich banków, instytucji finansowych, a także na określone transakcje gospodarcze. Działania odwetowe nakładane przez Rosję destabilizują sytuację na rynkach finansowych, co w konsekwencji może doprowadzić do kryzysu surowcowego, żywnościowego, a nawet do globalnej recesji gospodarczej.

Dla Emitenta szczególnie ważna pozostaje kwestia zachowania suwerenności przez Republikę Mołdawii oraz tereny Naddniestrza, gdzie zlokalizowana jest jedna ze spółek zależnych Emitenta.

W związku z zaistniałą sytuacją Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację geopolityczną i ekonomiczną oraz podejmuje szereg działań mających na celu ograniczenie wpływu przedmiotowych ryzyk na działalność Spółki, które zostały szerzej opisane w punkcie 3.3 „ISTOTNE ZDARZENIA W I PÓŁROCZU 2023 ROKU”.

7. Oświadczenie Zarządu

Zarząd PROTEKTOR S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor i śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kapitałową Protektor i PROTEKTOR S.A. zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Protektor i PROTEKTOR S.A.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Agnieszka Nawrocka	Główna Księgowa	
--------------------	-----------------	--

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Tomasz Malicki	Prezes Zarządu	
Kamil Gajdziński	Członek Zarządu	

Lublin, 29 września 2023 r.