



Protektor S.A.

Roczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe
PROTEKTOR S.A.
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020

Lublin, 29 kwietnia 2021 roku

Wybrane dane finansowe

| Wyszczególnienie | za okres | | za okres | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2020 do 31.12.2020 | od 01.01.2019 do 31.12.2019 | od 01.01.2020 do 31.12.2020 | od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
| | tys. PLN | | tys. EUR | |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 26 664 | 30 993 | 5 960 | 7 205 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 1 318 | 3 983 | 295 | 926 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (4 107) | (3 040) | (918) | (707) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 2 725 | 928 | 609 | 216 |
| Zysk (strata) netto jednostki dominującej | 3 230 | 1 187 | 722 | 276 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (PLN/EUR) | 0,17 | 0,06 | 0,04 | 0,01 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | | | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (4 994) | 4 332 | (1 116) | 1 007 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 8 523 | 1 706 | 1 905 | 397 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (4 284) | (5 021) | (958) | (1 167) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych | (755) | 1 017 | (169) | 237 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | | | | |
| Wyszczególnienie | na dzień | | na dzień | |
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| | tys. PLN | | tys. EUR | |
| Aktywa trwałe | 45 108 | 40 096 | 9 775 | 9 416 |
| Aktywa obrotowe | 20 177 | 19 980 | 4 372 | 4 692 |
| Kapitał własny | 33 272 | 30 041 | 7 210 | 7 054 |
| Zobowiązania długoterminowe | 11 378 | 12 542 | 2 466 | 2 945 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 20 635 | 17 493 | 4 472 | 4 109 |
| Średnia ważona liczba akcji | 19 021 600 | 19 021 600 | 19 021 600 | 19 021 600 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR) | 1,75 | 1,58 | 0,38 | 0,37 |

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 31 grudnia 2020 r. 4,4742 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. 4,3018 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 4,6148 EUR/PLN na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 4,2585 EUR/PLN na dzień 31 grudnia 2019 r.

Spis treści

| | |
|---|----------|
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 3 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 4 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 6 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 7 |
| INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 8 |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE | 8 |
| 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 11 |
| 3. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI | 12 |
| 4. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI | 14 |
| 5. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI | 22 |
| 6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH | 22 |
| 7. ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH | 23 |
| 8. SZCZEGÓŁOWE NOTY I OBJAŚNIENIA | 25 |
| NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 25 |
| NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE | 25 |
| NOTA 3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | 26 |
| NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE | 26 |
| NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE | 27 |
| NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY | 28 |
| NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | 30 |
| NOTA 8. ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ | 30 |
| NOTA 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE | 30 |
| NOTA 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 30 |
| NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY | 32 |
| NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW | 32 |
| NOTA 13. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH | 35 |
| NOTA 14. ZAPASY | 36 |
| NOTA 15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI | 36 |
| NOTA 16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | 38 |
| NOTA 17. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 38 |
| NOTA 18. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | 39 |
| NOTA 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY | 40 |
| NOTA 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY | 42 |
| NOTA 21. KREDYTY I POŻYCZKI | 43 |
| NOTA 22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 44 |
| NOTA 23. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE | 46 |
| NOTA 24. POZOSTAŁE REZERWY | 47 |
| NOTA 25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA | 47 |
| NOTA 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE | 48 |
| NOTA 27. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE | 49 |
| NOTA 28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 49 |
| NOTA 29. INSTRUMENTY FINANSOWE | 51 |
| NOTA 30. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM | 51 |
| NOTA 31. DOTACJE RZĄDOWE | 52 |
| NOTA 32. STRUKTURA ZATRUDNIENIA | 52 |
| NOTA 33. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH | 52 |
| NOTA 34. WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ | 53 |
| NOTA 35. WYNAGRODZENIE AUDYTORA | 53 |
| NOTA 36. SPRAWY SĄDOWE | 54 |
| NOTA 37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU | 54 |
| 9. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ | 55 |
| 10. WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI | 60 |

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Wyszczególnienie | Nota | za okres | |
|--|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | od 01.01.2020 do 31.12.2020 | od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
| Przychody ze sprzedaży | 1 | 26 664 | 30 993 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 1 | 21 558 | 25 850 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 1 | 4 581 | 1 352 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 1 | 525 | 3 791 |
| Koszt własny sprzedaży | 3 | (25 346) | (27 010) |
| Koszt sprzedanych produktów | 3 | (21 099) | (23 002) |
| Koszt sprzedanych usług | 3 | (3 772) | (883) |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | 3 | (475) | (3 125) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 1 318 | 3 983 |
| Koszty sprzedaży | 3 | (1 918) | (1 659) |
| Koszty ogólnego zarządu | 3 | (4 081) | (5 118) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4 | 1 715 | 1 916 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 4 | (1 142) | (2 162) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | (4 107) | (3 040) |
| Przychody finansowe | 5 | 8 009 | 5 121 |
| Koszty finansowe | 5 | (1 177) | (1 153) |
| Pozostałe zyski (straty) z inwestycji | | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 2 725 | 928 |
| Podatek | 6 | 506 | 259 |
| Zysk (strata) netto | 8 | 3 230 | 1 187 |
| 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 | | 3 230 | 1 187 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 19 021 600 | 19 021 600 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | | 19 021 600 | 19 021 600 |
| Zysk (strata) na akcję podstawowy (PLN) | 8 | 0,17 | 0,06 |
| Zysk (strata) na akcję rozwodniony (PLN) | 8 | 0,17 | 0,06 |

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| Wyszczególnienie | Nota | na dzień | |
|--|------|---------------|---------------|
| | | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Aktywa trwałe | | 45 108 | 40 096 |
| Wartości niematerialne | 10 | 798 | 30 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 12 | 2 532 | 1 311 |
| Prawo do użytkowania aktywów w leasingu | 12 | 17 092 | 15 027 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 13 | 22 840 | 22 840 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | | - | - |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | | - | - |
| Należności długoterminowe | | - | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 | 802 | 829 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 17 | 1 044 | 59 |
| Aktywa obrotowe | | 20 177 | 19 980 |
| Zapasy | 14 | 12 299 | 10 816 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 15 | 2 455 | 2 642 |
| - od jednostek powiązanych | 15 | 1 002 | 1 055 |
| - od pozostałych jednostek | 15 | 1 453 | 1 587 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | - | - |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 15 | 3 711 | 454 |
| - od jednostek powiązanych | 15 | 2 307 | - |
| - od pozostałych jednostek | 15 | 1 404 | 454 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | | - | - |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| - od pozostałych jednostek | | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 16 | 778 | 1 533 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 17 | 933 | 265 |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 18 | - | 4 270 |
| AKTYWA RAZEM | | 65 285 | 60 076 |

*Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Protektor S.A.
sporządzone według MSR/MSSF za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku (w tys. PLN)*

| Wyszczególnienie | Nota | na dzień | |
|--|------|---------------|---------------|
| | | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Kapitały własne | | 33 272 | 30 041 |
| Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | | 33 272 | 30 041 |
| Kapitał podstawowy | 19 | 9 572 | 9 572 |
| Akcje / udziały własne | | - | - |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | 20 | 10 235 | 10 235 |
| Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji | | - | - |
| Pozostałe kapitały | 20 | 1 733 | 2 792 |
| Niepodzielony wynik finansowy, w tym: | 20 | 11 732 | 7 442 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | 20 | 8 501 | 6 255 |
| - zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 20 | 3 230 | 1 187 |
| Udziały niesprawujące kontroli | | - | - |
| Zobowiązania | | 32 014 | 30 035 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 11 378 | 12 542 |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki | 21 | - | 1 804 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | 22 | - | - |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16) | 22 | 11 076 | 9 929 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 | 210 | 743 |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 23 | 92 | 66 |
| Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe | 24 | - | - |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 26 | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 20 635 | 17 493 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 21 | 5 498 | 5 927 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 22 | 1 481 | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 25 | 6 837 | 6 931 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 25 | - | - |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 25 | 2 585 | 1 306 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16) | 22 | 4 021 | 3 106 |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 23 | 155 | 116 |
| Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe | 24 | 60 | 107 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 26 | - | - |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży | 18 | - | - |
| PASYWA RAZEM | | 65 285 | 60 076 |

Jednostkowe 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 01.01.2020 | 9 572 | 10 235 | - | 2 792 | 7 442 | 30 041 | - | 30 041 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błęd | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo po zmianach | 9 572 | 10 235 | - | 2 792 | 7 442 | 30 041 | - | 30 041 |
| Zysk netto za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 | - | - | - | - | 3 230 | 3 230 | - | 3 230 |
| Zysk netto alokowany do udziałów niekontrolujących | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | - | 3 230 | 3 230 | - | 3 230 |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Wyemitowane opcje zamienne na akcje | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nabycie udziałów | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przeniesienie kapitału z aktualizacji na niepodzielony wynik w związku ze sprzedażą środków trwałych | - | - | - | (2 246) | 2 246 | - | - | - |
| Podział wyniku finansowego | - | - | - | 1 187 | (1 187) | - | - | - |
| Saldo na dzień 31.12.2020 | 9 572 | 10 235 | - | 1 733 | 11 732 | 33 272 | - | 33 272 |
| Saldo na dzień 01.01.2019 | 9 572 | 10 235 | - | 2 246 | 6 801 | 28 854 | - | 28 854 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błęd | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo po zmianach | 9 572 | 10 235 | - | 2 246 | 6 801 | 28 854 | - | 28 854 |
| Zysk netto za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 | - | - | - | - | 1 187 | 1 187 | - | 1 187 |
| Zysk netto alokowany do udziałów niekontrolujących | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | - | 1 187 | 1 187 | - | 1 187 |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Wyemitowane opcje zamienne na akcje | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nabycie udziałów | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przeniesienie kapitału z aktualizacji na niepodzielony wynik w związku ze sprzedażą środków trwałych | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział wyniku finansowego | - | - | - | 546 | (546) | - | - | - |
| Saldo na dzień 31.12.2019 | 9 572 | 10 235 | - | 2 792 | 7 442 | 30 041 | - | 30 041 |

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| Wyszczególnienie | za okres | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2020 do 31.12.2020 | od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 2 725 | 928 |
| Korekty: | (7 719) | 3 388 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 12 | 11 |
| Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych | 3 004 | 2 422 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych | - | - |
| (Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | (161) | (87) |
| Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej | (861) | - |
| Koszty odsetek | 823 | 1 153 |
| Otrzymane dywidendy | (7 944) | (5 101) |
| Zmiana stanu zapasów | (1 483) | (86) |
| Zmiana stanu należności | (826) | (407) |
| Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów | 1 494 | 6 669 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | (1 776) | (1 253) |
| Inne korekty | (1) | 67 |
| Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | (4 994) | 4 316 |
| Zapłacone odsetki | - | - |
| Zapłacony podatek dochodowy | - | 16 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (4 994) | 4 332 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | (2 927) | (8) |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | 6 221 | 171 |
| Nabycie aktywów finansowych | - | - |
| Sprzedaż aktywów finansowych | - | - |
| Pożyczki udzielone | - | - |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych | - | - |
| Otrzymane odsetki | - | - |
| Otrzymane dywidendy | 5 230 | 1 543 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 8 523 | 1 706 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji | - | - |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 5 649 | 2 891 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| Spłata kredytów i pożyczek | (7 883) | (3 865) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (2 708) | (2 873) |
| Odsetki zapłacone | (823) | - |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | - |
| Inne wpływy/wydatki | 1 481 | (1 174) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (4 284) | (5 021) |
| Przepływy środków pieniężnych netto razem | (755) | 1 017 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym: | (755) | 1 017 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 1 533 | 516 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 778 | 1 533 |

Informacje i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. INFORMACJE OGÓLNE

Dane jednostki

| | |
|------------------------------------|---|
| Nazwa: | PROTEKTOR S.A. |
| Forma prawna: | spółka akcyjna |
| Siedziba: | ul. Vetterów 24a-24b, 20-277 Lublin |
| Kraj rejestracji: | Polska |
| Podstawowy przedmiot działalności: | 1/ produkcja obuwia, 2/ produkcja wyrobów medycznych, wyłączając dentystyczne; produkcja gotowych wyrobów tekstylnych; sprzedaż hurtowa i detaliczna obuwia; sprzedaż wyrobów medycznych i tekstylnych. |
| Branża: | przemysł lekki |
| Organ prowadzący rejestr: | Sąd Rejonowy Lublin Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| KRS: | 0000033534 |
| REGON: | 430068516 |
| NIP: | 7120102959 |
| Strona www: | www.protektorsa.pl |

Zarys historii korporacyjnej Spółki

- 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 Spółki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Skład organów Spółki

Skład Zarządu na dzień 31.12.2020 roku

| Imię i nazwisko | Funkcja | Data ostatniego powołania |
|------------------------|-----------------|----------------------------------|
| Tomasz Malicki | Prezes Zarządu | 28.05.2020 |
| Mariusz Drużyński | Członek Zarządu | 28.05.2020 |

W dniu 24.01.2020 r. Pani Barbara Lehnert-Bauchhage, Członek Zarządu ds. handlowych PROTEKTOR S.A. złożyła rezygnację z pełnionej funkcji, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 2/2020.

W dniu 28.02.2020 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A., w trakcie którego powołano Pana Mariusza Drużyńskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2020.

W dniu 28.05.2020 r. podczas posiedzenia Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A. powołano Pana Mariusza Drużyńskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu nowej kadencji (RB nr 14/2020) oraz Pana Tomasza Malickiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu nowej kadencji (RB nr 15/2020).

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu PROTEKTOR S.A. nie uległ zmianie w stosunku do dnia 31.12.2020 r.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2020 roku

| Imię i nazwisko | Funkcja | Data ostatniego powołania |
|-------------------------|---|----------------------------------|
| Wojciech Sobczak | Przewodniczący Rady Nadzorczej | 08.07.2020 |
| Dariusz Formela | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | 08.07.2020 |
| Marek Młotek-Kucharczyk | Sekretarz Rady Nadzorczej | 08.07.2020 |
| Piotr Krzyżewski | Członek Rady Nadzorczej | 08.07.2020 |
| Filip Gorczyca | Członek Rady Nadzorczej | 08.07.2020 |

W dniu 08.07.2020 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROTEKTOR S.A., w trakcie którego podjęto uchwały w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej nowej kadencji – Pana Wojciecha Sobczaka (Uchwała Nr 22/2020), Pana Marka Młotek-Kucharczyka (Uchwała Nr 23/2020), Pana Dariusza Formela (Uchwała Nr 24/2020), Pana Piotra Krzyżewskiego (Uchwała Nr 25/2020) oraz Pana Filipa Gorczyca (Uchwała Nr 26/2020), o czym Spółka informowała w raporcie nr 21/2020.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A. nie uległ zmianie w stosunku do dnia 31.12.2020 r.

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

Skład Komitetu Audytu na dzień 31.12.2020 roku

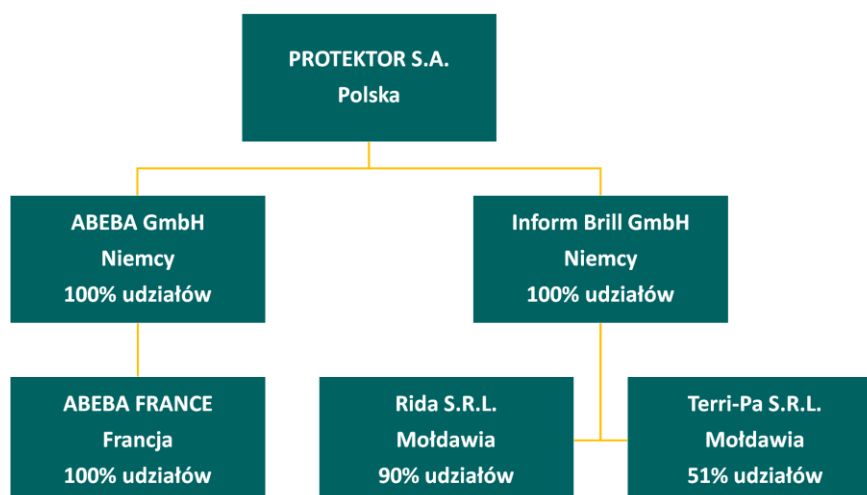
| Imię i nazwisko | Funkcja | Data ostatniego powołania |
|-------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| Marek Młotek-Kucharczyk | Przewodniczący Komitetu Audytu | 13.07.2020 |
| Dariusz Formela | Członek Komitetu Audytu | 13.07.2020 |
| Piotr Krzyżewski | Członek Komitetu Audytu | 13.07.2020 |

Skład Komitetu ds. Wynagrodzeń na dzień 31.12.2020 roku

| Imię i nazwisko | Funkcja | Data ostatniego powołania |
|------------------|---|---------------------------|
| Wojciech Sobczak | Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń | 13.07.2020 |
| Filip Gorczyca | Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń | 13.07.2020 |
| Dariusz Formela | Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń | 26.08.2020 |

Spółki zależne

Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor na dzień 31 grudnia 2020 roku:



- PROTEKTOR S.A. - Jednostka Dominująca,
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH z siedzibą w Sankt Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32581. PROTEKTOR S.A. posiada 100% udziałów w ww. Spółce. Data objęcia kontroli – maj 2007 roku. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż obuwia oraz części obuwia, wyrobów skórzanych i pokrewnych produktów,
- Inform Brill GmbH z siedzibą w Sankt Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32553. PROTEKTOR S.A. posiada 100% udziałów w ww. Spółce. Data objęcia kontroli – maj 2007 roku. Podstawowym przedmiotem działalności jest handel obuwiami i częściami obuwia, wyrobami skórzanymi i pokrewnymi,
- ABEBA FRANCE SARL z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes Sarrguemines pod numerem TI 490524 964, spółka ABEBA Spezialschuh-

Ausstatter GmbH jest jedynym udziałowcem w wymienionej spółce. Spółka pośrednio zależna od Jednostki Dominującej,

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

Jednostką, która nie jest jednostką zależną, jednak nadal znajduje się w kręgu jednostek powiązanych, jest POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji. PROTEKTOR S.A. posiada 12 242 udziałów w POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji (do 08.05.2006 r. w upadłości), co stanowi 14,1% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Wspólników ww. spółki. Udziały te zostały zakupione w dniu 25 października 2002 roku za kwotę 1,00 PLN i następnie zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1,00 PLN.

Notowania na giełdzie

Akcje PROTEKTOR S.A są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd PROTEKTOR S.A. w dniu 29.04.2021 roku do publikacji w dniu 30.04.2021 roku.

Kontynuacja działalności

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę PROTEKTOR S.A.

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację związaną z pandemią COVID-19, której wpływ na funkcjonowanie Spółki zawarto w punkcie 10. „WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI” niniejszego sprawozdania.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe.

3. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2020 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019, 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 2020 r.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Zmiany w zakresie referencji do Założeń koncepcyjnych w MSSF

Zmiany dotyczą zastąpienia odniesień do poprzednich założeń, istniejących w szeregu standardów i interpretacji, odniesieniami do zmienionych założeń koncepcyjnych wydanych w 2018 r.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Zmiany dotyczą definicji terminu „istotny”. Informacje są istotne, jeżeli w racjonalny sposób można oczekiwać, że ich pominięcie, zniekształcenie lub ich nieprzejrzystość może wpływać na decyzje głównych użytkowników sprawozdania finansowego ogólnego przeznaczenia podejmowane na podstawie takiego sprawozdania, zawierającego informacje finansowe dotyczące konkretnej jednostki sprawozdawczej. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

Zmiana MSSF 3 „Połączenia jednostek”

Zmiany dotyczą nowej definicji przedsięwzięcia. Aby spełnić jej warunki nabywany zbiór działań i aktywów musi obejmować co najmniej pozycje wejściowe (wkład) oraz istotny proces, które razem znacząco przyczyniają się do wytwarzania pozycji wyjściowych (produkty). Ponadto zmiany wprowadzają dodatkowe wytyczne, mające pomóc w określeniu, czy transakcja obejmuje istotny proces, a także zawężają definicję pozycji wyjściowych. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 „Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej”

Zmiany związane są z reformą IBOR. Przewidują one tymczasowe i wąskie odstępstwa od wymogów rachunkowości zabezpieczeń, dzięki którym przedsiębiorstwa mogą nadal spełniać obowiązujące wymogi, przy założeniu, że istniejące wskaźniki referencyjne stopy procentowej nie ulegną zmianie w następstwie przeprowadzonej reformy oprocentowania depozytów międzybankowych.

Zmiana MSSF 16 „Leasing”

Zmiany te są związane z pandemią COVID-19 i odnoszą się do ulg w czynszach. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

Spółka 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

Spółka jest w trakcie oceny wpływu poniższych standardów i interpretacji na stosowane dotychczas zasady rachunkowości.

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”

Ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie. Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji standardu.

Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a zmiany tego standardu opublikowano w dniu 25 czerwca 2020 roku. Standard ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego standard nie został zatwierdzony przez UE. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności. Spółka stosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia standardu.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany dotyczą klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe – obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 r.

Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmiany mają zastąpić odniesienie do poprzedniej wersji Założeń koncepcyjnych (Założenia koncepcyjne z 1989 r.) odniesieniem do aktualnej wersji opublikowanej w marcu 2018 r. nie zmieniając znacząco zawartych w nich wymogów. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 r.

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Zmiany zabraniają jednostkom zmniejszenia ceny nabycia lub kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o przychody ze sprzedaży wyrobów wytworzonych przed oddaniem aktywa do użytkowania. Zamiast tego przychody ze sprzedaży takich wyrobów oraz koszty ich wytworzenia należy ująć w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 r.

Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”

Celem wprowadzonych zmian jest określenie, które koszty jednostka uwzględni dokonując oceny tego, czy umowa rodzi obciążenia lub przynosi straty. Zmiany dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 r.

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

Zmiany dotyczą przedłużenia tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9. Obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021.

Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16

Zmiany te dotyczą reformy wskaźników referencyjnych stóp procentowych i dotyczą okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021.

Zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16, MSSF 41

Zmiany te wynikają z przeglądu MSSF 2018-2020. Dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 r.

4. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z MSSF 15 – w oparciu o model ujmowania przychodów obejmujący pięć etapów:

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

Przychody ze sprzedaży ujmowane są po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

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

Koszty sprzedanych wyrobów gotowych i towarów ujmowane są w tym samym okresie co przychody ze sprzedaży tych składników, zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Przychody i koszty działalności finansowej

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

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

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od kredytów i pożyczek oraz leasingów.

Podatek bieżący oraz podatek odroczony

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

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

Spółka od 2016 roku prowadzi działalność na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK MIELEC na podstawie zezwolenia nr 318/ARP/2015 z dnia 11.09.2015 roku. Dochody uzyskane z działalności podlegającej zezwoleniu strefowemu opodatkowane są na preferencyjnych warunkach. Oprócz dochodów z działalności prowadzonej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej PROTEKTOR S.A. uzyskuje także dochody z działalności nieobjętej zezwoleniem.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- Sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych – wówczas jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako koszt,
- Należności i zobowiązań, które są wykazywane w wartości brutto – z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Wyplata dywidend

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

Aktywa niematerialne

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

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

Okresy amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym

okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tych kosztów, które odpowiadają funkcji danego składnika wartości niematerialnych w Spółce.

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

Do wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosuje się metodę liniową amortyzacji.

Okres amortyzacji jest ustalany zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności, w okresie nie dłuższym niż 5 lat i nie krótszym niż 2 lata.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych (zwanego także ceną nabycia lub ceną przejęcia) nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Zgodnie z MSSF 1, na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy jednostka może dokonać wyceny środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej i uznać ich wartość godziwą za zakładany koszt na tę datę. Spółka ustaliła wartość godziwą wybranych środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych jako ich zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2006 r., czyli dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy.

W ramach polskich zasad rachunkowości Spółka dokonała po raz ostatni przeszacowania środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995 roku, w celu odzwierciedlenia skutków inflacji poprzez zastosowanie wskaźników przeszacowania ustalonych przez Główny Urząd Statystyczny dla poszczególnych grup środków trwałych.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy aktywa Spółki, z wyjątkiem zapasów, aktywów finansowych i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dla których należy stosować inne procedury wyceny, są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości.

W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej). Za wartość użytkową uznaje się sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy są przesłanki wskazujące, że dokonany w poprzednich okresach sprawozdawczych odpis aktualizujący jest zbędny lub za wysoki. Jeśli tak się stwierdzi, to odpis lub jego część jest odwracana. Wartość danego aktywa jest przywracana do wysokości, jaką miałoby, gdyby nie dokonano wcześniej odpisu aktualizującego wartość. Odwrócenie odpisu aktualizującego jest ujmowane w rachunku zysków i strat. Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia, z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały. Nieruchomości inwestycyjne w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży, obejmuje się odpisem aktualizującym. Wszelkie zyski lub straty wynikające z odpisów nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiej operacji.

Prawo użytkowania wieczystego gruntu

Grunty stanowiące własność Skarbu Państwa, jednostek samorządu terytorialnego lub ich związków mogą być przedmiotem użytkowania wieczystego. Użytkowanie wieczyste jest szczególnym rodzajem prawa rzeczowego uprawniającym osoby fizyczne lub prawne do korzystania z nieruchomości gruntowej z wyłączeniem innych osób. Użytkownik wieczysty może również rozporządzać swoim prawem. Prawo wieczystego użytkowania gruntów przyznawane jest zazwyczaj na okres 99 lat.

Spółka wykazuje w bilansie prawo użytkowania wieczystego gruntu, od którego wartości nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości przyniosą one jednostce gospodarczej korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem, że cenę nabycia lub koszt wytworzenia można określić w wiarygodny sposób. Koszty finansowania zewnętrznego zwiększają wartość początkową środka trwałego do czasu przyjęcia go do ewidencji i używania. Koszty finansowania ponoszone po przyjęciu środka trwałego do ewidencji oraz pozostałe (niedotyczące środków trwałych) koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt w okresie, w którym są ponoszone.

Leasing

Spółka wdrożyła zasady rachunkowości, wymagające ujmowania aktywów i zobowiązań w przypadku wszystkich umów leasingu podlegających stosowaniu MSSF 16, z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w standardzie. Spółka ujmuje prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem leasingowym ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania umowy podlegającej stosowaniu MSSF 16. W miejsce ujmowanych do tej pory w kosztach działalności podstawowej opłat wynikających z umów została wprowadzona amortyzacja wyliczona od wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz odsetki naliczone od zobowiązania z tytułu leasingu.

Amortyzacja jest alokowana odpowiednio do kosztów wytworzenia, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania leasingowe rozliczane efektywną stopą procentową (wewnętrzna stopa zwrotu lub krańcową stopą procentową leasingobiorcy).

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Na dzień powstania inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia. Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa finansowe

Instrumenty finansowe dzieli się na następujące kategorie:

- Wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu,
- Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Początkowa klasyfikacja powinna być dokonana w oparciu o:

- Model zarządzania aktywami finansowymi przyjętymi przez jednostkę (określony jako model biznesowy) oraz
- Charakterystykę przepływów pieniężnych z tytułu danego składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych powinien zostać zaklasyfikowany jako wyceniony w wysokości zamortyzowanego kosztu jedynie w takiej sytuacji, gdy:

- Jest utrzymywany w wyniku przyjętego modelu zarządzania aktywami finansowymi, zgodnie z którym aktywa finansowe są utrzymywane w celu generowania przepływów pieniężnych wynikających z warunków zawartych umów,
- Przepływy pieniężne z nim związane, zgodnie z warunkami umownymi, następują w określonych terminach i stanowią wyłącznie płatność z tytułu spłaty kwoty głównej oraz odsetek od niespłaconej kwoty głównej.

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wycenione w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, jeżeli:

- Są utrzymywane w wyniku przyjętego modelu zarządzania aktywami finansowymi, którego cel może być osiągnięty albo w drodze generowania przepływów pieniężnych wynikających z warunków zawartych umów albo poprzez sprzedaż aktywów finansowych,
- Przepływy pieniężne z nim związane, zgodnie z warunkami umownymi, następują w określonych terminach i stanowią wyłącznie płatność z tytułu spłaty kwoty głównej oraz odsetek od niespłaconej kwoty głównej.

Aktywa finansowe, które nie klasyfikują się do jednej z dwóch powyższych kategorii powinny zostać sklasyfikowane jako wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy WGWF. Przykład stanowią aktywa nabyte w ramach modelu biznesowego, który zakłada realizację przepływów pieniężnych poprzez sprzedaż aktywów finansowych. Zatem do tej kategorii aktywów zaliczane są przede wszystkim instrumenty przeznaczone do obrotu.

Zapasy

Rozchód zapasów dokonywany jest metodą FIFO. Kwotę odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania lub odpisy z tytułu zalegania w magazynie (dotyczy to zwłaszcza zapasów materiałowych) oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis miał miejsce w ciężar kosztu sprzedanych wyrobów lub towarów, albo pozostałych kosztów operacyjnych w przypadku materiałów. Zgodnie z zasadą „ostrożności” przyjmuje się kwotę odpisu większą z dwóch: albo odpis do poziomu wartości netto, albo odpis z tytułu zalegania. Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana średnia cena sprzedaży wyliczona na podstawie transakcji dokonanych w ostatnim okresie, odzwierciedlających cenę rynkową. Zapasy niepełnowartościowe i niezdatne do dalszego użytkowania, decyzją Zarządu odpisuje się w całości. Na zapasy niewykazujące ruchu tworzy się odpisy aktualizujące w procencie do wartości początkowej tego zapasu:

- Zapasy zalegające od roku do 2 lat – 10% wartości.
- Zapasy zalegające od 2 lat do 3 lat – 30% wartości.
- Zapasy zalegające od 3 lat do 4 lat – 50% wartości.
- Zapasy zalegające powyżej 4 lat – 70% wartości.

Należności handlowe i pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wykazuje się w wartości godziwej lub w skorygowanej cenie nabycia.

Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na wszystkie należności, których ściągальność jest wątpliwa, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi, co do zasady od 7 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na nieściągalne należności. Spółka szacuje odpisy w oparciu o model oczekiwanych strat kredytowych. W tym celu wykorzystuje dane historyczne dotyczące strat kredytowych dla grup należności o podobnej charakterystyce. Dodatkowo Protektor S.A. dokonuje odpisów aktualizujących zgodnie z poniżej przedstawioną zasadą:

- Należności niespłacone w okresie od 180-360 dni – w wysokości 50% wartości brutto należności
- Należności niespłacone w okresie ponad 360 dni – w wysokości 100% wartości brutto należności
- Należności pozostałe (przeterminowane i nieprzeterminowane), w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo ich niespłacenia do wysokości nie objętej zabezpieczeniem lub gwarancją,
- Należności od jednostek postawionych w stan upadłości, likwidacji, itp. do wysokości nie objętej zabezpieczeniem lub gwarancją,
- Należności od dłużników kwestionujących te należności w wysokości każdorazowo oszacowanej przez Spółkę.

Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Należności wyrażone w walutach obcych w jednostce dominującej w ciągu roku obrotowego wycenia się po kursie

historycznym, tj. średnim NBP z dnia przeprowadzenia operacji, natomiast na dzień bilansowy należności wycenia się po kursie średnim NBP na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne to koszty, które już zostały poniesione, a dotyczą kolejnych okresów sprawozdawczych.

Koszty te są rozliczne w rachunek zysków i strat proporcjonalnie do upływu czasu. Rozliczenia, które zostaną odniesione w rachunek zysków i strat po upływie roku od dnia bilansowego zaliczane są do rozliczeń długoterminowych, pozostałe do rozliczeń krótkoterminowych. Wycena tych rozliczeń następuje w wysokości poniesionych kosztów.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, a także grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Wydłużenie okresu wymaganego na zakończenie sprzedaży - czyli powyżej 12 miesięcy - nie wyklucza klasyfikacji składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży, jeśli opóźnienie zostało spowodowane przez zdarzenia lub okoliczności znajdujące się poza kontrolą jednostki oraz gdy istnieją wystarczające dowody, że jednostka jest zdecydowana wypełnić swój plan sprzedaży składnika aktywów (lub grupy do zbycia). Opis kryteriów związanych z faktem przedłużania się sprzedaży przedstawiony jest w Załączniku B do MSSF 5.

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

Kapitały własne

Kapitał zakładowy jednostki wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikających ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zapasowy jest utworzony na podstawie obowiązujących przepisów. Kapitał rezerwowy na 31.12.2019 r. nie występuje. Kapitał z aktualizacji wyceny powstał jako różnica między wartością godziwą gruntów a ceną ich nabycia. Wynik z lat ubiegłych ujmuje

niepodzielony zysk lub stratę z lat ubiegłych oraz skutki przejścia na MSSF/MSR, w tym m.in. przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej z uwzględnieniem rezerwy na odroczony podatek.

Rezerwy na zobowiązania

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

Świadczenia pracownicze

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według standardów międzynarodowych odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat. Rezerwy na niewykorzystane urlopy Spółka ustala na koniec każdego roku obrotowego.

Kredyty bankowe i pożyczki

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

Zobowiązania finansowe

Wszystkie zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie, poza poniższymi wymienionymi:

- Zobowiązania finansowe, które są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu (w tym zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu).
- Zobowiązania finansowe, które powstają, gdy przeniesienie aktywa finansowego nie kwalifikuje się do wyksięgowania lub gdy ma zastosowanie podejście trwałego zaangażowania.
- Finansowe umowy gwarancyjne nie wyznaczone do wyceny w WGWF, które nie są rozliczane zgodnie z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”.
- Zobowiązania do udzielenia pożyczki poniżej rynkowej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane w wartości godziwej albo w skorygowanej cenie nabycia. Jednostka zalicza zobowiązanie do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli spełnia jedno z poniższych kryteriów:

- Oczekuje się, że zostanie ono uregulowane w normalnym cyklu operacyjnym,
- Jest w posiadaniu przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu,
- Jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego,

- Jednostka nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania przez okres, co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczyć należy do zobowiązań długoterminowych.

Dotacje państwowe

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

5. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Niniejsze sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki, 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.

6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Profesjonalny osąd

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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 jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Niepewność szacunków

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień bilansowy Zarząd ocenia, czy okresy użyteczności aktywów przyjęte przez 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 Spółki zatwierdzonych przez Zarząd Spółki. 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 Spółka analizuje dla następujących aktywów: środków trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka sprawdza, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości aktywa. W przypadku, gdy wystąpi przesłanka wskazująca na utratę wartości, Spółka 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, Spółka ujmuje odpis z tytułu utraty wartości doprowadzając wartość bilansową do wartości odzyskiwalnej. Szczegóły opisane są w punkcie 4. „OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI”, podpunkt „Utrata wartości aktywów niefinansowych”.

7. ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zmiany polityki rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (opublikowanego w dniu 08 maja 2020 roku).

Korekta błędów

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała korekt błędów poprzednich okresów.

Zmiany prezentacyjne

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym wprowadzono zmiany w prezentacji wybranych danych finansowych. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku, a także na dzień 31.12.2019 roku.

- W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej scalono pozycje Rzeczowe aktywa trwałe – leasingi oraz Prawo do użytkowania aktywów w leasingu.

Zmiany nie wpłynęły na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Protektor S.A.
sporządzone według MSR/MSSF za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku (w tys. PLN)

| Wyszczególnienie | Nota | na dzień - przekształcone | na dzień - opublikowane |
|--|------|---------------------------|-------------------------|
| | | 31.12.2019 | 31.12.2019 |
| Aktywa trwałe | | 40 096 | 40 096 |
| Wartości niematerialne | | 30 | 30 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 1 311 | 1 311 |
| Rzeczowe aktywa trwałe - leasingi | | | 5 856 |
| Prawo do użytkowania aktywów w leasingu | | 15 027 | 9 171 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | | 22 840 | 22 840 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | | - | - |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | | - | - |
| Należności długoterminowe | | - | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 829 | 829 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 59 | 59 |
| Aktywa obrotowe | | 19 980 | 19 980 |
| Zapasy | | 10 816 | 10 816 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | | 2 642 | 2 642 |
| - od jednostek powiązanych | | 1 055 | 1 055 |
| - od pozostałych jednostek | | 1 587 | 1 587 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | - | - |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | | 454 | 454 |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| - od pozostałych jednostek | | 454 | 454 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | | - | - |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| - od pozostałych jednostek | | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 1 533 | 1 533 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 265 | 265 |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | 4 270 | 4 270 |
| AKTYWA RAZEM | | 60 076 | 60 076 |

- W jednostkowym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym z pozycji Pozostałe kapitały wydzielono pozycję Kapitał zapasowy.

Zmiany nie wpłynęły na wartość Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego.

| 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 | | |
| przekształcone | | | | | | | | |
| Saldo na dzień 01.01.2019 | 9 572 | 10 235 | - | 2 246 | 6 801 | 28 854 | - | 28 854 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błęd | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo po zmianach | 9 572 | 10 235 | - | 2 246 | 6 801 | 28 854 | - | 28 854 |
| Zysk netto za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 | - | - | - | - | 1 187 | 1 187 | - | 1 187 |
| Zysk netto alokowany do udziałów niekontrolujących | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | - | 1 187 | 1 187 | - | 1 187 |
| Wyplata dywidendy | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Wyemitowane opcje zamienne na akcje | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nabycie udziałów | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Przeniesienie kapitału z aktualizacji na niepodzielony wynik w związku ze sprzedażą środków trwałych | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział wyniku finansowego | - | - | - | 546 | (546) | - | - | - |
| Saldo na dzień 31.12.2019 | 9 572 | 10 235 | - | 2 792 | 7 442 | 30 041 | - | 30 041 |

| Wyszczególnienie opublikowane | Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej | | | | Razem | Udziały niesprawujące kontroli | Kapitał własny razem |
|--|---|-----------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------|--------------------------------------|----------------------------|
| | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały | Różnice kursowe z przeliczenia | Niepodzielony wynik finansowy | | | |
| Saldo na dzień 01.01.2019 | 9 572 | 12 481 | - | 6 801 | 28 854 | - | 28 854 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błęd | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo po zmianach | 9 572 | 12 481 | - | 6 801 | 28 854 | - | 28 854 |
| Zysk netto za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 | - | - | - | 1 187 | 1 187 | - | 1 187 |
| Zysk netto alokowany do udziałów niekontrolujących | - | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | - | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | 1 187 | 1 187 | - | 1 187 |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - | - |
| Wyemitowane opcje zamienne na akcje | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji | - | - | - | - | - | - | - |
| Nabycie udziałów | - | - | - | - | - | - | - |
| Przeniesienie kapitału z aktualizacji na niepodzielony wynik w związku ze sprzedażą środków trwałych | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział wyniku finansowego | - | 546 | - | (546) | - | - | - |
| Saldo na dzień 31.12.2019 | 9 572 | 13 027 | - | 7 442 | 30 041 | - | 30 041 |

8. SZCZEGÓŁOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

NOTA 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:

TABELA NR 1.1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 I OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
|--------------------------------------|--|--|
| Sprzedaż produktów | 21 558 | 25 850 |
| Świadczenie usług | 4 581 | 1 352 |
| Sprzedaż towarów i materiałów | 525 | 3 791 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 26 664 | 30 993 |

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest hurtowa oraz detaliczna sprzedaż obuwia, a także wyrobów medycznych i tekstylnych, tj. masek medycznych i higienicznych.

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

NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka analizuje segmenty działalności z perspektywy całej Grupy Kapitałowej. Szczegóły wyodrębnionych segmentów operacyjnych zostały ujawnione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Protektor za 2020 rok.

NOTA 3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

TABELA NR 3.1 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 I OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU*

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
|--|--|--|
| Amortyzacja | (3 016) | (2 433) |
| Zużycie materiałów i energii | (19 192) | (21 381) |
| Usługi obce | (7 676) | (2 891) |
| Podatki i opłaty | (161) | (119) |
| Wynagrodzenia | (7 835) | (6 588) |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | (1 514) | (1 240) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (369) | (437) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (475) | (3 125) |
| | (40 239) | (38 214) |
| Zmiana stanu zapasów | 3 813 | 390 |
| Świadczenia na własne potrzeby | 5 082 | 4 037 |
| Koszty operacyjne | (31 345) | (33 787) |
| Koszty sprzedaży | 1 918 | 1 659 |
| Koszty ogólnego zarządu | 4 081 | 5 118 |
| Koszt własny sprzedaży | (25 346) | (27 010) |

*dokonano zmiany prezentacji danych za rok bieżący oraz okres porównywalny w celu zapewnienia lepszej jakości i przydatności sprawozdania finansowego

NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

TABELA NR 4.1 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 I OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
|---|--|--|
| Pozostałe przychody operacyjne | | |
| Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | 161 | 87 |
| Nadwyżki inwentaryzacyjne | 829 | 386 |
| Odszkodowania | 113 | 1 |
| Odwrocenie odpisu aktualizującego aktywa obrotowe | 34 | 230 |
| Dofinansowania i dotacje | 567 | - |
| Pozostałe przychody operacyjne netto | 11 | 1 212 |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | 1 715 | 1 916 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | |
| Straty inwentaryzacyjne netto | - | (433) |
| Kary, grzywny, odszkodowania | (369) | (800) |
| Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | - | (104) |
| Odpis aktualizujący aktywa obrotowe | (94) | - |
| Przekazane darowizny | (300) | - |
| Pozostałe koszty operacyjne netto | (378) | (825) |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | (1 142) | (2 162) |
| Razem pozostałe koszty i przychody | 573 | (246) |

W toku przeprowadzonej w grudniu 2020 roku inwentaryzacji środków trwałych Spółka zidentyfikowała nadwyżki maszyn i oprzyrządowania używanego do produkcji obuwia (formy, wykrojniki, kopyta i maszyny). Ich wartość

wyceniono stosując podejście rynkowe zgodnie z MSSF 13 na bazie cen rynkowych podobnych, nowych środków trwałych, korygując je odpowiednio do stopnia zużycia poszczególnych grup ujawnionych aktywów.

W ramach środków pomocowych w związku z pandemią COVID-19, Jednostka Dominująca otrzymała dofinansowanie z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych za okres 3 miesięcy (kwiecień, maj i czerwiec) w kwocie 567 tys. PLN.

NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

TABELA NR 5.1 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 I OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
|---|--|--|
| Przychody finansowe | | |
| Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych | - | 1 |
| Wynik na różnicach kursowych | - | 19 |
| Dywidendy | 7 944 | 5 101 |
| Pozostałe przychody finansowe | 65 | - |
| Przychody finansowe razem | 8 009 | 5 121 |
| Koszty finansowe | | |
| Odsetki od kredytów i leasingu | (823) | (1 095) |
| Wynik na różnicach kursowych | (284) | - |
| Prowizje zapłacone | (70) | (58) |
| Pozostałe koszty finansowe | - | - |
| Koszty finansowe razem | (1 177) | (1 153) |
| Przychody (koszty) finansowe netto | 6 832 | 3 968 |

W 2020 roku Spółce Protektor przyznano łącznie 7 944 tys. PLN dywidend za rok 2019 i lata poprzednie ze Spółek zależnych – ABEBA i Inform Brill. Wpływy z tytułu dywidend wyniosły 5 230 tys. PLN.

TABELA NR 5.2 ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2020 I OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
|---------------------|--|--|
| Przychody finansowe | 282 | 577 |
| Koszty finansowe | (566) | (558) |
| Razem | (284) | 19 |

NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

TABELA NR 6.1 PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 I OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU (GŁÓWNE SKŁADNIKI)

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
|--|--|--|
| Rachunek zysków i strat | | |
| Bieżący podatek dochodowy | - | - |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | - | - |
| Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych | - | - |
| Odroczony podatek dochodowy | 506 | 259 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 506 | 259 |
| Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego | - | - |
| Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w rachunku zysków i strat | 506 | 259 |

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem za 2020 oraz 2019 rok przedstawia się następująco:

TABELA NR 6.2 UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 I OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
|---|--|--|
| 1) Wynik finansowy brutto | 2 728 | 1 060 |
| 2) Korekta przychodu (-) | 8 634 | 6 355 |
| trwałe różnice | 8 634 | 6 354 |
| przejściowe różnice | - | 1 |
| 3) Koszty księgowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu (+) | 10 780 | 2 088 |
| trwałe różnice | 9 078 | 2 064 |
| przejściowe różnice | 1 702 | 24 |
| 4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-) | 3 145 | 377 |
| 5) Dochód | 1 729 | (3 584) |
| 6) Odliczenia od dochodu | (1 729) | 280 |
| 7) Podstawa opodatkowania | 0 | (3 864) |
| 8) Podatek dochodowy - część bieżąca | 0 | - |
| 9) Podatek odroczony | 506 | 259 |
| 10) Łącznie podatek dochodowy | 506 | 259 |
| Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w rachunku zysków i strat | 506 | 259 |

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

TABELA NR 6.3 REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | Bilans | | Rachunek zysków i strat | |
|--|------------------------|------------------------|--|--|
| | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 | za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
| Rezerwy z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Odsetki od należności | - | - | - | - |
| Środki trwałe | 181 | 400 | (219) | (187) |
| w tym: dotyczące lat ubiegłych | - | - | - | - |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów | - | 319 | (319) | 100 |
| w tym: dotyczące lat ubiegłych | - | - | - | - |
| Zobowiązania walutowe - różnice kursowe | 29 | 4 | 25 | - |
| Leasing samochodu i wózka | - | 20 | (20) | 4 |
| Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego | 210 | 743 | (533) | (83) |

TABELA NR 6.4 AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | Bilans | | Rachunek zysków i strat | |
|--|------------------------|------------------------|--|--|
| | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 | za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, zaległe urlopy, odprawy emerytalne) | 47 | 44 | 3 | (13) |
| w tym: dotyczące lat ubiegłych | - | - | - | - |
| Niewypłacone wynagrodzenia (RN, FK) | - | 16 | (16) | 5 |
| Niewypłacony ZUS | 118 | 41 | 77 | (10) |
| Zapasy towarów i wyrobów gotowych | 314 | 429 | (115) | (131) |
| Należności - odpisy aktualizujące | - | - | - | 27 |
| Zatory płatnicze | - | - | - | - |
| Niezrealizowane ujemne różnice kursowe (należności walutowe) | 43 | 3 | 40 | 6 |
| Strata podatkowa z lat poprzednich | 269 | - | 269 | - |
| Dotyczy aktywów przeznaczonych do sprzedaży | - | 286 | (286) | (58) |
| Pozostałe rezerwy | 11 | 10 | 1 | (2) |
| Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego | 802 | 829 | (27) | (176) |
| Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | (506) | (259) |
| Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego | - | - | - | - |
| Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego | 592 | 86 | - | - |

Spółka od 2016 roku prowadzi działalność na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK MIELEC na podstawie zezwolenia nr 318/ARP/2015 z dnia 11.09.2015 roku. Dochody uzyskane z działalności podlegającej zezwoleniu strefowemu opodatkowane są na preferencyjnych warunkach. Oprócz dochodów z działalności prowadzonej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej PROTEKTOR S.A. uzyskuje także dochody z działalności nieobjętej zezwoleniem.

W świetle obowiązujących od 15 lipca 2016 roku postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom („GAAR”), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce, Zarząd PROTEKTOR S.A. dokonał analizy i rozważył wpływ transakcji, które mogłyby być potencjalnie objęte przepisami GAAR, na podatek odroczony, wartość podatkową aktywów oraz rezerwy na ryzyko podatkowe. W ocenie Zarządu przeprowadzona analiza nie wykazała konieczności dokonania korekty wykazanych pozycji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego. Niemniej jednak w ocenie Zarządu,

w przypadku przepisów GAAR występuje nieodłączna niepewność, że władze skarbowe dokonają innej interpretacji tych przepisów, będą zmieniały swoje podejście co do ich interpretacji lub same przepisy ulegną zmianie, co może wpłynąć na możliwość realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego w przyszłych okresach oraz ewentualną zapłatę dodatkowego podatku za okresy przeszłe.

NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Nie dotyczy.

NOTA 8. ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ

TABELA NR 8.1 ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 I OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres | za okres |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2020 do 31.12.2020 | od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
| Zysk (strata) netto | 3 230 | 1 187 |
| - z działalności kontynuowanej | 3 230 | 1 187 |
| - z działalności zaniechanej | - | - |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 19 021 600 | 19 021 600 |
| Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności kontynuowanej (w PLN) | 0,17 | 0,06 |
| Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności zaniechanej (w PLN) | - | - |

Zysk wypracowany przez Spółkę w 2020 oraz 2019 roku w całości dotyczy zysku z działalności kontynuowanej. Liczba akcji zwykłych była niezmienna w analizowanym okresie i wynosiła 19 021 600 sztuk.

Zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku (straty) na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

NOTA 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE

W okresie sprawozdawczym nie wypłacono i nie zadeklarowano do wypłaty dywidend.

NOTA 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

TABELA NR 10.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | | na dzień 31.12.2019 | |
|--|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| | wartość netto ogółem | wytworzone we własnym zakresie | wartość netto ogółem | wytworzone we własnym zakresie |
| Znaki towarowe | - | - | - | - |
| Patenty i licencje | - | - | - | - |
| Oprogramowanie komputerowe | 5 | - | 19 | - |
| Koszty prac rozwojowych | - | - | - | - |
| Pozostałe wartości niematerialne | 42 | - | 11 | - |
| Wartość bilansowa netto | 47 | - | 30 | - |
| Wartości niematerialne w toku wytwarzania | 751 | - | - | - |
| Zaliczki na wartości niematerialne | - | - | - | - |
| Wartości niematerialne ogółem | 798 | - | 30 | - |
| Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży | - | - | - | - |
| Wartości niematerialne | 798 | - | 30 | - |

TABELA NR 10.2 WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2020 ROKU

| Wyszczególnienie | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramo- wanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Razem |
|--|-------------------|-----------------------|------------------------------------|-------------------------------|--|-------|
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 | - | - | 19 | - | 11 | 30 |
| Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia stanu z tytułu nabycia | - | - | - | - | 29 | 29 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | - | (12) | - | - | (12) |
| Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia / likwidacji (+) | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany | - | - | (2) | - | 2 | - |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 | - | - | 5 | - | 42 | 47 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 | - | - | 28 | - | - | 28 |
| Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia stanu z tytułu nabycia | - | - | - | - | 13 | 13 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | - | (9) | - | (2) | (11) |
| Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia / likwidacji (+) | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 | - | - | 19 | - | 11 | 30 |

*Wartość na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2019 roku nie uwzględnia wartości niematerialnych w toku wytwarzania

TABELA NR 10.3 WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2020 ROKU

| Wyszczególnienie | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Razem |
|--|----------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|-----------|
| Stan na dzień 31.12.2020 | | | | | | - |
| Wartość bilansowa brutto | - | - | 381 | - | 42 | 423 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących | - | - | (377) | - | - | (377) |
| Wartość bilansowa netto | - | - | 5 | - | 42 | 47 |
| Stan na dzień 31.12.2019 | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | - | - | 382 | - | 13 | 395 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących | - | - | (363) | - | (2) | (365) |
| Wartość bilansowa netto | - | - | 19 | - | 11 | 30 |

*Wartość na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2019 roku nie uwzględnia wartości niematerialnych w toku wytwarzania

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Wykaz wszystkich zobowiązań zabezpieczonych na majątku PROTEKTOR S.A. został ujęty w notcie nr 27. „AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE”.

NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY

Nie dotyczy.

NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW

TABELA NR 12.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| Grunty | - | - |
| Budynki i budowle | 613 | 322 |
| Maszyny i urządzenia | 1 120 | 639 |
| Środki transportu | 25 | 167 |
| Pozostałe środki trwałe | 504 | 2 |
| Wartość bilansowa netto | 2 262 | 1 130 |
| Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania | 270 | 181 |
| Zaliczki na środki trwałe | - | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe ogółem | 2 532 | 1 311 |
| Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży | - | 4 270 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 532 | 5 581 |

TABELA NR 12.2 PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Grunty | - | - |
| Budynki i budowle | 8 894 | 9 171 |
| Maszyny i urządzenia | 7 691 | 5 447 |
| Środki transportu | 507 | 306 |
| Pozostałe środki trwałe | - | 103 |
| Wartość bilansowa netto | 17 092 | 15 027 |
| Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania | - | - |
| Zaliczki na środki trwałe | - | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe ogółem | 17 092 | 15 027 |
| Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży | - | 4 270 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 17 092 | 19 297 |

TABELA NR 12.3 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2020 ROKU

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|---|--------|----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa netto na 01.01.2020 | - | 9 493 | 6 086 | 473 | 105 | 16 157 |
| Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia stanu z tytułu nabycia | - | 367 | 1 676 | - | 15 | 2 058 |
| Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu | - | 412 | 3 199 | 250 | - | 3 861 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-) | - | - | (1 489) | - | - | (1 489) |
| Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania | - | 888 | 6 | 16 | - | 910 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | (1 653) | (1 088) | (207) | (57) | (3 004) |
| Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia (+) | - | - | - | - | - | - |
| Odwrócenie odpisów związane ze sprzedażą | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | - | - | - | - | - | - |
| Różnice inwentaryzacyjne | - | - | 421 | - | 440 | 861 |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto na 31.12.2020 | - | 9 507 | 8 811 | 532 | 504 | 19 354 |

| | | | | | | |
|---|---|--------------|--------------|------------|------------|---------------|
| Wartość bilansowa netto na 01.01.2019 | - | 373 | 7 054 | 432 | 164 | 8 023 |
| Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia stanu z tytułu nabycia | - | - | 23 | - | - | 23 |
| Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu | - | 10 619 | - | 149 | - | 10 768 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-) | - | - | (2 543) | - | - | (2 543) |
| Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - |
| Odwroćenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | (1 499) | (740) | (108) | (59) | (2 406) |
| Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia (+) | - | - | 660 | - | - | 660 |
| Odwroćenie odpisów związane ze sprzedażą | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | - | - | - | - | - | - |
| Różnice inwentaryzacyjne | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany | - | - | 1 632 | - | - | 1 632 |
| Wartość bilansowa netto na 31.12.2019 | - | 9 493 | 6 086 | 473 | 105 | 16 157 |

*Wartość na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2019 roku nie uwzględnia rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania oraz rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży

TABELA NR 12.4 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW NA DZIEŃ 31.12.2019 I 31.12.2020 ROKU

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|--|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|---------------|
| Stan na dzień 31.12.2020 | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | - | 12 689 | 13 460 | 1 297 | 783 | 28 229 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-) | - | (3 182) | (4 649) | (765) | (279) | (8 875) |
| Wartość bilansowa netto | - | 9 507 | 8 811 | 532 | 504 | 19 354 |
| Stan na dzień 31.12.2019 | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | - | 13 648 | 9 740 | 1 031 | 327 | 24 746 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-) | - | (4 155) | (3 654) | (558) | (222) | (8 589) |
| Wartość bilansowa netto | - | 9 493 | 6 086 | 473 | 105 | 16 157 |

*Wartość na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2019 roku nie uwzględnia rzeczowych aktywów trwałych w toku wytwarzania oraz rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży

W 2020 roku na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Wykaz wszystkich zobowiązań zabezpieczonych na majątku PROTEKTOR S.A. został ujęty w nocie nr 27. „AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE”.

Pandemia COVID-19 spowodowała istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, co było przesłanką do przeprowadzenia testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i prawa do użytkowania aktywów PROTEKTOR S.A. Analizy dokonane w Spółce na dzień 31 grudnia 2020 r. zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” nie dostarczyły przesłanek wskazujących na istotne ryzyko utraty wartości aktywów w związku z pandemią COVID-19 i jej wpływem na przyszłe szacowane przepływy pieniężne.

W związku z powyższym, wielkość odpisów na utratę wartości aktywów nie uległa zmianie.

NOTA 13. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

TABELA NR 13.1 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU

| Nazwa spółki zależnej | Kapitał własny | Kapitał podstawowy | Zobowiązania | Aktywa jednostki | Przychody ze sprzedaży oraz operacji finansowych | Wynik finansowy za okres bieżący |
|-------------------------|----------------|--------------------|--------------|------------------|--|----------------------------------|
| Grupa Kapitałowa Abeba* | 36 188 | 2 735 | 18 744 | 54 932 | 76 548 | 4 668 |

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

TABELA NR 13.2 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU

| Nazwa spółki zależnej | Procent posiadanych udziałów w kapitale podstawowym | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji | Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia | Korekty aktualizujące wartość | Wartość bilansowa udziałów/akcji |
|-------------------------|---|----------------------------|---------------------|--|-------------------------------|----------------------------------|
| Grupa Kapitałowa Abeba* | 100,0% | 100,0% | pełna | 22 840 | - | 22 840 |

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

TABELA NR 13.3 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 I 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| Stan na początek okresu | 22 840 | 22 840 |
| Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu: | | |
| - połączenia jednostek gospodarczych | - | - |
| - reklasyfikacja | - | - |
| - inne zwiększenia | - | - |
| Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu: | | |
| - sprzedaż jednostki zależnej | - | - |
| - reklasyfikacja | - | - |
| - inne zmniejszenia | - | - |
| Różnice kursowe | | |
| Stan na koniec okresu | 22 840 | 22 840 |

PROTEKTOR S.A. posiada również 12 242 udziałów w POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji (do 8 maja 2006 r. w upadłości), co stanowi 14,1% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Wspólników ww. Spółki. Udziały te zostały zakupione w dniu 25 października 2002 roku za kwotę 1,00 PLN i następnie zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1,00 PLN.

NOTA 14. ZAPASY

TABELA NR 14.1 STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019* |
|---|------------------------|-------------------------|
| Materiały | 5 322 | 5 759 |
| Produkcja w toku | 438 | 41 |
| Wyroby gotowe | 6 093 | 4 862 |
| Towary | 446 | 154 |
| Zaliczki na dostawy | - | - |
| Zapasy ogółem, w tym: | 12 299 | 10 816 |
| - wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży | 12 299 | 10 816 |
| - wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań | 12 299 | 10 816 |

*dokonano korekty prezentacji danych za okres porównywalny w celu zapewnienia lepszej jakości i przydatności sprawozdania finansowego

TABELA NR 14.2 ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2020

| Wyszczególnienie | na dzień 01.01.2020 | zwiększenia | zmniejszenia | na dzień 31.12.2020 |
|------------------|------------------------|--------------|----------------|------------------------|
| Materiały | 781 | 2 125 | (2 506) | 400 |
| Towary | 38 | - | (2) | 37 |
| Produkcja w toku | - | - | - | - |
| Wyroby gotowe | 1 437 | - | (225) | 1 212 |
| Zapasy | 2 256 | 2 125 | (2 733) | 1 649 |

TABELA NR 14.3 ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2019

| Wyszczególnienie | na dzień 01.01.2019 | zwiększenia | zmniejszenia | na dzień 31.12.2019 |
|------------------|------------------------|-------------|--------------|------------------------|
| Materiały | 678 | 103 | - | 781 |
| Towary | 37 | 1 | - | 38 |
| Produkcja w toku | 90 | - | (90) | - |
| Wyroby gotowe | 1 187 | 250 | - | 1 437 |
| Zapasy | 1 992 | 354 | (90) | 2 256 |

Saldo odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień 31.12.2020 r. zmniejszyło się o 608 tys. PLN w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2019 r.

Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. wszystkie zapasy w PROTEKTOR S.A. stanowiły zabezpieczenie zobowiązań finansowych wobec ING Bank Śląski S.A.

Wykaz wszystkich zobowiązań zabezpieczonych na majątku PROTEKTOR S.A. został ujęty w nocie nr 27. „AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE”.

NOTA 15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

TABELA NR 15.1 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 2 455 | 2 642 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-) | - | (0) |
| Należności z tytułu dostaw i usług ogółem | 2 455 | 2 642 |

TABELA NR 15.2 POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień | |
|--|--------------|------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Pozostałe należności - VAT | 376 | 124 |
| Pozostałe należności - VAT - US | 831 | 161 |
| Pozostałe należności - różnice inwentaryzacyjne | - | 14 |
| Pozostałe należności - kaucje | 150 | 17 |
| Pozostałe należności - dywidenda - Inform Brill GmbH | 2 307 | - |
| Pozostałe zaliczki zapłacone | - | 86 |
| Pozostałe należności od pracowników | 34 | 4 |
| Pozostałe | 13 | 48 |
| Pozostałe należności ogółem, z tego | 3 711 | 454 |
| - część długoterminowa | - | - |
| - część krótkoterminowa | 3 711 | 454 |

TABELA NR 15.3 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 I OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień | |
|--|------------|------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Stan na początek okresu | 0 | 143 |
| Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym | - | 14 |
| Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-) | - | (14) |
| Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-) | - | (143) |
| Inne zmiany | - | - |
| Stan na koniec okresu | 0 | 0 |

Odpisy aktualizujące zawierają oczekiwane straty kredytowe.

TABELA NR 15.4 STRUKTURA WALUTA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | | na dzień 31.12.2019 | |
|------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| | wartość w walucie w tys. | wartość w tys. PLN | wartość w walucie w tys. | wartość w tys. PLN |
| PLN | - | 2 719 | - | 2 041 |
| EUR | 746 | 3 443 | 248 | 1 055 |
| USD | 1 | 4 | - | - |
| Razem | x | 6 166 | x | 3 096 |

TABELA NR 15.5 STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług | 659 | 528 |
| - do 1 miesiąca | 523 | 448 |
| - powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy | 125 | 80 |
| - powyżej 6 miesięcy do roku | 4 | 0 |
| - powyżej roku | 7 | - |
| - odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-) | - | (0) |
| Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe | - | - |
| - do 1 miesiąca | - | - |
| - powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy | - | - |
| - powyżej 6 miesięcy do roku | - | - |
| - powyżej roku | - | - |
| - odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-) | - | - |
| Należności przeterminowane brutto | 659 | 528 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych | 0 | (0) |
| Należności przeterminowane netto | 659 | 528 |

Należności od podmiotów powiązanych oraz warunki transakcji z nimi zaprezentowane są w nocie nr 28. „TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI”.

Na dzień 31.12.2020 r. należności w kwocie 1 597 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zobowiązań finansowych wobec ING Bank Śląski S.A.

Wykaz wszystkich zobowiązań zabezpieczonych na majątku PROTEKTOR S.A. został ujęty w nocie nr 27. „AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE”.

NOTA 16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

TABELA NR 16.1 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|------------------|------------------------|------------------------|
| Kasa | 1 | 12 |
| Rachunek bankowy | 777 | 1 521 |
| Pozostałe | - | - |
| Razem | 778 | 1 533 |

NOTA 17. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

TABELA NR 17.1 DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Strategia GK Protektor 2020-2023 | 121 | - |
| Certyfikaty | 97 | 6 |
| Nowe projekty | 809 | - |
| Patenty | 16 | 19 |
| Pozostałe | 0 | 34 |
| Razem | 1 044 | 59 |

TABELA NR 17.2 KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Nowe projekty | 429 | 7 |
| Strategia GK Protektor 2020-2023 | 61 | 32 |
| Certyfikaty | 149 | 34 |
| Ubezpieczenia | 72 | 65 |
| Patenty | 45 | - |
| Prowizje bankowe | 106 | 10 |
| Prenumeraty | 14 | - |
| Aktualizacja systemu ERP | - | 15 |
| Koszty przyłącza internetowego | - | 1 |
| Pozostałe | 59 | 101 |
| Razem | 933 | 265 |

Wzrost rozliczeń międzyokresowych w pozycjach „Nowe projekty” i „Certyfikaty” w porównaniu do ubiegłego roku wynika z realizacji strategii rozwoju produktu (koszty prac etapów projektowo-koncepcyjnych i certyfikacji materiałowej). Działania te są zgodne z przyjętą Strategią Grupy na lata 2020-2023 „PRT 4.0 – Człowiek i jego bezpieczeństwo” (RB 17/2020 opublikowany 18 czerwca 2020 r.).

NOTA 18. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TABELA NR 18.1 GŁÓWNE GRUPY AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ZAKWALIFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|--|------------------------|------------------------|
| Grunty | - | 2 465 |
| Budynki i budowle | - | 6 968 |
| Maszyny i urządzenia | - | - |
| Pozostałe środki trwałe (w tym środki trwałe w budowie) | - | - |
| Odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | - | (5 163) |
| Należności z tytułu dostaw i usług | - | - |
| Środki pieniężne | - | - |
| Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży | - | 4 270 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | - |
| Kredyty i pożyczki | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | - | - |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży | - | - |

Wartość aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży na dzień 31.12.2019 r. dotyczyła nieruchomości stanowiącej siedzibę PROTEKTOR S.A, zlokalizowanej w Lublinie przy ul. Kunickiego. W roku 2012 podjęto decyzję o sprzedaży nieruchomości, tym samym dokonując jej przekształcenia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży i zawieszając jej amortyzację.

W dniu 30 kwietnia 2020 roku raportem bieżącym 10/2020 Zarząd informował o zawarciu umowy sprzedaży praw własności oraz użytkownika wieczystego ww. nieruchomości. Łączna cena sprzedaży nieruchomości wyniosła 5 806 tys. PLN brutto. W wyniku rozliczenia część ceny sprzedaży w kwocie 3 200 tys. PLN została przekazana do wypłaty na rachunek ING Bank Śląski S.A. celem spłaty zadłużenia Spółki wynikającego z umowy

wieloproduktowej z dnia 24 września 2018 roku, natomiast kwota 2 606 tys. PLN została przekazana do wypłaty na rachunek bankowy Spółki.

NOTA 19. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał zakładowy składał się z 19 021 600 akcji zwykłych na okaziciela. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,50 PLN.

Obecnie w obrocie znajdują się akcje serii:

A – 5 988 480 sztuk

B – 3 376 170 sztuk

C – 9 364 650 sztuk

D – 292 300 sztuk

Akcje serii A zostały opłacone w całości przed zarejestrowaniem Spółki, zaś akcje serii B, C i D zostały opłacone w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego odpowiednio o emisję akcji serii B, C i D. Akcje serii D zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny.

TABELA NR 19.1 KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Liczba akcji | 19 021 600 | 19 021 600 |
| Wartość nominalna akcji (PLN / akcję) | 0,5 | 0,5 |
| Kapitał podstawowy | 9 572* | 9 572* |

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

TABELA NR 19.2 KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU

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

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

TABELA NR 19.3 ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU I OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
|---|--|--|
| Kapitał podstawowy na początek okresu | 9 572 | 9 572 |
| Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie | - | - |
| Emisja akcji seria | - | - |
| Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie | - | - |
| Umorzenie akcji | - | - |
| Kapitał podstawowy na koniec okresu | 9 572 | 9 572 |

Poniżej Emitent przedstawia, zgodnie ze swoją wiedzą, strukturę akcjonariatu, w tym akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień bilansowy, tj. 31.12.2020 r.

TABELA NR 19.4 KAPITAŁ PODSTAWOWY - STRUKTURA AKACJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU

| Nazwa akcjonariusza | Liczba posiadanych akcji na dzień 31.12.2020 | Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym | Liczba posiadanych głosów na dzień 31.12.2020 | Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA |
|---|--|---|---|--|
| Porozumienie akcjonariuszy z dnia 16.10.2018r.* | 5 631 323 | 29,60% | 5 631 323 | 29,60% |
| Luma Holding Limited | 5 353 274 | 28,14% | 5 353 274 | 28,14% |
| Porozumienie akcjonariuszy z dnia 18.10.2019r.* | 2 335 562 | 12,28% | 2 335 562 | 12,28% |
| Pozostali | 5 701 441 | 29,98% | 5 701 441 | 29,98% |
| Razem | 19 021 600 | 100,00% | 19 021 600 | 100,00% |

*szczegóły zostały opisane w tabeli nr 19.5 niniejszej noty

** szczegóły zostały opisane w tabeli nr 19.6 niniejszej noty

TABELA NR 19.5 POROZUMIENIE AKCJONARIUSZY Z DNIA 16.10.2018 ROKU

| Nazwa akcjonariusza | Liczba posiadanych akcji na dzień 31.12.2020 | Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym | Liczba posiadanych głosów na dzień 31.12.2020 | Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA |
|---------------------|--|---|---|--|
| Piotr Szostak | 2 376 692 | 12,49% | 2 376 692 | 12,49% |
| Mariusz Szymula | 1 989 249 | 10,46% | 1 989 249 | 10,46% |
| Andrzej Kasperek | 510 000 | 2,68% | 510 000 | 2,68% |
| Tomasz Filipiak | 495 310 | 2,60% | 495 310 | 2,60% |
| Marcin Filipiak | 177 760 | 0,93% | 177 760 | 0,93% |
| MSU S.A. | 82 312 | 0,43% | 82 312 | 0,43% |
| Razem | 5 631 323 | 29,60% | 5 631 323 | 29,60% |

TABELA 19.6 POROZUMIENIE AKCJONARIUSZY Z DNIA 18.10.2019 ROKU

| Nazwa akcjonariusza | Liczba posiadanych akcji na dzień 31.12.2020 | Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym | Liczba posiadanych głosów na dzień 31.12.2020 | Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA |
|---|--|---|---|--|
| PKO Parasolowy - Fundusz inwestycyjny Otwarty | 1 213 422 | 6,38% | 1 213 422 | 6,38% |
| Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny | 759 086 | 3,99% | 759 086 | 3,99% |
| PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. | 363 054 | 1,91% | 363 054 | 1,91% |
| PKO Europa Wschód-Zachód Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | - | 0,00% | - | 0,00% |
| PKO Absolutnej Stopy Zwrotu Europa Wschód-Zachód Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | - | 0,00% | - | 0,00% |
| Razem | 2 335 562 | 12,28% | 2 335 562 | 12,28% |

NOTA 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY

TABELA NR 20.1 ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01.2019 OD 31.12.2019 I OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU

| Wyszczególnienie | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | | | Razem |
|--|---|--------------------|------------------|-------------------------------|----------------|
| | | Kapitał rezerwowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | |
| Stan na dzień 01.01.2020 | 10 235 | - | 546 | 2 246 | 13 027 |
| Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2020 | - | - | 1 187 | - | 1 187 |
| - podział wyniku finansowego | - | - | 1 187 | - | 1 187 |
| - różnice kursowe | - | - | - | - | - |
| - przeniesienie ujemnego kapitału rezerwowego na zapasowy | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2020 | - | - | - | (2 246) | (2 246) |
| - różnice kursowe | - | - | - | - | - |
| - przyznana dywidenda za lata ubiegłe | - | - | - | - | - |
| - rozwiązanie kapitału rezerwowego | - | - | - | - | - |
| - przeniesienie ujemnego kapitału rezerwowego na zapasowy | - | - | - | - | - |
| - przeniesienie kapitału z aktualizacji na niepodzielony wynik w związku ze sprzedażą środków trwałych | - | - | - | (2 246) | (2 246) |
| Stan na dzień 31.12.2020 | 10 235 | - | 1 733 | - | 11 968 |
| Stan na dzień 01.01.2019 | 10 235 | - | - | 2 246 | 12 481 |
| Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2019 | - | - | 546 | - | 546 |
| - podział wyniku finansowego | - | - | 546 | - | 546 |
| - różnice kursowe | - | - | - | - | - |
| - przeniesienie ujemnego kapitału rezerwowego na zapasowy | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2019 | - | - | - | - | - |
| - różnice kursowe | - | - | - | - | - |
| - przyznana dywidenda za lata ubiegłe | - | - | - | - | - |
| - rozwiązanie kapitału rezerwowego | - | - | - | - | - |
| - przeniesienie ujemnego kapitału rezerwowego na zapasowy | - | - | - | - | - |
| - przeniesienie kapitału z aktualizacji na niepodzielony wynik w związku ze sprzedażą środków trwałych | - | - | - | - | - |
| Stan na dzień 31.12.2019 | 10 235 | - | 546 | 2 246 | 13 027 |

TABELA NR 20.2 ZMIANY WYNIKU Z LAT UBIEGŁYCH I WYNIKU OKRESU W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 I OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU

| Niepodzielony wynik finansowy | Wynik z lat ubiegłych | Wynik okresu |
|--|-----------------------|--------------|
| Stan na dzień 01.01.2020 | 7 442 | - |
| podział wyniku - na kapitał zapasowy | (1 187) | - |
| przeniesienie kapitału z aktualizacji na niepodzielony wynik | 2 246 | - |
| wynik bieżącego okresu | - | 3 230 |
| Stan na dzień 31.12.2020 | 8 501 | 3 230 |
| Stan na dzień 01.01.2019 | 6 801 | - |
| podział wyniku - na kapitał zapasowy | (546) | - |
| wynik bieżącego okresu | - | 1 187 |
| Stan na dzień 31.12.2019 | 6 255 | 1 187 |

NOTA 21. KREDYTY I POŻYCZKI

TABELA NR 21.1 KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROK

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Kredyty | 5 498 | 7 731 |
| Pożyczki | - | - |
| Razem zobowiązania finansowe | 5 498 | 7 731 |
| - długoterminowe | - | 1 804 |
| - krótkoterminowe | 5 498 | 5 927 |

TABELA NR 21.2 KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | 31.12.2020 | | 31.12.2019 | |
|---------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | wartość w walucie | wartość w PLN | wartość w walucie | wartość w PLN |
| PLN | - | 5 498 | - | 7 731 |
| EUR | - | - | - | - |
| Kredyty i pożyczki razem | x | 5 498 | x | 7 731 |

TABELA NR 21.3 KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU

| Rodzaj kredytu | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Stopa procentowa nominalna |
|---|---|----------|--|----------|---------------|--|-------------------------------|
| | tys. PLN | tys. EUR | tys. PLN | tys. EUR | | | |
| mBank S.A., ul. Senatorska 18, 00-838 Warszawa | | | | | | | |
| kredyt w rachunku bieżącym | 3 000 | - | 2 998 | - | 14.10.2021 | gwarancja płynnościowa BGK na kwotę 7 600 tys. PLN; poręczenie przez spółkę zależną ABEB A | WIBOR ON + 1,4% |
| kredyt obrotowy | 2 500 | - | 2 500 | - | 15.10.2021 | Spezialschuh-Ausstatter GmbH na kwotę 11 875 tys. PLN; weksel in blanco | WIBOR 1M + 1,4% |
| gwarancje | 2 000 | - | - | - | 14.10.2022 | Spezialschuh-Ausstatter GmbH na kwotę 11 875 tys. PLN; weksel in blanco | WIBOR ON + 1,4% |
| akredytywy | 2 000 | - | - | - | 14.10.2022 | blanco | WIBOR ON + 1,4% |
| Razem | 9 500 | x | 5 498 | x | x | x | x |

W dniu 19 października 2020 r. Spółka zawarła z mBank S.A. umowę ramową dla linii wieloproduktowej, na mocy której PROTEKTOR S.A. został przyznany limit kredytowy do wysokości 9 500 000 PLN, o czym Zarząd informował raportem bieżącym nr 41/2020. Limit ma zostać przeznaczony na sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta.

W ramach limitu kredytowego Bank udostępnia następujące produkty:

- kredyt w rachunku bieżącym (sublimit: 3 000 000 PLN),
- kredyt obrotowy (sublimit: 2 500 000 PLN),
- gwarancje (sublimit: 2 000 000 PLN),
- akredytywy (sublimit: 2 000 000 PLN).

Zabezpieczenie wierzytelności Banku stanowią:

- gwarancja płynnościowa udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 7 600 000 PLN,
- poręczenie udzielone przez ABEB A Spezialschuh-Ausstatter GmbH – spółkę zależną z Grupy Kapitałowej Protektor na kwotę 11 875 000 PLN,
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Jednocześnie udostępnienie linii kredytowej zostało obwarowane określonymi w umowie warunkami, w tym złożenia dokumentów potwierdzających ustanowienie ww. zabezpieczeń, przedstawienie Bankowi zaświadczenia

o spłacie zadłużenia kredytowego wobec ING Banku Śląskiego S.A. oraz wpisaniu gwarancji płynnościowej do rejestru BGK. Warunki uruchomienia linii kredytowej spełniły się w dniu 27.10.2020 r.

Jednocześnie udostępnienie kredytu zostało obwarowane określonymi w umowie warunkami, w tym złożeniem dokumentów potwierdzających ustanowienie ww. zabezpieczeń, potwierdzeniu prawidłowości rozliczenia rat kredytu w ING Banku Śląskim S.A. oraz wpisaniu gwarancji płynnościowej do rejestru BGK. Warunki uruchomienia linii kredytowej spełniły się w dniu 27.10.2020 r.

Podpisana z mBank S.A. umowa ramowa dla linii wieloproduktowej narzuca na Emitenta konieczność utrzymywania przedsiębiorstwa w należytej kondycji finansowej. Spółka zobowiązała się do osiągnięcia poniższych efektów gospodarczych oraz wskaźników finansowych:

- marża zysku netto, czyli stosunek zysku netto (wg sprawozdania F01, F02) oraz przychodów ogółem – minimum 3% liczone półrocznie jako suma wyników 3Q i 4Q 2020 oraz 1Q i 2Q 2021.
- wskaźnik zadłużenia, czyli stosunek sumy rezerw + zobowiązań długoterminowych, zobowiązań krótkoterminowych, funduszy specjalnych oraz rozliczeń międzyokresowych biernych do sumy aktywów – nie większy niż 60%.

NOTA 22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

TABELA NR 22.1 POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16) | 15 097 | 13 035 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 1 481 | - |
| Razem | 16 577 | 13 035 |
| - część długoterminowa | 11 076 | 9 929 |
| - część krótkoterminowa | 5 502 | 3 106 |

Pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 1 481 tys. PLN wykazane na dzień 31.12.2020 r. dotyczą umowy o elektroniczny kredyt na spłatę zobowiązań (faktoring odwrotny). Spółka PROTEKTOR zawarła w dniu 19.10.2020 r. z mBank S.A. umowę, na mocy której Bank udzielił Emitentowi kredytu do kwoty 1 500 000 PLN. Kredyt może być wykorzystany na spłatę zobowiązań wobec dostawców.

Spłata udzielonego kredytu następować będzie sukcesywnie, przy czym spłata każdej części kredytu spowoduje odnowienie dostępnej kwoty kredytu o kwotę spłaconych zobowiązań. Ostateczna spłata kredytu powinna nastąpić do dnia 12.01.2022 r.

Zabezpieczenia spłaty kredytu stanowią:

- gwarancja płynnościowa, udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 1 200 000 PLN,
- poręczenie udzielone przez ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH – spółkę zależną z Grupy Kapitałowej Protektor na kwotę 1 875 000 PLN,
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

TABELA NR 22.2 ZOBOWIAZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|--|------------------------|------------------------|
| Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego | | |
| Płatne w okresie do 1 roku | 4 021 | 3 106 |
| Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat | 10 431 | 7 486 |
| Płatne powyżej 5 lat | 645 | 2 443 |
| Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem | 15 097 | 13 035 |

TABELA NR 22.3 PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU

| Wyszczególnienie | W odniesieniu do grup aktywów | | | | Razem |
|---|---------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------|
| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | |
| formy obuwicze | - | 50 | - | - | 50 |
| samochody | - | - | 451 | - | 451 |
| maszyny i urządzenia | - | 7 562 | - | - | 7 562 |
| regaly paletowe | - | - | - | 79 | 79 |
| wózki widłowe | - | - | 56 | - | 56 |
| meble | - | - | - | - | - |
| budynki | 8 894 | - | - | - | 8 894 |
| Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu | 8 894 | 7 612 | 507 | 79 | 17 092 |

TABELA NR 22.4 PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | W odniesieniu do grup aktywów | | | | Razem |
|---|---------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------|
| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | |
| formy obuwicze | - | 159 | - | - | 159 |
| samochody | - | - | 211 | - | 211 |
| maszyny i urządzenia | - | 5 288 | - | - | 5 288 |
| regaly paletowe | - | - | - | 51 | 51 |
| wózki widłowe | - | - | 95 | - | 95 |
| meble | - | - | - | 52 | 52 |
| budynki | 9 171 | - | - | - | 9 171 |
| Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu | 9 171 | 5 447 | 306 | 103 | 15 027 |

W związku z wybuchem pandemii COVID-19 Spółka korzystała z rozwiązań przygotowanych przez polski rząd dla przedsiębiorców pod nazwą „Tarcza anty kryzysowa”. Część umów była renegocjowana, w skutek czego doszło do odroczenia płatności od trzech do sześciu rat kapitałowych leasingów. W przypadku niektórych umów wiązało się to z wydłużeniem okresu leasingu.

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

Koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów o niskiej wartości ujmowanych zgodnie z par. 6 MSSF 16 jest z punktu widzenia Spółki nieistotny.

NOTA 23. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

TABELA NR 23.1 ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 I OD 01.01.2021 DO 31.12.2020 ROKU

| Wyszczególnienie | Rezerwa na odprawy emerytalne | Rezerwa na nagrody jubileuszowe | Rezerwa na premie | Rezerwa na urlopy | Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze | Razem |
|--|-------------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|--|------------|
| Stan rezerw na dzień 01.01.2020 | 66 | - | - | 116 | - | 182 |
| Zwiększenia rezerw | 92 | - | - | 155 | - | 247 |
| Zmniejszenia rezerw (-) | - | - | - | - | - | - |
| Rezerwy utworzone | - | - | - | - | - | - |
| Rezerwy wykorzystane (-) | - | - | - | - | - | - |
| Rezerwy rozwiązane (-) | (66) | - | - | (116) | - | (182) |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw | - | - | - | - | - | - |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2020, w tym: | 92 | - | - | 155 | - | 247 |
| - rezerwy krótkoterminowe | - | - | - | 155 | - | 155 |
| - rezerwy długoterminowe | 92 | - | - | - | - | 92 |
| Stan rezerw na dzień 01.01.2019 | 58 | - | - | 107 | - | 165 |
| Zwiększenia rezerw | 66 | - | - | 116 | - | 182 |
| Zmniejszenia rezerw (-) | - | - | - | - | - | - |
| Rezerwy utworzone | - | - | - | - | - | - |
| Rezerwy wykorzystane (-) | - | - | - | - | - | - |
| Rezerwy rozwiązane (-) | (58) | - | - | (107) | - | (165) |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw | - | - | - | - | - | - |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2019, w tym: | 66 | - | - | 116 | - | 182 |
| - rezerwy krótkoterminowe | - | - | - | 116 | - | 116 |
| - rezerwy długoterminowe | 66 | - | - | - | - | 66 |

Wycena świadczeń pracowniczych dokonywana jest na podstawie wycen aktuarialnych i obejmuje rezerwy na odprawy emerytalne. Na dzień 31.12.2020 r. rezerwa została wyliczona przez aktuarium przy wykorzystaniu poniższych wskaźników:

- Stopa dyskontowa: 1,1% (do wyznaczenia stopy dyskontowej zbadano rentowność roczną obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu notowanych na GPW w dniu 30.12.2020 r.)
- Wzrost wynagrodzeń: 2,5% w roku 2021 i kolejnych latach
- Rotacja: 11% (na podstawie danych statystycznych dostarczonych przez PROTEKTOR S.A.)

Rezerwa na urlopy oszacowana została na bazie niewykorzystanych urlopów dotyczących roku 2020 wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

NOTA 24. POZOSTAŁE REZERWY

TABELA NR 24.1 ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 I OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU

| Wyszczególnienie | Rezerwa na badanie bilansu | Rezerwa na sprawy sądowe | Pozostałe rezerwy | Razem |
|--|----------------------------|--------------------------|-------------------|------------|
| Stan rezerw na dzień 01.01.2020 | 34 | 52 | 21 | 107 |
| Zwiększenia rezerw | - | - | - | - |
| Zmniejszenia rezerw (-) | - | - | - | - |
| Rezerwy utworzone | 67 | - | 104 | 171 |
| Rezerwy wykorzystane (-) | (62) | (52) | (104) | (217) |
| Rezerwy rozwiązane (-) | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw | - | - | - | - |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2020, w tym: | 39 | - | 21 | 60 |
| - rezerwy krótkoterminowe | 39 | - | 21 | 60 |
| - rezerwy długoterminowe | - | - | - | - |
| Stan rezerw na dzień 01.01.2019 | 34 | - | 12 | 46 |
| Zwiększenia rezerw | - | - | - | - |
| Zmniejszenia rezerw (-) | - | - | - | - |
| Rezerwy utworzone | 56 | 52 | 267 | 375 |
| Rezerwy wykorzystane (-) | (56) | - | (258) | (314) |
| Rezerwy rozwiązane (-) | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw | - | - | - | - |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2019, w tym: | 34 | 52 | 21 | 107 |
| - rezerwy krótkoterminowe | 34 | 52 | 21 | 107 |
| - rezerwy długoterminowe | - | - | - | - |

*dokonano korekty prezentacji danych za okres porównywalny w celu zapewnienia lepszej jakości i przydatności sprawozdania finansowego

NOTA 25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

TABELA NR 25.1 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług | 6 837 | 6 931 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem | 6 837 | 6 931 |

TABELA NR 25.2 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu VAT | 68 | - |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych | 232 | 121 |
| Zobowiązania z tytułu PFRON | 19 | 5 |
| Zobowiązania z tytułu ZUS | 1 654 | 439 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 598 | 453 |
| Zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości | 0 | 55 |
| Zobowiązania z tytułu ub. osobowych i majątkowych | 8 | 3 |
| Inne zobowiązania (koszty poniesione w m-u i rozliczone w kolejnym) | - | 161 |
| Pozostałe | 6 | 69 |
| Pozostałe zobowiązania ogółem, w tym: | 2 585 | 1 306 |
| - część długoterminowa | - | - |
| - część krótkoterminowa | 2 585 | 1 306 |

Wyższy poziom zobowiązań wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych na dzień 31.12.2020 r. w stosunku do dnia 31.12.2019 r. wynika z układu ratalnego i odroczenia terminu płatności składek w ramach programu „Tarczy antykryzysowej”. Raty są spłacane zgodnie z harmonogramem.

TABELA NR 25.3 STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | Wartość brutto 31.12.2020 | Wartość brutto 31.12.2019 |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Niewymagalne | 5 068 | 3 940 |
| Przeterminowane od 0 do 30 dni | 2 305 | 1 855 |
| Przeterminowane od 31 do 90 dni | 1 761 | 1 965 |
| Przeterminowane od 91 do 180 dni | 166 | 452 |
| Przeterminowane od 181 do 365 dni | 89 | 25 |
| Przeterminowane powyżej 1 roku | 32 | - |
| SUMA | 9 421 | 8 237 |

TABELA NR 25.4 STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | | na dzień 31.12.2019 | |
|------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | wartość w walucie w tys. | wartość w tys. PLN | wartość w walucie w tys. | wartość w tys. PLN |
| PLN | - | 9 203 | - | 6 129 |
| EUR | 50 | 214 | 495 | 2 108 |
| USD | 1 | 3 | - | - |
| Razem | x | 9 421 | x | 8 237 |

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych oraz warunki transakcji z nimi zaprezentowane są w nocie nr 28. „TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI”.

NOTA 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Nie dotyczy.

NOTA 27. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

TABELA NR 27.1 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|--|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania warunkowe | | |
| Gwarancje bankowe | 1 464 | 1 380 |
| Weksel własny in blanco | 12 447 | 12 864 |
| Hipoteka umowna | - | 18 000 |
| Cesja wierzytelności z monitoringiem | 1 597 | - |
| Zastaw rejestrowy na zapasach ING Bank Śląski S.A. | 12 299 | 10 816 |

Gwarancje bankowe dotyczą gwarancji spłaty zobowiązań z tytułu wynajmu hali produkcyjnej oraz gwarancje rękojmi i należytego wykonania kontraktu w związku z wygranymi przetargami. Weksle własne in blanco dotyczą zabezpieczenia kredytu i umów leasingowych. Cesja wierzytelności z monitoringiem oraz zastaw rejestrowy na zapasach również dotyczy zabezpieczenia kredytów w PROTEKTOR S.A.

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

NOTA 28. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniższe tabele przedstawiają transakcje z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

TABELA NR 28.1 TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 I OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | Do Grupa Kapitałowa Abeba | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2020 do 31.12.2020 | od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
| PROTEKTOR S.A. - sprzedaż jednostkom powiązanym, w tym: | 11 719 | 17 484 |
| - wyroby | 8 577 | 11 062 |
| - materiały | - | 2 |
| - towary | 310 | 3 262 |
| - usługi | 2 765 | 1 187 |
| - pozostałe przychody operacyjne | 67 | 1 971 |
| Wyszczególnienie | Do PROTEKTOR S.A. | |
| | od 01.01.2020 do 31.12.2020 | od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
| GK Abeba – sprzedaż jednostkom powiązanym, w tym: | 666 | 5 357 |
| - materiały | 239 | 3 043 |
| - produkty | 1 | - |
| - usługi | 426 | 2 301 |
| - odsetki | - | 13 |

TABELA NR 28.2 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 1 002 | 2 053 |
| PROTEKTOR S.A. od: | 1 002 | 1 055 |
| - ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH | 630 | 906 |
| - Inform Brill GmbH | 372 | 149 |
| - Rida | - | - |
| Grupa Kapitałowa Abeba od: | - | 998 |
| - PROTEKTOR S.A. | - | 998 |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 2 307 | - |
| PROTEKTOR S.A. od: | 2 307 | - |
| - ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH | - | - |
| - Inform Brill GmbH | 2 307 | - |
| Grupa Kapitałowa Abeba od: | - | - |
| - PROTEKTOR S.A. | - | - |
| Razem | 3 309 | 2 053 |

TABELA NR 28.3 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 1 002 | 2 053 |
| PROTEKTOR S.A. wobec: | - | 998 |
| - Grupa Kapitałowa Abeba | - | 998 |
| Grupa Kapitałowa Abeba wobec: | 1 002 | 1 055 |
| - PROTEKTOR S.A. | 1 002 | 1 055 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 2 307 | - |
| PROTEKTOR S.A. wobec: | - | - |
| - Grupa Kapitałowa Abeba | - | - |
| Grupa Kapitałowa Abeba wobec: | 2 307 | - |
| - PROTEKTOR S.A. | 2 307 | - |
| Razem | 3 309 | 2 053 |

TABELA NR 28.4 UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU

| Nazwa spółki zależnej | Procent posiadanych udziałów w kapitale podstawowym | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji | Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia | Korekty aktualizujące wartość | Wartość bilansowa udziałów/akcji |
|-------------------------|---|----------------------------------|------------------------|--|-------------------------------------|--|
| Grupa Kapitałowa Abeba* | 100,0% | 100,0% | pełna | 22 840 | - | 22 840 |

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

W 2020 oraz 2019 roku PROTEKTOR S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2020 oraz 2019 roku nie udzielano pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A.

NOTA 29. INSTRUMENTY FINANSOWE

TABELA NR 29.1 AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Aktywa finansowe | Wartość bilansowa | | Wartość godziwa | |
|--|-------------------|------------|-----------------|------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| <i>Wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu</i> | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 2 455 | 2 642 | 2 455 | 2 642 |
| Pozostałe należności | 3 711 | 454 | 3 711 | 454 |
| Środki pieniężne | 778 | 1 533 | 778 | 1 533 |
| <i>Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite</i> | | | | |
| | - | - | - | - |
| <i>Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy</i> | | | | |
| | - | - | - | - |

TABELA NR 29.2 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Zobowiązania finansowe | Wartość bilansowa | | Wartość godziwa | |
|--|-------------------|------------|-----------------|------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| <i>Wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu</i> | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 6 837 | 6 931 | 6 837 | 6 931 |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 5 498 | 7 731 | 5 498 | 7 731 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 15 097 | 13 035 | 15 097 | 13 035 |
| Pozostałe zobowiązania | 4 065 | 1 306 | 4 065 | 1 306 |
| <i>Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite</i> | | | | |
| | - | - | - | - |
| <i>Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy</i> | | | | |
| | - | - | - | - |

NOTA 30. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

TABELA NR 30.1 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 31.12.2020 | na dzień 31.12.2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki (+) | 5 498 | 7 731 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu (+) | 15 097 | 13 035 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (+) | 10 902 | 8 237 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-) | (778) | (1 533) |
| Zadłużenie netto | 30 718 | 27 470 |
| Kapitały własne | 33 272 | 30 041 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 63 990 | 57 511 |
| Wskaźnik dźwigni | 48,0% | 47,8% |

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić kwotę dywidendy do wypłaty dla akcjonariuszy lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Przyjmuje się, że akceptowalna wartość wskaźnika wynosi < 50%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania finansowe, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

NOTA 31. DOTACJE RZĄDOWE

W 2020 roku Spółka korzystała z dotacji rządowych. W celu zniwelowania negatywnego wpływu koronawirusa na wyniki finansowe, Jednostka Dominująca złożyła wnioski o dofinansowanie do wynagrodzeń w ramach projektu „Tarcza antykryzysowa” na rzecz ochrony miejsc pracy. Dofinansowanie zostało wypłacone w trzech transzach w okresie kwiecień – czerwiec 2020 roku, o łącznej wartości 567,2 tys. PLN.

NOTA 32. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku kształtowało się następująco:

TABELA NR 32.1 PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU I 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | za okres od 01.10.2019 do 31.12.2019 |
|---------------------|--|--|
| Pracownicy umysłowi | 43 | 38 |
| Pracownicy fizyczni | 76 | 63 |
| Razem | 119 | 101 |

NOTA 33. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W dniu 24.04.2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROTEKTOR S.A. podjęło uchwałę w sprawie ustanowienia w Jednostce Dominującej programu motywacyjnego dla Zarządu przeprowadzanego w oparciu o kryteria jakościowe oraz ilościowe osiągnięte w poszczególnych latach obrotowych, począwszy od roku obrotowego kończącego się w dniu 31 grudnia 2019 roku aż do roku obrotowego kończącego się w dniu 31 grudnia 2021 roku. Program Motywacyjny polega na przyznaniu Uprawnienia, tj. uprawnienia do objęcia, łącznie, nie więcej niż 570 648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) akcji, tj. 3% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

TABELA NR 33.1 KRYTERIA ILOŚCIOWE W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019, OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 I OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 | za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 |
|--|--|--|--|
| EBITDA (mln PLN) | 20,1 | 34,9 | 43,6 |
| wskaźnik zysku netto/akcję (PLN/akcję) | 0,48 | 0,97 | 1,14 |
| wzrost średniego kursu akcji | 20% r/r | 20% r/r | 20% r/r |

Kryteria jakościowe polegają na:

- Pozostawaniu przez Uczestnika Programu w stosunku służbowym z Jednostką Dominującą przez sprawowanie funkcji w Zarządzie do dnia objęcia Akcji,
- Braku prowadzenia przez Uczestnika Programu działalności konkurencyjnej.

W 2020 roku żadne z kryteriów ilościowych, które warunkowały przyznanie uprawnień, nie zostały spełnione.

NOTA 34. WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

TABELA NR 34.1 WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU PROTEKTOR S.A. W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU

| Wyszczególnienie | Jednostka dominująca | | Jednostki podporządkowane | | Razem |
|--|--------------------------|------------------|---------------------------|------------------|--------------|
| | Wynagrodzenie zasadnicze | Inne świadczenia | Wynagrodzenie zasadnicze | Inne świadczenia | |
| <i>Wynagrodzenia członków Zarządu PROTEKTOR S.A.</i> | | | | | |
| Malicki Tomasz | 614 | 25 | - | - | 639 |
| Drużyński Mariusz Damian | 212 | 7 | - | - | 218 |
| Lehnert-Bauchhage Barbara | 13 | 45 | 148 | - | 206 |
| Baniak Sławomir | - | 32 | - | - | 32 |
| Wojciechowski Andrzej Filip | - | 54 | - | - | 54 |
| Razem | 839 | 162 | 148 | - | 1 149 |

TABELA NR 34.2 WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ PROTEKTOR S.A. W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU

| Wyszczególnienie | Wynagrodzenie zasadnicze | Inne świadczenia | Razem |
|--|--------------------------|------------------|------------|
| <i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A.</i> | | | |
| Sobczak Wojciech | 67 | - | 67 |
| Młotek-Kucharczyk Marek | 44 | - | 44 |
| Formela Dariusz | 44 | - | 44 |
| Krzyżewski Piotr | 44 | - | 44 |
| Pisula Tomasz | 29 | - | 29 |
| Gorczyca Filip | 16 | - | 16 |
| Razem | 244 | - | 244 |

NOTA 35. WYNAGRODZENIE AUDYTORA

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

TABELA NR 35.1 WYNAGRODZENIE AUDYTORA W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU I 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | za okres od 01.10.2019 do 31.12.2019 |
|---|--|--|
| Badanie/ przegląd raportów śródrocznych | 27 | 22 |
| Badanie/ przegląd raportów rocznych | 40 | 34 |
| Razem wynagrodzenie audytora | 67 | 56 |
| Koszty dodatkowe zafakturowane przez audytora | 1 | 2 |
| Inne koszty dodatkowe poniesione przez spółkę w związku z audytem za podany okres | - | - |
| Razem koszty dodatkowe | 1 | 2 |
| Ogółem koszty audytu | 68 | 58 |

W dniu 24 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza PROTEKTOR S.A. działając na podstawie § 22 ust. 2 Statutu Spółki, podjęła Uchwałę, na podstawie której dokonała wyboru audytora dokonującego przeglądu półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz badania rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2020 i 2021. Wybrany podmiotem został UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą w Warszawie, wpisany na listę firm audytorskich prowadzonych przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego.

W dniu 20 lipca 2020 r. została zawarta umowa o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wynosi 134 tys. PLN netto (w tym: za prace dotyczące 2020 roku – 67 tys. PLN netto oraz za prace dotyczące 2021 roku – 67 tys. PLN netto). Ponadto spółka UHY ECA Audyt jest uprawniona do obciążenia Emitenta za ewentualne dodatkowe koszty związane z wykonaniem prac do wysokości 7 tys. PLN netto za każdy rok.

NOTA 36. SPRAWY SĄDOWE

Zgodnie z najlepszą wiedzą posiadaną przez Zarząd PROTEKTOR S.A. wobec Spółki nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. W ocenie Zarządu żadne z pojedynczych postępowań toczących się w okresie objętym sprawozdaniem finansowym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, ani też wszystkie postępowania łącznie, nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Spółki.

NOTA 37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 18.01.2021 r. Zarząd Spółki poinformował (RB 1/2021) o pozytywnej ocenie i wybraniu do dofinansowania przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) zgłoszonego przez Spółkę 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”. Celem projektu będzie przeprowadzenie prac B+R, w wyniku których powstanie obuwie wyposażone w inteligentne rozwiązania pozwalające m.in. na lokalizację i wykrywanie zagrożeń (smartware). Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 15 712 186,25 PLN. Rekomendowana przez NCBR kwota dofinansowania, tj. 6 284 874,50 PLN, odpowiada kwocie wnioskowanego przez PROTEKTOR S.A. dofinansowania. Realizacja projektu stanowi element wdrażania w życie strategii na lata 2020-2023. Raportem bieżącym nr 9/2021 Spółka poinformowała o podpisaniu umowy w dniu 26.03.2021 r. przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

W dniu 04.02.2021 r. raportem bieżącym nr 4/2021 Zarząd poinformował o wyborze jako najkorzystniejszej oferty Konsorcjum, w skład którego wchodzi PROTEKTOR S.A. oraz Trawena sp. z o.o. z siedzibą w Legionowie, na dostawę męskich butów zimowych Agencji Zasad Obrony przy Ministrze Obrony Narodowej Republiki Litewskiej. W dniu 17.03.2021 r. została podpisana umowa (RB 6/2021). Wartość umowy wynosi 292 455,18 EUR netto za zamówienie podstawowe. Maksymalna wartość zamówienia wynosi 380 211,69 EUR netto. Realizacja zamówienia powinna nastąpić w ciągu 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Wykonanie umowy zostało zabezpieczone gwarancją bankową na kwotę odpowiadającą 7% maksymalnej wartości umowy.

W dniu 15.02.2021 r. Emitent dokonał zgłoszenia wytwarzanego produktu w postaci maski medycznej trójwarstwowej jednorazowej do Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych jako maska typu IIR sklasyfikowana zgodnie z europejskim standardem EN 14683:2019+AC:2019, o czym Zarząd poinformował raportem bieżącym nr 5/2021. Maski typu IIR znajdują zastosowanie jako ochrona przed rozprzestrzenianiem mikroorganizmów przenoszonych drogą kropelkową, szczególnie w sytuacji epidemii i/lub pandemii, a także do stosowania na salach operacyjnych lub innych placówkach medycznych o podobnych wymaganiach.

W dniu 24.03.2021 r. Zarząd poinformował (RB 7/2021) o zawarciu umowy o współpracy ze spółką Militaria.pl Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą we Wrocławiu. Umowa została zawarta na czas oznaczony do 31 grudnia 2023 roku, z możliwością jej wypowiedzenia za 3-miesięcznym okresem wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego. Strony przewidziały także możliwość przedłużenia umowy na kolejne roczne okresy. Strony ustaliły, że spółka Militaria.pl osiągnie poziom obrotów produktami dostarczanymi przez Emitenta w wysokości netto nie niższej niż:

- 2 100 000 PLN w roku kalendarzowym 2021,
- 2 500 000 PLN w roku kalendarzowym 2022 (założenia estymowane),
- 3 000 000 PLN w roku kalendarzowym 2023 (założenia estymowane).

W dniu 26.03.2021 r. Zarząd Protektor S.A. poinformował (RB 8/2021) o zawarciu umowy o współpracy z Waldemarem Grzywaczewskim, prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą P.H. "BEHAPEX II" WALDEMAR GRZYWACZEWSKI. Umowa została zawarta na czas oznaczony do 31 grudnia 2023 roku, z możliwością jej wypowiedzenia za 3-miesięcznym okresem wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego. Strony przewidziały także możliwość przedłużenia umowy na kolejne roczne okresy. Strony ustaliły, że P.H. "BEHAPEX II" WALDEMAR GRZYWACZEWSKI osiągnie poziom obrotów produktami w postaci obuwia strażackiego dostarczanyymi przez Spółkę w wysokości netto nie niższej niż:

- 1 600 000 PLN w roku kalendarzowym 2021,
- 1 800 000 PLN w roku kalendarzowym 2022 (założenia estymowane),
- 2 000 000 PLN w roku kalendarzowym 2023 (założenia estymowane).

W dniu 28.04.2021 r. Zarząd poinformował (RB 10/2021) o podpisaniu przez Jednostkę Dominującą oraz spółkę zależną Abeba GmbH, listu o współpracy ze spółką JV International S.r.l a socio unico z siedzibą w Mediolanie.

JV International zajmuje się projektowaniem, produkcją i dystrybucją komponentów do obuwia pod marką „Michelin”. Współpraca została zaplanowana na kolejne dwa lata i będzie obejmowała realizację projektów podeszew dla następujących branż: energetyka odnawialna (fotowoltaika oraz energia wiatrowa), energetyka wysokich napięć, branża automotive oraz przemysł spożywczy. Podpisanie listu o współpracy z JV International stanowi element wdrażania w życie Strategii Grupy Kapitałowej na lata 2020-2023.

9. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Zarządzanie ryzykiem w Spółce PROTEKTOR S.A. 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, 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 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. W 2020 roku zostało zdefiniowane nowe ryzyko, związane z pojawieniem się pandemii COVID-19.

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 zrealizowanych w ramach współpracy z podmiotami powiązanymi, których udział w przychodach PROTEKTOR S.A. w 2020 roku wyniósł 44%, 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 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | Stan na dzień (w tys. PLN) | |
|------------------------------------|----------------------------|------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Należności handlowe | 2 455 | 2 642 |
| Należności pozostałe | 3 711 | 454 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 778 | 1 533 |

ANALIZA TERMINÓW ZAPADALNOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | Wartość księgowa | na dzień 31.12.2020, w tym: | | | Wartość księgowa | na dzień 31.12.2019, w tym: | | |
|--|------------------|-----------------------------|----------------|---------|------------------|-----------------------------|----------------|---------|
| | | < 1 miesiąc | 1 - 3 miesiące | 1 rok > | | < 1 miesiąc | 1 - 3 miesiące | 1 rok > |
| Środki pieniężne w kasie | 1 | 1 | - | - | 12 | 12 | - | - |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 777 | 777 | - | - | 1 521 | 1 521 | - | - |
| Lokaty | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem | 778 | 778 | - | - | 1 533 | 1 533 | - | - |

STRUKTURA WIEKOWA POŻYCZEK I NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU

| Wyszczególnienie | Wartość brutto 31.12.2020 | Odpis aktualizujący 31.12.2020 | Wartość netto 31.12.2020 |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Niewymagalne | 5 506 | - | 5 506 |
| Przeterminowane od 0 do 30 dni | 523 | - | 523 |
| Przeterminowane od 31 do 90 dni | 121 | - | 121 |
| Przeterminowane od 91 do 180 dni | 4 | - | 4 |
| Przeterminowane od 181 do 365 dni | 4 | - | 4 |
| Przeterminowane powyżej 1 roku | 7 | - | 7 |
| SUMA | 6 166 | - | 6 166 |

STRUKTURA WIEKOWA POŻYCZEK I NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | Wartość brutto 31.12.2019 | Odpis aktualizujący 31.12.2019 | Wartość netto 31.12.2019 |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Niewymagalne | 2 567 | - | 2 567 |
| Przeterminowane od 0 do 30 dni | 448 | - | 448 |
| Przeterminowane od 31 do 90 dni | 76 | - | 76 |
| Przeterminowane od 91 do 180 dni | 5 | - | 5 |
| Przeterminowane od 181 do 365 dni | - | - | - |
| Przeterminowane powyżej 1 roku | - | - | - |
| SUMA | 3 095 | - | 3 095 |

STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

| Wyszczególnienie | Wartość brutto 31.12.2020 | Wartość brutto 31.12.2019 |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Niewymagalne | 5 068 | 3 940 |
| Przeterminowane od 0 do 30 dni | 2 305 | 1 855 |
| Przeterminowane od 31 do 90 dni | 1 761 | 1 965 |
| Przeterminowane od 91 do 180 dni | 166 | 452 |
| Przeterminowane od 181 do 365 dni | 89 | 25 |
| Przeterminowane powyżej 1 roku | 32 | - |
| SUMA | 9 421 | 8 237 |

Spółka PROTEKTOR S.A. przeprowadziła analizę wpływu pandemii na poziom ryzyka kredytowego, na które jest narażona ze strony kontrahentów. Na dzień 31 grudnia 2020 r. 89% ogółu należności stanowiły należności z nieprzekroczonym terminem płatności. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie zaobserwowano znaczącego pogorszenia się splotu należności, zwiększenia ilości upadłości bądź restrukturyzacji wśród klientów Spółki. Zarząd spodziewa się, że spłacalność należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, 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 do założeń przyjętych do oceny oczekiwanej straty kredytowej

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Emitent posiada zobowiązania z tytułu kredytów 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 31 grudnia 2020 roku zobowiązania z tytułu kredytów oraz leasingów, dla których odsetki naliczane były zmienną stopą procentową, stanowiły 58% ogółu wartości zobowiązań finansowych. Ich wrażliwość na zmianę oprocentowania prezentuje poniższa tabela:

RYZYKO ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

| Zmiana oprocentowania pożyczek, kredytów i przedmiotów leasingu | -2,00% | -1,00% | 0,00% | 1,00% | 2,00% |
|---|--------|--------|-------|-------|-------|
| Zmiana kosztów odsetek | (254) | (127) | - | 127 | 254 |

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, pożyczek oraz umów leasingu przyjęte zostało na stałym poziomie, zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2020 roku. W kalkulacji nie uwzględniono zmiany kosztu pieniądza w czasie

Z uwagi na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach w Spółce nie stosowano zabezpieczeń względem wzrostu stóp procentowych uznając, że ryzyko ich zmiany nie jest znaczące. Niemniej jednak stopień ryzyka oraz prognozy stóp procentowych są monitorowane przez kierownictwo PROTEKTOR S.A. i nie wyklucza się podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

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 2020 roku Spółka nie była stroną kontraktu walutowego ani nie zabezpieczała się przed ryzykiem walutowym poprzez żadne instrumenty finansowe. Obecnie utrzymujące się tendencje na rynku złotego są korzystne dla

Emitenta ze względu na dodatni bilans obrotów handlowych Spółki oraz innych przepływów pieniężnych (dywidendy otrzymywane w EUR).

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 towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany złotego na waluty obce o 5% w przypadku należności walutowych (odwrotna sytuacja w przypadku zobowiązań walutowych). W przypadku 5% osłabienia kursu złotego w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna i oznaczała zmniejszenie zysku i kapitału własnego (odwrotna sytuacja w przypadku zobowiązań walutowych).

RYZIKO WALUTOWE

| Wyszczególnienie | Aktywa walutowe | Zmiana kursów +5% | Wpływ brutto na wynik | Zmiana kursów -5% | Wpływ brutto na wynik |
|--|-----------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| Aktywa walutowe wyrażone w tys. EUR | 746 | - | - | - | - |
| Aktywa walutowe wyrażone w tys. USD | 1 | - | - | - | - |
| Aktywa walutowe wyrażone w walutach obcych po przeliczeniu na tys. PLN | 3 447 | 3 620 | 173 | 3 274 | (173) |
| Łączny efekt wzrostu kursów | | | 173 | | (173) |
| Efekt podatkowy 19% | | | 33 | | (33) |
| Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy) | | | 140 | | (140) |

| Wyszczególnienie | Zobowiązania walutowe | Zmiana kursów +5% | Wpływ brutto na wynik | Zmiana kursów -5% | Wpływ brutto na wynik |
|--|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. EUR | 50 | - | - | - | - |
| Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. USD | 1 | - | - | - | - |
| Zobowiązania walutowe wyrażone w walutach obcych po przeliczeniu na tys. PLN | 218 | 228 | (10) | 208 | 10 |
| Łączny efekt wzrostu kursów | | | (10) | | 10 |
| Efekt podatkowy 19% | | | (2) | | 2 |
| Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy) | | | (8) | | 8 |

Ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej może nastąpić, gdy zaistnieją negatywne relacje pomiędzy wpływami ze sprzedaży, a niezbędnymi wydatkami związanymi z wytworzeniem produktów do sprzedaży oraz dodatkowymi płatnościami wynikającymi z realizacji projektów inwestycyjnych. W roku 2020 ryzyko utraty płynności finansowej było relatywnie wysokie ze względu na rozwinięcie się pandemii COVID-19, kiedy spadkowi przychodów towarzyszył niezmienny poziom kosztów stałych.

Emitent zarządza ryzykiem płynności głównie poprzez sporządzanie planów finansowych oraz krótkoterminowych planów cash-flow. Spółka aktywnie zarządza pozycjami magazynowymi, dodatkowo podejmuje działania zmierzające do przyspieszenia rotacji należności, wydłużania terminów płatności zobowiązań handlowych, czy optymalizacji struktury kapitałów wykorzystywanych w działalności bieżącej. W odpowiedzi na dynamiczne

zmiany otoczenia, związane z nawracającymi falami zachorowalności na koronawirusa, Zarząd podejmował dodatkowe działania dostosowawcze, mające na celu minimalizację utraty płynności przez Spółkę.

Zarząd ocenia, że posiada wystarczające źródła finansowania do realizacji wcześniej zaplanowanych projektów rozwojowych oraz inwestycyjnych. W październiku 2020 r. Spółka PROTEKTOR zawarła z mBank S.A. umowę ramową dla linii wieloproduktowej, na mocy której został przyznany limit kredytowy do wysokości 9 500 tys. PLN. Limit jest przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności Emitenta oraz realizację celów, opisanych w strategii na lata 2020-2023. Dodatkowo Spółka PROTEKTOR zawarła umowę o elektroniczny kredyt (faktoring odwrotny) w wysokości do 1 500 tys. PLN, który może być wykorzystywany na spłatę zobowiązań wobec dostawców. 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

Według opinii Zarządu, Emitent nie jest objęty istotnym ryzykiem uzależnienia od głównych dostawców z uwagi na względnie zdywersyfikowany rynek dostaw. Zakupy realizowane są w kilku grupach surowcowych: skóry, cholewki, podpodeszwy i materiały podpodeszwowe, kleje, galanteria metalowa i podszewki.

Spółka systematycznie poszerza kontakty z nowymi potencjalnymi dostawcami, jednocześnie pogłębiając relacje z dotychczasowymi partnerami. Współpracę w zakresie dostaw podejmuje się z firmami oferującymi najwyższą jakość wyrobów oraz najlepsze warunki handlowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, w świetle występowania pandemii COVID-19, Zarząd nie identyfikuje istotnych ryzyk związanych z potencjalnym złamaniem warunków podpisanych umów handlowych.

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.

Udział procentowy obrotów z największym klientem nie przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży do podmiotów niepowiązanych. W odniesieniu do podmiotów powiązanych, których udział w obrotach spółki waha się w granicach 50%, 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 eliminujące lub skutkujące nierentownością danego projektu. Nie można wykluczyć ryzyka, że w przyszłości w przypadku niektórych kontraktów uzyskiwanych w ramach przetargów publicznych, rentowność ich może być niższa od tej osiągniętej obecnie.

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Organy podatkowe mogą przyjąć odmienną interpretację przepisów podatkowych niż zakładana przez Jednostkę 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 w na rynku krajowym oraz pośrednio na rynku europejskim, ze względu na wymianę handlową z podmiotami powiązanymi. Wyniki Emitenta uzależnione są zatem od sytuacji ekonomicznej Polski, a także Niemiec oraz krajów Europy Zachodniej, które są głównymi rynkami zbytu zagranicznych spółek zależnych.

Obecnie ryzyko ogólnoeconomiczne jest ściśle związane z wpływem, jaki wywołują kolejne fale pandemii COVID-19 na gospodarkę światową, PKB poszczególnych krajów, głównie ze względu na wprowadzane obostrzenia oraz środki mające zapobiegać dalszemu rozprzestrzenianiu się koronawirusa. Wpływ tych działań przekłada się na spadek aktywności branż przemysłowych oraz kondycję sektorów gospodarczych, które są odbiorcami produktów oferowanych przez Spółkę.

Ryzyko związane ze skutkami pandemii koronawirusa

W związku z rozwojem pandemii COVID-19 Zarząd rozpoznał nowe ryzyko związane z działalnością Spółki w krótkim terminie.

Możliwe konsekwencje, jakie niesie ze sobą rozwój pandemii, to spadek przychodów, zaburzenie dostaw surowców niezbędnych do produkcji, zamknięcie zakładów w związku ze zdiagnozowaniem u pracowników wirusa COVID-19, a także powtarzające się wahania popytu, podaży oraz zatory płatnicze w związku z możliwymi nawrotami pandemii w przyszłości.

W związku z zaistniałą sytuacją Zarząd podjął szereg działań mających na celu ochronę zdrowia pracowników celem zapobiegania rozprzestrzeniania się koronawirusa, a także zminimalizowanie jego wpływu na osiągnięte wyniki finansowe, co zostało szerzej opisane w punkcie 10. „WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI”.

10. WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

W dniu 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia uznała epidemię COVID-19 za pandemię. W celu zapobiegania istotnemu zagrożeniu, jakie dla zdrowia publicznego niesie koronawirus, rządy wielu krajów, w tym Polski, podjęły szereg działań mających na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się wirusa. Polegały one m.in. na wprowadzeniu ograniczeń w transgranicznym przepływie osób, zakazie prowadzenia działalności w niektórych branżach, ograniczeniach w swobodzie poruszania się, ograniczono również funkcjonowanie punktów handlowych, usługowych oraz placówek oświatowych. Wprowadzono obowiązek dystansowania społecznego oraz noszenia masek, a także rękawiczek ochronnych. Działania te, w połączeniu z bezpośrednimi skutkami pandemii, które w różnym stopniu dotknęły wszystkie regiony naszego globu, bezpośrednio przełożyły się na kondycję światowej gospodarki, powodując spadek aktywności przedsiębiorstw, recesję oraz zastój w wielu branżach (w tym produkcyjnych).

Kryzys gospodarczy wywołany przez COVID-19 miał bezpośrednie przełożenie na wyniki osiągnięte w 2020 roku przez PROTEKTOR S.A.. W analizowanym okresie spadek aktywności gospodarczej przekładał się na redukcję popytu na obuwie zawodowe i bezpieczne, które są znaczącym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację epidemiczną, opracowując narzędzia prewencyjne i dostosowawcze, w tym m.in. dostosowując ofertę do zmian zachodzących w branżach oraz sektorach gospodarczych, będących odbiorcami produktów Spółki.

Wpływ pandemii na osiągnięte przychody ze sprzedaży

Pierwsza fala zachorowań wywołała spadek PKB w Unii Europejskiej o 11,4% II kw./I kw. Obniżony poziom aktywności gospodarczej oraz wysoka niepewność co do przyszłości przełożyły się na spadek zamówień z sektorów przemysłowych, co dla Spółki oznaczało niższy poziom przychodów (-66,8% II kw./I kw. 2020) z tytułu sprzedaży obuwia. W kwartale III można było zaobserwować zmniejszoną liczbę zdiagnozowanych nowych przypadków zachorowań na COVID-19, co przełożyło się na wzrost PKB w krajach UE (+12,6% III kw./II kw.) oraz poprawę wyników PROTEKTOR S.A. (wzrost przychodów o 74,8% w III kw./II kw. 2020 r.). Wyniki te można interpretować jako dostosowania się zarówno po stronie klientów końcowych, producentów jak i dostawców do funkcjonowania w nowym otoczeniu. W IV kwartale poziom PKB pozostał na zbliżonym poziomie do III kwartału, co jednak pozwoliło na wygenerowanie przychodów wyższych o 57,3% IV kw./III kw. z tytułu sprzedaży obuwia.

Zarząd nie może wykluczyć sezonowych spadków przychodów w okresach podwyższonej zachorowalności. Mając na uwadze oczekiwany efekt szczepień, procesy dostosowawcze, a także spodziewany na przełomie 2021 oraz 2022 roku napływ funduszy w ramach funduszu odbudowy, najbardziej prawdopodobnym scenariuszem wydaje się być wyłuszczenie amplitudy wahań po stronie popytu, co będzie miało pozytywne przełożenie na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

Wpływ pandemii na wielkość produkcji

W celu obniżenia ryzyka rozprzestrzeniania się COVID-19, produkcja w fabryce w Lublinie została ograniczona do niezbędnego minimum w okresie marzec – maj.

W 2020 roku wyprodukowano łącznie 94 tys. par obuwia w porównaniu do 119 tys. par obuwia w 2019 roku (-25 tys. par r/r), co stanowi spadek o 21%.

W związku z wystąpieniem COVID-19 w Spółce podjęto szereg kroków w celu ograniczenia negatywnych skutków pandemii. Wprowadzono działania mające na celu ochronę łańcucha dostaw, a także zatowarowano magazyny we wskazane modele obuwia, dzięki czemu Spółka uniknęła problemów z dostępnością najbardziej popularnych modeli w ofercie sprzedaży.

Analiza wpływu pandemii koronawirusa COVID-19 na wycenę aktywów i zobowiązań

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych

Analizy dokonane w PROTEKTOR S.A. na dzień 31 grudnia 2020 r. zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” nie dostarczyły przesłanek wskazujących na istotne ryzyko utraty wartości aktywów w związku z pandemią COVID-19 i jej wpływem na przyszłe szacowane przepływy pieniężne.

W związku z powyższym, wielkość odpisów na utratę wartości aktywów nie uległa zmianie.

Ocena sytuacji kredytowej

Spółka przeprowadziła analizę wpływu pandemii na poziom ryzyka kredytowego, na które jest narażona ze strony kontrahentów. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie zaobserwowano znaczącego pogorszenia się spłacalności, zwiększenia ilości upadłości bądź restrukturyzacji wśród klientów Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych.

Zarząd spodziewa się, że spłacalność należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r., których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, 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 publikacji niniejszego raportu, sytuację finansową PROTEKTOR S.A. można określić jako stabilną.

W październiku 2020 r. Spółka zawarła z mBank S.A. umowę ramową dla linii wieloproduktowej, na mocy której został przyznany limit kredytowy do wysokości 9 500 tys. PLN. Limit ma zostać przeznaczony na sfinansowanie bieżącej działalności Emitenta. Dodatkowo Spółka PROTEKTOR zawarła umowę o elektroniczny kredyt w wysokości do 1 500 tys. PLN, który może być wykorzystany na spłatę zobowiązań wobec dostawców (faktoring odwrotny).

Na chwilę obecną Zarząd nie przewiduje ryzyka związanego z nieterminowym wywiązywaniem się z umów kredytowych bądź innych umów o finansowanie. Zarząd również ocenia, że posiada wystarczające źródła finansowania do realizacji wcześniej zaplanowanych projektów rozwojowych oraz inwestycyjnych.

Inne szacunki księgowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego PROTEKTOR S.A. nie identyfikuje istotnych ryzyk związanych z potencjalnym złamaniem warunków podpisanych umów handlowych.

Działania podjęte przez Zarząd w odpowiedzi na pandemię COVID-19

W związku z wybuchem pandemii COVID-19 Zarząd Spółki Protektor podjął szereg działań mających na celu zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom oraz partnerom biznesowym, jak również utrzymanie stabilnej kondycji finansowej.

W celu ograniczenia rozprzestrzeniania się koronawirusa w 2020 roku zostały wprowadzone i realizowane działania o charakterze prewencyjnym, m.in.:

- Codzienna kontrola temperatury osób przebywających na terenie biur i magazynów.
- Wyposażenie pracowników w środki ochrony, tj. maski lub przyłbice ochronne, rękawiczki oraz środki dezynfekcyjne.
- Umożliwienie pracownikom pracy zdalnej.
- Ograniczenie wyjazdów służbowych.
- Ograniczenie fizycznych spotkań służbowych i zastąpienie ich spotkaniami on-line.

W ramach pozyskiwania pomocy publicznej Zarząd PROTEKTOR S.A. podjął szereg kroków celem uzyskania możliwego wsparcia zarówno na poziomie centralnym jak i samorządowym. Działania, które zakończyły się pozyskaniem wsparcia to przede wszystkim:

- Odroczenie płatności sześciu rat kapitałowych kredytów do dnia 30 września 2020 r.
- Odroczenie płatności od trzech do sześciu rat kapitałowych leasingów.
- Prolongaty spłaty ZUS bieżącego zgodnie z ustalonymi harmonogramami.
- Wykorzystania dopłat do wynagrodzeń pracowników w czasie przestoju oraz dofinansowania do wynagrodzeń pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy w kwocie 567 tys. PLN.

Na bieżąco prowadzony jest dialog z dostawcami w celu prolongaty spłat bieżących zobowiązań oraz zapewnienia stabilności łańcucha dostaw. W ramach zapewnienia dostępności surowców i komponentów do produkcji wdrożono następujące procedury:

- W cyklu cotygodniowym badana jest jakość łańcucha dostaw podstawowych komponentów do produkcji obuwia.
- Podpisano umowy oraz złożono zamówienia na najważniejsze komponenty do produkcji masek i obuwia.

- Wprowadzono nowe zasady planowania mające na celu minimalizację możliwości wystąpienia braków magazynowych w aspekcie kluczowych produktów.

Mając na uwadze zwiększony popyt rynkowy na produkty ochronne, Zarząd rozszerzył ofertę Spółki o nowe produkty w postaci masek higienicznych oraz medycznych. W celu realizacji produkcji we własnym zakresie zostały zakupione specjalistyczne maszyny do produkcji masek, które pozwalają uzyskać moce produkcyjne lubelskiej fabryki na poziomie ok. 1,25 mln sztuk tygodniowo, w zależności od typu maski. Spółka wydzieliła również specjalne grupy obuwia mogące być poddawane wielokrotnej dezynfekcji (w tym wykonane ze skóry licowej).

Kluczowymi aspektami w zakresie prowadzonych prac mających na celu ograniczenie wpływu pandemii na Spółkę jest optymalizacja kosztowa oraz rozwój nowych produktów. W Spółce realizowane są programy oszczędnościowe, mające na celu zminimalizowanie poniesionych kosztów m.in. poprzez redukcję kosztów operacyjnych w obszarach wskazanych przez Zarząd. Efekty zmian wprowadzonych w obszarze oferowanego produktu, ze względu na czas inercji wprowadzanych zmian, będzie miał wpływ na wyniki w latach kolejnych.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

| | | |
|-----------------------|-----------------|--|
| Jarosław Grzegorzczak | Główny Księgowy | |
|-----------------------|-----------------|--|

Podpisy wszystkich członków Zarządu

| | | |
|-------------------|-----------------|--|
| Tomasz Malicki | Prezes Zarządu | |
| Mariusz Drużyński | Członek Zarządu | |