



# Grupa Kapitałowa Protektor

---

Roczne skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej Protektor  
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	
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody ze sprzedaży	90 759	99 715	20 285	23 180
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	33 757	37 190	7 545	8 645
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 487	3 047	556	708
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 849	2 259	413	525
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	1 252	(519)	280	(121)
Zysk (strata) na jedną akcję (PLN/EUR)	0,06	(0,03)	0,01	(0,01)
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 186	6 634	1 383	1 542
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 092	(1 632)	691	(379)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 883)	(3 035)	(1 538)	(706)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	2 395	1 967	535	457
Wyszczególnienie	na dzień		na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Aktywa trwałe	40 977	36 141	8 879	8 487
Aktywa obrotowe	58 037	57 309	12 576	13 458
Kapitał własny	51 565	48 630	11 174	11 420
Zobowiązania długoterminowe	15 035	16 261	3 258	3 818
Zobowiązania krótkoterminowe	32 414	28 559	7 024	6 707
Średnia ważona liczba akcji	19 021 600	19 021 600	19 021 600	19 021 600
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	2,63	2,47	0,57	0,58

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wynosiły odpowiednio: od 1 stycznia do 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły odpowiednio 4,6148 EUR/PLN na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 4,2585 EUR/PLN na dzień 31 grudnia 2019 r.

## Spis treści

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>3</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>7</b>
<b>INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>8</b>
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	8
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	12
3. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI .....	12
4. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	15
5. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI .....	23
6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH .....	23
7. ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	24
8. SZCZEGÓŁOWE NOTY I OBJAŚNIENIA .....	26
NOTA 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	26
NOTA 2. SEGMENTY OPERACYJNE .....	26
NOTA 3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU .....	28
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	29
NOTA 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	30
NOTA 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	31
NOTA 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....	33
NOTA 8. ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ .....	33
NOTA 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE.....	33
NOTA 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	33
NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY .....	35
NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I PRAWO Z TYTUŁU UŻYTKOWANIA AKTYWÓW W LEASINGU .....	36
NOTA 13. ZAPASY.....	38
NOTA 14. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....	39
NOTA 15. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	41
NOTA 16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....	41
NOTA 17. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....	42
NOTA 18. KAPITAŁ PODSTAWOWY .....	43
NOTA 19. POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	45
NOTA 20. UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI .....	46
NOTA 21. KREDYTY I POŻYCZKI .....	46
NOTA 22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	48
NOTA 23. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE .....	50
NOTA 24. POZOSTAŁE REZERWY.....	51
NOTA 25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	53
NOTA 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE .....	54
NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	54
NOTA 28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	55
NOTA 29. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	56
NOTA 30. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	57
NOTA 31. DOTACJE RZĄDOWE.....	57
NOTA 32. STRUKTURA ZATRUDNIENIA .....	58
NOTA 33. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	58
NOTA 34. WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ .....	59
NOTA 35. WYNAGRODZENIE AUDYTORA.....	59
NOTA 36. SPRAWY SĄDOWE.....	60
NOTA 37. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	60
9. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ .....	61
10. WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY .....	67

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	za okres	
		od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1</b>	<b>90 759</b>	<b>99 715</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	1	88 589	98 922
Przychody ze sprzedaży usług	1	1 947	266
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	223	527
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>3</b>	<b>(57 002)</b>	<b>(62 525)</b>
Koszt sprzedanych produktów	3	(54 836)	(61 943)
Koszt sprzedanych usług	3	(2 001)	(239)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	3	(165)	(343)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>33 757</b>	<b>37 190</b>
Koszty sprzedaży	3	(8 733)	(9 695)
Koszty ogólnego zarządu	3	(23 887)	(24 270)
Pozostałe przychody operacyjne	4	2 946	2 794
Pozostałe koszty operacyjne	4	(1 596)	(2 972)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>2 487</b>	<b>3 047</b>
Przychody finansowe	5	141	190
Koszty finansowe	5	(779)	(978)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>1 849</b>	<b>2 259</b>
Podatek	6	(597)	(2 778)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>8</b>	<b>1 252</b>	<b>(519)</b>
- przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego		1 084	(491)
- przypisany akcjonariuszom mniejszościowym		168	(28)
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat, w tym:		1 683	(1 703)
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych		1 683	(1 703)
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat, w tym:		-	-
- odpis aktualizujący aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży			-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			-
<b>Całkowite dochody razem</b>		<b>2 935</b>	<b>(2 222)</b>
- przypisane akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 925	(2 162)
- przypisane akcjonariuszom mniejszościowym		10	(60)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		19 021 600	19 021 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		19 021 600	19 021 600
<b>Zysk (strata) na akcję podstawowy (PLN)</b>	<b>8</b>	<b>0,06</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję rozwodniony (PLN)</b>	<b>8</b>	<b>0,06</b>	<b>(0,03)</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	na dzień	
		31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>40 977</b>	<b>36 141</b>
Wartości niematerialne	10	6 725	5 582
Rzeczowe aktywa trwałe	12	11 247	10 872
Prawo do użytkowania aktywów w leasingu	12	20 347	18 152
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-
Należności długoterminowe		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 614	1 476
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	1 044	59
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>58 037</b>	<b>57 309</b>
Zapasy	13	40 529	39 356
Należności z tytułu dostaw i usług	14	6 163	6 425
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek	14	6 163	6 425
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14	2 142	2 406
Pozostałe należności krótkoterminowe	14	1 828	745
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek	14	1 828	745
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	29	4	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek	29	4	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	6 047	3 652
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	1 324	455
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	17	-	4 270
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>99 014</b>	<b>93 450</b>

*Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor  
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
<b>Kapitały własne</b>		<b>51 565</b>	<b>48 630</b>
<b>Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>49 984</b>	<b>47 059</b>
Kapitał podstawowy	18	9 572	9 572
Akcje / udziały własne		-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	19	10 235	10 235
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		1 103	(738)
Pozostałe kapitały	19	686	1 745
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:	19	28 388	26 245
- zysk (strata) z lat ubiegłych	19	27 304	26 736
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19	1 084	(491)
<b>Udziały niesprawujące kontroli</b>	<b>20</b>	<b>1 581</b>	<b>1 571</b>
<b>Zobowiązania</b>		<b>47 449</b>	<b>44 820</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>15 035</b>	<b>16 261</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	21	1 468	3 225
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	22	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	25	-	23
Zobowiązania długoterminowe z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	22	13 228	12 169
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	247	778
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	92	66
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe	24	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>32 414</b>	<b>28 559</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	21	8 927	10 159
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	22	1 481	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	10 455	9 533
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	25	1 059	406
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	25	3 526	2 930
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	22	5 196	4 034
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	1 215	859
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	24	555	638
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	17	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>99 014</b>	<b>93 450</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2020</b>	<b>9 572</b>	<b>10 235</b>	<b>(738)</b>	<b>1 745</b>	<b>26 245</b>	<b>47 059</b>	<b>1 571</b>	<b>48 630</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>9 572</b>	<b>10 235</b>	<b>(738)</b>	<b>1 745</b>	<b>26 245</b>	<b>47 059</b>	<b>1 571</b>	<b>48 630</b>
Zysk netto za okres 01.01.2020 - 31.12.2020	-	-	-	-	1 084	1 084	168	1 252
Zysk netto alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	1 841	-	-	1 841	(158)	1 683
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 841</b>	<b>-</b>	<b>1 084</b>	<b>2 925</b>	<b>10</b>	<b>2 935</b>
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)	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2020</b>	<b>9 572</b>	<b>10 235</b>	<b>1 103</b>	<b>686</b>	<b>28 388</b>	<b>49 984</b>	<b>1 581</b>	<b>51 565</b>
<b>Saldo na dzień 01.01.2019</b>	<b>9 572</b>	<b>10 235</b>	<b>939</b>	<b>1 200</b>	<b>27 275</b>	<b>49 221</b>	<b>1 631</b>	<b>50 852</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>9 572</b>	<b>10 235</b>	<b>939</b>	<b>1 200</b>	<b>27 275</b>	<b>49 221</b>	<b>1 631</b>	<b>50 852</b>
Zysk netto za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	-	-	-	-	(491)	(491)	(28)	(519)
Zysk netto alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(1 677)	-	6	(1 671)	(32)	(1 703)
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 677)</b>	<b>-</b>	<b>(485)</b>	<b>(2 162)</b>	<b>(60)</b>	<b>(2 222)</b>
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	-	-	-	545	(545)	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2019</b>	<b>9 572</b>	<b>10 235</b>	<b>(738)</b>	<b>1 745</b>	<b>26 245</b>	<b>47 059</b>	<b>1 571</b>	<b>48 630</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 849	2 259
<b>Korekty:</b>	<b>6 537</b>	<b>7 195</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych	98	69
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	5 537	4 337
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych	-	-
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(169)	(173)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	(861)	-
Koszty odsetek	1 116	1 519
Otrzymane dywidendy	-	-
Zmiana stanu zapasów	1 281	2 506
Zmiana stanu należności	2 678	573
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	(277)	759
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(1 967)	(564)
Inne korekty	(899)	(1 831)
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>8 386</b>	<b>9 454</b>
Zapłacone odsetki	-	279
Zapłacony podatek dochodowy	(2 200)	(3 099)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 186</b>	<b>6 634</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(3 137)	(1 663)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	6 229	31
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 092</b>	<b>(1 632)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	7 215	5 140
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	(10 640)	(3 865)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 732)	(2 873)
Odsetki zapłacone	(1 116)	(263)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(91)	-
Inne wpływy/wydatki	1 481	(1 174)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(6 883)</b>	<b>(3 035)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych netto razem</b>	<b>2 395</b>	<b>1 967</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym:</b>	<b>2 395</b>	<b>1 967</b>
Środki pieniężne na początek okresu	3 652	1 685
Środki pieniężne na koniec okresu	6 047	3 652



# Informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### Dane Jednostki Dominującej

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, wyłączaając 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:	<a href="http://www.protektorsa.pl">www.protektorsa.pl</a>

### Zarys historii korporacyjnej Grupy Kapitałowej

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

## Czas trwania Grupy Kapitałowej

Czas działania Jednostki Dominującej i jednostek zależnych jest nieograniczony.

## Okresy prezentowane

Skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

## Skład organów Grupy Kapitałowej

### 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 Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca 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

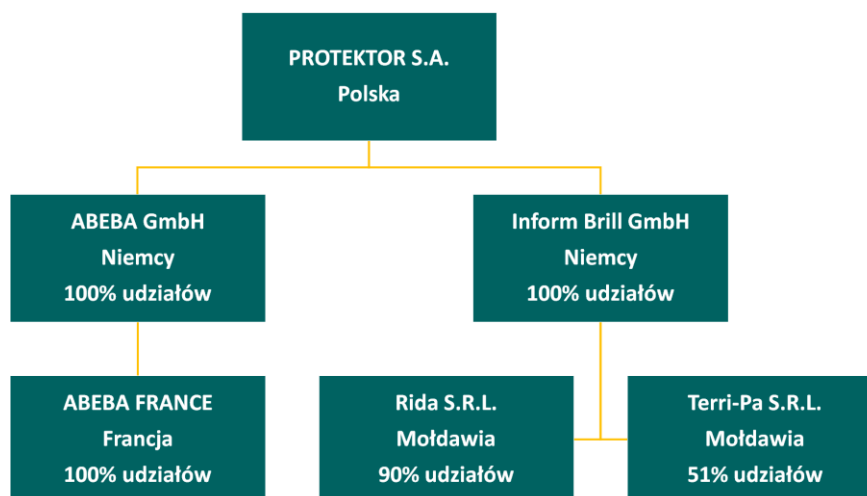
Imię i nazwisko	Funkcja	Data ostatniego powołania
Marek Młotek-Kucharczyk	Przewodniczący Komitetu Audytu	13.07.2020
Dariusz Formela	Członek Komitetu Audytu	13.07.2020
Piotr Krzyżewski	Członek Komitetu Audytu	13.07.2020

#### 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

#### Grupa Kapitałowa Protektor

Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor objęte konsolidacją metodą pełną 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.

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

Jednostką, która nie jest jednostką zależną, jednak nadal znajduje się w kręgu jednostek powiązanych, jest POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji. PROTEKTOR S.A. posiada 12 242 udziałów w POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji (do 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.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany organizacji Grupy Kapitałowej Protektor, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

## Zasady konsolidacji

---

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

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

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

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

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

Kapitały mniejszości na 31 grudnia 2020 r. zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym składają się z kapitału mniejszości na poziomie Grupy Kapitałowej Abeba, który obejmuje mniejszościowych udziałowców w Sp. z o.o. „Rida” oraz Spółce joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA”.

## **Notowania na giełdzie**

---

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

## **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

---

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 29.04.2021 roku do publikacji w dniu 30.04.2021 roku.

## **Kontynuacja działalności**

---

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

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

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

## **2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze skonsolidowane 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.

## **3. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI**

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2020 Grupa 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

## **Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie**

---

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

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

---

Grupa 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 odroczone bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności. Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia standardu.

#### **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.

Jednostka Dominująca 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.

## **Wypłata 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.

Grupa 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 Grupie.

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 ustaloną 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 Grupy Protektor zostały wycenione przez rzeczoznawców majątkowych dla potrzeb sprawozdań finansowych w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

W Grupie 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. Grupa 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 Jednostka Dominująca 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 Grupy, z wyjątkiem zapasów, aktywów finansowych i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dla których należy stosować inne procedury wyceny, są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości.

W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej). Za wartość użytkową uznaje się sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje

się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat. Na każdy dzień bilansowy Grupa 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.

Grupa 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**

---

Grupa wdrożyła zasady rachunkowości, wymagające ujmowania aktywów i zobowiązań w przypadku wszystkich umów leasingu podlegających stosowaniu MSSF 16, z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w standardzie. Spółki Grupy Kapitałowej Protektor 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 stopą zwrotu lub krańcową stopą procentową leasingobiorcy).

## 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. Grupa szacuje odpisy w oparciu o model oczekiwanych strat kredytowych. W tym celu Grupa wykorzystuje dane historyczne dotyczące strat kredytowych dla grup należności o podobnej charakterystyce. Dodatkowo Jednostka Dominująca i spółki zależne dokonują odpisów aktualizujących zgodnie z poniżej przedstawioną zasadą:

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

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 przeznaczonej 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 Spółek wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikających ze ich statutu i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zapasowy jest utworzony na podstawie obowiązujących przepisów. Kapitał rezerwowy na 31.12.2020 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**

---

Grupa Kapitałowa Protektor 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 aktuariusza. 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 jednostka dominująca ustala na koniec każdego roku obrotowego. W spółkach zależnych (zagranicznych) tworzone są rezerwy na świadczenia pracownicze zgodnie z przepisami prawa miejscowego w tym zakresie.

### **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 wartości godziwej przez wynik finansowy 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. Grupa 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 sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji Grupy, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych (tys. PLN).

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

### Transakcje i salda

---

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

## 6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

### Profesjonalny osąd

---

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

### Niepewność szacunków

---

#### Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

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

#### Rezerwy

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

#### Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Grupy Kapitałowej zatwierdzonych przez Zarząd. Jeżeli prognozowane



wyniki finansowe wskazują, że spółki z Grupy Kapitałowej osiągną dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości. W przeciwnym przypadku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są do wysokości rezerwy z tego tytułu.

### **Utrata wartości aktywów**

Utratę wartości aktywów Grupa Kapitałowa analizuje dla następujących aktywów: środków trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa Kapitałowa sprawdza, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości aktywa. W przypadku, gdy wystąpi przesłanka wskazująca na utratę wartości, Grupa Kapitałowa przeprowadza test na utratę wartości. Test sprowadza się do oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika i porównania jej z jego wartością bilansową ustaloną na dzień analizy. Jeśli wartość bilansowa przewyższa wartość odzyskiwalną, to nastąpiła utrata wartości składnika aktywów. W konsekwencji, Grupa Kapitałowa ujmuje odpis z tytułu utraty wartości doprowadzając wartość bilansową do wartości odzyskiwalnej. Szczegóły opisane są w punkcie 4. Opis stosowanych zasad rachunkowości, podpunkcie Utrata wartości aktywów niefinansowych.

## **7. ZAŁOŻENIE PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

### **Zmiany polityki rachunkowości**

---

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

### **Korekta błędów**

---

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonywała korekt błędów poprzednich okresów.

### **Zmiany prezentacyjne**

---

W niniejszym skonsolidowanym 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor  
sporządzone według MSR/MSSF za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	na dzień - przekształcone	na dzień - opublikowane
	31.12.2019	31.12.2019
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>36 141</b>	<b>36 141</b>
Wartości niematerialne	5 582	5 582
Rzeczowe aktywa trwałe	10 872	10 872
Rzeczowe aktywa trwałe - leasingi	-	5 856
Prawo do użytkowania aktywów w leasingu	18 152	12 296
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-
Należności długoterminowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 476	1 476
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59	59
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>57 309</b>	<b>57 309</b>
Zapasy	39 356	39 356
Należności z tytułu dostaw i usług	6 425	6 425
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	6 425	6 425
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 406	2 406
Pozostałe należności krótkoterminowe	745	745
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	745	745
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 652	3 652
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	455	455
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4 270	4 270
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>93 450</b>	<b>93 450</b>

- W skonsolidowanym 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		
<b>przekształcone</b>								
<b>Saldo na dzień 01.01.2019</b>	<b>9 572</b>	<b>10 235</b>	<b>939</b>	<b>1 200</b>	<b>27 275</b>	<b>49 221</b>	<b>1 631</b>	<b>50 852</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>9 572</b>	<b>10 235</b>	<b>939</b>	<b>1 200</b>	<b>27 275</b>	<b>49 221</b>	<b>1 631</b>	<b>50 852</b>
Zysk netto za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	-	-	-	-	(491)	(491)	(28)	(519)
Zysk netto alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(1 677)	-	6	(1 671)	(32)	(1 703)
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 677)</b>	<b>-</b>	<b>(485)</b>	<b>(2 162)</b>	<b>(60)</b>	<b>(2 222)</b>
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	-	-	-	545	(545)	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2019</b>	<b>9 572</b>	<b>10 235</b>	<b>(738)</b>	<b>1 745</b>	<b>26 245</b>	<b>47 059</b>	<b>1 571</b>	<b>48 630</b>

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			
<b>Saldo na dzień 01.01.2019</b>	<b>9 572</b>	<b>11 435</b>	<b>939</b>	<b>27 275</b>	<b>49 221</b>	<b>1 631</b>	<b>50 852</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>9 572</b>	<b>11 435</b>	<b>939</b>	<b>27 275</b>	<b>49 221</b>	<b>1 631</b>	<b>50 852</b>
Zysk netto za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	-	-	-	(491)	(491)	(28)	(519)
Zysk netto alokowany do udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(1 677)	6	(1 671)	(32)	(1 703)
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 677)</b>	<b>(485)</b>	<b>(2 162)</b>	<b>(60)</b>	<b>(2 222)</b>
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	-	545	-	(545)	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2019</b>	<b>9 572</b>	<b>11 980</b>	<b>(738)</b>	<b>26 245</b>	<b>47 059</b>	<b>1 571</b>	<b>48 630</b>

## 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 OSIĄGNIĘTE 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
Sprzedaż produktów	88 589	98 922
Świadczenie usług	1 947	266
Sprzedaż towarów i materiałów	223	527
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>90 759</b>	<b>99 715</b>

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

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

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

Działalność poszczególnych segmentów obejmuje głównie produkcję i sprzedaż obuwia bezpiecznego i zawodowego, militarne, a także dedykowanego dla służb ratowniczych i policji. W 2020 roku Grupa

Kapitałowa Protektor rozszerzyła również swoją działalność o produkcję i sprzedaż masek higienicznych oraz medycznych.

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

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

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

**TABELA NR 2.1 SEGMENTY OPERACYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR 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		
	GK ABEBA	PROTEKTOR	RAZEM	GK ABEBA	PROTEKTOR	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	76 413	26 664	103 077	89 579	30 993	120 572
<b>Sprzedaż na zewnątrz</b>	<b>75 747</b>	<b>15 012</b>	<b>90 759</b>	<b>84 235</b>	<b>15 480</b>	<b>99 715</b>
Sprzedaż między segmentami	666	11 652	12 318	5 344	15 513	20 857
Koszt własny sprzedaży	(42 388)	(14 614)	(57 002)	(46 534)	(15 991)	(62 525)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>33 359</b>	<b>398</b>	<b>33 757</b>	<b>37 701</b>	<b>(511)</b>	<b>37 190</b>
Pozostałe koszty (przychody) segmentu	(26 999)	(4 271)	(31 270)	(26 424)	(7 719)	(34 143)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>6 360</b>	<b>(3 873)</b>	<b>2 487</b>	<b>11 277</b>	<b>(8 230)</b>	<b>3 047</b>
Przychody finansowe	56	85	141	96	94	190
Koszty finansowe	(531)	(248)	(779)	(260)	(718)	(978)
Inne korekty	-	-	-	-	-	-
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>5 885</b>	<b>(4 036)</b>	<b>1 849</b>	<b>11 113</b>	<b>(8 854)</b>	<b>2 259</b>
Podatek	(1 049)	452	(597)	(3 099)	321	(2 778)
<b>Wynik netto</b>	<b>4 836</b>	<b>(3 584)</b>	<b>1 252</b>	<b>8 014</b>	<b>(8 533)</b>	<b>(519)</b>
	<b>na dzień 31.12.2020</b>			<b>na dzień 31.12.2019</b>		
Aktywa segmentu	60 696	38 318	99 014	57 724	35 726	93 450
w tym znak towarowy - GK Abeba	5 764	-	5 764	5 319	-	5 319
w tym inwestycje w jednostkach zależnych	-	(22 840)	(22 840)	-	(22 840)	(22 840)
Zobowiązania segmentu	18 744	28 705	47 449	15 783	29 037	44 820
	<b>za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>			<b>za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>		
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	86	12	98	58	11	69
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 425	3 112	5 537	1 916	2 421	4 337

Grupa Kapitałowa Protektor posiada siedziby w Polsce, Niemczech, Francji oraz Mołdawii (region Naddniestrza).

Szczegółowy opis asortymentu oferowanego w ramach segmentów znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz PROTEKTOR S.A. za rok obrotowy 2020, w rozdziale 1. „Charakterystyka Grupy Kapitałowej”, podrozdziale 1.1. „PROFIL DZIAŁALNOŚCI”.

Poniżej przedstawiono strukturę przychodów ze sprzedaży od klientów zewnętrznych z uwzględnieniem obszarów geograficznych oraz informacje o aktywach segmentów Grupy Abeba oraz PROTEKTOR S.A.

TABELA NR 2.2 OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	14 574	48 013	27 318	855	90 759
Aktywa segmentu	38 318	60 696	-	-	99 014

TABELA NR 2.3 OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	15 346	51 711	27 836	4 822	99 715
Aktywa segmentu	35 726	57 724	-	-	93 450

### 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	(5 635)	(4 406)
Zużycie materiałów i energii	(40 242)	(45 273)
Usługi obce	(14 782)	(13 277)
Podatki i opłaty	(894)	(1 052)
Wynagrodzenia	(25 831)	(25 785)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(6 073)	(6 304)
Pozostałe koszty rodzajowe	(3 086)	(3 511)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(165)	(343)
	<b>(96 709)</b>	<b>(99 951)</b>
Zmiana stanu zapasów	2 615	(1 467)
Korekty konsolidacyjne	(609)	(83)
Świadczenia na własne potrzeby	5 082	5 011
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(89 621)</b>	<b>(96 490)</b>
Koszty sprzedaży	8 733	9 695
Koszty ogólnego zarządu	23 887	24 270
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(57 002)</b>	<b>(62 525)</b>

\*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
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
<b>PROTEKTOR S.A.</b>	<b>1 648</b>	<b>627</b>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	161	2
Nadwyżki inwentaryzacyjne	829	386
Odszkodowania	46	1
Odwrocenie odpisu aktualizującego aktywa obrotowe	34	230
Dofinansowania i dotacje	567	-
Pozostałe przychody operacyjne netto	11	8
<b>Grupa Kapitałowa Abeba</b>	<b>1 298</b>	<b>2 167</b>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	8	-
Odszkodowania	278	195
Odwrocenie odpisu aktualizującego aktywa obrotowe	53	1 081
Rozwiązanie rezerw	119	54
Użytkowanie majątku do celów prywatnych	350	252
Dofinansowania i dotacje	99	-
Pozostałe przychody operacyjne netto	391	584
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>2 946</b>	<b>2 794</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
<b>PROTEKTOR S.A.</b>	<b>(1 142)</b>	<b>(2 162)</b>
Straty inwentaryzacyjne netto	-	(433)
Kary, grzywny, odszkodowania	(369)	(800)
Odpis aktualizujący aktywa obrotowe	(94)	(104)
Przekazane darowizny	(300)	-
Pozostałe koszty operacyjne netto	(378)	(825)
<b>Grupa Kapitałowa Abeba</b>	<b>(454)</b>	<b>(810)</b>
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(10)	-
Odpis aktualizujący aktywa obrotowe	(404)	(733)
Przekazane darowizny	(19)	(22)
Pozostałe koszty operacyjne netto	(22)	(55)
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>(1 596)</b>	<b>(2 972)</b>
<b>Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne</b>	<b>1 350</b>	<b>(178)</b>

W toku przeprowadzonej w grudniu 2020 roku inwentaryzacji środków trwałych w PROTEKTOR S.A. zidentyfikowano 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 0,6 mln PLN, natomiast Grupa Abeba otrzymała dofinansowanie za okres 2 miesięcy (maj, czerwiec) w kwocie 0,1 mln 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
<b>Przychody finansowe</b>		
<b>PROTEKTOR S.A.</b>	<b>85</b>	<b>90</b>
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	-	1
Wynik na różnicach kursowych	-	2
Pozostałe przychody finansowe	85	87
<b>Grupa Kapitałowa Abeba</b>	<b>55</b>	<b>100</b>
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	35	43
Wynik na różnicach kursowych	-	52
Pozostałe przychody finansowe	20	5
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>141</b>	<b>190</b>
<b>Koszty finansowe</b>		
<b>PROTEKTOR S.A.</b>	<b>(1 177)</b>	<b>(1 155)</b>
Odsetki od kredytów i leasingu	(823)	(1 095)
Wynik na różnicach kursowych	(284)	-
Prowizje zapłacone	(70)	(58)
Pozostałe koszty finansowe	(0)	(2)
<b>Grupa Kapitałowa Abeba</b>	<b>(552)</b>	<b>(288)</b>
Odsetki od kredytów i leasingu	(293)	(288)
Wynik na różnicach kursowych	(207)	-
Pozostałe koszty finansowe	(52)	-
<b>Korekty konsolidacyjne</b>	<b>950</b>	<b>466</b>
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>(779)</b>	<b>(978)</b>
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>(638)</b>	<b>(788)</b>

TABELA NR 5.2 ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO 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
Przychody finansowe	-	1 468
Koszty finansowe	(491)	(1 414)
<b>Razem</b>	<b>(491)</b>	<b>54</b>

## 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
<b>Rachunek zysków i strat</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>(1 225)</b>	<b>(3 209)</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 225)	(3 209)
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>628</b>	<b>430</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	628	430
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(597)</b>	<b>(2 778)</b>

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
<b>1) Wynik finansowy brutto</b>	<b>8 614</b>	<b>2 259</b>
<b>2) Korekta przychodu</b>	<b>8 634</b>	<b>6 355</b>
trwałe różnice	8 634	6 354
przejściowe różnice	-	1
<b>3) Koszty księgowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu (+)</b>	<b>10 780</b>	<b>2 088</b>
trwałe różnice	9 078	2 064
przejściowe różnice	1 702	24
<b>4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)</b>	<b>3 145</b>	<b>377</b>
<b>5) Dochód</b>	<b>7 615</b>	<b>4 083</b>
<b>6) Odliczenia od dochodu</b>	<b>(1 729)</b>	<b>280</b>
<b>7) Podstawa opodatkowania</b>	<b>5 886</b>	<b>3 803</b>
<b>8) Podatek dochodowy - część bieżąca</b>	<b>(1 225)</b>	<b>(3 204)</b>
<b>9) Podatek odroczony</b>	<b>628</b>	<b>426</b>
<b>10) Łącznie podatek dochodowy</b>	<b>(597)</b>	<b>(2 778)</b>
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(597)</b>	<b>(2 778)</b>



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
<b>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>				
Odsetki od należności	-	-	-	-
Środki trwałe	218	435	(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
<b>Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>247</b>	<b>778</b>	<b>(533)</b>	<b>(83)</b>

**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
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
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	1 126	1 076	7	(297)
Należności - odpisy aktualizujące	-	-	-	27
Zatory płatnicze	-	-	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe (należności walutowe)	43	3	40	6
Strata podatkowa 2010	269	-	269	-
Strata podatkowa 2012	-	-	-	-
Dotyczy aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	286	(286)	(58)
Pozostałe rezerwy	11	10	1	(2)
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 614</b>	<b>1 476</b>	<b>95</b>	<b>(342)</b>
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(628)	(426)
<b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>				
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 367</b>	<b>512</b>		

Jednostka Dominująca 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.

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 Grupy 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
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 084</b>	<b>(491)</b>
- z działalności kontynuowanej	1 084	(491)
- z działalności zaniechanej	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 021 600	19 021 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 021 600	19 021 600
<b>Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności kontynuowanej (w PLN)</b>	<b>0,06</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności kontynuowanej (w PLN)</b>	<b>0,06</b>	<b>(0,03)</b>
Zysk (strata) na akcję podstawowy z działalności zaniechanej (w PLN)	-	-
Zysk (strata) na akcję rozwodniony z działalności zaniechanej (w PLN)	-	-

\*zysk (strata) na akcję liczony jest od zysku (straty) przypisanego akcjonariuszom podmiotu dominującego

Zysk wypracowany przez Grupę 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. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku (straty) na akcję, ponieważ nie występują rozwodniające 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	5 764	-	5 319	-
Patenty i licencje	0	-	156	-
Oprogramowanie komputerowe	154	-	43	-
Koszty prac rozwojowych	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	55	-	64	45
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>5 974</b>	<b>-</b>	<b>5 582</b>	<b>45</b>
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	751	-	-	-
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-	-
<b>Wartości niematerialne ogółem</b>	<b>6 725</b>	<b>-</b>	<b>5 582</b>	<b>45</b>
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Wartości niematerialne</b>	<b>6 725</b>	<b>-</b>	<b>5 582</b>	<b>45</b>

**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
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020</b>	<b>5 319</b>	<b>156</b>	<b>43</b>	-	<b>64</b>	<b>5 582</b>
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 (-)	-	-	-	-	(187)	(187)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(57)	-	(44)	(101)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia / likwidacji (+)	-	-	-	-	187	187
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	445	13	2	-	5	465
Pozostałe zmiany	-	(169)	167	-	2	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020</b>	<b>5 764</b>	<b>0</b>	<b>154</b>	-	<b>55</b>	<b>5 974</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019</b>	<b>5 371</b>	-	<b>46</b>	-	<b>96</b>	<b>5 513</b>
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	19	-	13	32
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(3)	(23)	-	(43)	(69)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia / likwidacji (+)	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	(52)	-	-	-	(2)	(54)
Pozostałe zmiany	-	158	-	-	-	158
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019</b>	<b>5 319</b>	<b>156</b>	<b>43</b>	-	<b>64</b>	<b>5 582</b>

\*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
<b>Stan na dzień 31.12.2020</b>						
Wartość bilansowa brutto	5 816	48	618	-	553	7 035
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(52)	(47)	(463)	-	(498)	(1 061)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>5 764</b>	<b>0</b>	<b>154</b>	<b>-</b>	<b>55</b>	<b>5 974</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2019</b>						
Wartość bilansowa brutto	5 371	203	450	-	704	6 728
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(52)	(47)	(407)	-	(640)	(1 146)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>5 319</b>	<b>156</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>64</b>	<b>5 582</b>

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

W 2020 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości pozycji wartości niematerialnych. Okresy ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych są określone za wyjątkiem znaków towarowych spółki ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH, od których nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych ze względu na nieokreślony czas używania, lecz co do których rokrocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości. Amortyzacji dokonuje się zgodnie z oszacowanym okresem użyteczności ekonomicznej w okresie nie dłuższym niż 5 lat i nie krótszym niż 2 lata, metodą liniową przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacji. Szczegóły przedstawiono punkcie 3. Opis przyjętych zasad rachunkowości.

## NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY

### Nabycie 75% udziałów Grupy Kapitałowej Abeba

PROTEKTOR S.A. w 2007 roku zakupił 75 % udziałów Grupy Kapitałowej Abeba za kwotę 16 195 tys. PLN. Na dzień nabycia wartość godziwa aktywów netto Grupy Kapitałowej Abeba wynosiła 19 656 tys. PLN. Wartość aktywów przypadających Jednostce Dominującej wyniosła 75% wartości 19 656 tys. PLN, to jest 14 742 tys. PLN. Aktywa netto przypadające na grupę kapitałową: 14 742 tys. PLN. Aktywa netto przypadające na udziały niesprawujące kontroli: 4 914 tys. PLN. Wartość ABEBA z konsolidacji: 16 195 tys. PLN - 14 742 tys. PLN = 1 453 tys. PLN.

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

### Nabycie pozostałych 25% udziałów Grupy Kapitałowej Abeba

PROTEKTOR S.A. w 2009 roku zakupił 25 % udziałów Grupy Kapitałowej Abeba za kwotę 6 645 tys. PLN. Na dzień nabycia pozostałych 25% udziałów wartość godziwa aktywów netto Grupy Kapitałowej Abeba wynosiły 26 707 tys. PLN. Wartość dokupionych przez Jednostkę Dominującą aktywów wyniosła 25% wartości 26 707 tys. PLN, to jest 6 677 tys. PLN. Wartość Grupy Kapitałowej Abeba z konsolidacji: 6 645 tys. PLN - 6 677 tys. PLN = -32 tys. PLN. 25% wartości znaku towarowego tj. 1 168 tys. PLN wyłączono z wartości firmy Grupy Kapitałowej Abeba z konsolidacji oraz włączono do wartości niematerialnych. Zgodnie z § 56 MSSF 3 powstała z tego tytułu nadwyżka w kwocie 1 200 tys. PLN została odniesiona na wynik finansowy.

Na potrzeby niniejszego Sprawozdania Jednostka Dominująca poddała wartość Grupy Kapitałowej Abeba testowi na utratę wartości przyjmując założenia:

- wartość odzyskiwalna obliczona jako suma strumienia prognozowanych przepływów pieniężnych generowanych przez Grupę Kapitałową Abeba w ciągu najbliższych 5 lat i wartości rezydualnej na koniec tego okresu zdyskontowanych stopą dyskontową,
- stopa dyskontowa liczona jako iloczyn współczynnika  $\beta$  dla branży przemysłu obuwniczego w Europie Zachodniej i stopy zwrotu z portfela rynkowego dla Niemiec powiększona o premię za ryzyko specyficzne (Naddniestrze) w wysokości 5 p.p. oraz ryzyko w związku z pandemią COVID-19,

Porównanie wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną pokazuje brak przesłanek utraty wartości firmy na 31 grudnia 2020 roku.

## NOTA 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I PRAWO Z TYTUŁU UŻYTKOWANIA AKTYWÓW W LEASINGU

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	3 933	3 796
Maszyny i urządzenia	5 359	5 575
Środki transportu	346	556
Pozostałe środki trwałe	1 195	704
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>10 833</b>	<b>10 631</b>
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	301	181
Zaliczki na środki trwałe	114	60
<b>Rzeczowe aktywa trwałe ogółem</b>	<b>11 248</b>	<b>10 873</b>
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	4 270
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>11 248</b>	<b>15 143</b>

TABELA NR 12.2 PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW W LEASINGU 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	11 035	11 806
Maszyny i urządzenia	8 325	5 447
Środki transportu	986	796
Pozostałe środki trwałe	-	103
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>20 347</b>	<b>18 152</b>
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	-	-
Zaliczki na środki trwałe	-	-
<b>Rzeczowe aktywa trwałe ogółem</b>	<b>20 347</b>	<b>18 152</b>
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	4 270
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>20 347</b>	<b>22 422</b>

**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
<b>Wartość bilansowa netto na 01.01.2020</b>	-	15 601	11 022	1 352	807	28 782
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	373	1 781	-	119	2 273
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	412	3 855	544	-	4 811
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(1 489)	(31)	-	(1 520)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	(961)	-	(156)	(1 117)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	888	6	16	-	910
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(1)	(4)	-	(5)	(10)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(2 467)	(2 199)	(617)	(254)	(5 537)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia (+)	-	-	961	31	156	1 148
Odwrocenie odpisów związane ze sprzedażą	-	-	0	-	-	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	162	341	35	12	549
Różnice inwentaryzacyjne	-	-	421	-	440	861
Pozostałe zmiany	-	-	(49)	2	76	29
<b>Wartość bilansowa netto na 31.12.2020</b>	-	14 969	13 684	1 332	1 195	31 179
<b>Wartość bilansowa netto na 01.01.2019</b>	-	4 094	11 859	802	506	17 261
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	5	284	4	320	613
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	13 254	-	639	-	13 893
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(52)	-	(19)	(71)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(1 620)	(1 530)	(181)	(266)	(3 597)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia (+)	-	-	660	-	-	660
Odwrocenie odpisów związane ze sprzedażą	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Różnice inwentaryzacyjne	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	(131)	(200)	88	266	23
<b>Wartość bilansowa netto na 31.12.2019</b>	-	15 601	11 022	1 352	807	28 782

\*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 ŚRODKI TRWAŁE SKUMULOWANE WARTOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Stan na dzień 31.12.2020</b>						
Wartość bilansowa brutto	-	30 447	40 146	3 491	4 586	78 669
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(15 478)	(26 462)	(2 159)	(3 391)	(47 490)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	-	<b>14 969</b>	<b>13 684</b>	<b>1 332</b>	<b>1 195</b>	<b>31 180</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2019</b>						
Wartość bilansowa brutto	-	28 612	36 242	2 925	4 094	71 873
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(13 009)	(25 220)	(1 573)	(3 287)	(43 090)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	-	<b>15 601</b>	<b>11 022</b>	<b>1 352</b>	<b>807</b>	<b>28 782</b>

\*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

Nakłady uwzględnione w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych w toku budowy to przede wszystkim zaliczki na środki trwałe, które związane są z rozwojem technologii produkcyjnej w fabrykach Grupy. W Grupie nie występują zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

W 2020 roku na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Wykaz wszystkich zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy został ujęty w nocie nr 27. „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 Grupy Kapitałowej. Analizy dokonane w Grupie 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. ZAPASY

TABELA NR 13.1 STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2020	na dzień 31.12.2019
Materiały	14 930	19 156
Produkcja w toku	7 090	3 989
Wyroby gotowe	17 905	16 057
Towary	604	154
Zaliczki na dostawy	-	-
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>40 529</b>	<b>39 356</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	40 529	39 356
- 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 13.2 ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2020**

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2020	zwiększenia	zmniejszenia	na dzień 31.12.2020
Materiały	1 518	2 315	(3 017)	816
Towary	38	-	(2)	37
Produkcja w toku	-	-	-	-
Wyroby gotowe	1 876	569	(565)	1 881
<b>Zapasy</b>	<b>3 432</b>	<b>2 885</b>	<b>(3 584)</b>	<b>2 734</b>

**TABELA NR 13.3 ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2019**

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2019	zwiększenia	zmniejszenia	na dzień 31.12.2019
Materiały	1 245	273	-	1 518
Towary	37	1	-	38
Produkcja w toku	90	-	(90)	-
Wyroby gotowe	1 660	216	-	1 876
<b>Zapasy</b>	<b>3 032</b>	<b>490</b>	<b>(90)</b>	<b>3 432</b>

Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy zostało ujęte w koszcie własnym sprzedaży (towary, wyroby gotowe) oraz w pozostałych przychodach operacyjnych (materiały). Powodem odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów była sprzedaż wyrobów gotowych i towarów lub zużycie materiałów.

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. „ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE”.

## **NOTA 14. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

**TABELA NR 14.1 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	6 163	6 647
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-	(222)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>6 163</b>	<b>6 425</b>



**TABELA NR 14.2 POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2020	na dzień 31.12.2019
<b>PROTEKTOR S.A.</b>	<b>1 404</b>	<b>454</b>
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	0	-
Pozostałe zaliczki zapłacone	-	86
Pozostałe należności od pracowników	34	4
Pozostałe	13	48
<b>GRUPA KAPITAŁOWA ABEBBA</b>	<b>423</b>	<b>291</b>
z tyt. kaucji (hala)/ Kaution Halle	144	133
z tyt. ubezpieczenia społecznego/ Sozialversicherung	2	-
przedpłaty / Anzahlungen	266	158
inne	12	-
<b>Pozostałe należności ogółem, z tego</b>	<b>1 828</b>	<b>745</b>
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 828	745

**TABELA NR 14.3 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	na dzień 31.12.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>222</b>	<b>367</b>
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	-	14
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	-	(14)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	(222)	(143)
Inne zmiany	-	(2)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>222</b>

Odpisy aktualizujące zawierają oczekiwane straty kredytowe.

**TABELA NR 14.4 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	-	2 040
EUR	1 125	5 192	1 163	4 952
USD	1	4	-	-
MDL	320	75	751	178
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>7 990</b>	<b>x</b>	<b>7 170</b>

TABELA NR 14.5 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
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>1 367</b>	<b>2 577</b>
- do 1 miesiąca	926	1 828
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	261	833
- powyżej 6 miesięcy do roku	46	138
- powyżej roku	134	-
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	-	(222)
<b>Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 miesięcy do roku	-	-
- powyżej roku	-	-
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	-	-
<b>Należności przeterminowane brutto</b>	<b>1 367</b>	<b>2 799</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	-	(222)
<b>Należności przeterminowane netto</b>	<b>1 367</b>	<b>2 577</b>

## NOTA 15. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

TABELA NR 15.1 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	15	18
Rachunek bankowy	5 680	3 521
Pozostałe	351	113
<b>Razem</b>	<b>6 047</b>	<b>3 652</b>

## NOTA 16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

TABELA NR 16.1 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
<b>Razem</b>	<b>1 044</b>	<b>59</b>

TABELA NR 16.2 KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2020	na dzień 31.12.2019
<b>PROTEKTOR S.A.</b>	<b>933</b>	<b>265</b>
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
<b>GRUPA KAPITAŁOWA ABEBA</b>	<b>391</b>	<b>190</b>
Ubezpieczenia	316	187
Inne	75	3
<b>Razem</b>	<b>1 324</b>	<b>455</b>

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 17. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

TABELA NR 17.1 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	-	-
<b>Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>4 270</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
<b>Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 użytkowania 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 Jednostki Dominującej wynikającego z umowy wieloproduktowej z dnia 24 września 2018 roku, natomiast kwota 2 606 tys. PLN została przekazana do wypłaty na rachunek bankowy PROTEKTOR S.A..

## NOTA 18. 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 18.1 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
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>9 572*</b>	<b>9 572*</b>

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

TABELA NR 18.2 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
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>19 021 600</b>	<b>9 572</b>	<b>x</b>

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

TABELA NR 18.3 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	-	-
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>9 572</b>	<b>9 572</b>

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 18.4 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%
<b>Razem</b>	<b>19 021 600</b>	<b>100,00%</b>	<b>19 021 600</b>	<b>100,00%</b>

\*szczegóły zostały opisane w tabeli nr 18.5 niniejszej noty

\*\* szczegóły zostały opisane w tabeli nr 18.6 niniejszej noty

**TABELA NR 18.5 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%
<b>Razem</b>	<b>5 631 323</b>	<b>29,60%</b>	<b>5 631 323</b>	<b>29,60%</b>

**TABELA 18.6 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%
<b>Razem</b>	<b>2 335 562</b>	<b>12,28%</b>	<b>2 335 562</b>	<b>12,28%</b>

## NOTA 19. POZOSTAŁE KAPITAŁY

TABELA NR 19.1 ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU I OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Razem
		Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
<b>Stan na dzień 01.01.2020</b>	<b>10 235</b>	<b>(487)</b>	<b>1 875</b>	<b>357</b>	<b>11 980</b>
<b>Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2020</b>	-	-	<b>1 187</b>	-	<b>1 187</b>
- podział wyniku finansowego	-	-	1 187	-	1 187
- różnice kursowe	-	-	-	-	-
- przeniesienie ujemnego kapitału rezerwowego na zapasowy	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2020</b>	-	-	-	<b>(2 246)</b>	<b>(2 246)</b>
- 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)
<b>Stan na dzień 31.12.2020</b>	<b>10 235</b>	<b>(487)</b>	<b>3 062</b>	<b>(1 889)</b>	<b>10 921</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2019</b>	<b>10 235</b>	<b>(487)</b>	<b>1 330</b>	<b>357</b>	<b>11 435</b>
<b>Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2019</b>	-	-	<b>545</b>	-	<b>545</b>
- podział wyniku finansowego	-	-	545	-	545
- różnice kursowe	-	-	-	-	-
- przeniesienie ujemnego kapitału rezerwowego na zapasowy	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2019</b>	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2019</b>	<b>10 235</b>	<b>(487)</b>	<b>1 875</b>	<b>357</b>	<b>11 980</b>

TABELA NR 29.2 ZMIANY WYNIKU Z LAT UBIEGŁYCH I WYNIKU OKRESU W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU I OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

Niepodzielony wynik finansowy	Wynik z lat ubiegłych	Wynik okresu
<b>Stan na dzień 01.01.2020</b>	<b>26 245</b>	
podział wyniku - na kapitał zapasowy	(1 187)	
różnice kursowe z przeliczenia	-	
przeniesienie kapitału z aktualizacji na niepodzielony wynik	2 246	
wynik bieżącego okresu		1 084
<b>Stan na dzień 31.12.2020</b>	<b>27 304</b>	<b>1 084</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2019</b>	<b>27 275</b>	-
podział wyniku - na kapitał zapasowy	(545)	-
różnice kursowe z przeliczenia	6	-
wynik bieżącego okresu	-	(491)
<b>Stan na dzień 31.12.2019</b>	<b>26 736</b>	<b>(491)</b>

## NOTA 20. UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

Udziały niesprawujące kontroli na 31 grudnia 2020 roku obejmują mniejszościowych udziałowców w Sp. z o.o. „Rida” (10%) oraz Spółce joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA” (49%) Grupy Kapitałowej Abeba.

## 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	10 395	13 384
Pożyczki		-
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>10 395</b>	<b>13 384</b>
- długoterminowe	1 468	3 225
- krótkoterminowe	8 927	10 159

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

Wyszczególnienie	31.12.2020		31.12.2019	
	wartość w walucie w tys.	wartość w PLN	wartość w walucie w tys.	wartość w PLN
PLN	-	5 498	-	7 731
EUR	1 061	4 898	1 327	5 653
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>x</b>	<b>10 395</b>	<b>x</b>	<b>13 384</b>

**TABELA NR 21.3 KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU**

Nazwa oraz siedziba jednostki	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			
<b>GK ABEBA</b>							
INFORM Hinterkappenvorformmaschine	44	10	8	2	08.2022	poręczenie przez spółkę z Grupy na kwotę 500 tys. EURO; magazyn towarów ABEBA,	1,99%
INFORM Stemma Maschine	2 279	494	1 461	317	11.2023	globalna cesja wszystkich roszczeń wobec dłużników zewnętrznych	2,75%
<b>Razem</b>	<b>2 323</b>	<b>503</b>	<b>1 468</b>	<b>318</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

**TABELA NR 21.4 KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2020 ROKU**

Nazwa oraz siedziba jednostki	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			
<b>PROTEKTOR</b>							
mBank S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	3 000	-	2 998	-	14.10.2021	gwarancja płynnościowa BGK na kwotę 7 600 tys. PLN;	WIBOR ON + 1,4%
mBank S.A - kredyty obrotowy	2 500	-	2 500	-	15.10.2021	poręczenie przez spółkę zależną ABEBA Spezialschuh-	WIBOR 1M + 1,4%
mBank S.A - gwarancje	2 000	-	-	-	14.10.2022	Ausstatte GmbH na kwotę 11 875 tys. PLN; weksel in blanco	WIBOR ON + 1,4%
mBank S.A - akredytywy	2 000	-	-	-	14.10.2022		WIBOR ON + 1,4%
<b>GK ABEBA</b>							
INFORM - Hinterkappenvorformmaschine	44	10	13		3 08.2022	poręczenie przez spółkę z Grupy na kwotę 500 tys. EURO; magazyn towarów	1,99%
INFORM - Stemma Maschine	2 279	494	417		90 11.2023	kredyt ABEBA, globalna cesja	2,75%
ABEBA - Credit in the account	6 922	1 500	1 384		300 odnawialny 3 m-czny	wszystkich roszczeń wobec dłużników zewnętrznych	3%
ABEBA-FRANCE Credit from government (support re. Covid-19)	1 615	350	1 615		350 06.2021	N/A	N/A
<b>Razem</b>	<b>13 861</b>	<b>2 353</b>	<b>8 927</b>		<b>743</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

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 wiarytelności Banku stanowią:

- gwarancja płynnościowa, udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 7 600 000 PLN,
- poręczenie udzielone przez ABEBA Spezialschuh-Ausstatte 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%.

Ponadto, jednostka zależna ABEBA posiada kredyt w rachunku bieżącym z maksymalnym limitem 1 500 000 EUR, z którego w razie konieczności korzysta, jednocześnie zasilając w niezbędnym zakresie rachunek Inform. Natomiast Inform posiada kredyt celowy w wysokości 430 000 EUR, który w większości został przeznaczony na zakup maszyny od Jednostki Dominującej. W związku z rozwinięciem się pandemii zmieniono harmonogram spłat przedmiotowego kredytu, zawieszając jego spłaty do października 2020 roku włącznie. Dodatkowo w związku z pomocą udzieloną przez francuski rząd w związku z przeciwdziałaniem skutkom pandemii, Spółka zależna ABEBA-France uzyskała nieoprocentowaną pożyczkę w wysokości 350 000 EUR. Szczegóły prezentuje tabela nr. 21.4.

## 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)	18 424	16 203
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 481	-
<b>Razem</b>	<b>19 905</b>	<b>16 203</b>
- część długoterminowa	13 228	12 169
- część krótkoterminowa	6 677	4 034

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 PL. 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 ZOBOWIĄZANIA 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
<b>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</b>		
Płatne w okresie do 1 roku	5 196	3 980
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	12 583	9 780
Płatne powyżej 5 lat	645	2 443
<b>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem</b>	<b>18 424</b>	<b>16 203</b>

**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 obuwnicze	-	50	-	-	50
samochody	-	-	930	-	930
maszyny i urządzenia	-	8 196	-	-	8 196
regaly paletowe	-	-	-	79	79
wózki widłowe	-	-	56	-	56
meble	-	-	-	-	-
budynki	11 035	-	-	-	11 035
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	<b>11 035</b>	<b>8 246</b>	<b>986</b>	<b>79</b>	<b>20 347</b>

**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 obuwnicze	-	159	-	-	159
samochody	-	-	666	-	666
maszyny i urządzenia	-	5 304	-	-	5 304
regaly paletowe	-	-	-	58	58
wózki widłowe	-	-	109	-	109
meble	-	-	-	50	50
budynki	11 806	-	-	-	11 806
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	<b>11 806</b>	<b>5 463</b>	<b>775</b>	<b>108</b>	<b>18 152</b>

W związku z wybuchem pandemii COVID-19 PROTEKTOR S.A. korzystała z rozwiązań przygotowanych przez polski rząd dla przedsiębiorców pod nazwą „Tarcza antykryzysowa”. 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.

Jednostka Dominująca ma możliwość zakupu leasingowanych urządzeń na koniec obowiązywania umowy. Ponadto, kilka z zawartych 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 Grupy Kapitałowej nieistotny.

## NOTA 23. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

TABELA NR 23.1 ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU ORAZ OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2020</b>	<b>378</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>547</b>	<b>(0)</b>	<b>925</b>
Zwiększenia rezerw	147	-	-	155	-	302
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	-	79	1 040	67	1 187
Rezerwy wykorzystane (-)	(23)	-	-	(1 005)	-	(1 027)
Rezerwy rozwiązane (-)	(66)	-	-	(116)	-	(182)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	26	-	-	76	-	102
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2020, w tym:</b>	<b>462</b>	<b>-</b>	<b>79</b>	<b>697</b>	<b>67</b>	<b>1 307</b>
- rezerwy krótkoterminowe	370	-	79	697	67	1 215
- rezerwy długoterminowe	92	-	-	-	-	92
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2019</b>	<b>393</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>591</b>	<b>536</b>	<b>1 520</b>
Zwiększenia rezerw	66	-	-	1 238	-	1 304
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	(58)	-	(58)
Rezerwy utworzone	-	-	-	110	-	110
Rezerwy wykorzystane (-)	(23)	-	-	(1 227)	(532)	(1 782)
Rezerwy rozwiązane (-)	(58)	-	-	(107)	-	(165)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	(4)	(4)
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2019, w tym:</b>	<b>378</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>547</b>	<b>(0)</b>	<b>925</b>
- rezerwy krótkoterminowe	312	-	-	547	-	859
- rezerwy długoterminowe	66	-	-	-	-	66

Wycena świadczeń pracowniczych dokonywana jest na podstawie wycen aktuarialnych i obejmuje rezerwy na odprawy emerytalne.

W PROTEKTOR S.A. 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 W PROTEKTOR S.A. NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU ORAZ OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

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

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

**TABELA NR 24.2 ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW W GRUPA ABEBA NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU ORAZ OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU**

Wyszczególnienie	Rezerwa na gwarancje GK ABEBA	Rezerwa na bonusy dla klientów GK ABEBA	Rezerwa na badanie sprawozdań GK ABEBA	Inne rezerwy GK ABEBA	Razem
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2020</b>	<b>86</b>	<b>170</b>	<b>229</b>	<b>46</b>	<b>532</b>
Zwiększenia rezerw	120	-	-	-	120
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	161	210	33	405
Rezerwy wykorzystane (-)	-	(185)	(248)	(50)	(483)
Rezerwy rozwiązane (-)	(122)	-	-	-	(122)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	7	14	18	5	44
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2020, w tym:</b>	<b>90</b>	<b>161</b>	<b>210</b>	<b>34</b>	<b>496</b>
- rezerwy krótkoterminowe	90	161	210	34	496
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2019</b>	<b>222</b>	<b>266</b>	<b>247</b>	<b>287</b>	<b>1 022</b>
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	(111)	(120)	-	-	(230)
Rezerwy utworzone	-	290	229	46	565
Rezerwy wykorzystane (-)	-	(275)	(231)	(274)	(780)
Rezerwy rozwiązane (-)	(11)	-	(17)	(8)	(35)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	(15)	9	1	(5)	(10)
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2019, w tym:</b>	<b>86</b>	<b>170</b>	<b>229</b>	<b>46</b>	<b>532</b>
- rezerwy krótkoterminowe	86	170	229	45	531
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

**TABELA NR 24.3 ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW W GRUPA PROTEKTOR NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU ORAZ OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU**

Wyszczególnienie	Razem PROTEKTOR S.A.	Razem GK ABEBA	Razem GK Protektor
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2020</b>	<b>107</b>	<b>531</b>	<b>637</b>
Zwiększenia rezerw	-	120	120
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-
Rezerwy utworzone	171	405	575
Rezerwy wykorzystane (-)	(217)	(483)	(700)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	(122)	(122)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	44	44
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2020, w tym:</b>	<b>60</b>	<b>495</b>	<b>555</b>
- rezerwy krótkoterminowe	60	495	555
- rezerwy długoterminowe	-	-	-

## 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
PROTEKTOR S.A.	6 837	5 933
ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	474	354
ABEBA FRANCE	181	138
Inform Brill GmbH	2 286	2 738
SOOO "TERRI-PA"	614	357
Sp z o.o. "Rida"	64	13
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>10 455</b>	<b>9 533</b>

TABELA NR 25.2 POZOSTAŁE 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
<b>PROTEKTOR S.A.</b>	<b>2 585</b>	<b>1 306</b>
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
<b>Grupa Kapitałowa Abeba</b>	<b>941</b>	<b>1 647</b>
z tyt. wynagrodzeń	437	1 010
z tyt. podatków	145	202
z tyt. ubezpieczeń społecznych	257	334
z tyt. ubezpieczenia emerytalnego	15	-
Inne	86	101
<b>Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego</b>	<b>3 526</b>	<b>2 953</b>
- część długoterminowa	-	23
- część krótkoterminowa	3 526	2 930

Wyższy poziom zobowiązań wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych na dzień 31.12.2020 r. w stosunku do dnia 31.12.2019 r. wynika z zawartego przez Jednostkę Dominującą 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 ROK

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Wartość brutto
	31.12.2020	31.12.2019
Niewymagalne	8 426	4 829
Przeterminowane od 0 do 30 dni	2 910	4 551
Przeterminowane od 31 do 90 dni	2 357	2 581
Przeterminowane od 91 do 180 dni	167	494
Przeterminowane od 181 do 365 dni	89	31
Przeterminowane powyżej 1 roku	32	-
<b>SUMA</b>	<b>13 981</b>	<b>12 486</b>

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	-	6 130
EUR	779	3 578	1 200	5 113
USD	1	3	-	-
MDL	5 122	1 196	5 261	1 243
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>13 981</b>	<b>x</b>	<b>12 486</b>

## NOTA 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Nie dotyczy.

## NOTA 27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

TABELA NR 27.1 ZMIANY DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH NA DZIEŃ 31.12.2020 I 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zobowiązania warunkowe</b>		
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 PROTEKTOR na rzecz ING Bank Śląski S.A.	12 299	10 816
Poręczenie kredytu dla PROTEKTOR przez ABEBA	13 750	-
Poręczenie pożyczki dla Inform Brill przez ABEBA	1 898	2 129
Zastaw na zapasach ABEBA oraz cesja należności Abeba	1 384	3 841

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. Zastaw na zapasach oraz cesja należności ABEBA dotyczy kredytów Spółki ABEBA. Ponadto Spółka ABEBA poręcza kredyt PROTEKTOR S.A. oraz pożyczkę Inform Brill.

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

## NOTA 28. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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
<b>PROTEKTOR S.A. - sprzedaż jednostkom powiązanym, w tym:</b>	<b>11 719</b>	<b>17 484</b>
- 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
<b>GK Abeba – sprzedaż jednostkom powiązanym, w tym:</b>	<b>666</b>	<b>5 357</b>
- 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	na dzień
	31.12.2020	31.12.2019
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>1 002</b>	<b>2 053</b>
<b>PROTEKTOR S.A. od:</b>	<b>1 002</b>	<b>1 055</b>
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	630	906
- Inform Brill GmbH	372	149
- Rida	-	-
<b>Grupa Kapitałowa Abeba od:</b>	<b>-</b>	<b>998</b>
- PROTEKTOR S.A.	-	998
<b>Pozostałe należności krótkoterminowe</b>	<b>2 307</b>	<b>-</b>
<b>PROTEKTOR S.A. od:</b>	<b>2 307</b>	<b>-</b>
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	-	-
- Inform Brill GmbH	2 307	-
<b>Grupa Kapitałowa Abeba od:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- PROTEKTOR S.A.	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 309</b>	<b>2 053</b>



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
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>1 002</b>	<b>2 053</b>
<b>PROTEKTOR S.A. wobec:</b>	-	998
- Grupa Kapitałowa Abeba	-	998
<b>Grupa Kapitałowa Abeba wobec:</b>	<b>1 002</b>	<b>1 055</b>
- PROTEKTOR S.A.	1 002	1 055
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 307</b>	-
<b>PROTEKTOR S.A. wobec:</b>	-	-
- Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
<b>Grupa Kapitałowa Abeba wobec:</b>	<b>2 307</b>	-
- PROTEKTOR S.A.	2 307	-
<b>Razem</b>	<b>3 309</b>	<b>2 053</b>

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 powiązanyymi

W 2020 roku oraz w 2019 roku w Grupie Kapitałowej Protektor nie zawierano transakcji z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

### Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2020 roku, jak i w minionym 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
<b>Wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług	6 163	6 425	6 163	6 425
Pozostałe należności	3 970	3 151	3 970	3 151
Środki pieniężne	6 047	3 652	6 047	3 652
<b>Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite</b>				
		-		-
<b>Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				
	4	15	4	15

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
<b>Wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 455	9 533	10 455	9 533
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	10 395	13 384	10 395	13 384
Zobowiązania z tytułu leasingu	18 424	16 203	18 424	16 203
Pozostałe zobowiązania	6 066	3 359	6 066	3 359
<b>Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite</b>				
		-		-
<b>Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				
		-		-

## NOTA 30. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

TABELA NR 30.1 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU I 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31.12.2020	31.12.2019
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki (+)	10 395	13 384
Zobowiązania z tytułu leasingu (+)	18 424	16 203
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (+)	16 521	12 892
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(6 047)	(3 652)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>39 293</b>	<b>38 827</b>
Kapitały własne	51 565	48 630
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>90 858</b>	<b>87 457</b>
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>43,2%</b>	<b>44,4%</b>

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

Grupa 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.

Zarząd Grupy Kapitałowej 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 PROTEKTOR S.A. korzystała z dotacji rządowych. W celu zniwelowania negatywnego wpływu koronawirusa na wyniki finansowe, Jednostka Dominująca złożyła wniosek 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. W Grupie kapitałowej ABEBA otrzymano dofinansowanie do wynagrodzeń w kwocie 99 tys. PLN w związku ze

zmniejszeniem wymiaru czasu pracy w spółkach niemieckich (o 50%) w miesiącu maju oraz w czerwcu (o 25% dla niektórych komórek organizacyjnych).

### NOTA 32. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej 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	111	106
Pracownicy fizyczni	463	436
<b>Razem</b>	<b>574</b>	<b>542</b>

### 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 ROKU, 01.01.2020 DO 31.12.2020 ROKU I 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

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
<b>Razem</b>	<b>839</b>	<b>162</b>	<b>148</b>	<b>-</b>	<b>1 149</b>

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
<b>Razem</b>	<b>244</b>	<b>-</b>	<b>244</b>

## 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
<b>PROTEKTOR S.A.</b>		
Badanie/ przegląd raportów śródrocznych	27	22
Badanie/ przegląd raportów rocznych	40	34
<b>Razem wynagrodzenie audytora</b>	<b>67</b>	<b>56</b>
Koszty dodatkowe zafakturowane przez audytora	1	2
Inne koszty dodatkowe poniesione przez spółkę w związku z audytem za podany okres	-	-
<b>Razem koszty dodatkowe</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>Ogółem koszty audytu</b>	<b>68</b>	<b>58</b>
<b>Grupa Kapitałowa Abeba</b>		
Badanie/ przegląd raportów rocznych oraz śródrocznych	248	280
<b>Razem wynagrodzenie audytora</b>	<b>248</b>	<b>280</b>

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.

Podmiotem dokonującym przeglądu oraz badania sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze oraz za 2020 rok dla Grupy Kapitałowej Abeba został HLB Treumerkur. Suma wynagrodzenia w ramach zawartych umów została określona na kwotę 55,5 tys. EURO, co stanowiło równowartość 248 tys. PLN.

### **NOTA 36. SPRAWY SĄDOWE**

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

### **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. W dniu 26.03.2021 r. Spółka poinformowała (RB 9/2021) o podpisaniu umowy 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 Zasobów Obronnych 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 r., 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 r., 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 dostarczanymi 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 Grupie Protektor obejmuje monitorowanie, kontrolę i podejmowanie działań korygujących w obszarach ryzyka finansowego oraz operacyjnego. Ryzyko finansowe jest pochodną posiadanych instrumentów finansowych, które w przypadku Emitenta stanowią kredyty bankowe, umowy leasingu oraz środki pieniężne, a także należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, powstające bezpośrednio w toku prowadzonej działalności gospodarczej. Zdefiniowane grupy ryzyka w obszarze instrumentów finansowych to ryzyko kredytowe, ryzyko zmiany kursów walutowych, ryzyko zmiany stopy procentowej oraz ryzyko związane z utratą płynności. Ze względu na prowadzenie działalności w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu gospodarczym, a także uwzględniając specyfikę branży oraz rodzaj prowadzonej działalności, Zarząd Grupy zdefiniował szereg ryzyk operacyjnych i zagrożeń, które są przedmiotem prowadzonej polityki, mającej na celu uniknięcie bądź ograniczenie ewentualnych strat oraz zwiększenie przychodów i marży przedsiębiorstwa. 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 Grupy od odbiorców oraz z poziomem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zgromadzonych na rachunkach bankowych.

W ramach kooperacji z jednostkami spoza Grupy, przed podpisaniem umowy o współpracę potencjalny kontrahent jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze swoich zobowiązań finansowych zgodnie z istniejącą procedurą weryfikacji wiarygodności kontrahenta. Należności od kontrahentów, co do których istnieje jakiegokolwiek ryzyko niewypłacalności, są ubezpieczone. Grupa w ramach swoich bieżących działań monitoruje terminy wymagalności, a także nadzoruje oraz windykuje spływ należności za dokonaną sprzedaż.

**TABELA 1.1. 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
<b>GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR</b>		
Należności handlowe	6 163	6 425
Należności pozostałe	1 828	745
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 047	3 652
<b>PROTEKTOR S.A.</b>		
Należności handlowe	2 455	2 642
Należności pozostałe	3 711	454
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	778	1 533

**TABELA 1.2. ANALIZA TERMINÓW ZAPADALNOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH**

Wyszczególnienie	Wartość księgową	na dzień 31.12.2020, w tym:			Wartość księgową	na dzień 31.12.2019, w tym:		
		< 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	1 rok >		< 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	1 rok >
<b>GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR</b>								
Środki pieniężne w kasie	15	15	-	-	18	18	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 680	5 680	-	-	3 521	3 521	-	-
Lokaty	-	-	-	-	113	113	-	-
Inne	351	351	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>6 047</b>	<b>6 047</b>	-	-	<b>3 652</b>	<b>3 652</b>	-	-
<b>PROTEKTOR S.A.</b>								
Środki pieniężne w kasie	1	1	-	-	12	12	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	777	777	-	-	1 521	1 521	-	-
Lokaty	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>778</b>	<b>778</b>	-	-	<b>1 533</b>	<b>1 533</b>	-	-

TABELA 1.3. STRUKTURA WIEKOWA POŻYCZEK I NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
	31.12.2020	aktualizujący 31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	aktualizujący 31.12.2019	31.12.2019
<b>GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR</b>						
Niewymagalne	6 624	-	6 624	4 371	-	4 371
Przeterminowane od 0 do 30 dni	926	-	926	1 828	-	1 828
Przeterminowane od 31 do 90 dni	244	-	244	634	-	634
Przeterminowane od 91 do 180 dni	17	-	17	66	-	66
Przeterminowane od 181 do 365 dni	46	-	46	132	-	132
Przeterminowane powyżej 1 roku	134	-	134	360	(222)	138
<b>SUMA</b>	<b>7 991</b>	<b>-</b>	<b>7 991</b>	<b>7 392</b>	<b>(222)</b>	<b>7 170</b>
<b>PROTEKTOR S.A.</b>						
Niewymagalne	5 506	-	5 506	2 567	-	2 567
Przeterminowane od 0 do 30 dni	523	-	523	448	-	448
Przeterminowane od 31 do 90 dni	121	-	121	76	-	76
Przeterminowane od 91 do 180 dni	4	-	4	5	-	5
Przeterminowane od 181 do 365 dni	4	-	4	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	7	-	7	-	-	-
<b>SUMA</b>	<b>6 166</b>	<b>-</b>	<b>6 166</b>	<b>3 095</b>	<b>-</b>	<b>3 095</b>

TABELA 1.4. STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
	31.12.2020	aktualizujący 31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	aktualizujący 31.12.2019	31.12.2019
<b>GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR</b>						
Niewymagalne	8 427	-	8 427	4 807	-	4 807
Przeterminowane od 0 do 30 dni	2 910	-	2 910	4 551	-	4 551
Przeterminowane od 31 do 90 dni	2 356	-	2 356	2 581	-	2 581
Przeterminowane od 91 do 180 dni	167	-	167	494	-	494
Przeterminowane od 181 do 365 dni	89	-	89	31	-	31
Przeterminowane powyżej 1 roku	32	-	32	-	-	-
<b>SUMA</b>	<b>13 981</b>	<b>-</b>	<b>13 981</b>	<b>12 463</b>	<b>-</b>	<b>12 463</b>
<b>PROTEKTOR S.A.</b>						
Niewymagalne	5 068	-	5 068	3 940	-	3 940
Przeterminowane od 0 do 30 dni	2 305	-	2 305	1 855	-	1 855
Przeterminowane od 31 do 90 dni	1 761	-	1 761	1 965	-	1 965
Przeterminowane od 91 do 180 dni	166	-	166	452	-	452
Przeterminowane od 181 do 365 dni	89	-	89	25	-	25
Przeterminowane powyżej 1 roku	32	-	32	-	-	-
<b>SUMA</b>	<b>9 421</b>	<b>-</b>	<b>9 421</b>	<b>8 237</b>	<b>-</b>	<b>8 237</b>

W związku z rozwojem pandemii COVID-19, w Grupie Protektor przeprowadzono analizę wpływu pandemii na poziom ryzyka kredytowego, na które jest narażona ze strony kontrahentów. Na dzień 31 grudnia 2020 r. 83% ogółu należności stanowiły należności z nieprzekroczonym terminem płatności. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie zaobserwowano znaczącego pogorszenia się spływu należności, zwiększenia ilości upadłości bądź restrukturyzacji wśród klientów Grupy. Zarząd spodziewa się, że spłacalność należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmienionym 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

Spółki należące do Grupy Kapitałowej posiadają zobowiązania z tytułu kredytów oraz leasingów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej. Ryzyko zmiany stopy procentowej nie obejmuje zobowiązań Grupy z tytułu wynajmu hali oraz budynków biurowych, a także części leasingowanych pojazdów, 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 61% ogółu wartości zobowiązań finansowych. Ich wrażliwość na zmianę oprocentowania prezentuje poniższa tabela:

TABELA 1.5. RYZYKO ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

Zmiana oprocentowania pożyczek, kredytów i przedmiotów leasingu	-2,00%	-1,00%	0,00%	1,00%	2,00%
<b>Zmiana kosztów odsetek</b>					
GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR	(352)	(176)	-	176	352
PROTEKTOR S.A.	(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 Grupy. 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 Grupie nie stosowano zabezpieczeń względem wzrostu stóp procentowych uznając, że ryzyko jej zmiany nie jest znaczące. Niemniej jednak stopień ryzyka oraz prognozy stóp procentowych są monitorowane przez kierownictwo Grupy i nie wyklucza się podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

### Ryzyko zmiany kursów walutowych

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

W 2020 roku spółki Grupy nie były stroną kontraktu walutowego ani nie zabezpieczały się przed ryzykiem walutowym poprzez żadne instrumenty finansowe.

Stopień wrażliwości Grupy Kapitałowej Protektor na procentowy wzrost i spadek kursu wymiany złotego na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. Przyjęta wartość 5% jest stopą odzwierciedlającą ocenę Zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu obrachunkowego o 5% zmianę kursów. Wartość dodatnia w poniższej tabeli oznacza wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego 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).

TABELA 1.6. RYZYKO WALUTOWE DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR

Wyszczególnienie	Aktywa walutowe	Zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	Zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
Aktywa walutowe wyrażone w tys. EUR	1 141	-	-	-	-
Aktywa walutowe wyrażone w tys. USD	1	-	-	-	-
Aktywa walutowe wyrażone w walutach obcych po przeliczeniu na tys. PLN	5 271	5 535	264	5 007	(264)
<b>Łączny efekt wzrostu kursów</b>			<b>264</b>		<b>(264)</b>
<b>Efekt podatkowy 19%</b>			<b>51</b>		<b>(51)</b>
<b>Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)</b>			<b>213</b>		<b>(213)</b>

Wyszczególnienie	Zobowiązania walutowe	Zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	Zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. EUR	1 038	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. USD	1	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe wyrażone w walutach obcych po przeliczeniu na tys. PLN	4 795	5 036	(241)	4 554	241
<b>Łączny efekt wzrostu kursów</b>			<b>(241)</b>		<b>241</b>
<b>Efekt podatkowy 19%</b>			<b>(46)</b>		<b>46</b>
<b>Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)</b>			<b>(195)</b>		<b>195</b>

TABELA 1.7. RYZYKO ZWIĄZANE Z OSIĄGANYM WYNIKIEM GRUPY

Wyszczególnienie	Zysk/strata netto	Zmiana kursów +5%	Wpływ brutto na wynik	Zmiana kursów -5%	Wpływ brutto na wynik
Zysk (strata) netto wyrażona w tys. EUR	1 081	-	-	-	-
Zysk (strata) netto wyrażony w tys. EUR po przeliczeniu na tys. PLN	4 837	5 079	242	4 595	(242)
<b>Łączny efekt wzrostu kursów</b>			<b>242</b>		<b>(242)</b>
<b>Efekt podatkowy 19%</b>			<b>46</b>		<b>(46)</b>
<b>Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)</b>			<b>196</b>		<b>(196)</b>

## 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.

Ze względu na rozwój pandemii COVID-19, kiedy spadkowi przychodów towarzyszy niezmienny poziom kosztów stałych, we wszystkich spółkach Grupy zostały podjęte działania mające na celu minimalizację prawdopodobieństwa wystąpienia ryzyka utraty płynności, a także wdrożono nowe rozwiązania, będące odpowiedzią na możliwości i wyzwania, jakie pojawiły się na rynku. Zostały one opisane powyżej w punkcie 10. „WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY”.

## Ryzyko związane z dostawami materiałów i surowców do produkcji

Według opinii Zarządu, spółki Grupy nie są objęte 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 podpodeszwowo, kleje, galanteria metalowa i podszewki.

Spółki z Grupy systematycznie poszerzają 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 spółek Grupy jest na tyle duże, że ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców jest odpowiednio zminimalizowane.

Udział procentowy obrotów z największym klientem detalicznym nie przekroczył 10% skonsolidowanej kwoty przychodów ze sprzedaży.

### **Ryzyko ogólnoeconomiczne i polityczne**

---

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

Obecnie ryzyko ogólnoeconomiczne jest ściśle związane z wpływem, jaki wywołują kolejne fale pandemii COVID-19 na gospodarkę światową, a także 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 Grupę.

Czynnikiem ryzyka o charakterze ekonomicznym i politycznym jest również obecność Grupy Kapitałowej w Naddniestrzu, w związku z niejasnym statusem tego regionu na arenie międzynarodowej oraz niepewnymi podstawami prawa lokalnego. Nie mniej od wielu lat biznes Grupy Protektor jest prowadzony w sposób niezagrażający stabilności dostaw do klientów. Z producentów Naddniestrzańskich korzystają także inni producenci butów, jak choćby firma Beck oraz Alfa Shoes. W średnioterminowej perspektywie zmiana sytuacji geopolitycznej może także skutkować zmianą regulacji celnych i podatkowych, choć na razie obciążenie fiskalne jest w Naddniestrzu zmniejszane (od 2018 obniżono stawkę podatku obrotowego przy przerobieniu obcym z 11% do 6%. Ze względu na trwającą pandemię COVID-19 do końca roku 2020 stawka wynosiła 4,8%).

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

W tym miejscu Zarząd pragnie wskazać, że działalność Grupy Kapitałowej w Niemczech jest przedmiotem audytów podatkowych Niemieckiego Urzędu Skarbowego. Kontrole podatkowe w Niemczech przeprowadzane są w cyklu 3 letnim. Wpływ kontroli za lata 2012-2014 na wyniki finansowe Grupy został zaprezentowany w Rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok. Kolejna kontrola obejmująca lata podatkowe 2015-2017 planowana na listopad 2020 roku, z powodu trwającej pandemii została przełożona na czerwiec 2021 roku.

### **Ryzyko związane ze skutkami pandemii koronawirusa**

---

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

Możliwe konsekwencje, jakie niesie ze sobą rozwój pandemii, to spadek przychodów w Grupie, 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 Grupy 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 GRUPY”

## **10. WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY**

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 i Niemiec, 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 geograficzne, bezpośrednio przełożyły się na kondycję światowej gospodarki, powodując spadek aktywności przedsiębiorstw, recesję oraz zastój w wielu branżach.

Kryzys gospodarczy wywołany przez COVID-19 miał bezpośrednie przełożenie na wyniki osiągnięte w 2020 roku zarówno przez Jednostkę Dominującą, jak i spółki zależne. W analizowanym okresie spadek aktywności gospodarczej przekładał się na redukcję popytu na obuwie zawodowe i bezpieczne, które jest głównym źródłem przychodów Grupy Protektor.

Zarząd Grupy Kapitałowej na bieżąco monitoruje sytuację epidemiczną, opracowując narzędzia prewencyjne i dostosowawcze, w tym m.in. w ramach polityki zarządzania kapitałem obrotowym, redukcji kosztów, a także dostosowując ofertę produktową do zmian zachodzących w branżach oraz sektorach gospodarczych, będących odbiorcami produktów Grupy.

### **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 Grupy oznaczało niższy poziom przychodów (-36,1% II kw./I kw. 2020 r.)

i wygenerowanej marży (-62,7% II kw./I kw. 2020 r.) 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 w Grupie (wzrost przychodów o 58,2% w III kw./II kw. 2020 r., wzrost marży o 116,5% w III kw./II kw. 2020 r.). Wyniki te można interpretować jako dostosowanie 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 2,9% IV kw./III kw., stanowiących równowartość 0,7 mln PLN.

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 wypłaszczanie amplitudy wahań po stronie popytu, co powinno mieć pozytywne przełożenie na wyniki osiągnięte przez Grupę.

### **Wpływ pandemii na wielkość produkcji**

---

W celu obniżenia ryzyka rozprzestrzeniania się COVID-19, produkcja w trzech fabrykach własnych (zlokalizowanych w Polsce oraz w Naddniestrzu) została ograniczona do niezbędnego minimum w okresie marzec – maj. Pomimo wprowadzonych restrykcji w fabrykach w Naddniestrzu wystąpiły przypadki koronawirusa wśród pracowników, co skutkowało wprowadzeniem kwarantanny i czasowym zamknięciem fabryk.

W 2020 roku wyprodukowano łącznie 635 tys. par obuwia w porównaniu do 804 tys. par obuwia w 2019 roku (-169 tys. par r/r), co stanowi spadek o 21,1% r/r.

W związku z wystąpieniem COVID-19 w Grupie 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 Grupa 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 spółkach Grupy 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**

Grupa Kapitałowa Protektor 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.

Grupa 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 Grupy Protektor można określić jako stabilną. Na dzień 31.12.2020 r. Grupa Abeba posiadała 1,2 mln EUR niewykorzystanego limitu w ramach kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym oraz 350 tys. EUR pożyczki, którą Grupa Abeba zaciągnęła w I połowie 2020 r. Dostępne środki pieniężne pozwalają na utrzymanie bezpiecznego poziomu płynności do dalszego funkcjonowania Grupy, przede wszystkim w związku z niepewnym rozwojem sytuacji gospodarczej spowodowanej pandemią COVID-19.

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 ma zostać przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności Emitenta. Dodatkowo Spółka PROTEKTOR zawarła umowę o elektroniczny kredyt (faktoring odwrotny) w wysokości do 1 500 tys. PLN, który może być wykorzystany na spłatę zobowiązań wobec dostawców.

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

## Inne szacunki księgowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa 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 Grupa Kapitałowa Protektor podjęła szereg działań mających na celu zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom oraz partnerom biznesowym, jak również utrzymanie stabilnej kondycji finansowej we wszystkich spółkach Grupy.

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 Grupy Kapitałowej podjął szereg kroków celem uzyskania możliwego wsparcia zarówno na poziomie centralnym jak i samorządowym, w Polsce oraz w krajach, w których zlokalizowane są jednostki zależne. Działania, które zakończyły się pozyskaniem wsparcia to przede wszystkim:

- Odroczenie płatności sześciu rat kapitałowych kredytów do dnia 30 września 2020 r. (PROTEKTOR S.A.).
- Odroczenie płatności od trzech do sześciu rat kapitałowych leasingów (PROTEKTOR S.A.).
- Prolongaty spłaty ZUS bieżącego zgodnie z ustalonymi harmonogramami (PROTEKTOR S.A.).
- Wykorzystania dopłat do wynagrodzeń pracowników w czasie przestoju oraz dofinansowania do wynagrodzeń pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy w kwocie 567 tys. PLN (PROTEKTOR S.A.), 14 tys. EUR (ABEBA GmbH) oraz 8 tys. (Inform Brill GmbH).
- Uzyskanie kredytu preferencyjnego w kwocie 350 tys. EUR (ABEBA FRANCE).

- Odroczenie płatności rat kredytu do dnia 31 października 2020 r. (Inform Brill GmbH).
- Zwolnienie z podatku od wynagrodzeń 25% dla pensji płaconych w czasie przestoju (Rida S.R.L.).

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 Grupy rozszerzył ofertę Grupy 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.

Podjęto również szereg działań, mających na celu dostosowanie swojej oferty do zmian w otoczeniu: Jednostka Dominująca uzupełniła swoją ofertę o obuwie dla branży medycznej, w ramach Grupy zintensyfikowano prace nad wdrożeniem nowej linii obuwia typu CLOG dla segmentu medycznego, a także wydzielono specjalne grupy obuwia mogące być poddawane wielokrotnej dezynfekcji (w tym wykonane ze skóry licowej). Siły sprzedażowe Grupy penetrują wszystkie gałęzie powiązane z branżą medyczną, której przypisuje się najwyższy potencjał rozwoju. Podjęto również szereg działań informacyjnych w celu dotarcia do odbiorców końcowych, a także uruchomiono dodatkowe kanały sprzedaży online, które w przypadku fali zachorowań pozwalają na kontynuację sprzedaży.

Kluczowymi aspektami w zakresie prowadzonych prac mających na celu ograniczenie wpływu pandemii na Grupę jest optymalizacja kosztowa. We wszystkich spółkach Grupy realizowane były programy oszczędnościowe, mające na celu ograniczenie kosztów w obszarach wskazanych przez Zarząd. Efekty restrykcyjnej polityki w zakresie ochrony kapitału obrotowego można zauważyć analizując przepływy z działalności operacyjnej. Efekty zmian wprowadzonych w obszarze oferowanego produktu, ze względu na czas inercji wprowadzanych zmian, będą miały widoczny wpływ na wyniki w kolejnych okresach sprawozdawczych.

## Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

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

## Podpisy wszystkich członków Zarządu

Tomasz Malicki	Prezes Zarządu	
Mariusz Drużyński	Członek Zarządu	

Lublin, 29 kwietnia 2021 r.