

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

**sporządzone przez jednostkę dominującą PROTEKTOR S.A.,
Lublin, ul. Kunickiego 20-24**

Kwiecień 2014 rok

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)*

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS)	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH).....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM).....	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA	41
INFORMACJA DODATKOWA.....	56
POZOSTAŁE INFORMACJE.....	64

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

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Protektor oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Protektor w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

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

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres od 01.01. do 31.12.2013 został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim „Doradca” Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z .o.o., posiadający wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania spełnia warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(BILANS) NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Noty	na dzień* 31.12.2013	na dzień** 31.12.2012
Aktywa			
Aktywa trwałe		19 795	20 454
Wartości niematerialne	2,3	5 213	5 271
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek Gospodarczych		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4	13 124	14 412
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw Własności		-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		9	7
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		9	7
Należności długoterminowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	1 449	764
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Aktywa obrotowe		61 328	61 184
Zapasy	7	38 521	37 624
Należności od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną / długoterminową		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	6	6 286	6 891
- od jednostek powiązanych		-	16
- od pozostałych jednostek		6 286	6 875
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		499	401
Pozostałe należności krótkoterminowe	6	1 955	3 484
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		1 955	3 484
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	5 731	1 728
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	336	252
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	8 000	10 804
Aktywa razem		81 123	81 638

* okres bieżący w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. oraz Grupy Kapitałowej Abeba.

** okres porównawczy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. oraz Grupy Kapitałowej Abeba.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Noty	na dzień* 31.12.2013	na dzień** 31.12.2012
Pasywa			
Kapitał własny	22	59 256	55 186
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		58 206	54 032
Kapitał podstawowy	12	9 572	9 572
Akcje / udziały własne		-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości Nominalnej	13	10 235	10 235
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		772	(83)
Pozostałe kapitały	13	4 791	5 049
Niepodzielony wynik finansowy		32 836	29 259
- zysk (strata) z lat ubiegłych		28 017	21 713
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		4 819	7 546
Udziały niesprawujące kontroli	14	1 050	1 154
Zobowiązania		21 867	26 452
Zobowiązania długoterminowe		7 860	4 158
Długoterminowe kredyty i pożyczki	10	4 715	-
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		4 715	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11	1 464	1 884
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	16	-	-
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	1 673	2 245
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	8	29
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe		-	-
Dotacje rządowe		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		14 007	22 294
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10	2 272	9 517
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		2 272	9 517
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	11	672	762
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	5 166	5 661
- wobec jednostek powiązanych		-	3
- wobec pozostałych jednostek		5 166	5 658
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		832	2 060
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17	3 061	2 147
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		3 061	2 147
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	512	439
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe		1 492	1 703
Dotacje rządowe		-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	-	5
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
Pasywa razem		81 123	81 638

* okres bieżący w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. oraz Grupy Kapitałowej Abeba.

** okres porównawczy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. oraz Grupy Kapitałowej Abeba.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013 I OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	Noty	za okres* od 01.01 do 31.12.2013	za okres** od 01.01 do 31.12.2012
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	1, 19	105 059	99 621
- od jednostek powiązanych		-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	19	104 368	96 585
Przychody ze sprzedaży usług	19	124	231
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19	567	2 805
Koszt własny sprzedaży	1, 19	(65 296)	(61 290)
- od jednostek powiązanych		-	-
Koszt sprzedanych produktów	19	(64 915)	(58 646)
Koszt sprzedanych usług	19	(23)	(322)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	19	(358)	(2 322)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		39 763	38 331
Koszty sprzedaży	19	(10 217)	(10 324)
Koszty ogólnego zarządu	19	(18 812)	(20 557)
Pozostałe przychody operacyjne	19	1 409	1 945
Pozostałe koszty operacyjne	19	(2 402)	(2 023)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		-	-
Koszty restrukturyzacji		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		9 741	7 372
Przychody finansowe	19	99	276
Koszty finansowe	19	(865)	(937)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 975	6 711
Podatek dochodowy	18	(4 140)	(4 172)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 835	2 539
<i>Działalność zaniechana</i>			
Strata/zysk netto z działalności zaniechanej		-	4 713
Zysk (strata) netto		4 835	7 252
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		4 819	7 546
- akcjonariuszom mniejszościowym		16	(294)
Inne całkowite dochody:		-	-
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat, w tym:		-	-
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych		300	(4 014)
- 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		(1 314)	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		249	-
Całkowite dochody razem		4 070	3 238
Całkowite dochody razem przypadające:			-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		4 174	3 624
- akcjonariuszom mniejszościowym		(104)	(386)

* okres bieżący w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. oraz Grupy Kapitałowej Abeba.

** okres porównawczy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. oraz Grupy Kapitałowej Abeba z uwzględnieniem utraty kontroli nad jednostką zależną Prabos plus a.s..

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 819	2 833
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	4 819	7 546
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 022	19 022
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 022	19 022
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,25	0,15
- rozwodniony	0,25	0,15
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,25	0,40
- rozwodniony	0,25	0,40

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013 I OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	za okres* od 01.01 do 31.12.2013	za okres** od 01.01 do 31.12.2012
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 975	11 948
Korekty:	4 165	(2 160)
Amortyzacja wartości niematerialnych	157	161
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	2 201	2 708
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(304)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(13)	(19)
Odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 442	-
Utrata kontroli nad aktywami netto jednostki zależnej	-	(5 239)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty odsetek	378	533
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	13 140	9 788
Zmiana stanu zapasów	(50)	(5 347)
Zmiana stanu należności	1 361	5 721
Zmiana stanu zobowiązań	(154)	(8 514)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(247)	257
Inne korekty	280	1 306
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	14 330	3 211
Zapłacone odsetki	78	(191)
Zapłacony podatek dochodowy	(6 396)	(4 405)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 012	(1 385)

* okres bieżący w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. i Grupy Kapitałowej Abeba.

** okres porównawczy w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A., Grupy Kapitałowej Abeba, Prabos plus a.s. z uwzględnieniem utraty kontroli nad tą jednostką zależną.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	za okres* od 01.01 do 31.12.2013	za okres** od 01.01 do 31.12.2012
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(141)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(970)	(9 765)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	84	701
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	199
Utrata kontroli nad aktywami netto jednostki zależnej, po uwzględnieniu utraconych środków pieniężnych	-	(709)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(886)	(9 715)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 257	6 273
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 791)	(3 226)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(64)	(211)
Odsetki zapłacone	(525)	(978)
Dywidendy wypłacone	-	-
Inne korekty	-	(3)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 123)	1 855
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 003	(9 245)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 728	10 972
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 731	1 728

* okres bieżący w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. i Grupy Kapitałowej Abeba.

** okres porównawczy w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A., Grupy Kapitałowej Abeba, Prabos plus a.s. z uwzględnieniem utraty kontroli nad tą jednostką zależną.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM)W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 R.

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013 roku		9 572	15 284	(83)	29 259	54 032	1 154	55 186
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	15 284	(83)	29 259	54 032	1 154	55 186
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2013 roku</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości · bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	393	855	(828)	420	(120)	300
Wyniki odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	393	855	(828)	420	(120)	300
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku		-	-	-	4 819	4 819	16	4 835
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2013 roku		-	393	855	3 991	5 239	(104)	5 135
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	(1 065)	-	-	(1 065)	-	(1 065)
Podział wyniku finansowego		-	414	-	(414)	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2013 roku		9 572	15 026	772	32 836	58 206	1 050	59 256

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM)W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 R.

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012 roku		9 572	37 213	3 982	7 131	57 898	1 540	59 438
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	37 213	3 982	7 131	57 898	1 540	59 438
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku</i>								
Różnice z tytułu z zaokrągleń		-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości - bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	489	(4 065)	(346)	(3 922)	(92)	(4 014)
Wyniki odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	489	(4 065)	(348)	(3 924)	(92)	(4 016)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku		-	-	-	7 546	7 546	(294)	7 252
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku		-	489	(4 065)	7 198	3 622	(386)	3 236
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli - Prabos plus a.s.		-	-	-	(7 488)	(7 488)	-	(7 488)
Kapitał z wycena-aktualizacja -dot. likwidacji		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	(22 418)	-	22 418	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku		9 572	15 284	(83)	29 259	54 032	1 154	55 186

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1

SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

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

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

SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTE- KTOR S.A.	RAZEM	POZYCJE UZGADNIA- JACE	WARTOŚĆ SKONSOLI- DOWANA
Przychody ogółem	93 262	13 203	106 465	(1 406)	105 059
Sprzedaż na zewnątrz	93 027	12 032	105 059	-	105 059
Sprzedaż między segmentami	235	1 171	1 406	(1 406)	-
Koszty ogółem	56 440	10 244	66 684	(1 388)	65 296
Wynik segmentu	36 822	2 959	39 781	(18)	39 763
Koszty (przychody) nieprzypisane	(24 730)	(5 359)	(30 089)	67	(30 022)
Wynik na działalności operacyjnej	12 092	(2 400)	9 692	49	9 741
Przychody finansowe	-	1 767	1 767	(1 668)	99
Koszty finansowe	(342)	(452)	(794)	(71)	(865)
Inne korekty	-	-	-	-	-
Udział jednostki w zyskach i stratach podmiotów stowarzyszonych rozliczanych metoda praw własności	-	-	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	11 750	(1 085)	10 665	(1 690)	8 975
Podatek dochodowy	(5 124)	984	(4 140)	-	(4 140)
Wynik netto - działalność kontynuowana	6 626	(101)	6 525	(1 690)	4 835
Wynik netto - działalność zaniechana	-	-	-	-	-
Wynik netto	6 626	(101)	6 525	(1 690)	4 835
Aktywa ogółem	54 835	47 841	102 676	(21 553)	81 123
Aktywa segmentu	54 835	21 659	76 494	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	22 840	22 840	(22 840)	-
w tym znak towarowy - GK Abeba	-	-	-	4 672	-
w tym znak towarowy - Prabos	-	-	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Pozostałe aktywa (Prabos plus a.s., LZPS sp. z o.o.)	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	(43)	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	-	3 342	3 342	(3 342)	-
Zobowiązania segmentu	14 835	10 583	25 418	(3 551)	21 867
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	107	50	157	-	157
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 854	347	2 201	-	2 201

SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTEKTOR S.A.	Razem	Pozycje uzgadniające	Wartość skonsolidowana
Przychody ogółem	90 351	12 102	102 453	(2 832)	99 621
Sprzedaż na zewnątrz	89 954	9 667	99 621	-	99 621
Sprzedaż między segmentami	397	2 435	2 832	(2 832)	-
Koszty ogółem	53 637	10 360	63 997	(2 707)	61 290
Wynik segmentu	36 714	1 742	38 456	(125)	38 331
Koszty (przychody) nieprzypisane	(26 488)	(4 543)	(31 031)	72	(30 959)
Wynik na działalności operacyjnej	10 226	(2 801)	7 425	(53)	7 372
Przychody finansowe	1	3 937	3 938	(3 662)	276
Koszty finansowe	(477)	(955)	(1 432)	495	(937)
Inne korekty	-	-	-	-	-
Udział jednostki w zyskach i stratach podmiotów stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	9 750	181	9 931	(3 220)	6 711
Podatek dochodowy	(4 405)	233	(4 172)	-	(4 172)
Wynik netto - działalność kontynuowana	5 345	414	5 759	(3 220)	2 539
Wynik netto - działalność zaniechana	-	-	-	4 713	4 713
Wynik netto	5 345	414	5 759	1 493	7 252
Aktywa ogółem	55 504	48 674	104 178	(22 540)	81 638
Aktywa segmentu	55 504	21 549	77 053	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	22 840	22 840	(22 840)	-
w tym znak towarowy - GK Abeba	-	-	-	4 672	-
w tym znak towarowy - Prabos	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa (Prabos plus a.s., LZPS sp. z o.o.)	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	(87)	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	-	4 285	4 285	(4 285)	-
Zobowiązania segmentu	20 751	10 250	31 001	(4 549)	26 452
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	88	56	144	17	161
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 814	312	2 126	582	2 708

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

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

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

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.12.2013

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	12 692	63 178	23 282	5 907	105 059
Aktywa segmentu	47 841	54 835	-	-	102 676

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.12.2012

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	9 798	61 484	23 602	4 737	99 621
Aktywa segmentu	48 674	55 504	-	-	104 178

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

NOTA NR 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Tabela nr 2.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31.12.2012 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe	4 672	-	4 672	-
Patenty i licencje	-	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	129	-	100	-
Koszty prac rozwojowych	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	391	-	478	-
Wartość bilansowa netto	5 192	-	5 250	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	21	-	21	-
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartości niematerialne ogółem	5 213	-	5 271	-
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Wartości niematerialne	5 213	-	5 271	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Tabela nr 2.2

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU I OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU
(Z POMINIĘCIEM WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W TOKU WYTWARZANIA)**

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	4 672	-	184	-	470	5 326
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	(33)	-	-	(33)
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	13	-	122	135
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(64)	-	(80)	(144)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	(1)	-	(34)	(35)
Pozostałe zmiany	-	-	1	-	-	1
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	4 672	-	100	-	478	5 250
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	4 672	-	100	-	478	5 250
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	86	-	-	86
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(57)	-	(100)	(157)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	13	13
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	4 672	-	129	-	391	5 192

Tabela nr 2.3

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2013 ROKU (Z POMINIĘCIEM WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W TOKU WYTWARZANIA)

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 31.12.2012</i>						
Wartość bilansowa brutto	4 672	-	634	-	654	5 960
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	(534)	-	(176)	(710)
Wartość bilansowa netto	4 672	-	100	-	478	5 250
<i>Stan na dzień 31.12.2013</i>						
Wartość bilansowa brutto	4 672	-	722	-	654	6 048

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	(593)	-	(263)	(856)
Wartość bilansowa netto	4 672	-	129	-	391	5 192

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

W 2013 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości pozycji wartości niematerialnych.

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

Brak

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

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

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

Wartości niematerialne amortyzuje się zgodnie z oszacowanym okresem użyteczności ekonomicznej w tym:

- koncesja, patenty, licencje – 2 lata,*
- programy komputerowe – 5 lat.*

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

Grupa stosuje metodę liniową przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacji.

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

Brak

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

Brak

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

Brak

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

Brak

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

Brak

NOTA NR 3

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

Nabycie 75% udziałów Grupy Kapitałowej Abeba.

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

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

Wartość aktywów przypadających jednostce dominującej wyniosła 75% wartości 19 656 tys., 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. - 14 742 tys. = 1 453 tys. PLN.

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

Nabycie pozostałych 25% udziałów Grupy Kapitałowej Abeba.

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

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

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

Wartość Grupy Kapitałowej Abeba z konsolidacji: 6 645 tys. – 6 677 tys. = (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.

NOTA Nr 4

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Tabela nr 4.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Grunty		-
Budynki i budowle	1 771	1 451
Maszyny i urządzenia	10 434	11 487
Środki transportu	625	508
Pozostałe środki trwałe	294	298
Wartość bilansowa netto	13 124	13 744
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	-	668
Zaliczki na środki trwałe	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	13 124	14 412
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych, jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	13 124	14 412

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Tabela nr 4.2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - ZMIANY W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2013 I OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU
(Z POMINIĘCIEM ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	542	14 304	8 355	759	759	24 719
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	(542)	(12 644)	(3 282)	(225)	(343)	(17 036)
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	95	5 733	127	88	6 043
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	42	-	42
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(146)	-	-	(146)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	(33)	-	(1)	(34)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	2 866	-	-	2 866
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(58)	(1 719)	(155)	(134)	(2 066)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	(246)	(288)	(40)	(70)	(644)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	-	1 451	11 486	508	299	13 744
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	-	1 451	11 486	508	299	13 744
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	405	937	318	145	1 805
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(6)	(217)	-	(223)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(75)	(1 818)	(172)	(153)	(2 218)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	(10)	459	188	3	640
Pozostałe zmiany	-	-	(624)	-	-	(624)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	-	1 771	10 434	625	294	13 124

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Tabela nr 4.3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - SKUMULOWANE WARTOŚCI - W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2013 I OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU (Z POMINIĘCIEM ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<i>Stan na dzień 31.12.2012 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	-	2 224	24 034	1 415	1 948	29 621
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(773)	(12 548)	(907)	(1 649)	(15 877)
Wartość bilansowa netto	-	1 451	11 486	508	299	13 744
<i>Stan na dzień 31.12.2013 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	-	2 629	24 965	1 516	2 093	31 203
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(858)	(14 531)	(891)	(1 799)	(18 079)
Wartość bilansowa netto	-	1 771	10 434	625	294	13 124

a) okresy użytkowania nieruchomości oraz zastosowane stawki amortyzacyjne

Nieruchomości amortyzuje się zgodnie z oszacowanym okresem użyteczności ekonomicznej w tym:

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

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

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

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

Brak

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

Brak,

NOTA Nr 5

INWESTYCJE FINANSOWE W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

NOTA Nr 6

NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Tabela nr 6.1

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług	6 444	7 164
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(158)	(273)
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	6 286	6 891

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Tabela nr 6.2

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
PROTEKTOR S.A.	-	-
Pozostałe należności - VAT	28	39
Pozostałe należności - VAT - US	-	60
Pozostałe należności - różnice inwentaryzacyjne	107	-
Pozostałe należności - wadium - Poczta Polska	-	2
Pozostałe należności - kaucje	2	2
Pozostałe należności - zabezpieczenie należytego wykonania umowy	4	-
Pozostałe należności - sprzedaż wierzytelności	4	-
Pozostałe należności - odsetki - Prabos plus a.s.	26	26
Pozostałe należności - wynagrodzenie za polecenie - Prabos plus a.s.	26	38
Pozostałe należności - ZFŚS	-	24
Pozostałe należności - sprzedaż akcji Prabos plus a.s. i znaku towarowego	403	1 700
Inne	1	-
GRUPA KAPITAŁOWA ABEBA	-	-
Pozostałe należności - kaucja (hala)	127	124
Pozostałe należności - podatki	1 114	1 441
Pozostałe należności - ubezpieczenia społeczne	3	15
Pozostałe należności - ubezpieczenia emerytalne	94	-
Inne	16	13
Pozostałe należności ogółem, z tego	1 955	3 484
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 955	3 484

Tabela nr 6.3

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 I OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	273	5 236
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	66	308
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	(181)	(165)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	-	-
Inne zmiany	9	(5 106)
Stan na koniec okresu	167	273

Tabela nr 6.4

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU- STRUKTURA WALUTOWA

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013		na dzień 31.12.2012	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	1 272	-	1 034
EUR	1 721	6 934	2 354	9 303
USD	-	-	-	-
CZK	240	35	240	38
GBP	-	-	-	-
Razem	x	8 241	x	10 375

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)*

Tabela nr 6.5

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	886	2 144
- do 1 miesiąca	701	1 118
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	205	999
- powyżej 6 miesięcy do roku	13	123
- powyżej roku	125	177
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(158)	(273)
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	52	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 miesięcy do roku	-	-
- powyżej roku	61	-
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(9)	-
Należności przeterminowane brutto	1 105	2 417
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(167)	(273)
Należności przeterminowane netto	938	2 144

NOTA Nr 7

ZAPASY

Tabela nr 7.1

STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Materiały	15 311	13 090
Produkcja w toku	5 191	10 275
Wyroby gotowe	1 540	1 709
Towary	16 468	12 545
Zaliczki na dostawy	11	5
Zapasy ogółem, w tym	38 521	37 624
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	-	-
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-

Tabela 7.3

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2012

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2012	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące rozwiązane	na dzień 31.12.2012
Materiały	-	491	(1)	490
Towary	-	76	(1)	75
Wyroby gotowe	-	49	(3)	46
Razem	-	616	(5)	611

Tabela 7.4

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2013

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2013	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące rozwiązane	na dzień 31.12.2013
Materiały	490	399	(8)	881
Towary	75	29	(8)	96
Wyroby gotowe	46	72	(87)	31
Razem	611	500	(103)	1 008

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

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

NOTA NR 8

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Tabela nr 8.1

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
GRUPA KAPITAŁOWA ABEBA	-	-
Ubezpieczenia	187	192
Podatek od sam. osobowych	4	5
Inne	38	-
PROTEKTOR S.A.	-	-
Opłacone ubezpieczenie	42	38
Transport	12	12
Certyfikaty	46	-
System informacji prawnej	2	-
Prenumeraty	1	-
Inne	4	5
Razem	336	252

NOTA NR 9

Tabela nr 9.1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Kasa	6	219
Rachunek bankowy	5 717	1 479
Pozostałe	8	30
Razem	5 731	1 728

NOTA NR 10

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 10.1

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Kredyty	6 987	5 730
Pożyczki	-	3 787
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 136	2 646
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Razem zobowiązania finansowe	9 123	12 163
- długoterminowe	6 179	1 884
- krótkoterminowe	2 944	10 279

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Tabela nr 10.2

KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013 wartość w walucie	na dzień 31.12.2013 wartość w PLN	na dzień 31.12.2012 wartość w walucie	na dzień 31.12.2012 wartość w PLN
PLN	-	6 987	-	5 730
EUR	-	-	900	3 787
USD	-	-	-	-
CZK	-	-	-	-
MDL	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	x	6 987	x	9 517

Tabela nr 10.3

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpie- czenia	Stopa procento- wa nominalna
	PLN	Waluta	PLN	Waluta			
BRE BANK S.A. (obecnie mBank S.A.) - pożyczka hipoteczna	6000*	-	4 715*	-	30.04.2016	Hipoteka łączna umowna na kwotę 15.000 tys. zł na nieruchomościach przy ul. Kunickiego w Lublinie	WIBOR 1 M + 1,25 p.p.
Razem	x	x	4 715	x	x	x	x

* część z kwoty 6 000 pożyczki hipotecznej przypada na długoterminowe zobowiązania

Tabela nr 10.4

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpie- czenia	Stopa procento- wa nominalna
	PLN	Waluta	PLN	Waluta			
BRE Bank S.A. (obecnie mBank S.A.) - kredyt obrotowy	2 000	-	1 000	-	30.06.2014	Hipoteka łączna umowna na kwotę 15.000 tys. zł na nieruchomościach przy ul. Kunickiego w Lublinie	WIBOR 1M+1,25 p.p.
BRE Bank S.A. (obecnie mBank S.A.) - pożyczka hipoteczna	6000**	-	1 272	-	31.12.2014		WIBOR 1 M+ 1,25 p.p.
Bank1Saar - ABEBA Spezialschuh - Ausstatter GmbH	4 468	1 000	-	-	-	-	-
Razem	x	x	2 272	x	x	x	x

** część z kwoty 6000 pożyczki hipotecznej przypada na krótkoterminowe zobowiązania

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)*

NOTA NR 11

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 11.1

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Zobowiązania z tyt. Leasingu	2 136	2 646
Pozostałe	-	-
Razem	2 136	2 646
- część długoterminowa	1 464	1 884
- część krótkoterminowa	672	762

Tabela nr 11.2

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Wartość bieżąca opłat minimalnych
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	672	762
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 464	1 884
Płatne powyżej 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	2 136	2 646
Koszty finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	2 136	2 646

Tabela nr 11.3

PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Skoda Superb	-	-	46	-	46
Opel Astra III Classic	-	-	29	-	29
Opel Insignia	-	-	108	-	108
Renault Masters	-	-	71	-	71
Comarch ERP	-	-	65	-	65
Automatyczna maszyna rotacyjna - MAXIMA (Dostawca - STEMMA S.R.L.)	-	2 585	-	-	2 585
Razem	-	2 585	319	-	2 904

Tabela 11.4

UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	Część krótkoterminowa w PLN	Część długoterminowa w PLN
Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.(Skoda Superb)	5745583	79	PLN	25.10.2014	20	20	-
Prime Car	400202	42	PLN	30.09.2015	30	8	22

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Management S.A. (Opel Astra III Classic)							
Opel Insignia	162618	111	PLN	15.09.2016	102	25	77
Renaul Master	160739	74	PLN	25.08.2016	64	22	42
Comarch ERP	18600	65	PLN	23.12.2016	62	20	42
Umowa dzierżawy z PROTEKTOR S.A. (BRE Leasing)	14.09.2011	753	EUR	16.02.2017	1 858	577	1 281
x	x	892	x	x	2 136	672	1 464

NOTA NR 12

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Zmiany w kapitale zakładowym:

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

Na dzień 31.12.2008 r. kapitał zakładowy składał się z 19 021 600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0, 50zł serii A, B, C, D.

Uchwałą nr 2 WZA z 10.05.2000 r. zostało umorzonych 20.500 akcji własnych spółki, bez obniżania kapitału akcyjnego i zmiany wartości nominalnej akcji.

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

W dniu 02.03.2007 r. Spółka dokonała emisji akcji serii C z prawem poboru.

W dniu 30.04.2008 (data rejestracji w sądzie) dokonano podwyższenia kapitału zakładowego. Podwyższenie było związane z emisją akcji serii D, skierowana do inwestora prywatnego Pana Jarosława Palata.

Obecnie w obrocie znajdują się akcje serii:

A -	5.988.480
B -	3.376.170
C -	9.364.650
D -	292.300

Tabela nr 12.1

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Liczba akcji (w tyś. PLN)	19 022	19 022
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,5	0,5
Kapitał podstawowy	9 572*	9 572*

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Tabela nr 12.2

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

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

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

Tabela nr 12.3

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (1)	1 159 619	6,10%	1 159 619	6,10%
Mariusz Szymula (2)	1 995 755	10,49%	1 995 755	10,49%
Piotr Szostak (bezpośrednio i pośrednio) (3)	2 066 758	10,87%	2 066 758	10,87%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny (4)	3 000 000	15,77%	3 000 000	15,77%
Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.(5)	3 274 000	17,21%	3 274 000	17,21%
Pozostali	7 525 468	39,56%	7 525 468	39,56%
Razem	19 021 600	100%	19 021 600	100%

- (1) zgodnie z zawiadomieniem opisanym w raporcie bieżącym numer 5/2013 z dnia 12.02.2013
(2) zgodnie z zgłoszeniem na WZA opisanym w raporcie bieżącym numer 25/2012 z dnia 14.11.2012,
(3) zgodnie z zawiadomieniem opisanym w raporcie bieżącym numer 5/2012 z dnia 21.03.2012,
(4) zgodnie z zgłoszeniem na WZA opisanym w raporcie bieżącym numer 15/2013 z dnia 01.07.2013,
(5) zgodnie z zgłoszeniem na WZA opisanym w raporcie bieżącym numer 15/2013 z dnia 01.07.2013.

NOTA NR 13

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Tabela nr 13.1

ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01.2012 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Razem
		Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Stan na dzień 01.01.2012 roku	13 740	4 513	18 852	107	37 212
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2012	-	-	490	-	490
- różnice z tytułu zaokrąglenia	-	-	1	-	1
- różnice kursowe	-	-	489	-	489
-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2012	3 505	-	18 913	-	22 418
- uchwała ZWZA z dnia 29.06.2012 - pokrycie straty	3 505	-	10 250	-	13 755
- podział wyniku finansowego	-	-	8 663	-	8 663
-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2012 roku	10 235	4 513	429	107	15 284

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Stan na dzień 01.01.2013 roku	10 235	4 513	429	107	15 284
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2013	-	-	807	-	807
-podział zysku netto za 2012 rok	-	-	414	-	414
-różnice kursowe	-	-	393	-	393
-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2013	-	-	-	1 065	1 065
-odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	1 065	1 065
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2013 roku	10 235	4 513	1 236	(958)	15 026

NOTA Nr 14

UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

Udziały niesprawujące kontroli na 31.12.2013 roku obejmują mniejszościowych udziałowców w Sp. z o.o. „Rida” oraz SOOO „TERRI-PA” Grupy Kapitałowej Abeba.

NOTA NR 15

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH, POZOSTAŁE REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 15.1

ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01.2012 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2012	11	321	161	-	493
Zwiększenia rezerw	31	-	311	-	342
Zmniejszenia rezerw (-)	(11)	-	(34)	-	(45)
Rezerwy utworzone	-	323	124	-	447
Rezerwy wykorzystane (-)	-	(418)	(315)	-	(733)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	(26)	(10)	-	(36)
Stan rezerw na dzień 31.12.2012	31	200	237	-	468
Stan rezerw na dzień 01.01.2013	31	200	237	-	468
Zwiększenia rezerw	-	-	282	-	282
Zmniejszenia rezerw (-)	(23)	-	(278)	-	(301)
Rezerwy utworzone	-	205	665	456	1 326
Rezerwy wykorzystane (-)	-	(203)	(601)	(456)	(1 260)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	3	2	-	5
Stan rezerw na dzień 31.12.2013, w tym:	8	205	307	-	520
- rezerwy krótkoterminowe	-	205	307	-	512
- rezerwy długoterminowe	8	-	-	-	8

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Tabela nr 15.2

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2012 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu PROTEKTOR S.A.	Rezerwa na sprawy sądowe - PROTEKTOR S.A.	Rezerwa na zobowiązania wobec byłych pracowników Grupy PROTEKTOR S.A.	Pozostałe rezerwy PROTEKTOR S.A.	Rezerwa na różnice inwentarz. - kradzież PROTEKTOR S.A.
Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	13	19	-	4	-
Zwiększenia rezerw	28	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	-	76	308	-
Rezerwy wykorzystane (-)	(23)	(19)	-	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	(299)	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku, w tym:	18	-	76	13	-
Stan rezerw na dzień 01.01.2013 roku	18	-	76	13	-
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	28	-	25	363	106
Rezerwy wykorzystane (-)	(28)	-	(24)	(340)	-
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2013 roku, w tym:	18	-	77	36	106
- rezerwy krótkoterminowe	18	-	77	36	106
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

Tabela nr 15.2 (CIĄG DALSZY)

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2012 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na urlopy - Prabos plus a.s.	Rezerwa na gwarancje bankowe- Technogroup- PRABOS	Rezerwa na gwarancje GK ABEBA	Rezerwa na bonusy dla klientów GK ABEBA	Rezerwa na badanie sprawozdań GK ABEBA
Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	38	2 486	422	305	142
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	-	421	631	333
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	(608)	(130)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	(38)	(2 486)	(35)	(26)	(12)
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku, w tym:	-	-	808	302	333
Stan rezerw na dzień 01.01.2013 roku	-	-	808	302	333
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	-	64	708	369
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	(453)	(615)	(477)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	13	4	6
Stan rezerw na dzień 31.12.2013 roku, w	-	-	432	399	231

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

tym:					
- rezerwy krótkoterminowe	-	-	432	399	231
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

Tabela nr 15.2 (CIĄG DALSZY)

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2012 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na usługi doradcze GK ABEBA	Inne rezerwy GK ABEBA			Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	-	125	-	-	3 554
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	28
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	301	-	-	2 070
Rezerwy wykorzystane (-)	-	(264)	-	-	(1 044)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	(299)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	(9)	-	-	(2 606)
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku, w tym:	-	153	-	-	1 703
Stan rezerw na dzień 01.01.2013 roku	-	153	-	-	1 703
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	23	535	-	-	2 221
Rezerwy wykorzystane (-)	-	(520)	-	-	(2 457)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	2	-	-	25
Stan rezerw na dzień 31.12.2013 roku, w tym:	23	170	-	-	1 492
- rezerwy krótkoterminowe	23	170	-	-	1 492
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

NOTA NR 16

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 16.1

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
PROTEKTOR S.A. - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 097	1 787
ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	678	688
ABEBA FRANCE - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	22	85
Inform Brill GmbH - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	3 231	3 071
SOOO "TERRI-PA" - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	27	29
Sp z o.o. "Rida" - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	111	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	5 166	5 661

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Tabela nr 16.2

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
PROTEKTOR S.A.	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	39	43
Zobowiązania - PFRON	4	4
Zobowiązania - US	41	-
Zobowiązania - ZUS	157	161
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	161	157
Zobowiązania z tytułu ub. osobowych i majątkowych - PZU	3	3
Zobowiązania - Urząd Marszałkowski (ochrona środowiska)		2
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych dywidend	36	46
Inne zobowiązania (koszty poniesione w m-u i rozliczone w kolejnym)	21	28
Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	750	636
Zobowiązania z tytułu podatków	1 583	740
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	225	191
Inne	41	136
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	3 061	2 147
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3 061	2 147

Tabela nr 16.3

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU - STRUKTURA WALUTOWA

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013		na dzień 31.12.2012	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	1 560	-	1 673
EUR	1 561	6 667	1 463	6 135
USD	-	-	-	-
CZK	-	-	-	-
MDL	-	-	-	-
Razem	x	8 227	x	7 808

NOTA NR 17

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Tabela nr 17.1

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Rezerwa na badanie bilansu	-	-
Pozostałe	-	5
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	-	-
- rozliczenia długoterminowe		
- rozliczenia krótkoterminowe	-	5

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)*

NOTA NR 18

PODATEK DOCHODOWY

Tabela nr 18.1

PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013 I OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU (GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
Bieżący podatek dochodowy	(5 152)	(4 307)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(5 152)	(4 307)
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	1 012	135
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 012	135
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(4 140)	(4 172)

Tabela nr 18.2

UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 I OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
1) Wynik finansowy brutto	8 975	6 711
2) Korekta przychodu	1 842	3 812
trwałe różnice	1 795	3 840
przejściowe różnice	47	(28)
3) Koszty księgowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu (+)	1 401	5 436
trwałe różnice	1 657	4 086
przejściowe różnice	1 186	1 350
4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	999	14 954
5) Dochód*	10 723	(3 595)
6) Odliczenia od dochodu	-	-
7) Podstawa opodatkowania*	11 778	9 652
8) Podatek dochodowy - część bieżąca	(5 152)	(4 307)
9) Podatek odroczony	1 012	135
10) Łącznie podatek dochodowy	(4 140)	(4 172)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(4 140)	(4 172)

*Dochód jest różny od podstawy opodatkowania z uwagi na stratę podatkową w PRT

Tabela nr 18.3

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>		
Odsetki od należności	6	18
Środki trwałe	1 445	1 748
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	218	468
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Zobowiąz. walut. różnice kursowe	2	-
Leasing samochodu i wózka	2	11
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	1 673	2 245

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Tabela nr 18.4

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Swiadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, zaległe urlopy, odprawy emerytalne)	27	27
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Niewypłacone wynagrodzenia (RN, FK)	4	8
Niewypłacony ZUS	6	8
Zapasy towarów i wyrobów gotowych	8	4
Należności - odpisy aktualizujące	8	20
Zatory płatnicze	9	-
Niezrealiz. ujemne różnice kursowe – należności walutowe	20	43
Strata podatkowa 2010	-	78
Strata podatkowa 2012	-	570
Dotyczy aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 340	-
Pozostale rezerwy	27	6
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 449	764

NOTA NR 19

PRZYCHODY I KOSZTY

Tabela nr 19.1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 I OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
Sprzedaż produktów	104 368	96 585
Sprzedaż towarów i materiałów	567	2 805
Świadczenie usług	124	231
Przychody ze sprzedaży ogółem	105 059	99 621

Tabela nr 19.2

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013 I OD 01.01. DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
Amortyzacja	2 358	2 780
Zużycie materiałów i energii	51 079	49 486
Usługi obce	13 181	15 970
Podatki i opłaty	1 366	1 407
Wynagrodzenia	17 937	17 160
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 375	4 156
Pozostałe koszty rodzajowe	5 658	4 567
Koszty według rodzaju	95 954	95 526
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	(347)	(2 886)
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(187)	(11)
Korekty konsolidacyjne	(1 453)	(2 780)
Koszty sprzedaży	(10 217)	(10 324)
Koszty ogólnego zarządu	(18 812)	(20 557)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	64 938	58 968

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)*

Tabela nr 19.3

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013 I OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
Pozostałe przychody operacyjne	1 409	1 945
PROTEKTOR S.A.	-	-
Zbycie niefinansowych aktywów trwałych	12	-
Refaktury	658	666
Najem lokali	9	9
Pozostałe rezerwy	-	19
Dzierżawy	-	5
Różnice inwentaryzacyjne	39	277
Próby otrzymane nieodpłatnie	-	9
Ulga na złe długie	-	9
Odszkodowania	33	169
Odpis aktualizujący należności	59	115
Zwrot przedawnionych należności	1	1
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe	8	1
Niepodjęte dywidendy	11	-
Zwrot ZUS	3	-
Zwrot opłaty sądowej	4	-
Inne	4	5
Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
Refakturowanie kosztów transportu	97	97
Użytkowanie samochodów do celów prywatnych	237	246
Refakturowanie kosztów na ART Trans	191	95
Odszkodowania	163	183
Sprzedaż majątku trwałego	2	61
Odwroćenie odpisu aktualizującego	200	139
Sprzedaż posiłków	180	-
Przychody z tytułu ubezpieczenia emerytalnego	62	-
Inne	92	421
Korekty konsolidacyjne	(656)	(582)
Pozostałe koszty operacyjne	2 402	2 023
PROTEKTOR S.A.	-	-
Refaktury	629	646
Rezerwy	-	77
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe	80	9
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego, kary, grzywny	52	60
Odpis aktualizujący należności	37	225
Odprawy	-	16
Rezerwy - różnice inwentaryzacyjne - kradzież	107	-
Niedobory i szkody	26	239
Opłaty członkowskie	-	5
Porozumienie	-	32
Renta pracownicza	11	11
Koszty dodatkowej ochrony	-	121
Leasing	-	5
Koszty związane z ryzykiem prowadzonej działalności	23	-
Energia elektryczna dotycząca 2012	16	-
Składki członkowskie	6	-
Odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 442	-
Inne	13	2
Grupa Kapitałowa Abeba	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Odpis aktualizujące	208	535
Darowizny	41	-
Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	-	417
Koszty napraw (refakturowanie na Art Trans)	174	88
Wartość księgowa zbytego majątku	21	47
Pozostałe koszty z tytułu ubezpieczenia emerytalnego	103	-
Inne	70	69
Korekty konsolidacyjne	(657)	(581)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	(993)	(78)

Tabela nr 19.4

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013 I OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
Przychody finansowe	99	276
PROTEKTOR S.A.	-	-
Odsetki	14	115
Dyskonto papierów wartościowych	2	8
Poręczenie kredytu dla Prabos plus a.s.	-	81
Dodatnie różnice kursowe	79	-
Przedawnione zobowiązania	1	-
Sprzedaż udziałów LZPS sp. zo.o. w likwidacji	1	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących - Prabos plus a.s.	-	46
Rozwiązane rezerwy	2	4
Wynik na sprzedaży akcji Prabos plus a.s.	-	19
Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
Odsetki	-	2
Różnice z tytułu zaokrągleń	-	1
Koszty finansowe	865	937
PROTEKTOR S.A.	-	-
Odsetki i prowizje bankowe	394	491
Ujemne różnice kursowe	-	361
Dyskonto papierów wartościowych	2	8
Leasing	7	13
Sprzedaż wierzytelności	34	-
Odpisy aktualizujące	11	37
Odpis aktualizujący należności - Prabos plus a.s.	-	45
Pozostałe koszty finansowe	4	-
Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
Odsetki	192	260
Prowizje bankowe	-	-
Ujemne różnice kursowe	150	216
Pozostałe koszty finansowe	-	1
Korekty konsolidacyjne	71	(495)
Przychody (koszty) finansowe netto	(766)	(661)

NOTA NR 20

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Informacje na ten temat znajdują się w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym w notcie numer 20.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

NOTA NR 21

INFORMACJE O PERSONELU

Tabela nr 21.1

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Jednostka dominująca		Jednostki podporządkowane		Razem
	Wynagro- dzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Wynagro- dzenie zasadnicze	Inne świadczenia	
Wynagrodzenia członków Zarządu PROTEKTOR S.A.					
Piotr Skrzyński	350	15	-	-	365
Piotr Majewski	16	-	391	-	407
Razem	365	15	391	-	772

Tabela nr 21.2

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ PROTEKTOR S.A. W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A.</i>			
Tomasz Matczuk (od 13.02.2013)	53	-	53
Krzysztof Gerula	24	-	24
Grzegorz Parzęcki	24	-	24
Zdzisław Burlewicz	24	-	24
Mirosław Panek	24	-	24
Grzegorz Szymański (do 13.02.2013)	6	-	6
Razem	155	-	155

Tabela nr 21.3

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 I OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
Pracownicy umysłowi	104	104
Pracownicy fizyczni	483	471
Razem	587	575

NOTA NR 22

WARTOŚĆ KSIĘGOWA

Tabela nr 22.1

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Wartość księgowa	58 206	54 032
Liczba akcji	19 022	19 022
Wartość księgowa na jedną akcję	3,06	2,84

NOTA Nr 23

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANĄ

Wyniki finansowe poprzedniego okresu sprawozdawczego uwzględniają zdarzenia jednorazowe, a w szczególności działalność zaniechaną związaną ze sprzedażą jednostki zależnej, czyli wyłączenie danych finansowych Prabos plus a.s. ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień utraty kontroli nad Spółką. W związku z czym, na dzień utraty kontroli, którym był 31.05.2012 zostały:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

- wyłączone aktywa w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli. Aktywa te zostały skorygowane o odpisy aktualizujące: należności w kwocie 5 667 tys. zł, zapasy w kwocie 6 699 tys. zł, wartości niematerialne oraz maszyny i urządzenia w łącznej kwocie 1 781 tys. zł,
- wyłączone zobowiązania w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli. Zobowiązania te zostały skorygowane o utworzone rezerwy uwarunkowane likwidacją obejmujące rezerwy: na wynagrodzenia, odprawy, koszty prawne i pozostałe koszty w łącznej kwocie 6 520 tys. zł oraz rezerwy na gwarancje (Technogroup) w wysokości 2 486 tys. zł.

W wyniku powyższych wyłączeń powstał ujemny kapitał własny jednostki Prabos plus a.s., który spowodował wzrost skonsolidowanego wyniku finansowego na dzień 31.12.2012 roku o 4 713 tys. zł. Szczegółowe informacje na temat działalności zaniechanej zostały zawarte w poniższych tabelach:

Tabela nr 23.1

WYNIKI NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.05.2012

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.05.2012
	PRABOS PLUS A.S.
Przychody ze sprzedaży	15 226
Koszty działalności podstawowej	(13 481)
Pozostałe przychody operacyjne	602
Pozostałe koszty operacyjne	(188)
Koszty sprzedaży	(306)
Koszty ogólnego zarządu	(2 029)
Przychody finansowe	228
Koszty finansowe	(522)
Podatek dochodowy	(56)
Wynik netto	(526)
Utrata kontroli operacyjnej Grupy nad jednostką zależną (kapitał własny Prabos plus a.s.)	(17 914)
Rezerwy i odpisy aktualizujące - utrata kontroli nad Prabos plus a.s.:	23 153
- odpis aktualizujący należności	5 667
- odpis aktualizujący zapasy	6 699
- odpis aktualizujący wartości niematerialne, maszyny i urządzenia	1 781
- rezerwy na wynagrodzenia, odprawy, koszty prawne i pozostałe koszty	6 520
-rezerwa na gwarancje Technogroup	2 486
Wynik na działalności zaniechanej	4 713
Razem działalność zaniechana	4 713

Tabela nr 23.2

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PRABOS PLUS A.S. NA DZIEŃ 31.05.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.05.2012
	PRABOS PLUS A.S.
Wartości niematerialne	70
Odpis aktualizujący - utrata kontroli	(70)
Rzeczowe aktywa trwałe	16 155
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe - utrata kontroli	(1 711)
Zapasy	11 363
Odpis aktualizujący zapasy - utrata kontroli	(6 699)
Należności z tytułu dostaw i usług	11 034
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług - utrata kontroli	(5 667)
Pozostałe należności krótkoterminowe	554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	709
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	173
Razem aktywa	25 911

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Zobowiązania	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania	10 085
Pozostałe zobowiązania finansowe	272
Rezerwy	-
-rezerwa na gwarancje Technogroup	2 486
- rezerwy na wynagrodzenia, odprawy, koszty prawne i pozostałe koszty	6 520
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 112
- pozostałe rezerwy	38
Kredyty i pożyczki	9 266
Rozliczenia międzyokresowe	364
Pozostałe	7
Razem zobowiązania	31 150
Razem Aktywa – Razem zobowiązania	(5 239)

NOTA Nr 24

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Tabela nr 24.1

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013

Wyszczególnienie	Nazwa jednostki	
	Grupa Kapitałowa Abeba	LZPS SP. zo.o. w likwidacji
	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2013
PROTEKTOR S.A.		
PROTEKTOR S.A. - sprzedaż jednostkom powiązanym, w tym:	1 827	4
-wyroby	1 105	-
-usługi	66	3
-refaktury	656	-
-pozostałe	-	1
Wyszczególnienie	Nazwa jednostki	
	PROTEKTOR S.A.	LZPS SP. zo.o. w likwidacji
	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2013
Grupa Kapitałowa Abeba		
Grupa kapitałowa Abeba - przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym, w tym:	236	-
-materiały	236	-
Wyszczególnienie	Nazwa jednostki	
	PROTEKTOR S.A.	Grupa Kapitałowa Abeba
	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2013
LZPS sp. z o.o. w likwidacji		
LZPS SP. z o.o. w likwidacji - Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym, w tym	35	-
-usługi	6	-
-wyroby	9	-
-pozostałe	20	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)

Tabela nr 24.2

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

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

Tabela nr 24.3

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług	288	268
PROTEKTOR S.A. od	288	252
- LZPS sp. z o.o. w likwidacji	-	33
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	243	213
- SOOO „TERRI-PA”	40	39
- Odpis aktualizujący	5	(33)
Grupa Kapitałowa Abeba od:	-	16
- PROTEKTOR S.A.	-	-
- LZPS sp. z o.o. w likwidacji	-	16
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 823	3 566
PROTEKTOR S.A. od	2 823	3 566
- Inform Brill GmbH	1 208	1 186
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	1 610	2 372
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	5	8
Zaliczki na dostawy	231	467
PROTEKTOR S.A. od	231	-
- Inform Brill GmbH	231	467
Razem	3 342	4 301

Tabela nr 24.4

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	766
PROTEKTOR S.A. wobec:	-	6
- LZPS sp. z o.o. w likwidacji	-	4
- Grupa Kapitałowa Abeba	-	1
- różnice kursowe	-	1
Grupa Kapitałowa Abeba wobec:	-	760
- PROTEKTOR S.A.	-	744
- różnice kursowe	-	16
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 551	3 786
Grupa Kapitałowa Abeba wobec:	3 551	3 786
- PROTEKTOR S.A.	3 551	3 786
- różnice kursowe	-	-
Razem	3 551	4 552

1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W 2013 roku oraz w 2012 roku w Grupie Kapitałowej Protektor nie zawierano transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

2. Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2013 roku, jak i w minionym 2012 roku, nie udzielano pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A..

3. Transakcje z udziałem Członków Zarządu

W 2013 roku PROTEKTOR S.A. nie prowadziła żadnych transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki.

Ilość akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawia punkt 5 Pozostałych Informacji niniejszego sprawozdania.

4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Informacje na ten temat zawarte są w notce numer 21.

NOTA Nr 25

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

Wycenę w oparciu o wielkości szacunkowe stosuje się dla:

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

NOTA Nr 26

BŁĘDY Z LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły.

NOTA Nr 27

POZOSTAŁE INFORMACJE

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

Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnymi danymi uprzednio opublikowanymi nie występują.

B. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

Zmiany zasad polityki rachunkowości - nie występują.

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA **(wprowadzenie do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego)**

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. STOSOWANE PODSTAWOWE ZASADY I ZAŁOŻENIA RACHUNKOWOŚCI

Zasada kontynuacji działania

Grupa stosuje zasadę kontynuacji działania zakładając, że jednostki będą prowadziły w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, jeżeli nie jest to niezgodne z przepisami prawa lub rzeczywistością gospodarczą. Przyjęcie takiego założenia uzasadnia wycenę posiadanych zasobów i ich stopniowego zużycia na podstawie faktycznie poniesionych kosztów (zasada kosztu historycznego).

Odstąpienie od zasady kontynuacji działania musi być uzasadnione stanem prawnym (likwidacja, upadłość, przekazanie, podział, lub sprzedaż związane z obniżeniem wartości aktywów netto, wygaśnięcie umowy spółki bądź koncesji stanowiącej podstawę jej działalności) lub rzeczywistością gospodarczą (utrata istotnego rynku zbytu, brak płynności, ponoszone straty itp.).

W przypadku utraty zdolności do kontynuowania działalności posiadane zasoby wycenione będą w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W takim przypadku utworzona zostanie również rezerwa na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaprzestaniem działalności lub jej znacznym ograniczeniem.

Zasada memoriału

Grupa stosuje zasadę memoriału nakładającą obowiązek ujęcia w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym wszystkich operacji gospodarczych w momencie ich powstania, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Zasada współmierności

Grupa stosuje zasadę współmierności zapewniającą, że w wyniku finansowym danego okresu zostaną ujęte wszystkie koszty, które w sposób bezpośredni lub pośredni przyczyniły się do powstania przychodów tego okresu. Koszty dotyczące danego okresu są to koszty poniesione oraz koszty, które zostaną poniesione w następnych okresach, jeżeli dotyczą danego okresu.

Przez związek kosztów z przychodami danego roku należy rozumieć powiązanie w sposób bezpośredni z konkretnym przychodem tego roku lub w sposób pośredni z ogółem przychodów, co oznacza, że w przyszłości nie będzie można tych kosztów przyporządkować do konkretnego przychodu. Koszty te obciążą wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Zasada ostrożności

Grupa stosuje zasadę ostrożności zapewniającą dokonanie realnej wyceny aktywów, a także kompletnego wykazania zobowiązań oraz uznanie przychodów za zrealizowane wówczas, jeżeli jest to praktycznie pewne, a ujęcie kosztów z chwilą ich poniesienia, co zapewni, że aktywa i przychody nie będą zawyżone, a zobowiązania i koszty zaniżone. Stosowanie zasady ostrożnej wyceny nie oznacza, że w jednostce mogą być tworzone ukryte kapitały lub nadmierne rezerwy, gdyż w takim przypadku sprawozdanie finansowe nie byłoby neutralne i wiarygodne.

Zasada ciągłości

Grupa stosuje zasadę ciągłości obejmującą ciągłość formalno-rachunkową, długość okresu sprawozdawczego, powiązanie bilansu zamknięcia z bilansem otwarcia, jak również ciągłość zastosowanych i raz przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów, klasyfikacji, prezentacji oraz metod zaliczania przychodów i rozliczania kosztów oraz zapewnienie porównywalności informacji finansowych za kolejne lata obrotowe.

Zmiana przyjętych rozwiązań na inne może nastąpić w dowolnym terminie ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego, a przyczyny i wpływ tych zmian na wynik finansowy zostaną wykazane w informacji dodatkowej oraz zostanie zapewniona porównywalność danych sprawozdania finansowego dotyczących roku poprzedzającego rok obrotowy, w którym dokonano zmian.

Zasada istotności

Grupa stosuje zasadę istotności dotyczącą prezentacji w sprawozdaniu finansowym informacji, które są przydatne i ważne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego. Istotność zależy od kwoty i charakteru pozycji ocenianych w konkretnych okolicznościach jej pominięcia. Podejmując decyzję o tym czy dana pozycja lub pozycje zagregowane są istotne, charakter i rozmiary pozycji oceniać należy łącznie.

Zasada istotności dotyczy prezentacji sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego w sprawozdaniu finansowym.

Zasada zakazu kompensat

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

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

- 1) MSR tego wymaga lub to dopuszcza lub
- 2) zyski, straty i powiązane z nimi koszty wynikające z tych samych lub zbliżonych transakcji lub zdarzeń nie są istotne.

Zasada przewagi treści nad formą

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

2. STOSOWANE SZCZEGÓŁOWE ZAŁOŻENIA I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Spółki powiązane objęte konsolidacją

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

2. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone zostało zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

3. Waluta sporządzania sprawozdania finansowego

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

4. Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Protektor w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

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

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

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

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją.

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 31.12.2013 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 SOOO „TERRI-PA”.

6. Wartość firmy

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

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

7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

W bilansie wykazano prawo użytkowania wieczystego gruntu, które nie jest amortyzowane.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych z pominięciem gruntów, środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz środków trwałych w budowie przez oszacowany przez rzeczoznawców okres ekonomicznej przydatności tych środków używając metody liniowej.

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

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

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

Spółka ustaliła wartość godziwą wybranych środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych, jako ich zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2006 r., czyli dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy. W ramach polskich zasad rachunkowości spółka dokonała po raz ostatni przeszacowania środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995 roku, w celu odzwierciedlenia skutków inflacji poprzez zastosowanie wskaźników przeszacowania ustalonych przez Główny Urząd Statystyczny dla poszczególnych grup środków trwałych.

8. Leasing

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

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

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

9. Wartości niematerialne

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

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

Okresy amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tych kosztów, które odpowiadają funkcji danego składnika wartości niematerialnych w Spółce.

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

Do wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosuje się metodę liniową amortyzacji. Okres amortyzacji jest ustalany zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności, w okresie nie dłuższym niż 5 lat i nie krótszym niż 2 lata.

10. Środki pieniężne

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe. Wartość środków pieniężnych na rachunkach walutowych przelicza się na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na dzień bilansowy kursu zamknięcia dla danej waluty, tj. zastosowano kurs kupna banku wiodącego - mBank S.A.

(dawniej: BRE Banku S.A.). Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w pozycji przychody (koszty) finansowe w rachunku zysków i strat.

11. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia

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, pomniejszonych 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.

12. Pożyczki

Do pożyczek zalicza się aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów lub usług, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych w krótkim terminie do sprzedaży. Co do zasady, pożyczki udzielone są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Odsetki naliczone ujmowane są w przychodach finansowych w okresie, którego dotyczą. Grupa tworzy odpisy aktualizujące wartość naliczonych wątpliwych odsetek w momencie ich naliczenia. W sprawozdaniu Spółka zaprezentowała pożyczki według kwoty wymaganej zapłaty, ponieważ nieistotne są różnice pomiędzy skorygowaną ceną nabycia a kwotą wymaganej zapłaty.

13. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w

wartości godziwej. Zysk lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

14. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane, jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaliczone do innej kategorii aktywów finansowych. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wprowadzane do ksiąg w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Niezrealizowane zyski i straty uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczanych do tej kategorii odsetki wyliczone są metodą efektywnej stopy procentowej oraz odnoszone do rachunku zysków i strat.

15. Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa Kapitałowa Protektor traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

16. Wycena transakcji i sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą w walutach obcych

Walutą wyceny i prezentacji sprawozdania finansowego spółki PROTEKTOR S.A. i jej spółek powiązanych jest złoty polski (zł).

W sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej transakcje w walucie obcej przelicza się według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przelicza się według kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Aktywa i pasywa jednostek zagranicznych wyrażone w walucie obcej przelicza się na walutę sprawozdawczą według kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy.

Przychody i koszty ujęte w sprawozdaniach finansowych podmiotów zagranicznych przelicza się według średnich kursów, jakie obowiązywały w poszczególnych miesiącach roku obrachunkowego.

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

- 1) aktywa wyceniono na dzień bilansowy 31.12.2013 roku według kursu zamknięcia, tj. kursu kupna mBanku S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) na ten dzień - 4,0260,
- 2) pasywa (bez składników kapitału własnego) wyceniono na dzień bilansowy 31.12.2013 roku według kursu zamknięcia, tj. kursu sprzedaży mBanku S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) na ten dzień - 4,2750,
- 3) składniki kapitału własnego (bez wyniku finansowego) wyceniono po tzw. kursie historycznym, tj. kapitały, które pojawiły się w momencie objęcia kontroli - przeliczono po kursie z dnia nabycia kontroli, tj. kursie sprzedaży Banku

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

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

17. Należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wykazuje się w wartości godziwej lub w skorygowanej cenie nabycia. Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na wszystkie należności, których ściągальność jest wątpliwa, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi, co do zasady od 7 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na nieściągalne należności. Odpis aktualizujący na należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Spółki Grupy Kapitałowej dokonują odpisów aktualizujących zgodnie z poniżej przedstawioną zasadą:

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

Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Należności wyrażone w walutach obcych w jednostce dominującej w ciągu roku obrotowego wycenia się po kursie historycznym, tj. średnim NBP z dnia przeprowadzenia

operacji, natomiast na dzień bilansowy należności wycenia się po kursie kupna banku wiodącego tj. mBanku S.A. (dawniej: BRE Banku S.A.).

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy Kapitałowej Protektor nie tworzy się odpisów aktualizujących na rozrachunki między jednostkami Grupy.

18. Zapasy

Zapasy wyceniane są odpowiednio według rzeczywistych cen ich nabycia lub kosztów ich wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto, w przypadku zapasów przeznaczonych do sprzedaży. Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania w dniu bilansowym cenę sprzedaży bez należnego podatku od towarów i usług, pomniejszoną o rabaty i opusty oraz o koszty związane z przygotowaniem zapasów od sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

Zapasy, które zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność, zmniejszyły się ich ceny sprzedaży lub nie wykazują ruchu, wycenia się według wartości netto możliwej do uzyskania. Odpisy aktualizujące wartość tych zapasów do ich wartości netto tworzy się, co najmniej na koniec każdego kwartału. W kolejnych okresach dokonuje się nowego oszacowania wartości netto możliwej do uzyskania.

Kwotę odpisów aktualizujących wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania lub odpisy z tytułu zalegania w magazynach (dotyczy to zwłaszcza zapasów materiałowych) oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się, jako koszt okresu, którego dotyczy.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana średnia cena sprzedaży wyliczona na podstawie transakcji dokonanych w ostatnim okresie, odzwierciedlających cenę rynkową lub z cennika, jeśli nie było transakcji w ostatnich 3-ch miesiącach.

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

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

19. Koszty finansowania zewnętrznego

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

20. Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są, jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały, jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

21. Kapitały własne

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

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

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

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

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

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

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

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

22. Podatek dochodowy

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających

opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

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

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

23. Rezerwy na zobowiązania

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

24. Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat w momencie, kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składek. W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły.

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, w innych przypadkach są one amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej przez średni okres, w którym świadczenia stają się nabyte.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest

składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

26. Dotacje

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

27. Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane w wartości godziwej albo w skorygowanej cenie nabycia.

Jednostka zalicza zobowiązanie do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli spełnia jedno z poniższych kryteriów:

- oczekuje się, że zostanie ono uregulowane w normalnym cyklu operacyjnym,
- jest w posiadaniu przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu lub,
- jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego,
- jednostka nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania przez okres, co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczyć należy do zobowiązań długoterminowych.

28. Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

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

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

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

29. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

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

30. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

31. Dywidendy wypłacone

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

32. Jednostki powiązane

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

sporządzającą sprawozdanie, a także podmioty kontrolowane lub pozostające pod istotnym wpływem jednostki sporządzającej sprawozdanie.

33. Szacunki księgowe i przyjęte założenia

Sporządzenie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego zgodnie z MSR/MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Szacunki księgowe i przyjęte założenia odnoszą się do następujących punktów niniejszego wprowadzenia:

- rzeczowe aktywa trwałe,
- wartości niematerialne,
- należności,
- zapasy,
- rezerwy,
- świadczenia pracownicze.

Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy zarządów jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Protektor na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

34. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

2.3 STANDARDY I INTERPRETACJE MSR/MSSF

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2013 roku:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- **MSR 27** (znowelizowany w roku 2011) „**Jednostkowe sprawozdania finansowe**”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28** (znowelizowany w roku 2011) „**Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 27 (2011) Jednostki inwestycyjne**, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** - Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** - poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** - kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** - Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011) - zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, oraz MSR 34**, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

INFORMACJA DODATKOWA

do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za 2013

Opis Grupy Kapitałowej Protektor

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

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Protektor są Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna (dalej: PROTEKTOR S.A.) z siedzibą w Lublinie. Spółka posiada osobowość prawną, działa na podstawie przepisów prawa polskiego na obszarze Polski, a poprzez nabycie spółek zależnych - także za granicą. Zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033534.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki.

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

- 1) produkcja obuwia (15.20.Z),
- 2) działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych (46.16.Z),
- 3) sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.72.Z),
- 4) transport drogowy towarów (49.41.Z),
- 5) magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.B),
- 6) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z),
- 7) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierzawionymi (68.20.Z),
- 8) zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68.32.Z),
- 9) działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (69.20.Z),
- 10) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82.99.Z).

2. Wskazanie czasu trwania jednostki dominującej i jednostek z grupy kapitałowej.

Czas działania jednostki dominującej i jednostek zależnych jest nieograniczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe, oraz lat obrotowych i okresów objętych sprawozdaniami finansowymi jednostek powiązanych, jeżeli są one różne od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 i dane porównywalne zgodnie z MSR 1.

Sprawozdanie skonsolidowane spółek zależnych (Grupy Kapitałowej Abeba) obejmuje okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku.

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

Skład Zarządu na 31 grudnia 2013 roku.:

- Piotr Skrzyński - Prezes Zarządu,
- Piotr Majewski - Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2013 roku.:

- Tomasz Matczuk - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Gerula - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Parzęcki - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Zdzisław Burlewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Panek - Członek Rady Nadzorczej.

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

W dniu 20.05.2013 roku Rada Nadzorcza PROTEKTOR S.A. dokonała wyboru audytora dokonującego przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) sporządzanych na dzień 30.06.2013 oraz 31.12.2013 roku. Wybrany podmiotem został "DORADCA" Zespół Doradców Finansowo- Księgowych Spółka z o.o. z siedzibą w Lublinie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 232.

W dniu 23.05.2013 r. została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2013 rok przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wynosi 28.000,00 zł netto. Za pozostałe usługi doradcze zapłacono 26.633,04 zł netto.

W dniu 18.06.2012 r. została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2012 rok przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wynosi 28.000,00 zł netto. Za pozostałe usługi zapłacono 28.908,50 zł (w tym, za usługi doradztwa podatkowego 26.325,50 zł).

6. Wskazanie, że Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne, jeżeli w skład przedsiębiorstwa Emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Protektor zawiera dane łączne PROTEKTOR S.A. oraz Grupy Kapitałowej Abeba.

Salda rozliczeń między jednostkami Grupy Kapitałowej, niezrealizowane zyski i straty zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji oraz przychody i koszty powstałe w wyniku operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, wyłącza się w

całości. Wyłączeniom i korektom podlegają także udziały w jednostkach zależnych z odpowiadającą im częścią kapitałów własnych.

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

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

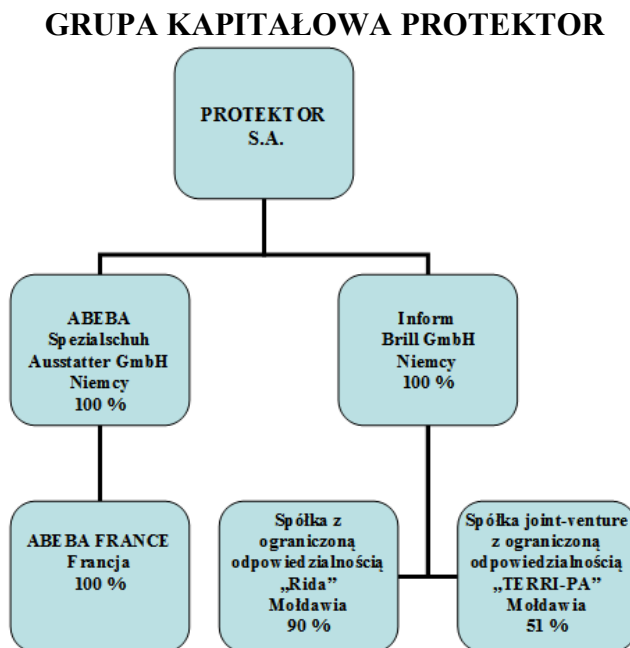
7. W wypadku Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego za okres, w czasie, którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

W 2013 roku nie nastąpiło połączenie spółek.

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

Informacje na ten temat zostały zawarte w Założeniach Kontynuacji Działania w pkt.2.(4).

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



A) Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor objęte konsolidacją metodą pełną na dzień 31.12.2013:

- PROTEKTOR S.A. - jednostka dominująca,
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH z siedzibą Schlackenbergrasse 5, D-66386 St. Ingbert, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr. HRB 32581. Nabyte udziały stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż obuwia oraz części obuwia, wyrobów skórzanych i pokrewnych produktów,
- Inform Brill GmbH z siedzibą Schlackenbergrasse 5 D-66386 St. Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32553. Nabyte udziały przez jednostkę dominującą stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności jest handel obuwiami i częściami obuwia, wyrobami skórzanymi i pokrewnymi,
- ABEBA FRANCE SARL z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes Sarreguemines pod numerem TI 490524 964, spółka ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH jest jedynym udziałowcem w wymienionej spółce. Spółka pośrednio zależna od spółki dominującej,
- Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Rida” z siedzibą w Tyraspolu, Mołdawia (Naddniestrze), zarejestrowana certyfikatem z dnia 4 lutego 1993 r. pod numerem 01-023-2054, spółka Inform Brill GmbH posiada 90 % udziałów w ww. spółce (spółka pośrednio zależna od spółki dominującej),
- Spółka joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA” z siedzibą w Parkanach, Mołdawia (Naddniestrze), zarejestrowana certyfikatem z dnia 6 maja 1996 r. pod numerem 03-023-121, spółka Inform Brill GmbH posiada 51 % udziałów w ww. spółce. Spółka pośrednio zależna od jednostki dominującej.

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

B) Jednostką, która nie jest jednostką zależną, jednak nadal znajduje się w kręgu jednostek powiązanych, jest POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji. PROTEKTOR S.A. posiada 12.242 udziałów w POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji (do 08.05.2008 r. w upadłości), co stanowi 14,1% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Wspólników ww. spółki. Udziały te zostały zakupione w dniu 25.10.2002 roku za kwotę 1,00 zł i następnie zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1 zł.

Jednostką, która od 29.12.2011 roku nie była jednostką zależną, jednak znajdowała się w kręgu jednostek powiązanych do dnia sprzedaży udziałów, o czym mowa poniżej, była LZPS sp. z o.o. w likwidacji. W dniu 19.07.2013 roku została zawarta warunkowa umowa sprzedaży 100 % udziałów spółki - LZPS sp. z o.o. w likwidacji. W dniu 22.07.2013 roku zostały łącznie spełnione wszystkie warunki wymagane dla skutecznego zawarcia umowy sprzedaży udziałów, tj.:

- PROTEKTOR S.A. uzyskał zgodę na zbycie udziałów LZPS w formie uchwały wydanej przez Radę Nadzorczą PROTEKTOR S.A.,
- Kupujący zapłacił cenę ustaloną w umowie sprzedaży udziałów.

10. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone według MSR 1.

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

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

- konsolidacja źródeł finansowania PROTEKTOR S.A. w ramach restrukturyzacji zobowiązań finansowych, czego wyrazem jest podpisanie w dniu 15.04.2013 roku w Warszawie umów o kredyt obrotowy, pożyczki hipotecznej, linii gwarancyjnej z mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A..) Środki finansowe zostały przeznaczone na spłatę w całości dotychczasowego zadłużenia PROTEKTOR S.A.,
- sprzedaż w dniu 22 lipca 2013 roku udziałów jednostki zależnej – LZPS Sp. z o.o. w likwidacji zgodnie z zaleceniami doradcy inwestycyjnego IMAP Access 2 Sp. z o.o.,
- odstąpienie w dniu 6 grudnia 2013 roku przez Emitenta od zawartej w październiku 2013 roku przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości w Lublinie w wyniku niespełnienia przez Kupującego warunków zawieszających umowy a tym samym kontynuacja procesów poszukiwania inwestora strategicznego dla spółki oraz sprzedaży nieruchomości położonej w Lublinie,
- całkowite rozliczenie do 8 stycznia 2014 roku transakcji sprzedaży 100% akcji i 50% udziałów w prawie własności znaku towarowego Prabos plus a.s. poprzez zapłatę przez Kupującego drugiej raty ceny umownej transakcji oraz uwolnienie zabezpieczeń ustanowionych zgodnie z postanowieniami umowy sprzedaży.

POSZUKIWANIE INWESTORA STRATEGICZNEGO DLA PROTEKTOR S.A.

Zarząd PROTEKTOR S.A. w ramach procesu poszukiwania inwestora strategicznego dla Spółki, działając na mocy upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 z dnia 9 listopada 2012 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Lubelskich Zakładów Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna, w dniu 4 lutego 2013 roku w Warszawie zawarł umowę z IMAP Access 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („IMAP”) jako doradcą. Usługi świadczone przez doradcę inwestycyjnego jako przedstawiciela międzynarodowej sieci International Mergers & Acquisitions Partners - IMAP odnoszą się do procesu poszukiwania inwestora strategicznego i obejmują wsparcie merytoryczne oraz organizacyjne transakcji sprzedaży akcji Spółki, jej przedsiębiorstwa lub udziałów/akcji spółki lub spółek zależnych od Emitenta.

W ramach realizacji tego projektu doradca inwestycyjny IMAP podjął następujące działania:

- zidentyfikował listę potencjalnych inwestorów w kraju i za granicą (ponad 50 funduszy inwestycyjnych oraz ponad 70 podmiotów branżowych z różnych krajów na całym świecie);
- sporządził profil Spółki oraz Memorandum Informacyjne w oparciu o informacje ogólnodostępne;

- od dnia 24 kwietnia 2013 r. rozpoczął przesyłanie informacji o projekcie inwestycyjnym do potencjalnych inwestorów wraz z profilem Spółki oraz zobowiązaniem do zachowania poufności – informacje przesłano do 52 funduszy inwestycyjnych oraz do partnerów w sieci IMAP;
- od dnia 30 kwietnia 2013 r. rozpoczął wysyłanie Memorandum Informacyjnego do 16 zainteresowanych podmiotów, które wcześniej przesyłały podpisane zobowiązanie do zachowania poufności;
- we wrześniu 2013 r. sporządził aktualizację informacji o Spółce w formie newslettera w oparciu o informacje ogólnodostępne, który następnie został przekazany 6 podmiotom;
- w październiku 2013 r. sporządził i rozesłał kolejny newsletter w oparciu o informacje ogólnodostępne;

Aktualnie zainteresowanymi zakupem akcji PROTEKTOR S.A. są dwie spółki – jedna z Hiszpanii, druga z Indii. W związku z tym w ramach procesu prowadzone jest badanie przed inwestycyjne (due dilligence) jednostki mające na celu ocenę jej sytuacji finansowej, handlowej i prawnej celem identyfikacji ryzyk biznesowych prowadzonej działalności. Zgodnie z oczekiwaniami wybór inwestora strategicznego powinien zakończyć się w ciągu najbliższych miesięcy.

12. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W 2013 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

13. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.

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

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

Grupa Kapitałowa Protektor kładzie nacisk na zwiększanie udziału obrotów wypracowanych na rynkach przemysłowym i usługowym, niezależnych od przetargów publicznych, co obecnie i w dalszej perspektywie ma spowodować dalszą stabilizację wyników finansowych Grupy, także w zakresie wysokości marży brutto na poziomie około 38%-40%.

14. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W 2013 roku Spółka nie dokonała emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Brak.

16. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mająca wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

17. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu, do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Brak.

18. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta.

W okresie objętym niniejszym raportem nie były udzielone przez Emitenta lub przez jednostki od niego zależne transakcje z podmiotami powiązanymi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje na temat transakcji podmiotami powiązanymi znajdują się w nocie numer 24 niniejszego Sprawozdania Finansowego.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy. Nie publikowała również raportów o zamiarze jej wypłaty.

Emitent w 2012 rok osiągnął zysk netto w wysokości 414 tys. zł. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26.06.2013 r. podjęło uchwałę nr 5 o przeznaczeniu w całości zysku netto na kapitał zapasowy Spółki.

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

W dniu 15 maja 2012 roku została zawarta przez Emitenta umowa z Jaroslavem Palatem, której przedmiotem była sprzedaż przez Emitenta akcji jednostki zależnej Prabos plus a.s. z siedzibą w Slavcinie (Republika Czeska), stanowiących 100% - owy udział w kapitale zakładowym tejże jednostki zależnej oraz 50% udziału w prawie do wspólnego znaku towarowego. W grudniu 2013 roku Jaroslav Palat (zgodnie z umową) wpłacił na rachunek bankowy Emitenta kwotę 330.000,00 EUR a następnie 8 stycznia 2014 roku 100.450,00 EUR tytułem ostatecznej zapłaty ceny umownej ww. transakcji. Zgodnie z realizowaną polityką ograniczania zadłużenia PROTEKTOR S.A. wpłacona kwota zostanie przeznaczona na ograniczenie zobowiązań finansowych jednostki. Jednocześnie po zapłaceniu przez Kupującego całości ceny umownej, Emitent uwolnił zabezpieczenia ustanowione zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionej umowy sprzedaży, w związku z czym przedmiotowa transakcja została całkowicie rozliczona. Więcej informacji na ten temat zostało zawarte w raportach bieżących numer 16/2012, 1/2014, 2/2014 oraz 4/2014.

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania warunkowe	do wysokości	do wysokości
Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu – weksel in blanco	200	200
Zabezpieczenie przedmiotów leasingu – weksel in blanco	2 640	3 147
Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w BZ WBK S.A. (dawniej Kredyt Bank S.A.)		
- hipoteka umowna łączna zwykła	-	4 547
- hipoteka umowna łączna kaucyjna	-	1 137
- weksel własny in blanco	-	1 311
Zabezpieczenie kredytu obrotowego w BZ WBK S.A. (dawniej Kredyt Bank S.A.)		
- hipoteka umowna łączna kaucyjna	-	4 400
- weksel własny in blanco	-	3 775
Zabezpieczenie – linia gwarancyjna w BZ WBK S.A. (dawniej Kredyt Bank S.A.)		
- hipoteka kaucyjna	-	2 750
- weksel in blanco	-	217
Zabezpieczenie pożyczki hipotecznej, kredytu obrotowego, linii gwarancyjnej w mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.)		
-hipoteka umowna łączna	15 000	-

Prawdopodobieństwo powstania obowiązku PROTEKTOR S.A. z tytułu powyższych poręczeń, gwarancji, zabezpieczeń jest znikome

POZOSTAŁE INFORMACJE

do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za 2013 roku

Poszczególne pozycje bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalony przez NBP (31.12.2013 - 4,1472 PLN, 31.12.2012 - 4,0882 PLN). Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone zostały średnim kursem EUR będącym średnią arytmetyczną z 12 miesięcy okresu sprawozdawczego (rok 2013 - 4,2110 PLN, dane porównywalne za rok 2012 - 4,1736 PLN).

Wybrane dane finansowe grupy kapitałowej

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013 PLN	za okres od 01.01 do 31.12.2012 PLN	za okres od 01.01 do 31.12.2013 EUR	za okres od 01.01 do 31.12.2012 EUR
Przychody ze sprzedaży	105 059	99 621	24 949	23 869
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	39 763	38 331	9 443	9 184
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 741	7 372	2 313	1 766
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 975	6 711	2 131	1 608
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	4 835	7 252	1 148	1 738
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 819	7 546	1 144	1 808
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 012	(1 385)	1 903	(332)
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(886)	(9 715)	(210)	(2 328)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 123)	1 855	(742)	444
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 003	(9 245)	951	(2 216)
Średni kurs PLN / EUR			4,2110	4,1736
Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Aktywa razem	81 123	81 638	19 561	19 969
Aktywa trwałe	19 795	20 454	4 773	5 003
Aktywa obrotowe	61 328	61 184	14 788	14 966
Zobowiązania razem	21 867	26 452	5 273	6 470
Zobowiązania długoterminowe	7 860	4 158	1 895	1 017
Zobowiązania krótkoterminowe	14 007	22 294	3 377	5 453
Kapitał własny	59 256	55 186	14 288	13 499
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	58 206	54 032	14 035	13 217
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 308	2 341
Średnia ważona liczba akcji	19 022	19 022	19 022	19 022
Zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,25	0,40	0,06	0,10
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,25	0,40	0,06	0,10
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,1472	4,0882

1. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Protektor zawarty jest w pkt. 9 Informacji Dodatkowej.

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W 2013 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Protektor.

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

PROTEKTOR S.A. jako podmiot dominujący ani żaden z pozostałych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie publikował prognoz wyników finansowych.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu rocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2013 28.02.2014	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2013	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2013	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2013 30.04.2014	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.(1)	1 159 619	-	-	1 159 619	6,10 %	6,10 %
Mariusz Szymula (2)	1 995 755	-	-	1 995 755	10,49 %	10,49 %
Piotr Szostak (bezpośrednio i pośrednio) (3)	2 066 758	-	-	2 066 758	10,87 %	10,87 %
ING Otwarty Fundusz Emerytalny (4)	3 000 000	-	-	3 000 000	15,77 %	15,77 %
Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.(5)	3 274 000	-	-	3 274 000	17,21 %	17,21 %
Pozostali	7 525 468	-	-	7 525 468	39,56 %	39,56 %
Razem	19 021 600	-	-	19 021 600	100,0 %	100,0 %

(1) zgodnie z zawiadomieniem opisanym w raporcie bieżącym numer 5/2013 z dnia 12.02.2013,

(2) zgodnie ze zgłoszeniem na WZA opisanym w raporcie bieżącym numer 25/2012 z dnia 14.11.2012,

(3) zgodnie z zawiadomieniem opisanym w raporcie bieżącym numer 5/2012 z dnia 21.03.2012,

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2013 (w tys. PLN)*

(4) zgodnie ze zgłoszeniem na WZA opisanym w raporcie bieżącym numer 15/2013 z dnia 01.07.2013,

(5) zgodnie ze zgłoszeniem na WZA opisanym w raporcie bieżącym numer 15/2013 z dnia 01.07.2013

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

Osoby zarządzające						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2013 28.02.2014	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2013	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2013	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2013 30.04.2014	Procento-wy udział posiada-nych akcji w kapitale zakładowym	Procento-wy udział posiada-nych akcji w głosach na WZA
Piotr Skrzyński	20 829	-	-	20 829	0,1095%	0,1095%
Piotr Majewski	1 200	-	-	1 200	0,0063%	0,0063%

Według informacji posiadanej przez Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu żaden z Członków Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A. nie posiadał akcji Spółki. Stan ten nie uległ zmianie od momentu przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości co najmniej 10 % kapitałów własnych.

W 2013 roku nie wystąpiły postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

7. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

W 2013 roku Emitent lub jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna równowartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

8. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Emitenta i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

1. W dniu 26.06.2013 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROTEKTOR S.A. w trakcie, którego podjęto uchwały między innymi w sprawie:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu PROTEKTOR S.A. z działalności Spółki za rok 2012,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego PROTEKTOR S.A. za rok 2012,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Protektor w roku 2012,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Protektor w roku 2012,
- udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej oraz Członkom Zarządu,
- podziału zysku za rok 2012,
- zatwierdzenia wyboru Członka Rady Nadzorczej.

2. W dniu 9 lipca 2013 roku została podpisana umowa pomiędzy PROTEKTOR S.A. a Domem Maklerskim Banku BPS S.A., który zobowiązał się do pełnienia funkcji animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie dla akcji na okaziciela PROTEKTOR S.A.. Zadaniem Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. jest podtrzymywanie płynności obrotu akcjami PROTEKTOR S.A. poprzez składanie w każdym dniu notowań ofert kupna i sprzedaży we własnym imieniu i na własny rachunek.

Z dniem 12 lipca 2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poinformował, że do Programu Wspierania Płynności przystąpiła spółka PROTEKTOR S.A. Z chwilą przystąpienia spółki do Programu Wspierania Płynności jej akcje przestają być kwalifikowane do Strefy Niższej Płynności. Według stanu na dzień 12 lipca 2013 roku w Programie Wspierania Płynności uczestniczyło 140 Emitentów.

3. W dniu 15.10.2013 roku została zawarta pomiędzy PROTEKTOR S.A. i Henning Invest Sp. z o.o. w organizacji warunkowa umowa sprzedaży. Przedmiotem umowy była sprzedaż prawa własności zabudowanej działki gruntu nr. 35/1, prawa użytkowania wieczystego działek gruntu nr. 30/4, 32/1, 34/1, działki gruntu nr. 36 wraz z prawem własności budynków i budowli stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności.

PROTEKTOR S.A. zobowiązał się sprzedać wyżej wymienione prawa Kupującemu za cenę 8 mln PLN netto poprzez zawarcie do dnia 30.06.2014 roku przyrzeczonej umowy sprzedaży z zastrzeżeniem warunków, o których mowa w ust. 6 raportu bieżącego numer 19/2013 z dnia 16.10.2013.

Jednocześnie w dniu 15.10.2013 roku została podpisana warunkowa umowa najmu części nieruchomości przy ulicy Kunickiego w Lublinie, stanowiąca siedzibę jednostki oraz miejsce prowadzenia jej działalności. Warunkowa umowa najmu miała wejść w życie po podpisaniu przyrzeczonej umowy sprzedaży i miała obowiązywać co najmniej do 31 marca 2015 roku.

Emitent spełnił warunek zawieszający, poprzez uzyskanie w formie uchwały zgody Rady Nadzorczej na sprzedaż nieruchomości. Pomimo powiadomienia Kupującego o uzyskaniu przedmiotowej zgody, Kupujący nie zapłacił Emitentowi zaliczki w umownym terminie.

Jednocześnie Kupujący poinformował Emitenta, iż nie spełni w terminie umownym także warunku dotyczącego złożenia we właściwym urzędzie wniosku o wydanie decyzji o ustaleniu warunków zabudowy dla inwestycji planowanej na działkach stanowiących

przedmiot umowy. W związku z tym warunki, do których realizacji zobowiązał się Kupujący, nie zostały spełnione.

Zgodnie z Umową niespełnienie warunków wskazanych powyżej dawało Emitentowi prawo odstąpienia od Umowy w terminie do 30 grudnia 2013 roku, dlatego też w dniu 6 grudnia 2013 roku Emitent podjął decyzję o odstąpieniu od ww. umowy.

W związku z powyższym warunkowa umowa najmu części nieruchomości zlokalizowanej przy ul. Kunickiego 20-24 w Lublinie, również nie weszła w życie.

9. Czynniki, które w ocenie Grupy Kapitałowej Protektor będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.

CZYNNIKI NEGATYWNE, MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI JEDNOSTKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU:

- słabnący kryzys finansowy i spowolnienie gospodarcze w Europie i na świecie wciąż oddziałują na niestabilność popytu na produkty Grupy,
- ryzyko sankcji gospodarczych lub wojny gospodarczej w Europie ze względu na wydarzenia na Ukrainie (inwazja Rosji) i ewentualnie w Naddniestrzu (ryzyko problemów logistycznych w sytuacji eskalacji konfliktu i przy interwencji wojskowej),
- tendencja wzrostowa kosztów działalności w wyniku wzrostu cen surowców (chemia), materiałów (skóra), energii, kosztów osobowych (Niemcy ze względu na niski poziom bezrobocia; Polska ze względu na poprawę sytuacji gospodarczej) oraz innych czynników działalności gospodarczej, czego efektem jest zagrożenie, co do niższej rentowności produkcji obuwia roboczego,
- obniżanie jakości materiałów przez dostawców PROTEKTOR S.A. i Inform Brill GmbH w wyniku ograniczania ich własnych kosztów produkcji (np. dostawcy materiałów z Włoch, Polski) co skutkuje większym ryzykiem reklamacji, tak jak w przypadku firmy Deichmann),
- nie wykorzystanie do bieżącej produkcji leasingowanej maszyny STEMMA z powodu konieczności przeniesienia jej z Czech do innej lokalizacji (opóźnienie decyzji o realokacji ze względu na proces poszukiwania inwestora strategicznego i sprzedaży nieruchomości w Lublinie),
- trend rynkowy do zakupu tańszego obuwia technologicznego (w tym import taniego obuwia z krajów Dalekiego Wschodu), odznaczającego się jednak dużo niższą jakością (w szczególności dotyczy rynku polskiego),
- ryzyko wystąpienia trudności w zapłacie wierzytelności przez niektórych kontrahentów,
- niestabilność na rynkach walutowych, odznaczająca się relatywnie dużymi wahaniami kursów walut (istotne różnice kursowe szczególnie przy rozliczaniu należności w EUR ze spółkami zależnymi,
- niespełnienie warunków umowy sprzedaży nieruchomości w Lublinie zawartej w październiku 2013 roku (odstąpienie od umowy przez Emitenta) - kontynuacja negocjacji i rozmów z innymi potencjalnymi nabywcami zainteresowanymi nabyciem siedziby PROTKTOR S.A..

**CZYNNIKI POZYTYWNE, MAJĄCE WPLYW NA WYNIKI JEDNOSTKI
W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU:**

- kontynuacja poszerzenia działalności marketingowej, w tym rozwój sieci dystrybucji;
- rozbudowa i odnowa oferty handlowej dla rynku Europy Zachodniej i Polski dla brendów ABEBA i PROTEKTOR,
- inwestycje bieżące w centrum logistyczne w Niemczech w celu podniesienia dziennej „przepustowości” magazynów oraz ich elastyczności uwzględniającej duże dzienne wahania zamówień pomiędzy 1, 5 tys. a 4 tys. par obuwia,
- inwestycje bieżące w procesy produkcyjne w Mołdawii (Naddniestrze) w celu dalszej ich optymalizacji (utrzymanie konkurencyjności kosztowej) oraz uniezależnienia się od materiałów słabych jakościowo,
- zakończenie wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego OPTIMA w spółce matce,
- systematyczna poprawa wyników finansowych Grupy Kapitałowej Protektor oraz konsekwentna realizacja polityki ograniczenia zadłużenia jednostki,
- kontynuacja procesu sprzedaży nieruchomości położonej w Lublinie (w wyniku odstąpienia od umowy zawartej w październiku 2013 roku przez Emitenta) i przeniesienia produkcji w miejsce bardziej dostosowane pod względem infrastrukturalnym do struktury bieżącego wolumenu produkcji.

10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

RYZYO ZWIĄZANE Z DOSTAWAMI MATERIAŁÓW I SUROWCÓW DO PRODUKCJI

Według opinii Zarządu jednostki dominującej, Emitent i jego spółki zależne nie są objęte istotnym ryzykiem uzależnienia od głównych dostawców z uwagi na wystarczająco zdywersyfikowany rynek dostaw. Źródła zaopatrzenia poszczególnych spółek Grupy to przede wszystkim ich rynki krajowe, choć udział rynków zagranicznych także jest znaczący. Zakupy realizowane są w kilku grupach surowcowych: skóry, podpodeszwy i materiały podpodeszwowe, kleje, galanteria metalowa i podszewki. Polityka zakupowa opiera się na współpracy z producentami i pośrednikami, którzy spełnili wymogi kwalifikacyjne i jakościowe. Rozwój bazy dostawców doprowadził do sytuacji, w której zakupy w poszczególnych grupach surowcowych w większości przypadków mogą być lokowane alternatywnie u co najmniej 2 różnych dostawców (dotyczy spółki matki). Jest to sytuacja gwarantująca bezpieczeństwo i ciągłość zaopatrzenia, szczególnie w sytuacji pogarszającej się płynności finansowej u niektórych dostawców. Dodatkowo pozwala na utrzymanie dobrej pozycji przetargowej w negocjacjach z dostawcami, co niejednokrotnie okazało się kluczowym czynnikiem w zachowaniu ciągłości dostaw. W systemie zaopatrzenia stosuje się zasadę wyboru kontrahentów oferujących najkorzystniejsze warunki dostaw.

Niemniej jednak w jednostce dominującej istnieje ryzyko związane z utrzymaniem jakości materiałów (skóry, trójsklejki, kleje) na jej wysokim poziomie. Ze względu na ograniczanie kosztów produkcji przez dostawców w poszczególnych dostawach mogą pojawiać się zdegradowane partie materiału do produkcji, co zwiększa ryzyka reklamacyjne.

W okresie ostatnich 6 miesięcy obserwowana jest tendencja do wzrostu cen na skóry na rynku europejskim, co spowodowane jest szerszym wejściem na ten rynek firm

produkujących meble. Wzrosty cen w poszczególnych typach skór sięgają ponad 10% w skali roku.

RYZIKO KREDYTOWE

Przedmiotowe ryzyko związane jest z potencjalnym wystąpieniem zdarzeń, które mogą przybrać postać niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności lub istotnego opóźnienia w spłacie należności. Udzielanie klientom, tzw. kredytu kupieckiego jest nieodłącznym elementem prowadzenia działalności gospodarczej. Ze względu na to Grupa podejmuje szereg działań mających na celu zminimalizowanie ryzyk związanych z podjęciem współpracy z potencjalnie nierzetelnym klientem. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności i niezwłocznie podejmowanym działaniom windykacyjnym wobec należności przeterminowanych, narażenie Grupy na ryzyko kredytowe jest stosunkowo nieznaczne, co potwierdzone jest bardzo niskim poziomem niespłaconych faktur.

RYZIKO ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

Ekspozycja Grupy na zmiany poziomu stóp procentowych wynika przede wszystkim z zaciągniętych kredytów obrotowych i pożyczek, których oprocentowanie oparte jest na zmiennej stopie procentowej. Potencjalne zwiększenie poziomu stóp procentowych może przyczynić się do wzrostu poziomu kosztów finansowych związanych z obsługą zadłużenia, a zatem obniżyć dochodowość Grupy. Poszczególne spółki Grupy na bieżąco monitorują sytuację na rynku finansowym i podejmują decyzje zgodnie z informacjami z niego płynącymi. Z uwagi na poziom stóp procentowych (w tym obniżki stóp procentowych w 2012 roku i 1-szej połowie 2013 roku w Polsce oraz utrzymywanie w 2014 roku wartości stóp procentowych na tym samym poziomie) jak i politykę systematycznego obniżania skali zaciągniętych kredytów Grupa uznała, iż nie ma potrzeby stosować instrumentów zabezpieczających przedmiotowe ryzyko.

RYZIKO PŁYNNOŚCI

Ryzyko utraty płynności finansowej może być spowodowane zaistnieniem negatywnych relacji pomiędzy wpływami ze sprzedaży, a niezbędnymi wydatkami związanymi z wytworzeniem produktów do sprzedaży. Grupa realizuje działania zmierzające do minimalizacji prawdopodobieństwa wystąpienia przedmiotowego ryzyka poprzez sporządzanie planów finansowych oraz korzystanie z zewnętrznych krótko - i długoterminowych źródeł finansowania tj. kredytów i pożyczek. Pozwalają one na realizowanie bieżących zobowiązań przed otrzymaniem wpływów ze sprzedaży wyrobów i towarów. Spółka prowadzi politykę systematycznego oddłużania się dzięki czemu obniża także ten rodzaj ryzyka. Natomiast w ramach samej Grupy Kapitałowej występuje jeszcze brak równowagi finansowej pomiędzy spółkami zależnymi w Niemczech, a spółką matką w ramach prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej.

RYZIKO WALUTOWE

Ryzyko walutowe w Grupie wynika przede wszystkim z realizacji zakupów i sprzedaży na rynkach zagranicznych oraz rozliczeń wewnątrzgrupowych dywidend jak i umowy sprzedaży aktywów w Czechach (ta część ryzyka znikła w dniu 8.01.2014 roku po spłacie przez kupującego całej należności za spółkę Prabos plus a.s.). Główną walutą

zagranicznych transakcji było i jest EUR. W jednostce dominującej fluktuacja złotego w stosunku do EUR znacznie oddziałuje na wyniki działalności finansowej Spółki. Przejawiało się to przede wszystkim w wycenie należności z tytułu dywidend ze spółek niemieckich.

Poszczególne spółki Grupy, w tym Emitent, w 2013 roku nie były stroną kontraktu walutowego, ani nie zabezpieczały się przed ryzykiem walutowym poprzez żadne instrumenty finansowe.

RYZIKO UZALEŻNIEŃ OD KLUCZOWYCH KLIENTÓW

Ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów charakteryzuje się tym, iż w przypadku niespodziewanej utraty jednego z nich Grupa może mieć trudności w pozyskaniu nowego. Grupa Kapitałowa Protektor dąży do ograniczania tego ryzyka poprzez dywersyfikację odbiorców, tak by utrata jednego z kontrahentów nie skutkowała drastycznym spadkiem przychodów ze sprzedaży. Rozdrobnienie klientów oraz portfel zamówień w przypadku spółek zależnych jest na tyle duże, że ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców jest odpowiednio zminimalizowane. Udział procentowy obrotów z największym klientem w Grupie nie przekracza 6%.

RYZIKO OGÓLNOEKONOMICZNE

Przychody PROTEKTOR S.A. realizowane są przede wszystkim na rynku krajowym, dlatego też jego działalność jest w dużej mierze uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski. Kończący się kryzys finansowy oraz powstanie zapalnych sytuacji politycznych (sankcje gospodarcze) związanych z działalnością Rosji w Europie (Ukraina; Mołdawia; Gruzja) powodują, iż trudno jest jednoznacznie określić średnioterminowe trendy w gospodarce europejskiej w tym na rynku niemieckim, a co za tym idzie i polskim. Sytuacja ta może mieć istotny niekorzystny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki oraz sytuację finansową jednostki. Aby ograniczyć oddziaływanie powyższych czynników na wyniki finansowe, konsekwentnie stosowany jest system ograniczenia kosztów działalności.

RYZIKO ZWIĄZANE Z PROCEDURAMI I WARUNKAMI ROZSTRZYGANIA PRZETARGÓW PUBLICZNYCH

Przetargi publiczne odbywają się głównie w oparciu o kryterium, jakim jest cena minimalna. Stawia to w uprzywilejowanej pozycji firmy produkujące obuwie tanie i gorszej jakości. W warunkach silnej konkurencji ceny przetargowe mogą być zaniżane lub ustalone na poziomie ograniczającym do minimum marżę producenta lub całkowicie ją eliminujące. Nie można wykluczyć ryzyka, że w przyszłości w przypadku niektórych kontraktów rentowność może być jeszcze niższa od osiągniętej obecnie. Neutralizacja takiego ryzyka następuje poprzez zawiązywanie konsorcjów na oferty składane w ramach zamówień publicznych (wojsko) oraz nie składania ofert z poziomem cen nie pokrywających kosztów wytworzenia.

RYZIKO ZWIĄZANE Z SYSTEMEM PODATKOWYM

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, a wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania

są niejednolite. W przypadku Emitenta dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych, w przypadku polskiej spółki, zachodzi większe ryzyko, niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnym systemie podatkowym, iż zastosowane przez jednostkę rozwiązania w tym zakresie zostaną uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. Organy podatkowe mogą przyjąć odmienną interpretację przepisów podatkowych niż zakładana przez jednostkę, co może mieć pewien wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju. Grupa 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 poszczególne spółki Grupy przepisami prawa.

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2014 roku.

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU