

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR
rozszerzone o skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta
za IV kwartał 2013**

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

Luty 2014 roku

SPIS TREŚCI:

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS)	3
KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT).....	5
KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH).....	8
KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM).....	10
KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	12
KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	14
KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	17
KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	19
ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA	21
INFORMACJA DODATKOWA	35
POZOSTAŁE INFORMACJE.....	49

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS)

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

Wyszczególnienie	na dzień* 31.12.2013	na dzień** 31.12.2012
Aktywa		
Aktywa trwałe	19 296	20 454
Wartości niematerialne	5 213	5 271
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	13 300	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	774	764
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa obrotowe	64 139	61 184
Zapasy	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	6 286	6 891
- od jednostek powiązanych	-	16
- od pozostałych jednostek	6 286	6 875
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	499	401
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 010	3 484
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	2 010	3 484
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 731	1 728
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	336	252
Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	10 756	10 804
Aktywa razem	83 435	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.

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za IV kwartał 2013 r. (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	na dzień* 31.12.2013	na dzień** 31.12.2012
Pasywa		
Kapitał własny	61 029	55 186
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	59 961	54 032
Kapitał podstawowy	9 572	9 572
Akcje / udziały własne	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości Nominalnej	10 235	10 235
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	763	(83)
Pozostałe kapitały	5 856	5 049
Niepodzielony wynik finansowy	33 535	29 259
- zysk (strata) z lat ubiegłych	28 198	21 713
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 337	7 546
Udziały niesprawujące kontroli	1 068	1 154
Zobowiązania	22 406	26 452
Zobowiązania długoterminowe	8 400	4 158
Długoterminowe kredyty i pożyczki	4 715	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	4 715	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 464	1 884
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 213	2 245
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8	29
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe	-	-
Dotacje rządowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	14 006	22 294
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	2 272	9 517
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	2 272	9 517
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	672	762
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	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	3 060	2 147
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	3 060	2 147
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	428	439
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	1 576	1 703
Dotacje rządowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	5
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Pasywa razem	83 435	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.

KWARTALNE 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 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	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	105 059	99 621
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	104 368	96 585
Przychody ze sprzedaży usług	124	231
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	567	2 805
Koszt własny sprzedaży	(65 314)	(61 290)
- od jednostek powiązanych	-	-
Koszt sprzedanych produktów	(64 933)	(58 646)
Koszt sprzedanych usług	(23)	(322)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(358)	(2 322)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	39 745	38 331
Koszty sprzedaży	(10 217)	(10 324)
Koszty ogólnego zarządu	(18 812)	(20 557)
Pozostałe przychody operacyjne	1 408	1 945
Pozostałe koszty operacyjne	(902)	(2 023)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 222	7 372
Przychody finansowe	99	276
Koszty finansowe	(865)	(937)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 456	6 711
Podatek dochodowy	(5 105)	(4 172)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 351	2 539
<i>Działalność zaniechana</i>		
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	4 713
Zysk (strata) netto	5 351	7 252
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 337	7 546
- akcjonariuszom mniejszościowym	14	(294)
Inne całkowite dochody:	493	(4 014)
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat		
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	493	(4 014)
- podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą zostać zreklasifikowane	-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat		
Całkowite dochody razem:	5 844	3 238
Całkowite dochody razem przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 930	3 624
- akcjonariuszom mniejszościowym	(86)	(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..

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013 PLN / akcję	za okres od 01.01 do 31.12.2012 PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 337	2 833
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	5 337	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	0,28	0,15
- rozwodniony	0,28	0,15
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,28	0,40
- rozwodniony	0,28	0,40

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za IV kwartał 2013 r. (w tys. PLN)*

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK
ZYSKÓW I STRAT) ZA OKRES OD 01.10 DO 31.12.2013 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)**

Wyszczególnienie	za okres* od 01.10 do 31.12.2013	za okres** od 01.10 do 31.12.2012
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	23 702	21 451
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	23 502	21 145
Przychody ze sprzedaży usług	33	65
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	167	241
Koszt własny sprzedaży	(14 599)	(12 536)
- od jednostek powiązanych	-	-
Koszt sprzedanych produktów	(14 479)	(12 261)
Koszt sprzedanych usług	(6)	(76)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(114)	(199)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 103	8 915
Koszty sprzedaży	(2 587)	(2 602)
Koszty ogólnego zarządu	(3 896)	(5 104)
Pozostałe przychody operacyjne	(211)	646
Pozostałe koszty operacyjne	(143)	(1 351)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 266	504
Przychody finansowe	(373)	14
Koszty finansowe	162	(33)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 055	484
Podatek dochodowy	(1 121)	(620)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	934	(136)
<i>Działalność zaniechana</i>	-	-
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	934	(136)
Zysk (strata) netto przypadający:	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	864	48
- akcjonariuszom mniejszościowym	70	(184)
Inne całkowite dochody:	273	(277)
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat		
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	273	(277)
- podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą zostać zreklasifikowane	-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat		
Całkowite dochody razem:	1 207	(413)
Całkowite dochody razem przypadające:	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	981	(206)
- akcjonariuszom mniejszościowym	226	(207)

* 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.

KWARTALNE 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 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	10 456	11 948
Korekty:	2 743	(2 160)
Amortyzacja wartości niematerialnych	153	161
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	2 221	2 708
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(304)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(13)	(19)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	-	-
Utrata kontroli nad aktywami netto jednostki zależnej	-	(5 239)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty odsetek	382	533
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	13 199	9 788
Zmiana stanu zapasów	(50)	(5 347)
Zmiana stanu należności	1 361	5 721
Zmiana stanu zobowiązań	(155)	(8 514)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(247)	257
Inne korekty	239	1 306
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	14 347	3 211
Zapłacone odsetki	78	(191)
Zapłacony podatek dochodowy	(6 413)	(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 z uwzględnieniem utraty kontroli nad jednostką zależną Prabos plus a.s..

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za IV kwartał 2013 r. (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)
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	9	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 740	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 z uwzględnieniem utraty kontroli nad jednostką zależną Prabos plus a.s..

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za IV kwartał 2013 r. (w tys. PLN)*

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

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

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający dla 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 błęd		-	-	-	-	-	-	-
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 rok</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własnych		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego z 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 wyceny - aktualizacja-dotyczy 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

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za IV kwartał 2013 r. (w tys. PLN)*

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

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</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	-	-	(1)	(1)		(1)
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- wyniki 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	846	(646)	593	(100)	493
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	393	846	(647)	592	(100)	492
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku		-	-	-	5 337	5 337	14	5 351
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2013		-	393	846	4 690	5 929	(86)	5 843
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli - Prabos plus a.s.		-	-	-	-	-	-	-
Kapitał z wyceny - dotyczy likwidacji		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	414	-	(414)	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2013 roku		9 572	16 091	763	33 535	59 961	1 068	61 029

KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Aktywa		
Aktywa trwałe	25 620	25 755
Wartości niematerialne	100	84
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 906	2 067
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	22 840	22 840
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Należności długoterminowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	774	764
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa obrotowe	24 302	22 919
Zapasy	4 197	5 169
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	1 421	1 136
- od jednostek powiązanych	288	252
- od pozostałych jednostek	1 133	884
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	3 424	5 458
- od jednostek powiązanych	2 823	3 566
- od pozostałych jednostek	601	1 892
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 397	297
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	107	55
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 756	10 804
Aktywa razem	49 922	48 674

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za IV kwartał 2013 r. (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
<i>Pasywa</i>		
Kapitał własny	38 816	38 424
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki Dominującej	38 816	38 424
Kapitał podstawowy	9 572	9 572
Akcje / udziały własne	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości Nominalnej	10 235	10 235
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	-	-
Pozostałe kapitały	7 411	6 997
Niepodzielony wynik finansowy	11 598	11 620
- zysk (strata) z lat ubiegłych	11 206	11 206
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	392	414
Udziały niesprawujące kontroli	-	-
Zobowiązania	11 106	10 250
Zobowiązania długoterminowe	6 826	2 028
Długoterminowe kredyty i pożyczki	4 715	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	4 715	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	183	54
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 920	1 945
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8	29
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe	-	-
Dotacje rządowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	4 280	8 222
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	2 272	5 730
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	2 272	5 730
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	95	39
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 097	1 787
- wobec jednostek powiązanych	-	6
- wobec pozostałych jednostek	1 097	1 781
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	462	444
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	462	444
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	117	115
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	237	107
Dotacje rządowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Pasywa razem	49 922	48 674

KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 01.01. DO 31.12.2013 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	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	13 203	12 102
- od jednostek powiązanych	1 174	2 535
Przychody ze sprzedaży produktów	12 446	8 966
Przychody ze sprzedaży usług	190	304
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	567	2 832
Koszt własny sprzedaży	(10 244)	(10 360)
- od jednostek powiązanych	(1 066)	(2 215)
Koszt sprzedanych produktów	(9 863)	(7 716)
Koszt sprzedanych usług	(23)	(322)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(358)	(2 322)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 959	1 742
Koszty sprzedaży	(531)	(279)
Koszty ogólnego zarządu	(3 227)	(4 101)
Pozostałe przychody operacyjne	841	1 285
Pozostałe koszty operacyjne	(1 000)	(1 448)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(958)	(2 801)
Przychody finansowe	1 767	3 937
Koszty finansowe	(452)	(955)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	357	181
Podatek dochodowy	35	233
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	392	414
<i>Działalność zaniechana</i>		
Strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	392	414
Zysk (strata) netto przypadający:	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	392	414
- akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Inne całkowite dochody:	-	-
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	-
Całkowite dochody razem	392	414

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013 PLN / akcję	za okres od 01.01 do 31.12.2012 PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	392	414
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	392	414
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	0,02	0,02
- rozwodniony	0,02	0,02
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,02	0,02
- rozwodniony	0,02	0,02

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
ZA OKRES OD 01.10. DO 31.12.2013 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)**

Wyszczególnienie	za okres od 01.10 do 31.12.2013	za okres od 01.10 do 31.12.2012
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	3 487	3 251
- od jednostek powiązanych	272	665
Przychody ze sprzedaży produktów	3 271	2 927
Przychody ze sprzedaży usług	49	83
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	167	241
Koszt własny sprzedaży	(2 678)	(2 748)
- od jednostek powiązanych	(248)	(583)
Koszt sprzedanych produktów	(2 558)	(2 473)
Koszt sprzedanych usług	(6)	(76)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(114)	(199)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	809	503
Koszty sprzedaży	(136)	(64)
Koszty ogólnego zarządu	(873)	(778)
Pozostałe przychody operacyjne	220	352
Pozostałe koszty operacyjne	(207)	(595)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(187)	(582)
Przychody finansowe	1 273	3 737
Koszty finansowe	174	(210)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 260	2 945
Podatek dochodowy	11	46
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 271	2 991
<i>Działalność zaniechana</i>	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	1 271	2 991
Zysk (strata) netto przypadający:	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 271	2 991
- akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Inne całkowite dochody:	-	-
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat	-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat	-	-
Całkowite dochody razem	1 271	2 991

KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013 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	357	181
Korekty:	(905)	838
Amortyzacja wartości niematerialnych	46	56
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	348	312
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(13)	(19)
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej	-	-
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty odsetek	382	489
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	(1 668)	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	(548)	1 019
Zmiana stanu zapasów	972	(4 449)
Zmiana stanu należności	1 009	5 553
Zmiana stanu zobowiązań	(672)	(6 398)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	59	153
Inne korekty	-	(1)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	820	(4 123)
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	820	(4 123)

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za IV kwartał 2013 r. (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	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(28)	(1 543)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	84	-
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
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	2 430	2 810
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	2 486	1 466
<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	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(99)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(64)	(134)
Odsetki zapłacone	(399)	(501)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	794	(734)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 100	(3 391)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	297	3 687
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	9	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 406	297

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za IV kwartał 2013 r. (w tys. PLN)*

KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający dla 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	30 987	-	(2 549)	38 010	-	38 010
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	30 987	-	(2 549)	38 010	-	38 010
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2012 rok</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własnych		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego z okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku		-	-	-	414	414	-	414
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2012		-	-	-	414	414	-	414
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	(13 755)	-	13 755	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku		9 572	17 232	-	11 620	38 424	-	38 424

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za IV kwartał 2013 r. (w tys. PLN)*

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

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	17 232	-	11 620	38 424	-	38 424
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	17 232	-	11 620	38 424	-	38 424
<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 z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku		-	-	-	392	392	-	392
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2013		-	-	-	392	392	-	392
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego			414	-	(414)	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2013 roku		9 572	17 646	-	11 598	38 816	-	38 816

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 zakazu kompensaty aktywów i zobowiązań, chyba, że MSR wymaga lub dopuszcza dokonanie kompensaty.

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

- 1) MSR wymaga tego 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 stronę formalną.

2. STOSOWANE SZCZEGÓŁOWE ZAŁOŻENIA I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Spółki powiązane objęte konsolidacją

Informacje na ten temat zawarte są w punkcie numer 8 informacji dodatkowej niniejszego sprawozdania finansowego.

2. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor obejmujące jednostkę dominującą oraz podmioty zależne sporządzone zostało zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

W sprawozdaniu finansowym za IV 2013 kwartał przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim sprawozdaniu finansowym.

3. Waluta sporządzania skonsolidowanego 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

Skonsolidowane 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 wszystkie 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 z efektem od początku następnego roku obrotowego.

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

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 – mBanku S.A.

(dawniej BRE Bank 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 zaprezentowano pożyczki według kwoty wymaganej zapłaty, gdy 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. Transakcje w walutach obcych. 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,
- 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,
- 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 Bank 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 do 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 materiałowe 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 banku mBanku S.A. (dawniej BRE Bank S.A.), kapitałem obcym na dzień bilansowy, przeliczonym po kursie sprzedaży banku mBanku S.A. (dawniej BRE Bank 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. Ujmowane są one poza rachunkiem zysków i strat i prezentowane w rachunku ujętych zysków i strat.

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 równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych sfinansowanych z otrzymanej dotacji. Powstałe przychody ujmowane są w przychody z działalności podstawowej.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe 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.

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 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.

INFORMACJA DODATKOWA

do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za IV kwartał 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 ich roli w grupie.

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Protektor są Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie, 20-417 Lublin. Spółka posiada osobowość prawną, działa na podstawie przepisów prawa polskiego na obszarze Polski, a poprzez nabycie spółek zależnych - także za granicą. Zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033534.

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

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

- 1) produkcja obuwia (15.20.Z),
- 2) 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 dzierżawionymi (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 Protektor.

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 34.

Sprawozdanie skonsolidowane spółek zależnych 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 r.:

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

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2013 r.:

- 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. Wskazanie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne, jeżeli w skład przedsiębiorstwa Emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Protektor zawiera dane łączne PROTEKTOR S.A. i 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 i Grupy Kapitałowej Abeba. Na obu szczeblach konsolidacji dokonano wszystkich powyższych wyłączeń.

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

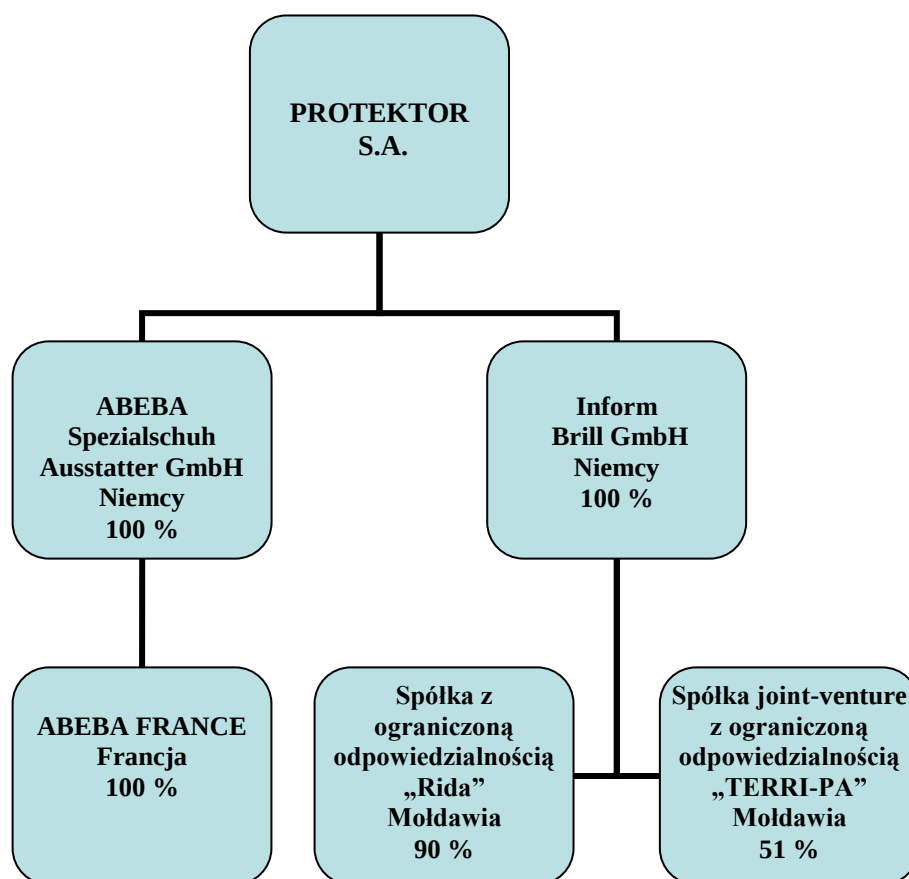
6. W wypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie, którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

W okresie IV kwartału 2013 r. nie nastąpiło połączenie spółek.

7. 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 zawarte są w Założeniach Kontynuacji Działania w pkt. 4.

8. 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 Speziale Schuh-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 obuwem i częściami obuwia, wyrobami skórzanymi i pokrewnymi,

- ABEBA FRANCE SARL z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes 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 znajdującą się w kręgu jednostek powiązanych jest POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji. PROTEKTOR S.A. posiada 12.242 udziały 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 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 znajdującą się do dnia sprzedaży udziałów, o którym mowa poniżej, w kręgu jednostek powiązanych 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.

9. 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 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 GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR

SEGMENTY OPERACYJNE – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013

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	56 458	10 244	66 702	(1 388)	65 314
Wynik segmentu	36 804	2 959	39 763	(18)	39 745
Koszty (przychody) nieprzypisane	(24 673)	(3 917)	(28 590)	67	(28 523)
Wynik na działalności operacyjnej	12 131	(958)	11 173	49	11 222
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	11 789	357	12 146	(1 690)	10 456
Podatek dochodowy	(5 140)	35	(5 105)	-	(5 105)
Wynik netto - działalność kontynuowana	6 649	392	7 041	(1 690)	5 351
Wynik netto - działalność zaniechana	-	-	-	-	-
Wynik netto	6 649	392	7 041	(1 690)	5 351
Aktywa ogółem	55 066	49 922	104 988	(21 553)	83 435
Aktywa segmentu	55 066	23 740	78 806	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	22 840	22 840	(22 840)	-
w tym znak towarowy - GK Abeba	-	-	-	4 672	-
w tym znak towarowy - Prabos plus a.s.	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	(43)	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	-	3 342	3 342	(3 342)	-
Zobowiązania segmentu	14 851	11 106	25 957	(3 551)	22 406
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnie przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	107	46	153	-	153
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 873	348	2 221	-	2 221

SEGMENTY OPERACYJNE – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2012

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTE- KTOR S.A.	Razem	Pozycje uzgadnia- jące	Wartość skonsoli- dowana
Przychody ogółem	90 351	12 102	102 453	(2 832)	99 621
Sprzedaż na zewnątrz	89 954	9 667	99 621	-	99 621

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za IV kwartał 2013 r. (w tys. PLN)*

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	12 692	63 178	23 195	5 981	105 059
Aktywa segmentu	49 922	55 066	-	-	104 988

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, które stanowiłyby 10 lub więcej procent łącznych przychodów Grupy.

10. Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazaniem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta.

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 przysyłanie 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 przesłały 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;

Obecnie dorada inwestycyjny IMAP prowadzi rozmowy z dwoma podmiotami branżowymi (jednym z UE, drugim spoza UE).

WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR W IV KWARTALE 2013 ROKU

Grupa Kapitałowa Protektor w ciągu 12 miesięcy br. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 105.059 tys. zł w stosunku do 99.621 tys. zł rok wcześniej. Skonsolidowany wynik na sprzedaży oraz wynik na działalności operacyjnej (EBIT) wzrosły odpowiednio o 3,69 % oraz 52,22 %.

Całkowity skonsolidowany wynik netto Grupy Kapitałowej Protektor wyniósł 5.351 tys. zł i jest on niższy w porównaniu z okresem porównywalnym. Jednakże należy pamiętać, że zysk netto w 2012 roku zawierał zysk na działalności zaniechanej (sprzedaż spółki zależnej Prabos plus a.s.) w kwocie 4.713 tys. zł. Jeśli wyeliminujemy to zdarzenie, wówczas całkowity skonsolidowany zysk netto na koniec 4 kwartału 2013 wzrósł o 2.812 tys. zł tj. o 110,75 % w porównaniu z okresem porównywalnym. Ponadto w samym 4 kwartale 2013 roku Grupa odnotowała zysk netto w wysokości 934 tys. zł, który był wyższy o 1.070 tys. zł w stosunku do okresu porównawczego 2012 roku.

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

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

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

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

- (1) liczba dni roboczych w danym okresie rozliczeniowym (np.: grudzień);
- (2) okres urlopowy (lipiec-wrzesień),
- (3) okres wydatków budżetowych (np.: IV kwartał),
- (4) 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%.

13. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

PROTEKTOR S.A.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
Zapasy	129	181	(103)	207

Grupa Kapitałowa Protektor

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
Zapasy	611	499	(103)	1 007

14. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

PROTEKTOR S.A.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
Należności	262	57	(181)	138
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-	-
Inne aktywa	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Protektor

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
Należności	273	57	(181)	149
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-	-
Inne aktywa	-	-	-	-

15. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

PROTEKTOR S.A.

Wyszczególnienie	Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Pozostałe rezerwy na zobowiązania
Stan rezerw na dzień 01.01.2013 roku	144	107
Zwiększenia rezerw	282	-
Rezerwy utworzone	-	522
Rezerwy wykorzystane (-)	(301)	(392)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2013 roku	125	237

Grupa Kapitałowa Protektor

Wyszczególnienie	Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Pozostałe rezerwy na zobowiązania
Stan rezerw na dzień 01.01.2013	468	1 703
Zwiększenia rezerw	282	-
Rezerwy utworzone	-	693
Rezerwy wykorzystane (-)	(301)	-
Rezerwy rozwiązane (-)	-	(820)
Pozostałe zmiany	(13)	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2013	436	1 576

16. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

PROTEKTOR S.A.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 945	27	(52)	1 920
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	764	123	(113)	774

Grupa Kapitałowa Protektor

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 245	27	(59)	2 213
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	764	123	(113)	774

17. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała istotnych transakcji w zakresie zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych takich jak: maszyny, urządzenia oraz środki transportu.

18. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Brak.

19. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Brak.

20. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Brak.

21. 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.

22. 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.

23. 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 zawierane przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną transakcje z podmiotami powiązanymi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

ROZRACHUNKI - JEDNOSTKI POWIĄZANE 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

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za IV kwartał 2013 r. (w tys. PLN)*

- 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

ROZRACHUNKI - JEDNOSTKI POWIĄZANE 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

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	-

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

26. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W IV kwartale 2013 Spółka nie dokonywała emisji, wykupu, spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

27. 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.

28. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne 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 Slavicinie (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 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.

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

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 IV kwartał 2013

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 Protektor

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	39 745	38 331	9 438	9 184
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 222	7 372	2 665	1 766
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 456	6 711	2 483	1 608
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	5 351	7 252	1 271	1 738
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 337	7 546	1 267	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	83 435	81 638	20 118	19 969
Aktywa trwałe	19 296	20 454	4 653	5 003
Aktywa obrotowe	64 139	61 184	15 466	14 966
Zobowiązania razem	22 406	26 452	5 403	6 470
Zobowiązania długoterminowe	8 400	4 158	2 025	1 017
Zobowiązania krótkoterminowe	14 006	22 294	3 377	5 453
Kapitał własny	61 029	55 186	14 716	13 499
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	59 961	54 032	14 458	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)	0,28	0,40	0,07	0,10
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,28	0,40	0,07	0,10
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,1472	4,0882

Wybrane dane finansowe jednostki dominującej

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	13 203	12 102	3 135	2 900
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 959	1 742	703	417
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(958)	(2 801)	(227)	(671)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	357	181	85	43
Zysk (strata) netto	392	414	93	99
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	820	(4 123)	195	(988)
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	2 486	1 466	590	351
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	794	(734)	189	(176)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 100	(3 391)	974	(813)
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	49 922	48 674	12 038	11 906
Aktywa trwałe	25 620	25 755	6 178	6 300
Aktywa obrotowe	24 302	22 919	5 860	5 606
Zobowiązania razem	11 106	10 250	2 678	2 507
Zobowiązania długoterminowe	6 826	2 028	1 646	496
Zobowiązania krótkoterminowe	4 280	8 222	1 032	2 011
Kapitał własny	38 816	38 424	9 360	9 399
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 (w PLN/EUR)	0,02	0,02	-	-
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,02	0,02	-	-
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. 8 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 IV kwartale 2013 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Protektor.

3. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

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

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego 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 okresowego.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2013 12.11.2013	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2013	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2013	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2013 28.02.2014	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,

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

(5) zgodnie ze zgłoszeniem na ZWZA 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 kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.

Osoby zarządzające						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2013 12.11.2013	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2013	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2013	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2013 28.02.2014	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych 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 okresowego (12.11.2013 roku).

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

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

8. Informacje na temat różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów PROTEKTOR S.A. za IV kwartał 2012 roku zostało zaprezentowane przy uwzględnieniu ujęcia w przychodach i kosztach finansowych transakcji sprzedaży akcji spółki Prabos plus a.s. per saldo. Zmiana sposobu ujęcia transakcji nie miała wpływu na wynik finansowy jednostki.

9. 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.

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 a mianowicie:

- a) Emitent do dnia 30 października 2013 roku uzyska zgodę Rady Nadzorczej PRT na sprzedaż, o której mowa powyżej za wyżej wymienioną cenę, o czym zawiadomi pisemnie Kupującego w terminie 7 dni od uzyskania zgody;
- b) Kupujący zapłaci Emitentowi tytułem zaliczki część ceny w kwocie 800 tys. zł w terminie 7 dni od dnia pisemnego powiadomienia Kupującego przez Emitenta o uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej;
- c) Kupujący w terminie 30 dni od pisemnego powiadomienia przez Emitenta o uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej PRTOTEKTOR S.A. o której mowa powyżej, złoży wniosek o wydanie decyzji o ustaleniu warunków zabudowy dla inwestycji na działkach będących przedmiotem umowy ; Kupujący zobowiązuje się powiadomić pisemnie Emitenta o złożeniu powyższego wniosku w terminie 7 dni od złożenia wniosku;
- d) Kupujący uzyska prawomocną Decyzję w terminie do 30 maja 2014 roku; Kupujący zobowiązuje się powiadomić pisemnie Emitenta o uzyskaniu Decyzji w terminie 7 dni od jej otrzymania;
- e) po uprawomocnieniu się Decyzji, Kupujący zapłaci Emitentowi pozostałą część ceny wraz z należnym podatkiem VAT w dniu zawarcia umowy przyrzeczonej;
- f) cena sprzedaży zapłacona zostanie przez Kupującego w następujący sposób:
 - i. kwota 800 tys. PLN – tytułem zaliczki na poczet ceny – zostanie zapłacona przez Kupującego przelewem na rachunek Emitenta w terminie 7 dni od pisemnego powiadomienia Kupującego przez Emitenta o uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej PRTOTEKTOR S.A. na zbycie przedmiotowej nieruchomości za ustaloną cenę, przy czym za dzień zapłaty przyjmuje się datę uznania rachunku bankowego Sprzedającej Spółki,
 - ii. kwota 7.200.000,00 PLN zostanie zapłacona przez Kupującego przelewem w dniu zawarcia umowy sprzedaży, w następujący sposób:
 - część ceny równa kwocie pozostałego do spłaty kredytu hipotecznego wraz z kosztami zostanie przekazana na rachunek banku wskazany w przedłożonym przez PRTOTEKTOR S.A. zaświadczeniu właściwego banku o saldzie kredytu hipotecznego do spłaty,
 - pozostała część ceny zostanie przekazana na rachunek PRTOTEKTOR S.A..

Niespełnienie warunków wskazanych powyżej skutkowało odpowiednio:

- a) brak zapłaty zaliczki wskazanej w lit b) oraz f).i powyżej- prawo odstąpienia przez Emitenta od umowy w terminie do 30 grudnia 2013 roku;
- b) niewystąpienie przez Kupującego z wnioskiem o wydanie Decyzji, o której mowa w lit. c) powyżej - prawo odstąpienia przez Emitenta od umowy w terminie do 30 grudnia 2013 roku;
- c) niez uzyskanie Decyzji, o której mowa w lit. c) powyżej- daje prawo odstąpienia przez Kupującego od umowy w terminie do dnia 7 czerwca 2014 roku;

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.

10. 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 coraz słabiej oddziałują na niestabilność popytu na produkty Grupy,
- tendencja wzrostowa kosztów działalności w wyniku wzrostu cen surowców (chemia), materiałów (skóra), energii, kosztów osobowych (Niemcy ze względu na niski poziom bezrobocia i tendencje wzrostowe w gospodarce) oraz innych czynników działalności gospodarczej czego efektem jest zagrożenie co do niższej rentowności produkcji obuwia roboczego,
- obniżanie jakości materiałów przez dostawców PROTEKTOR S.A. w wyniku ograniczania ich własnych kosztów produkcji (np. dostawcy materiałów z Włoch, Polski) co skutkuje większym ryzykiem reklamacji, tak jak w przypadku firmy Deichmann w roku 2013, co skutkowało dodatkowymi jednorazowymi kosztami rzędu 99 tys. EUR),
- brak wykorzystania 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),
-

- Możliwość pojawienia się trudności logistycznych i produkcyjnych między Niemcami , a spółkami produkcyjnymi w Mołdawii (Naddniestrze) w kontekście niejasnej sytuacji politycznej Mołdawii w ramach procesu akcesji do Unii Europejskiej,
- 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),
- pojawiające się trudności technologiczne w produkcji obuwia (konieczność dodatkowych nieplanowanych inwestycji oraz napraw),
- brak równowagi finansowej w ramach Grupy pomiędzy spółkami zależnymi w Niemczech, a spółką matką,
- 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 oraz przy rozliczaniu sprzedaży spółki Prabos plus a.s.),
- nadal istotny koszt zewnętrznych źródeł finansowania dla spółki PROTEKTOR S.A. po przeprowadzonej w kwietniu 2013 roku konsolidacji kredytów – konsekwentne dążenie do realizacji planu całkowitego oddłużenia jednostki,
- 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 wpływ 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 brandów 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 OPATIMA w spółce matce.
- prowadzenie działań związanych z wdrożeniem zintegrowanego systemu informatycznego dla Grupy Protektor,
- 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.

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

RYZIKO 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. Zakupy realizowane są w kilku grupach surowcowych: skóry, podpodeszwy i materiały podpodeszwowe, kleje, galanteria metalowa i podszeewki. 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 ryzyko reklamacyjne.

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 w kontekście istniejącego kryzysu gospodarczego.

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 skalę 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. W ramach samej Grupy Kapitałowej występuje jeszcze brak równowagi finansowej pomiędzy spółkami zależnymi w Niemczech, a spółką matką.

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. Główną walutą zagranicznych transakcji było 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 IV kwartale 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.

RYZIKO OGÓLNOEKONOMICZNE

Niekorzystne zmiany jednego lub kilku z poniższych czynników takich jak poziom PKB, inflacja, rozwój sektora przemysłu oraz poziom realizowanych przez przedsiębiorców inwestycji powodują pogorszenie się stanu gospodarek poszczególnych spółek Grupy. Ponadto europejska gospodarka funkcjonuje w atmosferze dużej niepewności. Kryzys finansowy oraz problemy związane z potencjalną niewypłacalnością niektórych krajów należących do strefy euro powodują, że bardzo trudno jest jednoznacznie określić średnioterminowe trendy w gospodarce europejskiej, w tym na rynku niemieckim i polskim.

RYZIKO ZWIĄZANE Z PROCEDURAMI I WARUNKAMI ROZSTRZYGANIA PRZETARGÓW PUBLICZNYCH

Przetargi 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 ustalane 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.

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 sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 lutego 2014 roku.

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU