

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za I kwartał 2011 r.**

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

Maj 2011 roku

SPIS TREŚCI

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans).....	3
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat)	5
3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (rachunek przepływów pieniężnych)	7
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (zestawienie zmian w kapitale własnym)	9
5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki dominującej (bilans)	11
6. Sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki dominującej (rachunek zysków i strat).....	17
7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych jednostki dominującej (rachunek przepływów pieniężnych)	15
8. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym jednostki dominującej (zestawienie zmian w kapitale własnym)	17
9. Założenie kontynuacji działania (wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego)	19
10. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	34
11. Pozostałe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	44

KWARTALNE SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(SKONSOLIDOWANY BILANS) NA DZIEŃ 31.03.2011 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2011	na dzień 31.12.2010
Aktywa		
Aktywa trwałe	42 840	42 819
Wartości niematerialne	5 341	5 067
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek Gospodarczych	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	36 975	37 186
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-
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	524	566
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa obrotowe	84 008	77 260
Zapasy	48 770	44 577
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	22 365	19 659
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	22 365	19 659
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	853	779
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 722	2 373
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	1 722	2 373
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 364	9 567
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 934	305
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	126 848	120 079

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I kwartał 2011 r. (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2011	na dzień 31.12.2010
Pasywa		
Kapitał własny	67 932	65 834
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	66 124	64 189
Kapitał podstawowy	9 572	9 572
Akcje / udziały własne	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości Nominalnej	10 893	10 893
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	(1 317)	(1 954)
Pozostałe kapitały	18 831	18 831
Niepodzielony wynik finansowy	28 145	26 847
- zysk (strata) z lat ubiegłych	26 847	20 160
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 298	6 687
Udziały nie sprawujące kontroli	1 808	1 645
Zobowiązania	58 916	54 245
Zobowiązania długoterminowe	12 686	11 670
Długoterminowe kredyty i pożyczki	7 067	6 384
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	7 067	6 384
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	393	294
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	35	41
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	35	41
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 531	4 518
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	660	433
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
Dotacje rządowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	46 230	42 575
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	15 754	14 741
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	15 754	14 741
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	329	265
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 919	16 096
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	17 919	16 096
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 363	2 165
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 029	6 992
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	6 029	6 992
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	467	797
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 350	1 459
Dotacje rządowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	60
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do Sprzedaży	-	-
Pasywa razem	126 848	120 079

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2011 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.03.2011	za okres od 01.01 do 31.03.2010
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	37 995	41 960
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	32 656	38 318
Przychody ze sprzedaży usług	459	160
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 880	3 482
Koszt własny sprzedaży	(26 075)	(29 378)
- od jednostek powiązanych	-	-
Koszt sprzedanych produktów	(21 734)	(26 774)
Koszt sprzedanych usług	(142)	(506)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(4 199)	(2 098)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 920	12 582
Koszty sprzedaży	(2 772)	(2 910)
Koszty ogólnego zarządu	(5 909)	(6 564)
Pozostałe przychody operacyjne	382	407
Pozostałe koszty operacyjne	(285)	337
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 336	3 852
Przychody finansowe	295	370
Koszty finansowe	(387)	(613)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 244	3 609
Podatek dochodowy	(1 882)	(1 340)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 362	2 269
<i>Działalność zaniechana</i>		
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	1 362	2 269
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 298	2 403
- akcjonariuszom mniejszościowym	64	(134)
Inne całkowite dochody:	736	(2 457)
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych	736	(2 457)
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Całkowite dochody razem:	2 099	(188)
Całkowite dochody razem przypadające:	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 935	(240)
- akcjonariuszom mniejszościowym	163	52

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.03.2011 PLN / akcję	za okres od 01.01 do 31.03.2010 PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 298	2 403
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 298	2 403
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	0,07	0,13
- rozwodniony	0,07	0,13
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,07	0,13
- rozwodniony	0,07	0,13

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2011 ROKU (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.03.2011	za okres od 01.01 do 31.03.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto przed opodatkowaniem	3 244	3 609
Korekty:	1 391	1 260
Amortyzacja wartości niematerialnych	37	66
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	1 110	1 064
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(23)	(18)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	23
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	267	125
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	4 635	4 869
Zmiana stanu zapasów	(3 523)	(4 978)
Zmiana stanu należności	(1 582)	(1 569)
Zmiana stanu zobowiązań	636	3 768
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(871)	(1 013)
Inne korekty	312	160
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(393)	1 237
Zapłacone odsetki	(125)	(60)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 908)	(1 279)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 426)	(102)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(293)	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(507)	(266)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	193	18
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	-	-
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	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(607)	(248)

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I kwartał 2011 r. (w tys. PLN)*

<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	4 696	-
Spląty kredytów i pożyczek	(2 628)	(1 529)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(102)	(401)
Odsetki zapłacone	(126)	(105)
Dywidendy wypłacone	-	-
Inne korekty	2	39
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 842	(1 996)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 191)	(2 346)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9 567	7 970
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(12)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 364	5 624

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I kwartał 2011 r. (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) W OKRESIE OD 01.01 DO 31.03.2010 R.

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały nie sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2010 roku		9 572	26 992	(832)	23 714	59 446	1 973	61 419
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	26 992	(832)	23 714	59 446	1 973	61 419
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2010 roku</i>								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny		-	-	-	1	1	-	1
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	(2 811)	168	(2 644)	186	(2 458)
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	(2 811)	169	(2 643)	186	(2 457)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2010 roku		-	-	-	2 403	2 403	(134)	2 269
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2010 roku		-	-	(2 811)	2 572	(240)	52	(188)
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	(89)	-	(994)	(1 083)	-	(1 083)
Podział wyniku finansowego		-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2010 roku		9 572	26 903	(3 643)	25 292	58 123	2 025	60 148

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I kwartał 2011 r. (w tys. PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) W OKRESIE OD 01.01 DO 31.03.2011 R.

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały nie sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2011 roku		9 572	29 724	(1 954)	26 847	64 189	1 645	65 834
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	29 724	(1 954)	26 847	64 189	1 645	65 834
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2011 roku</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	637	-	637	99	736
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	637	-	637	99	736
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2011 roku		-	-	-	1 298	1 298	64	1 362
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2011 Roku		-	-	637	1 298	1 935	163	2 099
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2011 roku		9 572	29 724	(1 317)	28 145	66 124	1 808	67 932

KWARTALNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31.03.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2011	na dzień 31.12.2010
Aktywa		
Aktywa trwałe	53 523	53 809
Wartości niematerialne	43	48
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	11 690	11 962
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	41 657	41 657
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	133	142
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa obrotowe	15 397	14 017
Zapasy	2 223	1 908
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	5 265	2 658
- od jednostek powiązanych	2 975	606
- od pozostałych jednostek	2 290	2 052
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	3 315	3 291
- od jednostek powiązanych	2 923	2 904
- od pozostałych jednostek	392	387
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2 737	2 750
- od jednostek powiązanych	2 737	2 750
- od pozostałych jednostek	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 546	3 366
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	311	44
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	68 920	67 826

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I kwartał 2011 r. (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2011	na dzień 31.12.2010
<i>Pasywa</i>		
Kapitał własny	51 974	51 765
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	51 974	51 765
Kapitał podstawowy	9 572	9 572
Akcje / udziały własne	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 893	10 893
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	-	-
Pozostałe kapitały	15 049	15 049
Niepodzielony wynik finansowy	16 460	16 251
- zysk (strata) z lat ubiegłych	16 251	11 206
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	209	5 045
Udziały nie sprawujące kontroli	-	-
Zobowiązania	16 946	16 061
Zobowiązania długoterminowe	6 954	5 694
Długoterminowe kredyty i pożyczki	4 880	3 547
- od jednostek powiązanych	2 567	901
- od pozostałych jednostek	2 313	2 646
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	82	129
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 957	1 988
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35	30
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
Dotacje rządowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	9 992	10 367
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	5 041	3 499
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	5 041	3 499
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	155	149
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 363	6 212
- od jednostek powiązanych	2 544	5 331
- od pozostałych jednostek	819	881
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	425	396
- od jednostek powiązanych	18	18
- od pozostałych jednostek	407	378
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	62	57
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	946	25
Dotacje rządowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	29
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Pasywa razem	68 920	67 826

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 31.03.2011 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.03.2011	za okres od 01.01 do 31.03.2010
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	5 355	5 224
- od jednostek powiązanych	1 756	1 390
Przychody ze sprzedaży produktów	18	2 780
Przychody ze sprzedaży usług	1 082	1 144
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 255	1 300
Koszt własny sprzedaży	(3 742)	(3 819)
- od jednostek powiązanych	693	894
Koszt sprzedanych produktów	(16)	(2 268)
Koszt sprzedanych usług	-	(483)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(3 726)	(1 068)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 613	1 405
Koszty sprzedaży	(206)	(126)
Koszty ogólnego zarządu	(1 066)	(1 070)
Pozostałe przychody operacyjne	609	4 211
Pozostałe koszty operacyjne	(527)	(4 187)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	423	233
Przychody finansowe	21	217
Koszty finansowe	(257)	(115)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	187	335
Podatek dochodowy	22	(307)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	209	28
<i>Działalność zaniechana</i>		
Strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	209	28
Zysk (strata) netto przypadający:	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	209	28
- akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Inne całkowite dochody:	-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Całkowite dochody razem:	209	28

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.03.2011 PLN / akcję	za okres od 01.01 do 31.03.2010 PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	209	28
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	209	28
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	0,01	0,00
- rozwodniony	0,01	0,00
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,01	0,00
- rozwodniony	0,01	0,00

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI
DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2011 ROKU (METODA POŚREDNIA)**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.03.2011	za okres od 01.01 do 31.03.2010
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk netto przed opodatkowaniem	187	335
Korekty:	203	(2 007)
Amortyzacja wartości niematerialnych	6	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	106	151
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(23)	(2 221)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
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	114	63
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	390	(1 672)
Zmiana stanu zapasów	(315)	4 648
Zmiana stanu należności	(2 631)	(1 124)
Zmiana stanu zobowiązań	(2 820)	1 516
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	635	(3 300)
Inne korekty	12	-
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(4 729)	68
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 729)	68

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I kwartał 2011 r. (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.03.2011	za okres od 01.01 do 31.03.2010
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	191	-
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	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Pożyczki udzielone	-	(1 790)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	191	(1 790)
<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	2 875	876
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(1 297)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(48)	(35)
Odsetki zapłacone	(97)	(105)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 730	(561)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 808)	(2 283)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 366	2 876
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(12)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 546	593

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I kwartał 2011 r. (w tys. PLN)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.03.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający dla udziałowców jednostki dominującej					Udziały nie sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2010 roku		9 572	25 721	-	11 427	46 720	-	46 720
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	25 721	-	11 427	46 720	-	46 720
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2010 rok</i>								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny		-	-	-	1	1	-	1
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		-	-	-	1	1	-	1
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2010 roku		-	-	-	28	28	-	28
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2010 roku		-	-	-	29	29	-	29
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	(89)	-	89	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2010 roku		9 572	25 632	-	11 545	46 749	-	46 749

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I kwartał 2011 r. (w tys. PLN)*

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.03.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały nie sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2011 roku		9 572	25 942	-	16 251	51 765	-	51 765
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	25 942	-	16 251	51 765	-	51 765
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2011 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 31.03.2011 roku		-	-	-	209	209	-	209
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2011 roku		-	-	-	209	209	-	209
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2011 roku		9 572	25 942	-	16 460	51 974	-	51 974

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA (Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego)

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Działalność podstawowa

Spółka dominująca grupy kapitałowej

Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie, 20-417 Lublin, ul. Kunickiego 20-24. Spółka akcyjna posiada osobowość prawną, działa na podstawie przepisów prawa polskiego na obszarze Polski, a poprzez nabycie spółek zależnych – także za granicą.

Spółka PROTEKTOR S.A. zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033534.

Przedmiotem działalności Spółki – zgodnie z Krajowym Rejestrem Sądowym - jest produkcja obuwia (grupa 19.3 PKD), handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów mechanicznych i motocykli, oraz artykułów użytku osobistego i domowego (sekcja G), produkcja skór wyprawowych (grupa 19.1 PKD), produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich (grupa 19.2 PKD). Do 26.01.2010 r. PROTEKTOR S.A. zajmował się produkcją i handlem obuwem, a od tej daty Spółka zależna LZPS sp. z o.o. realizuje zadania z obszaru produkcji obuwia specjalistycznego, dotychczas produkowanego przez Protektor S.A. Natomiast od 27.01.2010 r. w spółce dominującej prowadzony jest handel i obsługa nieruchomości.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki

Przedmiot działalności grupy kapitałowej

Główny przedmiot działalności Grupy Kapitałowej Protektor stanowi produkcja obuwia, sprzedaż obuwia oraz części obuwia, wyrobów skórzanych i pokrewnych produktów, import, eksport i sprzedaż surowców, towarów i produktów wszelkiego rodzaju.

Skład Zarządu na 31 marzec 2011 r.:

- | | |
|---------------------|--------------------|
| – Piotr Skrzyński | - Prezes Zarządu, |
| – Paweł Strączyński | - Członek Zarządu. |

Skład Rady Nadzorczej na 31 marzec 2011 r.:

- | | |
|----------------------|--|
| – Grzegorz Szymański | – Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| – Grzegorz Parzęcki | – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| – Zdzisław Burlewicz | – Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| – Mirosław Kutnik | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Grzegorz Gruszka | – Członek Rady Nadzorczej. |

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. 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.

2.2. Stosowane szczegółowe założenia i zasady rachunkowości

1. Spółki powiązane objęte konsolidacją

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor na dzień 31 marca 2011 roku objęte konsolidacją metodą pełną:

- PROTEKTOR S.A. - jednostka dominująca,

- LZPS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, ul. Kunickiego 20-24, występująca jako jednostka zależna, wpisana do KRS pod numerem: 0000343638, podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja obuwia. PROTEKTOR S.A. jako jedyny założyciel objął sto procent udziałów LZPS sp. z o.o.. Podpisane Aktu Założycielskiego miało miejsce 20 listopada 2009 roku w Lublinie.
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter 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 32581. Nabyte udziały przez jednostkę dominującą 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 z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes Sarreguemines pod numerem TI 490524964. ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH jest jedynym udziałowcem ww. spółce. ABEBA FRANCE jest pośrednio zależna od jednostki dominującej.
- Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Rida” z siedzibą w Tyraspolu, Mołdawia, zarejestrowana certyfikatem z dnia 4 lutego 1993 r. pod numerem 01-023-2054, spółka Inform Brill GmbH posiada 90 % udziałów w ww. spółce. Sp. z o.o. „Rida” jest pośrednio zależna od jednostki dominującej.
- Spółka joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA” z siedzibą w Parkanach, Mołdawia, zarejestrowana certyfikatem z dnia 6 maja 1996 r. pod numerem 03-023-121, spółka Inform Brill GmbH posiada 51 % udziałów w ww. spółce. SOOO „TERRI-PA” jest pośrednio zależna od jednostki dominującej.
Spółki: ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH oraz Inform Brill GmbH wraz z jednostkami zależnymi występują w niniejszym opracowaniu pod nazwą Grupy Kapitałowej Abeba.
- Prabos plus a.s. z siedzibą w Slavicin, ul. Komenskeho 9, Czechy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego przy Sądzie Wojewódzkim w Brnie, dział B, pod numerem 3864. Nabyte akcje stanowią 100 % kapitału zakładowego Prabos plus a.s. Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja obuwia, handel detaliczny i hurtowy, pośrednictwo w handlu, świadczenie usług przez doradców oraz w zakresie projektowania i wzornictwa przemysłowego, wynajem i wypożyczanie przedmiotów ruchomych.

Konsolidacją najpierw objęto sprawozdania finansowe spółek niższego szczebla, na poziomie Grupy Kapitałowej Abeba, a następnie skonsolidowano je ze sprawozdaniami finansowymi pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Protektor.

Sprawozdania finansowe na dzień nabycia spółek zależnych objętych kontrolą 31 maja 2007 roku tj. ABEBA Spezialschuh – Ausstatter GmbH, Inform Brill GmbH, ABEBA FRANCE, Sp. z o.o. „Rida” i SOOO „TERRI-PA” włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2011, zostały przekształcone dla celów konsolidacji zgodnie z MSR/MSSF.

Sprawozdania finansowe na dzień nabycia spółki zależnej objętej kontrolą 8 października tj. Prabos plus a.s., włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2011, zostały przekształcone dla celów konsolidacji zgodnie z MSR/MSSF.

Sprawozdanie finansowe LZPS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zostało przekształcone dla celów konsolidacji zgodnie z MSR/MSSF i włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, z zaokrągleniem do pełnych tysięcy, chyba że wskazano inaczej.

2. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor obejmujące spółkę dominującą oraz podmioty zależne sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

3. Podstawa 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.

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

- 1) aktywa wyceniono na dzień bilansowy 31 marca 2011 roku według kursu zamknięcia, tj. kursu kupna Kredyt Banku S.A. na ten dzień,
- 2) pasywa (bez składników kapitału własnego) wyceniono na dzień bilansowy 31 marca 2011 roku według kursu zamknięcia, tj. kursu sprzedaży Kredyt Banku 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 Millennium S.A. z tego dnia, zaś wynik finansowy netto okresu bieżącego przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich NBP-u z danego okresu sprawozdawczego. 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 różnice między aktywami na dzień bilansowy przeliczonymi po kursie kupna Kredyt Banku S.A., kapitałem obcym na dzień bilansowy, przeliczonym po kursie sprzedaży Kredyt Banku S.A. na ten dzień i sumą kapitału własnego przeliczonych po odpowiednich kursach historycznych,
- 4) pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich NBP 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 z danego okresu.

4. Kontynuacja działalności

Protektor S.A. realizując założenia budowania, standaryzacji i restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Protektor, w dniu 20 listopada 2009 roku podpisał Akt Założycielski spółki pod firmą: LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

26 stycznia 2010 roku została zawarta umowa przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Protektor S.A. do LZPS Sp. z o.o. w wykonaniu uchwały podniesienia kapitału zakładowego LZPS Sp. z o.o.. Wydzielenie produkcji do spółki zależnej odbyło się 27 stycznia 2010 roku i wtedy również powstał Holding. LZPS Sp. z o.o. będzie realizować zadania z obszaru produkcji obuwia specjalistycznego, dotychczas produkowanego przez Protektor S.A.

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. Kontrola występuje w sytuacji, kiedy jednostka dominująca posiada, bezpośrednio lub pośrednio, zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. 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.

Transakcje podlegające eliminacji

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją.

Udziały nie sprawujące kontroli

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

Kapitały mniejszości na 31.03.2011 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, tj. 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 w pozycji rzeczowe aktywa trwałe 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 i przy użyciu 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 lub likwidacji czy też zaprzestania użytkowania środków trwałych są określone jako różnice pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych. Są one ujmowane w rachunku zysków i strat.

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

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

8. Leasing

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

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z innymi 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 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

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (na przykład oprogramowanie lub nowe procedury),
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne,
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

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. 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.

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. 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.

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

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.

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 ściagalność jest wątpliwa, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

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 na koniec każdego kwartału. W kolejnych okresach dokonuje się nowego oszacowania wartości netto możliwej do uzyskania.

19. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są zgodnie z podejściem alternatywnym. Polega ono na tym, że jeżeli koszty finansowania zewnętrznego, można bezpośrednio powiązać z nabyciem, budową lub wytworzeniem składnika aktywów, koszty te należy aktywować jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Tego typu 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

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

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

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 5 NWZA z dnia 27.04.2009 r. w sprawie upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki oraz określenia warunków przeprowadzenia skupu akcji.

Kapitał z aktualizacji wyceny

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

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych stanowiącą różnice między aktywami na dzień bilansowy przeliczonymi po kursie kupna Kredyt Banku S.A., kapitałem obcym na dzień bilansowy, przeliczonym po kursie sprzedaży Kredyt Banku S.A. na ten dzień i sumą kapitału własnego przeliczonych po odpowiednich kursach historycznych.

Wynik z lat ubiegłych

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.

Zysk lub strata netto w kwocie wykazanej w rachunku zysków i strat

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 zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

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

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

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 konieczność wypływu 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 równoległe 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.

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 realizacji kontraktów długoterminowych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania prac, o ile wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania prac jest ustalany jako udział kosztów poniesionych celem realizacji zlecenia do planowanych kosztów całkowitych. Jeżeli wyniku kontraktu nie można oszacować w sposób wiarygodny, wówczas przychody dotyczące tej umowy są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

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

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

29. Informacje dotyczące segmentów działalności

Działalność Grupy Kapitałowej Protektor w zakresie produkcji i sprzedaży obuwia roboczego, ochronnego i wojskowego realizowana jest w ramach następujących segmentów operacyjnych:

- a. Grupa Kapitałowa Abeba
- b. Prabos plus a.s.
- c. PROTEKTOR S.A.
- d. LZPS sp. z o.o.

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

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 odzyskiwalną, 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 zostanie to stwierdzone to odpis lub jego część ulega odwróceniu. Wartość danego aktywa jest przywracana do wysokości, jaką miałoby ono, 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 nich kontrolowane.

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.

W sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2011 przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim kwartalnym sprawozdaniu finansowym.

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
I kwartał 2011

Opis Grupy Kapitałowej Protektor

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

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

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki.

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

- 1) produkcja skór wyprawionych (grupa 19.1),
- 2) produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich (grupa 19.2),
- 3) produkcja obuwia (grupa 19.3),
- 4) handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów mechanicznych i motocykli, oraz artykułów użytku osobistego i domowego (sekcja G),
- 5) obsługa nieruchomości (dział 70).

Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor:

- PROTEKTOR S.A. – jednostka dominująca,
- LZPS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, ul. Kunickiego 20-24, występująca jako jednostka zależna, wpisana do KRS pod numerem: 0000343638, podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja obuwia. PROTEKTOR S.A. jako jedyny założyciel objął sto procent udziałów LZPS sp. z o.o.. Podpisane Aktu Założycielskiego miało miejsce 20 listopada 2009 roku w Lublinie.
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH z siedzibą Schlackenbergrasse 5, D-66386 St. Ingbert, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr. HRB 32581. Nabyte udziały stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż obuwia oraz części obuwia, wyrobów skórzanych i pokrewnych produktów,
- Inform Brill GmbH z siedzibą Schlackenbergrasse 5 D-66386 St. Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32553. Nabyte udziały przez jednostkę dominującą stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności jest handel obuwem i częściami obuwia, wyrobami skórzanymi i pokrewnymi,

- ABEBA FRANCE 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, 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, 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), Grupa jednostek zależnych od spółek ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH oraz Inform Brill GmbH wraz z jednostkami zależnymi występuje w niniejszym opracowaniu pod nazwą Grupa Kapitałowa Abeba.
- Prabos plus a.s. z siedzibą w Slavicin, ul. Komenskeho 9, Czechy, wpisana do rejestru handlowego przy Sądzie Wojewódzkim w Brnie, dział B, pod numerem 3864. Nabyte akcje stanowią 100 % kapitału zakładowego Prabos plus a.s. Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja obuwia, handel detaliczny i hurtowy, pośrednictwo w handlu, świadczenie usług przez doradców oraz w zakresie projektowania i wzornictwa przemysłowego, wynajem i pożyczanie przedmiotów ruchomych.

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 2011 do 31 marca 2011 i dane porównywalne zgodnie z MSR Nr 34 pkt. 20.

Sprawozdanie skonsolidowane spółek zależnych obejmuje okres od 1 stycznia 2011 do 31 marca 2011 roku.

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

Skład Zarządu jednostki dominującej na 31 marca 2011 r.:

- Piotr Skrzyński - Prezes Zarządu,
- Paweł Strączyński - Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na 31 marca 2011 r.:

- Grzegorz Szymański - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Parzęcki - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Zdzisław Burlewicz - Sekretarz Rady Nadzorczej,

- | | |
|--------------------|----------------------------|
| – Mirosław Kutnik | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Grzegorz Gruszka | – 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 wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Protektor zawiera dane łączne PROTEKTOR S.A., LZPS sp. z o.o., Grupy Kapitałowej Abeba i Prabos plus a.s.

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, Sp. z o.o. „Rida”, SOOO „TERRI-PA”. W dalszej kolejności następuje konsolidacja wyższego szczebla tj. połączenie sprawozdań finansowych: jednostki dominującej, Grupy Kapitałowej Abeba, Prabos plus a.s. oraz LZPS sp. z o.o. 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 I kwartału 2011 r. nie nastąpiło połączenie spółek.

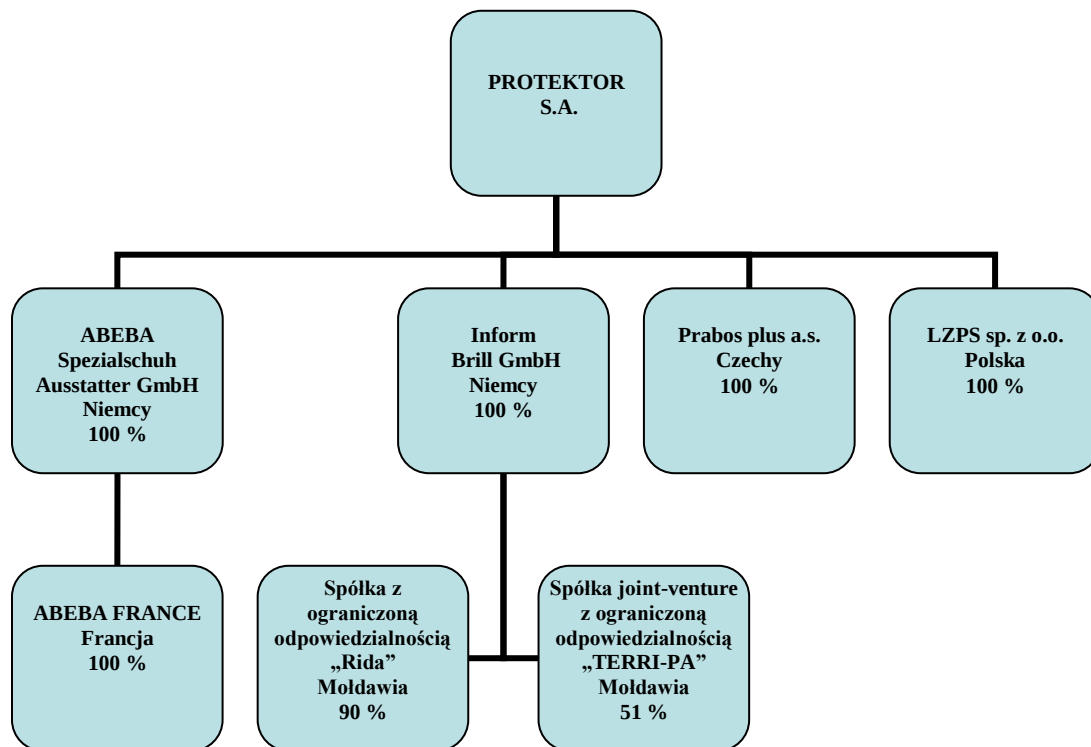
7. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Protektor S.A. realizując założenia budowania, standaryzacji i restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Protektor, w dniu 20 listopada 2009 roku podpisał Akt Założycielski spółki pod firmą: LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

26 stycznia 2010 roku została zawarta umowa przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Protektor S.A. do LZPS Sp. z o.o. w wykonaniu uchwały podniesienia kapitału zakładowego LZPS Sp. z o.o.. Wydzielenie produkcji do spółki zależnej odbyło się 27 stycznia 2010 roku i wtedy również powstał Holding. LZPS Sp. z o.o. będzie realizować zadania z obszaru produkcji obuwia specjalistycznego, dotychczas produkowanego przez Protektor S.A.

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

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



9. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją.

Konsolidacji dokonano metodą pełną, którą objęto następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor:

- PROTEKTOR S.A. – spółka dominująca,
- ABEBA Speziale Schuh-Ausstatter GmbH - spółka zależna, ABEBA FRANCE - spółka pośrednio zależna od spółki dominującej,
- Inform Brill GmbH - spółka zależna, Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Rida” i Spółka joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA” – spółki pośrednio zależne od spółki dominującej,
- Prabos plus a.s. - spółka zależna,
- LZPS sp. z o.o. - spółka zależna.

10. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętych do stosowania w Unii Europejskiej.

11. Informacje o rezerwach i dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Na koniec I kwartału 2011 r. w jednostce dominującej wystąpiły następujące zmiany w rezerwach i odpisach aktualizujących wartość majątku.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Stan na 01.01.2011	87
Zwiększenia	44
Zmniejszenia	(34)
Stan na 31.03.2011	97

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na 01.01.2011	1 988
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	31
Stan na 31.03.2011	1 957

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na 01.01.2011	142
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	(9)
Stan na 31.03.2011	133

Odpisy aktualizujące zapasy i należności

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2011
1.	Zapasy	150	0	(41)	109
2.	Należności	1 008	2	(922)	88

Na koniec I kwartału 2011 r. w Grupie Kapitałowej Protektor wystąpiły następujące zmiany w rezerwach i odpisach aktualizujących wartość majątku.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Stan na 01.01.2011	1 230
Zwiększenia	620
Zmniejszenia	(723)
Różnice kursowe	0
Stan na 31.03.2011	1 127

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na 01.01.2011	4 518
Zwiększenia	29
Zmniejszenia	(91)
Różnice kursowe	75
Stan na 31.03.2011	4 531

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na 01.01.2011	566
Zwiększenia	94
Zmniejszenia	(136)
Różnice kursowe	-
Stan na 31.03.2011	524

Odписы aktualizujące zapasy i należności

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	Różnice kursowe	Stan na 31.03.2011
1.	Zapasy	740	5	(43)	2	704
2.	Należności	1 072	2	(922)	1	153

12. Segmenty operacyjne.

Działalność Grupy Kapitałowej Protektor w zakresie produkcji i sprzedaży obuwia roboczego, ochronnego, wojskowego realizowana w ramach następujących segmentów operacyjnych:

- a. Grupa Kapitałowa Abeba
- b. Prabos plus a.s.
- c. PROTEKTOR S.A.
- d. LZPS Sp. z o.o.

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

SEGMENTY OPERACYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR

SEGMENTY OPERACYJNE – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2011

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grupa Kapitałowa Abeba	Prabos plus a.s.	PROTE- KTOR S.A.	LZPS sp. z o.o.	RAZEM	WYŁĄCZE- NIA KONSO- LIDACYJNE	WARTOŚĆ SKONSO- LIDOWANA
<i>Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01 do 31.03.2011 roku</i>							
Przychody ogółem	23 904	10 620	5 355	3 744	43 623	(5 628)	37 995
Sprzedaż na zewnątrz	23 786	10 610	3 599	-	37 995	-	37 995
Sprzedaż między segmentami	118	10	1 756	3 744	5 628	(5 628)	-
Koszty ogółem	12 660	10 547	3 742	3 728	30 677	(4 602)	26 075
Wynik segmentu	11 244	73	1 613	16	12 946	(1 026)	11 920
Koszty nieprzypisane	(5 759)	(1 246)	(1 190)	(511)	(8 706)	122	(8 584)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Wynik na działalności operacyjnej	5 485	(1 173)	423	(495)	4 240	5	3 336
Przychody finansowe	102	201	21	1	325	(30)	295
Koszty finansowe	(67)	(301)	(257)	(29)	(654)	267	(387)
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	5 520	(1 273)	187	(523)	3 911	242	3 244
Podatek dochodowy	(1 908)	21	22	(17)	(1 882)	-	(1 882)
Wynik netto	3 612	(1 252)	209	(540)	2 029	242	1 362

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I kwartał 2011 r. (w tys. PLN)*

Aktywa ogółem	50 327	45 626	68 920	12 607	177 480	(50 632)	126 848
Aktywa segmentu	47 236	45 607	18 628	10 770	122 241	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	41 657	-	41 657	(41 657)	-
w tym znak towarowy	-	-	-	-	-	4 672	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	(65)	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	3 091	19	8 635	1 837	13 582	(13 582)	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	447	372	106	185	1 110	-	1 110
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	28	3	6	-	37	-	37

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.03.2011

Wyszczególnienie	Segmenty				Inne	Wartość skonsolidowana
	Polska	Niemcy	Czechy	Pozostałe europejskie		
Wyniki finansowe segmentów za okres od 01.01 do 31.03.2011 roku						
Przychody ogółem	7 661	21 663	5 473	7 240	1 586	37 995
Koszty ogółem	6 913	13 830	4 475	4 578	881	26 075
Wynik segmentu	748	7 833	998	2 662	705	11 920
Koszty nieprzypisane	x	x	x	x	X	(8 584)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej	x	x	x	x	X	-
Wynik z działalności operacyjnej	x	x	x	x	X	3 336
Przychody finansowe	x	x	x	x	X	295
Koszty finansowe	x	x	x	x	X	(387)
Inne korekty	x	x	x	x	X	-
Wynik przed opodatkowaniem	x	x	x	x	X	3 244
Podatek dochodowy	x	x	x	x	X	(1 882)
Wynik netto	x	x	x	x	X	1 362

SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2010 ROKU

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grupa Kapitałowa Abeba	Prabos plus a.s.	PROTE- KTOR S.A.	LZPS sp. z o.o.	RAZEM	WYŁĄCZE- NIA KONSO- LIDACYJNE	WARTOŚĆ SKONSO- LIDOWANA
<i>Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres od 01.01 do 31.03.2010 rok</i>							
Przychody ogółem	21 260	16 969	5 224	1 805	45 258	(3 298)	41 960
Sprzedaż na zewnątrz	21 163	16 963	3 834	-	41 960	-	-
Sprzedaż między segmentami	97	6	1 390	1 805	3 298	(3 298)	-
Koszty ogółem	12 245	14 523	3 819	1 554	32 141	(2 763)	29 378
Wynik segmentu	9 015	2 446	1 405	251	13 117	(535)	12 582
Koszty nieprzypisane	(5 993)	(1 786)	(1 172)	(370)	(9 321)	591	(8 730)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Wynik na działalności operacyjnej	3 022	660	233	(119)	3 796	(31)	3 852
Przychody finansowe	-	173	217	-	390	(20)	370
Koszty finansowe	(195)	(321)	(115)	(4)	(635)	22	(613)
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	2 827	512	335	(123)	3 551	58	3 609
Podatek dochodowy	(1 176)	(84)	(307)	225	(1 342)	2	(1 340)
Wynik netto	1 651	428	28	102	2 209	60	2 269
Aktywa ogółem	40 410	43 278	64 333	12 738	160 759	(43 020)	117 739
Aktywa segmentu	39 432	43 271	20 121	11 809	114 633	-	-

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I kwartał 2011 r. (w tys. PLN)*

Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	41 657	-	41 657	(41 657)	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	(1 566)	-
w tym znak towarowy	-	-	-	-	-	4 672	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	978	7	2 555	929	4 469	(4 469)	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	531	289	151	93	1 064	-	1 064
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	-	8	-	58	66	-	66

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.03.2010

Wyszczególnienie	Segmenty				Inne	Wartość skonsolidowana
	Polska	Niemcy	Czechy	Pozostałe europejskie		
Wyniki finansowe segmentów za okres od 01.01 do 31.03.2010 roku						
Przychody ogółem	6 089	21 650	7 317	10 055	147	41 960
Koszty ogółem	4 985	12 524	5 980	8 542	110	29 378
Wynik segmentu	1 104	9 126	1 337	1 513	37	12 582
Koszty nieprzypisane	x	x	x	x	X	(8 730)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej	x	x	x	x	X	-
Wynik z działalności operacyjnej	x	x	x	x	X	3 852
Przychody finansowe	x	x	x	x	X	370
Koszty finansowe	x	x	x	x	X	(613)
Inne korekty	x	x	x	x	X	-
Wynik przed opodatkowaniem	x	x	x	x	X	3 609
Podatek dochodowy	x	x	x	x	X	(1 340)
Wynik netto	x	x	x	x	X	2 269

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

W okresie objętym raportem Grupa Kapitałowa Protektor prowadziła działalność w zakresie produkcji i sprzedaży wysokiej jakości obuwia specjalistycznego tj. zawodowego, bezpiecznego, strażackiego, militarnego oraz trekkingowego przeznaczonego dla szerokiego spektrum odbiorców.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Protektor w okresie od 01.01.2011 do 31.03.2011 wyniosły 37.995 tys. zł i były niższe o 9,45 % w porównaniu z I kwartałem 2010 roku. Wynik na sprzedaży brutto wyniósł 11.920 tys. zł i był niższy o 662 tys. zł tj. o 5,26 % od analogicznego okresu porównywalnego. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 3.336 tys. zł i był niższy o 516 tys. zł tj. o 13,39 % od I kwartału 2010 r.

Jednostka dominująca w okresie sprawozdawczym osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 5.353 tys. zł i były one wyższe o 131 tys. zł w stosunku analogicznego okresu 2010 roku tj. o 2,51 %. PROTEKTOR S.A. osiągnęła wynik netto w wysokości 209 tys. zł i był on wyższy o 181 tys. zł od okresu porównywalnego. Po dniu bilansowym PROTEKTOR S.A. zawarła umowy z Agencja Mienia Wojskowego będące wynikiem korzystnych dla Emitenta rozstrzygnięć postępowań przetargowych o wartości ponad 4 mln zł. dla zamówień realizowanych przez PROTEKTOR S.A. Efekty zawartych kontraktów będą zauważalne w III i w IV kwartale bieżącego roku.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Protektor wyniósł 1.362 tys. zł i był niższy o 907 tys. zł tj. o 39,98 % w porównaniu do I kwartału 2010 roku. Z tego akcjonariuszom podmiotu dominującego przypada 1.298 tys. zł a akcjonariuszom mniejszościowym zysk w kwocie 64 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym w Grupie Kapitałowej Protektor kontynuowane były działania mające na celu przygotowanie rozbudowy port folio produktów i wprowadzenia innych wyrobów z zakresu ochrony i bezpieczeństwa pracy oraz częściowego przekształcenia Grupy z producenta obuwia specjalistycznego na dostawcę kompletnej oferty w zakresie PPE (Personal Protection Equipment).

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

W I kwartale 2011 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

W okresie sprawozdawczym odczuwana była sezonowość występująca w branży obuwniczej charakteryzująca się niższą sprzedaż w stosunku do pozostałej części roku. W III i w IV kwartale bieżącego roku należy spodziewać się wzrostu obrotów.

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

W I kwartale Spółka nie dokonywała emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Podziału zysku netto za 2010 rok dokona Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Spółka nie wypłacała zaliczek na poczet dywidendy.

18. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

W dniu 12.04.2011 Zarząd PROTEKTOR S.A. otrzymał od spółki zależnej Prabos plus a.s. informację o otrzymaniu przez nią zlecenia dostawy obuwia dla LH Bundeswehr Bekleidungsgesellschaft o wartości 518,8 tys. EUR. Realizacja w/w zlecenia nastąpi w II i III kwartale 2011 roku.

W dniu 27.04.2011 roku zawarta została umowa, będąca wynikiem korzystnego dla emitenta rozstrzygnięcia części postępowania przetargowego Nr8/M/MON/ZZŚM/PN/ZO/2011. Stronami umowy jest Agencja Mienia Wojskowego oraz Konsorcjum w skład którego wchodzi PROTEKTOR S.A., Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe ARM-EX Barbara Mruk Mariusz Mruk Spółka jawna z siedzibą w Goszczynie, Spółdzielnia Pracy Wyrobów Skórzanych im. Jana Kilińskiego z siedzibą w Gdyni, GREGOR S.A. Wartość umowy dla konsorcjum wynosi 6.212.540 PLN z czego wartość części

zamówienia dostaw realizowanych przez PROTEKTOR S.A. to 2.220.540 PLN. Dostawa objęta przedmiotem umowy będzie w całości realizowana w III i IV kwartale 2011 roku.

W dniu 28 kwietnia 2011 roku została podpisana umowa pomiędzy Inform Brill GmbH i STEMMA S.R.L., której przedmiotem jest zakup wtryskarki do linii produkcji obuwia. Całkowity koszt zakupu linii do produkcji obuwia wynosi 880 tys. EUR netto, z czego wartość wtryskarki wynosi 750 tys. EUR, a pozostałych urządzeń 130 tys. EUR. Inwestycja będzie finansowana odpowiednio przez leasing oraz środków własnych. Nowa inwestycja umożliwi Grupie Kapitałowej Protektor zwiększenie potencjału produkcyjnego w ilości około 120-150 tys. par obuwia rocznie.

W dniu 29.04.2011 roku została zawarta umowa pomiędzy ABEBA Spezia Schuhhausstatter GmbH oraz Helmut SCHNEPPENDAHL, który jest właścicielem nieruchomości wynajmowanej przez spółkę ABEBA. Przedmiotem umowy jest rozbudowa obiektów magazynowych pod potrzeby spółki ABEBA. Powierzchnia obiektu zostanie powiększona łącznie o 530 m² z czego 400 m² obejmuje magazyn. Rozbudowany obiekt, którego oddanie do użytkowania zaplanowano na przełom 2011 i 2012 roku, pozwoli pomieścić dodatkowo 30 tys. par obuwia.

W dniu 6 maja 2011 roku została zawarta umowa, będąca wynikiem korzystnego dla Emitenta rozstrzygnięcia części postępowania przetargowego Nr 8M/MON/ZZŚM/PN/ZO/2011. Stronami umowy są PROTEKTOR S.A. oraz Jednostka Wojskowa 4226. Przedmiotem umowy jest dostawa obuwia, która w całości będzie realizowana w III i w IV kwartale 2011 roku. Wartość umowy wynosi 2.189.000 PLN.

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

Wyszczególnienie	31.03.2011	31.12.2010
Zobowiązania warunkowe	do wysokości	do wysokości
Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu – weksel in blanco	200	200
Zabezpieczenie gwarancji celnej – weksel in blanco	100	100
Zabezpieczenie przedmiotów leasingu – weksel in blanco	228	368
Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka zwykła	4 547	4 547
- hipoteka kaucyjna	1 137	1 137
- weksel własny in blanco	3 784	3 989
Zabezpieczenie kredytu obrotowego w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka kaucyjna	4 400	4 400
- weksel własny in blanco	3 748	2 165
Zabezpieczenie – linia gwarancyjna w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka kaucyjna	750	750
- weksel in blanco	1 238	939
Poręczenie Kredytu dla Prabos plus a.s.	4 902	4 740
Poręczenie kredytu dla Inform Brill GmbH	4 814	4 752
Poręczenie kredytu dla LZPS sp. z o.o.	0	2 000
Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w BRE Bank S.A.		
- weksel własny in blanco	0	0

POZOSTAŁE INFORMACJE

do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za I kwartał 2011

Poszczególne pozycje bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalony przez NBP (I kwartał 2011 - 4,0119 PLN, okres porównawczy 31 grudnia 2010 - 3,9603 PLN). Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone zostały średnim kursem EUR będącym średnią arytmetyczną z 3 miesięcy okresu sprawozdawczego (I kwartał 2011 - 3,9742 PLN, dane porównywalne za I kwartał 2010 - 3,9669 PLN).

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.03.2011 ROKU

Wyszczególnieni	za okres od 01.01 do 31.03.2011 PLN	za okres od 01.01 do 31.03.2010 PLN	za okres od 01.01 do 31.03.2011 EUR	za okres od 01.01 do 31.03.2010 EUR
Przychody ze sprzedaży	37 995	41 960	9 560	10 578
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 920	12 582	2 999	3 172
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 336	3 852	839	971
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 244	3 609	816	910
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	1 362	2 269	343	572
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 298	2 403	327	606
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 426)	(102)	(610)	(26)
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(607)	(248)	(153)	(63)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 842	(1 996)	464	(503)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 191)	(2 346)	(300)	(591)
Średni kurs PLN / EUR			3,9742	3,9669
Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2011	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.03.2011	na dzień 31.12.2010
Aktywa razem	126 848	120 079	31 618	30 321
Aktywa trwałe	42 840	42 819	10 678	10 812
Aktywa obrotowe	84 008	77 260	20 940	19 509
Zobowiązania razem	58 916	54 245	14 685	13 697
Zobowiązania długoterminowe	12 686	11 670	3 162	2 947
Zobowiązania krótkoterminowe	46 230	42 575	11 523	10 751
Kapitał własny	67 932	65 834	16 933	16 624
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	66 124	64 189	16 482	16 208
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 386	2 417
Średnia ważona liczba akcji	19 022	19 022	19 022	19 022
Zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,07	0,13	0,02	0,03
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,07	0,13	0,02	0,03
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,0119	3,9603

Wybrane dane finansowe jednostki dominującej

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.03.2011 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.03.2011 PLN	za okres od 01.01 do 31.03.2010 PLN	za okres od 01.01 do 31.03.2011 EUR	za okres od 01.01 do 31.03.2010 EUR
Przychody ze sprzedaży	5 355	5 224	1 347	1 317
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 613	1 405	406	354
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	423	233	106	59
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	187	335	47	84
Zysk (strata) netto	209	28	53	7
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 729)	68	(1 190)	17
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	191	(1 790)	48	(451)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 730	(561)	687	(141)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 808)	(2 283)	(455)	(576)
Średni kurs PLN / EUR			3,9742	3,9669
Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2011	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.03.2011	na dzień 31.12.2010
Aktywa razem	68 920	67 826	17 179	17 126
Aktywa trwałe	53 523	53 809	13 341	13 587
Aktywa obrotowe	15 397	14 017	3 838	3 539
Zobowiązania razem	16 946	16 061	4 224	4 056
Zobowiązania długoterminowe	6 954	5 694	1 733	1 438
Zobowiązania krótkoterminowe	9 992	10 367	2 491	2 618
Kapitał własny	51 974	51 765	12 955	13 071
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 386	2 417
Średnia ważona liczba akcji	19 022	19 022	19 022	19 022
Zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,01	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,01	0,00	0,00	0,00
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,0119	3,9603

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 I kwartale 2011 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Protektor.

3. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, 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 rocznego.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za 2010 rok 29.04.2011	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za I kwartał 2011	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za I kwartał 2011	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2011 16.05.2011	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Piotr Szostak	2 136 289	0	0	2 136 289	11,23 %	11,23 %
Mariusz Szymula	1 957 939	0	0	1 957 939	10,29 %	10,29 %
Andrzej Flak	1 037 574	0	0	1 037 574	5,45 %	5,45 %
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	2 932 266	0	0	2 932 266	15,42 %	15,42 %
Pozostali	10 957 532	0	0	10 957 532	57,61 %	57,61 %

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 kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Osoby zarządzające						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za 2010 rok 29.04.2011	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za I kwartał 2011	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za I kwartał 2011	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2011 16.05.2011	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Piotr Skrzyński	14 477	0	0	14 477	0,076 %	0,076 %

Paweł Strączyński	14 250	0	0	14 250	0,075 %	0,075 %
-------------------	--------	---	---	--------	---------	---------

Stan posiadania akcji przez osoby nadzorujące według informacji posiadanych przez Emitenta:

Osoby nadzorujące						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za 2010 rok 29.04.2011	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za I kwartał 2011	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za I kwartał 2011	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2011 16.05.2011	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Grzegorz Szymański	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Parzęcki	0	0	0	0	0	0
Zdzisław Burlewicz	0	0	0	0	0	0
Mirosław Kutnik	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Gruszka	0	0	0	0	0	0

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

W I kwartale 2011 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 zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.

Przedstawione poniżej transakcje z podmiotami powiązanymi były zawarte na warunkach rynkowych.

Wyszczególnienie	31.03.2011	31.12.2010
TRANSAKCJE	-	-
1. Sprzedaż/zakup produktów, towarów, materiałów, usług wewnątrz Grupy Kapitałowej Protektor	5 500	1 869
2. Udzielenie pożyczki spółce zależnej (Protektor - LZPS Sp. z o.o.)	-	-
3. Udzielenie pożyczki przez spółkę zależną (Abeba-Protektor)	1544	-
4. Odsetki od pożyczek i udzielonych poręczeń w spółkach Grupy	26	240

5. Pozostałe transakcje	489	79
6. Przyznana dywidenda - Grupa Kapitałowa Abeba	-	3 067
7. Przyznana dywidenda – Prabos	-	1 888
SALDA	-	-
1. Rozrachunki z tytułu dostaw i usług, w tym:	8328	724
Protektor - Grupa Kapitałowa Abeba	2092	660
Protektor – Prabos	3152	60
Prabos - Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
Protektor - LZPS Sp. z o.o.	3068	-
LZPS Sp. z o.o. - Grupa Kapitałowa Abeba	16	-
2. Pożyczki	5304	-
Pożyczka + odsetki (Protektor-Abeba)	-	4
Pożyczka + odsetki (Abeba-Protektor)	2567	-
Pożyczka + odsetki (Protektor - Prabos plus a.s.)	2737	-
3. Wynagrodzenie za poręczenie kredytu, w tym:	87	-
Inform	37	-
Prabos	50	-
4. Dywidenda - Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
5. Dywidenda – Prabos	-	-
6. Pozostałe	2840	-

8. 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 I kwartale 2011 roku Emitent lub jednostka od niej zależna nie udzielał poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna równowartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta. Kontynuowane były poręczenia i gwarancje udzielone w poprzednich okresach, w szczególności:

- PROTEKTOR S.A. udzielił gwarancji na kredyty bieżące, przyznane Prabos plus a.s. przez Komerční banka a.s., Oddział Zlin w wysokości maksymalnie 31 mln koron czeskich, termin spłaty ostatniej raty kredytowej 31 lipca 2013 r.. Wynagrodzenie w wysokości 0,2 % od kwoty udzielonego kredytu jest płatne za każdy 3-miesięczny okres trwania poręczenia. Poręczenie zostało odnowione.
- PROTEKTOR S.A. udzielił poręczenia spółce zależnej Inform Brill GmbH na kredyt w wysokości 1,2 mln euro, termin spłaty 01 marca 2012 r.. Wynagrodzenie w postaci odsetek 0,2 % naliczanych od kwoty udzielanego kredytu jest płacone za każdy rozpoczęty okres 3-miesięczny trwania gwarancji.

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

W Grupie Kapitałowej Abeba, został zmieniony klucz podziału kosztów w kalkulacyjnym rachunku zysków i strat, który obecnie jest lepiej dostosowany do specyfiki

działalności jednostki. Zgodnie z nowym podziałem kosztów sporządzono również sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 31.03.2010 roku. Przekształcenie to nie spowodowało zmiany skonsolidowanego wyniku finansowego oraz sumy bilansowej za I kwartał 2010 roku.

10. 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 08.02.2011 pomiędzy PROTEKTOR S.A. a Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie został podpisany Aneks do Umowy o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w wysokości 4.000 tys. zł zawartej dnia 15 lutego 2008 roku. Na mocy przedmiotowego Aneksu przedłużony został okres obowiązywania ww. umowy o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym do dnia 14 lutego 2012 roku. Aneks wprowadził korzystniejsze warunki od dotychczas obowiązujących co powoduje obniżenie kosztów finansowych PROTEKTOR S.A..

W dniu 8.04.2011 roku Zarząd PROTEKTOR S.A. otrzymał z Państwowej Inspekcji Pracy Okręgowego Inspektoratu Pracy w Lublinie powiadomienie, że Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy dla Pracowników LZPS sp. z o.o., zawarty w dniu 09.02.2011 roku, został wpisany do rejestru układów. Wprowadzenie rozwiązań zawartych w Układzie Zbiorowym Pracy jest jednym z etapów realizowanego procesu unowocześniania i uelastyczniania rozwiązań prawnych w obrębie przedsiębiorstw Grupy Kapitałowej Protektor.

Zarząd PROTEKTOR S.A. w dniu 12.04.2011 roku otrzymał z Ministerstwa Obrony Indii informację, że PROTEKTOR S.A. został zaliczony do wyselekcjonowanej grupy Kwalifikowanych Dostawców produktów dla armii indyjskiej co umożliwia PROTEKTOR S.A. bezpośrednie uczestnictwo w przetargach na dostawy obuwia.

11. 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 Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału :

- 1) wzrost kosztów działalności w wyniku wzrostu cen surowców, materiałów, energii oraz innych czynników działalności gospodarczej,
- 2) import taniego obuwia z krajów Dalekiego Wschodu,
- 3) niepewna sytuacja na rynku walutowym, skutkująca dużymi wahaniami kursów walut,
- 4) wyniki przetargów publicznych w Europie, również w kontekście oszczędności budżetów państwowych,
- 5) dostępność oraz koszt zewnętrznych źródeł finansowania,
- 6) czas trwania kryzysu finansowego na świecie,
- 7) potencjalne trudności w ściąganiu wierzytelności od niektórych kontrahentów,
- 8) konieczność prowadzenia dalszej restrukturyzacji spółek w Polsce (LZPS SP. z o.o. i Czechach (Prabos Plus a.s.).

Czynniki pozytywne, mające wpływ na wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału :

- 1) rozszerzenie działalności marketingowej na rynkach Zachodnioeuropejskich,

- 2) wzmocnienie działań sieciowych działalności handlowej,
- 3) efekty wynikające z akomodacji kosztów działalności do przewidywanego popytu na produkty, towary i usługi Spółki,
- 4) rozbudowa struktury asortymentowej (ABEBA, PRABOS, PROTEKTOR),
- 5) rozstrzygnięcie przetargów w sektorze publicznym,
- 6) efekty restrukturyzacji polskich i czeskich spółek,
- 7) rozwój sieci dystrybucji.

Działalność PROTEKTOR S.A. skupia się na umacnianiu pozycji rynkowej. Poprzez sieć dystrybucji przejętej niemieckiej Grupy Kapitałowej Abeba oraz czeskiej spółki Prabos plus a.s. Emitent rozwija dostęp do europejskich odbiorców. Wykorzystanie istniejących kanałów dystrybucji podmiotów zależnych poprzez poszerzenie ich oferty produktowej umożliwi stabilizację i stopniowy wzrost sprzedaży pomimo spadku popytu rynkowego związanego z kryzysem gospodarczym. Poza wykorzystaniem istniejącej sieci sprzedaży PROTEKTOR S.A. przewiduje zwiększenie efektywności istniejących, rozbudowę nowych kanałów dystrybucji oraz rozszerzenie oferty produktowej.

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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Ryzyko zmiany stopy procentowej wynika z zaciągniętych przez Grupę kredytów obrotowego i inwestycyjnego, których oprocentowanie oparte jest na zmiennej stopie procentowej. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku finansowym i podejmuje decyzje zgodnie z informacjami z niego płynącymi. W tym również podejmuje decyzje przeciwdziałające powstaniu luki stopy procentowej. Z uwagi na prognozy kształtowania się stóp procentowych oraz skalę zaciągniętych kredytów i udzielonych pożyczek, Spółka uznała, iż nie ma potrzeby stosować instrumentów zabezpieczających przedmiotowe ryzyko.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe wynika głównie zakupów surowców i towarów za granicą oraz udzielonych pożyczek w ramach Grupy.

Poszczególne spółki Grupy, w tym Emitent, w okresie I kwartału 2011 roku nie były stroną kontraktu walutowego, ani nie zabezpieczały się przed ryzykiem walutowym poprzez inne instrumenty finansowe.

Ryzyko uzależnień od kluczowych klientów

Utrata jednego z kluczowych odbiorców, jakim jest dla Emitenta MON (c.a 30% obrotów rynku polskiego; c.a 6% obrotów całej Grupy Protektor), może mieć niekorzystny wpływ na pozycje finansową oraz wyniki Spółki poprzez zmniejszenie wartości zamówień lub odwołanie przetargu na realizację danego kontraktu. W zakresie dostaw obuwia cywilnego Emitent posiada granulację portfela odbiorców ograniczającą w znacznym stopniu ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów (ABEBA, PRABOS, PROTEKTOR). Dodatkowo w przypadku spółek zależnych istniejąca dywersyfikacja odbiorców i portfela zamówień sprzyja ograniczeniu ryzyka uzależnienia od kluczowych klientów.

Ryzyko ogólnoeconomiczne

W wyniku załamania się światowych rynków finansowych, jakie miało miejsce w przeciągu ostatnich lat (rok 2008), gospodarki niektórych państw, do których Emitent i spółki Grupy sprzedają swoje produkty, stały się w obliczu recesji lub co najmniej spowolnienia tempa rozwoju gospodarczego. Sytuacja ta dotyczy także rynku krajowego- rynek zamówień publicznych. Ponadto działalność jednostek oraz realizacja jej celów strategicznych uzależniona jest w znacznym stopniu od sytuacji makroekonomicznej w Polsce i na świecie. Pogorszenie sytuacji gospodarczej skutkuje wzrostem ryzyka spadku popytu zarówno w kraju, jak i na rynkach eksportowych w obszarze buta roboczego. Aby ograniczyć niekorzystny wpływ wyżej wymienionego czynnika na wyniki finansowe, wdrażany jest system ograniczenia kosztów działalności, dywersyfikacji portfela produktów oraz prowadzenie działalności na zróżnicowanych geograficznie rynkach. Ryzyko makroekonomiczne może również minimalizować dysponowanie przez jednostki cenionymi markami.

Ryzyko 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 stabilnych systemach podatkowych, 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. W przypadku przejęcia przez organy podatkowe odmiennej interpretacji przepisów podatkowych niż zakładana przez grupę kapitałową, sytuacja taka 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 spółki Grupy Kapitałowej przepisami prawa.

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 maja 2011 r.

Paweł Strączyński

Piotr Skrzyński

Członek Zarządu

Prezes Zarządu