



DORADCA

Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1a, tel. 81 532-20-11, fax 532-08-37

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

**Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego
PROTEKTOR Spółka Akcyjna
w Lublinie**

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku



Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232,
Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000083744,
kapitał zakładowy 216.000 zł, NIP 712-015-82-56, REGON 004161846



OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
Lubelskich Zakładów Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna w Lublinie

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Lubelskich Zakładów Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna, z siedzibą w Lublinie, ul. Kunickiego 20-24, 20-417 Lublin, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 54.700 tys. zł
- sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące stratę netto w wysokości 13.755 tys. zł
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych (rachunek przepływów pieniężnych) za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 356 tys. zł
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (zestawienie zmian w kapitale własnym) za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 13.755 tys. zł
- noty objaśniające, informacje objaśniające oraz pozostałe informacje do sprawozdania finansowego

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania wynikające z ustawy o rachunkowości.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, jasności i zgodności tego sprawozdania finansowego z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późn. zm.),
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie –

w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość należności od LZPS sp. z o.o. w likwidacji. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość tych należności wyniosła 4.738 tys. zł. Do dnia 30 marca 2012 roku LZPS sp. z o.o. w likwidacji spłaciła należności na łączną kwotę 1.865 tys. zł. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, wartość odpisu aktualizującego należności od jednostki w stanie likwidacji powinna wynieść 100% wartości tych należności. Po uwzględnieniu spłat dokonanych do dnia 30 marca 2012 roku kwota nieujętego odpisu aktualizującego wynosi 2.873 tys. zł. Polityka rachunkowości Spółki stanowi że, wartość rozrachunków pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej nie podlega aktualizacji. Zarząd Spółki złożył oświadczenie, że z dniem 29 grudnia 2011 roku, w związku z otwarciem procesu likwidacji LZPS sp. z o.o., PROTEKTOR S.A. utraciła kontrolę nad tą spółką i na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka ta nie wchodziła w skład Grupy Kapitałowej Protektor.

W aktywach długoterminowych Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku została ujęta wartość pożyczki udzielonej spółce zależnej Prabos plus a.s. w wysokości 2.800 tys. zł. Mając na uwadze sytuację majątkową i finansową Prabos plus a.s. opisaną przez zarząd PROTEKTOR S.A. w raporcie bieżącym nr 7/2012 oraz fakt objęcia aktualizacją wartości akcji tej Spółki w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2011 rok, naszym zdaniem możliwe jest wystąpienie trudności w realizacji korzyści ekonomicznych z tych aktywów do wysokości 2.800 tys. zł.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonych powyżej zastrzeżeń, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

W punkcie 15 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok zaprezentowana została wartość zobowiązań warunkowych, w tym z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych na rzecz Spółki Prabos plus a.s. Dalsze pogorszenie sytuacji majątkowej i finansowej tej Spółki zależnej może spowodować przekształcenie się tych zobowiązań warunkowych w całości lub części w zobowiązania wymagalne. Jednocześnie zwracamy uwagę, iż łączna wartość zobowiązań warunkowych PROTEKTOR S.A. przewyższa na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość aktywów netto Spółki.

Zwracamy uwagę, że do dnia zakończenia badania, to jest 26 kwietnia 2012 roku, Spółka nie złożyła do ogłoszenia w Monitorze Polskim B sprawozdań finansowych za lata poprzedzające rok badany, czym naruszyła przepisy ustawy o rachunkowości oraz postanowienia statutu Spółki.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki sporządzonym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku i stwierdzamy, że zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym. Informacje wynikające ze sprawozdania z działalności Spółki uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DzU z 2009 roku, nr 33, poz. 259).

Joanna Żukowska-Kalita, nr w rejestrze 11744

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:
DORADCA
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
nr 232



Stefan Czerwiński, nr w rejestrze 9449

Biegły rewident, Prezes Zarządu
DORADCA
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
nr 232



DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1A
REGON 004161846, NIP 712-015-82-56
tel. (081) 532-20-11, fax (081) 532-08-37

Lublin, dnia 26 kwietnia 2012 roku

Pieczęć podmiotu uprawnionego