

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 31.12.2012

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

Kwiecień 2013 rok

SPIS TREŚCI

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS).....	5
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT).....	6
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH).....	9
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM).....	11
5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13 13
6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA.....	45
7. INFORMACJA DODATKOWA.....	64
8. POZOSTAŁE INFORMACJE.....	73

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

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

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

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

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim „Doradca” Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z .o.o., posiadający wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania spełnia warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(BILANS) NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU**

Wyszczególnienie	Noty	na dzień* 31.12.2012	na dzień** 31.12.2011
Aktywa			
Aktywa trwałe		20 454	31 217
Wartości niematerialne	2,3	5 271	5 384
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek Gospodarczych		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4	14 412	25 289
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw Własności		-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		7	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		7	-
Należności długoterminowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	764	544
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Aktywa obrotowe		61 184	83 337
Zapasy	7	37 624	40 690
Należności od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną / długoterminową		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	6	6 891	17 534
- od jednostek powiązanych		16	4 900
- od pozostałych jednostek		6 875	12 634
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		401	631
Pozostałe należności krótkoterminowe	6	3 484	2 419
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		3 484	2 419
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	1 728	10 972
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	252	287
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	10 804	10 804
Aktywa razem		81 638	114 554

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

** okres porównawczy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A., Grupy Kapitałowej Abeba oraz Prabos plus a.s..

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Noty	na dzień* 31.12.2012	na dzień** 31.12.2011
Pasywa			
Kapitał własny	22	55 186	59 438
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		54 032	57 898
Kapitał podstawowy	12	9 572	9 572
Akcje / udziały własne		-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości Nominalnej	13	10 235	13 740
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		(83)	3 982
Pozostałe kapitały	13	5 049	23 473
Niepodzielony wynik finansowy		29 259	7 131
- zysk (strata) z lat ubiegłych		21 713	17 210
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		7 546	(10 079)
Udziały niesprawujące kontroli	14	1 154	1 540
Zobowiązania		26 452	55 116
Zobowiązania długoterminowe		4 158	8 586
Długoterminowe kredyty i pożyczki	10	-	3 758
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		-	3 758
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11	1 884	313
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	16	-	103
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		-	103
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	2 245	4 401
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	29	11
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe		-	-
Dotacje rządowe		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		22 294	46 530
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10	9 517	11 290
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		9 517	11 290
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	11	762	530
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	5 661	19 473
- wobec jednostek powiązanych		3	4 772
- wobec pozostałych jednostek		5 658	14 701
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 060	5 164
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17	2 147	5 547
- wobec jednostek powiązanych		-	105
- wobec pozostałych jednostek		2 147	5 442
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	439	482
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe		1 703	3 554
Dotacje rządowe		-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	5	490
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
Pasywa razem		81 638	114 554

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

** okres porównawczy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A., Grupy Kapitałowej Abeba oraz Prabos plus a.s..

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2012 I OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	Noty	za okres* od 01.01 do 31.12.2012	za okres** od 01.01 do 31.12.2011
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	1, 19	99 621	114 649
- od jednostek powiązanych		-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	19	96 585	90 540
Przychody ze sprzedaży usług	19	231	808
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19	2 805	23 301
Koszt własny sprzedaży	1, 19	(61 290)	(71 012)
- od jednostek powiązanych		-	-
Koszt sprzedanych produktów	19	(58 646)	(51 173)
Koszt sprzedanych usług	19	(322)	(126)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	19	(2 322)	(19 713)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		38 331	43 637
Koszty sprzedaży	19	(10 324)	(11 441)
Koszty ogólnego zarządu	19	(20 557)	(19 769)
Pozostałe przychody operacyjne	19	1 945	4 242
Pozostałe koszty operacyjne	19	(2 023)	(3 203)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		-	-
Koszty restrukturyzacji		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 372	13 466
Przychody finansowe	19	276	469
Koszty finansowe	19	(937)	(483)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 711	13 452
Podatek dochodowy	18	(4 172)	(5 119)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 539	8 333
<i>Działalność zaniechana</i>			
Strata/zysk netto z działalności zaniechanej		4 713	(18 578)
Zysk (strata) netto		7 252	(10 245)
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		7 546	(10 079)
- akcjonariuszom mniejszościowym		(294)	(166)
Inne całkowite dochody:		(4 014)	6 264
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych		(4 014)	6 264
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
Całkowite dochody razem:		3 238	(3 981)
Całkowite dochody razem przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		3 624	(3 876)
- akcjonariuszom mniejszościowym		(386)	(105)

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

** okres porównawczy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. oraz Grupy Kapitałowej Abeba. Wyniki netto spółek Prabos plus a.s., LZPS sp. z o.o. oraz korekty konsolidacyjne w okresie porównawczym zaprezentowano w pozycji wynik netto z działalności zaniechanej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 833	8 499
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	7 546	(10 079)
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	0,15	0,45
- rozwodniony	0,15	0,45
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,40	(0,53)
- rozwodniony	0,40	(0,53)

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2012 I OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	za okres* od 01.01 do 31.12.2012	za okres** od 01.01 do 31.12.2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem***	11 948	(3 535)
Korekty:	(2 160)	3 778
Amortyzacja wartości niematerialnych	161	114
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	2 708	3 542
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(304)	(1 962)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(19)	-
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	-	-
Utrata kontroli nad aktywami netto jednostki zależnej	(5 239)	1 016
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty odsetek	533	1 068
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	9 788	243
Zmiana stanu zapasów	(5 347)	1 240
Zmiana stanu należności	5 721	(1 449)
Zmiana stanu zobowiązań	(8 514)	12 609
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	257	2 721
Inne korekty	1 306	956
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	3 211	16 320
Zapłacone odsetki	(191)	(575)
Zapłacony podatek dochodowy	(4 405)	(5 344)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 385)	10 401

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

** okres porównawczy w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A., Grupy Kapitałowej Abeba, Prabos plus a.s..

*** zysk (strata) przed opodatkowaniem w CF różni się od pozycji zysk (strata) przed opodatkowaniem w RZIS o wartość aktywów netto spółki Prabos plus a.s. na dzień utraty kontroli (wyjaśnienie na str. 38).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	za okres* od 01.01 do 31.12.2012	za okres** od 01.01 do 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(141)	(268)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(9 765)	(3 747)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	701	2 142
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	199	-
Utrata kontroli nad aktywami netto jednostki zależnej, po uwzględnieniu utraconych środków pieniężnych	(709)	(167)
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	(9 715)	(2 040)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
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	6 273	11 860
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 226)	(18 021)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(211)	(361)
Odsetki zapłacone	(978)	(387)
Dywidendy wypłacone	-	-
Inne korekty	(3)	(12)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 855	(6 921)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(9 245)	1 440
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10 972	9 567
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	1	(35)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 728	10 972

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

** okres porównawczy w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A., Grupy Kapitałowej Abeba, Prabos plus a.s. oraz LZPS sp. z o.o..

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM)W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 R.

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2011 roku		9 572	29 725	(1 954)	26 846	64 189	1 645	65 834
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	29 725	(1 954)	26 846	64 189	1 645	65 834
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	-	(1)	(2)	(3)	-	(3)
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		-	(54)	5 937	320	6 203	61	6 264
Wyniki odnoszone na kapitał własny		-	(528)	-	-	(528)	-	(528)
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	(582)	5 936	318	5 672	61	5 733
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku		-	-	-	(10 079)	(10 079)	(166)	(10 245)
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku		-	(582)	5 936	(9 761)	(4 407)	(105)	(4 512)
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Kapitał z wyceny - aktualizacja-dotyczy likwidacji		-	(2 029)	-	-	(2 029)	-	(2 029)
Podział wyniku finansowego		-	10 099	-	(9 954)	145	-	145
Saldo na dzień 31.12.2011 roku		9 572	37 213	3 982	7 131	57 898	1 540	59 438

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1

SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

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

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

SEGMENTY OPERACYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR

SEGMENTY OPERACYJNE – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2012

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTE- KTOR S.A.	Razem	Pozycje uzgadnia- jące	Wartość skonsoli- dowana
Przychody ogółem	90 351	12 102	102 453	(2 832)	99 621
Sprzedaż na zewnątrz	89 954	9 667	99 621	-	99 621
Sprzedaż między segmentami	397	2 435	2 832	(2 832)	-
Koszty ogółem	53 637	10 360	63 997	(2 707)	61 290
Wynik segmentu	36 714	1 742	38 456	(125)	38 331
Koszty (przychody) nieprzypisane	(26 488)	(4 543)	(31 031)	72	(30 959)
Wynik na działalności operacyjnej	10 226	(2 801)	7 425	(53)	7 372
Przychody finansowe	1	3 937	3 938	(3 662)	276
Koszty finansowe	(477)	(955)	(1 432)	495	(937)
Inne korekty	-	-	-	-	-
Udział jednostki w zyskach i stratach podmiotów stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	9 750	181	9 931	(3 220)	6 711
Podatek dochodowy	(4 405)	233	(4 172)	-	(4 172)
Wynik netto - działalność kontynuowana	5 345	414	5 759	(3 220)	2 539
Wynik netto - działalność zaniechana	-	-	-	4 713	4 713
Wynik netto	5 345	414	5 759	1 493	7 252
Aktywa ogółem	55 504	48 674	104 178	(22 540)	81 638
Aktywa segmentu	55 504	21 549	77 053	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	22 840	22 840	(22 840)	-
w tym znak towarowy - GK Abeba	-	-	-	4 672	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

w tym znak towarowy – Prabos	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa (Prabos plus a.s., LZPS sp. z o.o.)	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	(87)	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	-	4 285	4 285	(4 285)	-
Zobowiązania segmentu	20 751	10 250	31 001	(4 549)	26 452
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	88	56	144	17	161
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 814	312	2 126	582	2 708

SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTEKTOR S.A.	Razem	Pozycje uzgadniające	Wartość skonsolidowana
Przychody ogółem	89 627	26 802	116 429	(1 780)	114 649
Sprzedaż na zewnątrz	89 504	25 145	114 649	-	114 649
Sprzedaż między segmentami	123	1 657	1 780	(1 780)	-
Koszty ogółem	50 224	21 756	71 980	(968)	71 012
Wynik segmentu	39 403	5 046	44 449	(812)	43 637
Koszty (przychody) nieprzypisane	(24 892)	(5 461)	(30 353)	182	(30 171)
Wynik na działalności operacyjnej	14 511	(415)	14 096	(630)	13 466
Przychody finansowe	257	8 965	9 222	(8 753)	469
Koszty finansowe	(92)	(22 738)	(22 830)	22 347	(483)
Inne korekty	-	-	-	-	-
Udział jednostki w zyskach i stratach podmiotów stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	14 676	(14 188)	488	12 964	13 452
Podatek dochodowy	(5 552)	433	(5 119)	-	(5 119)
Wynik netto - działalność kontynuowana	9 124	(13 755)	(4 631)	12 964	8 333
Wynik netto - działalność zaniechana	-	-	-	(18 578)	(18 578)
Wynik netto	9 124	(13 755)	(4 631)	(5 614)	(10 245)
Aktywa ogółem	55 035	54 700	109 735	4 819	114 554
Aktywa segmentu	54 544	23 794	78 338	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	22 840	22 840	(22 840)	-
w tym znak towarowy - GK Abeba	-	-	-	4 672	-
w tym znak towarowy – Prabos	-	2 000	2 000	(2 000)	-
Pozostałe aktywa (Prabos plus a.s.)	-	-	-	33 521	-
Pozostałe	-	-	-	(1 977)	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	491	6 066	6 557	(6 557)	-
Zobowiązania segmentu	18 574	16 690	35 264	19 852	55 116
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	77	23	100	14	114
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 565	423	1 988	1 554	3 542

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

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

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

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

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

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.12.2011

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	25 113	57 913	19 653	11 970	114 649
Aktywa segmentu	54 700	55 035	-	-	109 735

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

NOTA NR 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Tabela nr 2.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31.12.2011 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe	4 672	-	4 672	-
Patenty i licencje	-	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	100	-	184	-
Koszty prac rozwojowych	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	478	-	470	-
Wartość bilansowa netto	5 250	-	5 326	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	21	-	58	-
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartości niematerialne ogółem	5 271	-	5 384	-
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Wartości niematerialne	5 271	-	5 384	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Tabela nr 2.2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU I OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU (Z POMINIĘCIEM WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W TOKU WYTWARZANIA)

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	4 672	-	82	-	175	4 929
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	143	-	345	488
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(1)	-	-	(1)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(43)	-	(70)	(113)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	3	-	20	23
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	4 672	-	184	-	470	5 326
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	4 672	-	184	-	470	5 326
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	(33)	-	-	(33)
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	13	-	122	135
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(64)	-	(80)	(144)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	(1)	-	(34)	(35)
Pozostałe zmiany	-	-	1	-	-	1
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	4 672	-	100	-	478	5 250

Tabela nr 2.3

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

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na dzień 31.12.2011 roku						
Wartość bilansowa brutto	4 672	-	633	-	532	5 837
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	(449)	-	(62)	(511)
Wartość bilansowa netto	4 672	-	184	-	470	5 326
Stan na dzień 31.12.2012 roku						
Wartość bilansowa brutto	4 672	-	634	-	654	5 960
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	(534)	-	(176)	(710)
Wartość bilansowa netto	4 672	-	100	-	478	5 250

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

- a) pozostałe wartości niematerialne
Wg tabeli nr 2.1.
- b) powody dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz sposób ustalenia wartości odzyskiwanej wartości niematerialnych;

W 2012 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości pozycji wartości niematerialnych

- c) segmenty, w których wystąpiło zjawisko utraty wartości niematerialnych
Nie dotyczy
- d) okresy użytkowania lub stosowane stawki amortyzacji (w podziale na poszczególne grupy aktywów)

Wartości niematerialne amortyzuje się zgodnie z oszacowanym okresem użyteczności ekonomicznej w tym:
- koncesja, patenty, licencje – 2 lata,
- programy komputerowe – 5 lat.
- e) stosowane metody amortyzacji (na poszczególne grupy aktywów)

Grupa stosuje metodę liniową przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacji.
- f) istnienie i wartości bilansowe wartości niematerialnych, do których tytuł prawny jednostki gospodarczej podlega ograniczeniu oraz wartości bilansowe wartości niematerialnych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań (na poszczególne grupy aktywów)

Nie dotyczy

- g) kwota zobowiązań do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Nie dotyczy

- h) kwota nakładów na badania i rozwój ujętych jako koszt w danym okresie

Nie dotyczy

Do wartości niematerialnych dołączona została wartość znaków towarowych przejętej firmy Abeba Spezialschuh-Ausstatter GmbH. Wartość ta została oszacowana przez rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 1 249 015 EUR. Do przeliczenia na PLN zastosowano kurs kupna banku wiodącego na dzień nabycia – 3,7402. Wartość w PLN wynosi 4 671 566 PLN.

NOTA NR 3

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

Nabycie 75% udziałów Grupy Kapitałowej Abeba.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Wartość aktywów przypadających jednostce dominującej wyniosła 75% wartości 19 656 tys., to jest 14 742 tys. PLN.

Aktywa netto przypadające na grupę kapitałową: 14 742 tys. PLN.

Aktywa netto przypadające na udziały niesprawujące kontroli: 4 914 tys. PLN.

Wartość ABEBA z konsolidacji: 16 195 tys. - 14 742 tys. = 1 453 tys. PLN.

Na wartość spółek Grupy Abeba w znacznym stopniu składała się wartości znaków towarowych.

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

Nabycie pozostałych 25% udziałów Grupy Kapitałowej Abeba.

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

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

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

Wartość Grupy Kapitałowej Abeba z konsolidacji: 6 645 tys. – 6 677 tys. = (32) tys. PLN.

25% wartości znaku towarowego tj. 1 168 tys. PLN wyłączono z wartości firmy Grupy Kapitałowej Abeba z konsolidacji oraz włączono do wartości niematerialnych. Zgodnie z § 56 MSSF 3 powstała z tego tytułu nadwyżka w kwocie 1 200 tys. PLN została odniesiona na wynik finansowy.

Nabycie 100% udziałów Prabos plus a.s.

PROTEKTOR S.A. w 2007 roku zakupiła 100 % udziałów firmy Prabos plus a.s. za kwotę: 14 008 tys. PLN.

Na dzień nabycia wartość godziwa aktywów netto Prabos plus a.s. wynosiła: 16 383 tys. PLN.

Wartość Prabos plus a.s. pochodząca z konsolidacji wyniosła 14 008 tys. zł - 16 383 tys. zł = - 2 375 tys. PLN.

Zgodnie z § 56 MSSF 3 kwota - 2 375 tys. PLN została odniesiona na wynik finansowy.

Spółka Prabos plus a.s. została sprzedana w roku 2012 (opis transakcji na str. 69).

NOTA Nr 4

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Tabela nr 4.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Grunt	-	542
Budynki i budowle	1 451	14 304
Maszyny i urządzenia	11 487	8 355
Środki transportu	508	759
Pozostałe środki trwałe	298	759
Wartość bilansowa netto	13 744	24 719
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	668	570
Zaliczki na środki trwałe	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	14 412	25 289

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych, jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	14 412	25 289

Tabela nr 4.2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - ZMIANY W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU (Z POMINIĘCIEM ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	2 959	21 796	10 741	799	597	36 892
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	285	2 185	273	492	3 235
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	(169)	(8)	(75)	(20)	(272)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	4	-	-	4
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	(790)	-	-	(790)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(552)	(2 539)	(261)	(353)	(3 705)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	48	1 283	781	52	89	2 253
Pozostałe zmiany	-	-	(2 019)	(29)	(46)	(2 094)
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych, jako przeznaczonych do sprzedaży	(2 465)	(8 339)	-	-	-	(10 804)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	542	14 304	8 355	759	759	24 719
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	542	14 304	8 355	759	759	24 719
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	(542)	(12 644)	(3 282)	(225)	(343)	(17 036)
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	95	5 733	127	88	6 043
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	42	-	42
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(146)	-	-	(146)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	(33)	-	(1)	(34)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	2 866	-	-	2 866
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(58)	(1 719)	(155)	(134)	(2 066)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	(246)	(288)	(40)	(70)	(644)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	-	1 451	11 486	508	299	13 744

Tabela nr 4.3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - SKUMULOWANE WARTOŚCI - W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU (Z POMINIĘCIEM ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<i>Stan na dzień 31.12.2011 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	3 007	24 971	21 261	1 705	2 456	53 400
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(2 328)	(12 906)	(946)	(1 697)	(17 877)
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych,	(2 465)	(8 339)	-	-	-	(10 804)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

jako przeznaczonych do sprzedaży						
Wartość bilansowa netto	542	14 304	8 355	759	759	24 719
<i>Stan na dzień 31.12.2012 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	-	2 224	24 034	1 415	1 948	29 621
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(773)	(12 548)	(907)	(1 649)	(15 877)
Wartość bilansowa netto	-	1 451	11 486	508	299	13 744

a) pozostałe środki trwałe

W skład pozostałych środków trwałych wchodzi przyrządy, narzędzia, ruchomości i wyposażenie biurowe, barakowozy, spektrometry, mikroskopy i inne narzędzia oraz wyposażenie produkcyjne.

b) Informacja o zastawieniu rzeczowych aktywów trwałych Emitenta, jako zabezpieczenie zobowiązania oraz kwoty ograniczeń.

Powyższe zagadnienie zostało opisane w Informacji Dodatkowej w pkt. 17 oraz w notce nr 10.

c) wartość bilansowa czasowo nieużywanych rzeczowych aktywów trwałych.

Nie dotyczy

NOTA Nr 5

INWESTYCJE FINANSOWE W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Tabela nr 5.1
INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

Nazwa spółki zależnej	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zobowiązania	Aktywa jednostki	Przychody ze sprzedaży oraz operacji finansowych	Wynik finansowy za okres bieżący
Grupa Kapitałowa Abeba	33 599	2 735	20 751	55 504	90 352	5 639

Od 29 grudnia 2011 roku PROTEKTOR S.A. utraciła kontrolę na spółką zależną LZPS sp. z o.o. w likwidacji, ponieważ jednostka dominująca nie ma możliwości kierowania polityką finansową i operacyjną likwidowanej spółki zależnej w taki sposób, aby uzyskiwać korzyści ekonomiczne z jej działalności. LZPS sp. z o.o. w likwidacji nie jest jednostką zależną w myśl MSR 27, nadal jednak pozostaje w kręgu jednostek powiązanych.

W dniu 15 maja 2012 roku została zawarta przez PROTEKTOR S.A. umowa warunkowa sprzedaży akcji spółki Prabos plus a.s. W dniu 16 lipca 2012 roku zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające umowy, w związku z czym z dniem 16 lipca 2012 roku ww. umowa weszła w życie. Emitent poinformował o zawarciu ww. umowy raportem bieżącym numer 16/2012 z dnia 16.07.2012.

PROTEKTOR S.A. posiada udziały w spółce POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji (do 08.05.2008 r. w upadłości). Udziały te zostały objęte odpisem aktualizującym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Tabela nr 5.2

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2012 I OD 01.01. DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Stan na początek okresu	22 840	41 657
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-
- dokupienie 25 % udziałów w Grupie Kapitałowej Abeba	-	-
- utworzenie spółki zależnej LZPS sp. z o.o.	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	18 817
- sprzedaż jednostki zależnej	-	-
- odpis aktualizujący akcje w Prabos plus a.s.	-	14 008
- odpis aktualizujący udziały w LZPS sp. z o.o.	-	4 809
Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	22 840	22 840

Tabela nr 5.3

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

Nazwa spółki zależnej	Procent posiadanych udziałów w kapitale podstawowym	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji
Grupa Kapitałowa Abeba	100,0%	100,0%	pełna	22 840	-	22 840
Razem	x	x	x	22 840	-	22 840

Tabela nr 5.4

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2011 ROKU

Nazwa spółki zależnej	Procent posiadanych udziałów w kapitale podstawowym	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji
Grupa Kapitałowa Abeba	100,0%	100,0%	pełna	22 840	-	22 840
PRABOS PLUS A.S.*	100,0%	100,0%	utrata kontroli	14 008	(14 008)	-
LZPS sp. z o.o. w likwidacji**	100,0%	100,0%	utrata kontroli	6 170	(6 170)	-
Razem	x	x	x	43 018	(20 178)	22 840

* Decyzja Zarządu PROTEKTOR S.A. o dokonaniu odpisu aktualizującego akcje w spółce Prabos plus a.s..

**Uchwała NZW o rozwiązaniu LZPS sp. z o.o. i otwarciu jej likwidacji z dniem 29 grudnia 2011 roku.

NOTA Nr 6

NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Tabela nr 6.1

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług	7 164	22 770
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(273)	(5 236)
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	6 891	17 534

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Tabela nr 6.2

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
PROTEKTOR S.A.	-	-
Pozostałe należności - VAT	39	51
Pozostałe należności - VAT - US	60	-
Pozostałe należności - pracownicy	-	7
Pozostałe należności - Agencja Mienia Wojskowego	-	15
Pozostałe należności - wadium - Poczta Polska	2	2
Pozostałe należności - kaucje	2	4
Pozostałe należności - czek bankierski	-	45
Pozostałe należności - refaktury	-	96
Pozostałe należności - pracownicy - karty bankowe	-	5
Pozostałe należności - czynsze	-	2
Pozostałe należności - odsetki - Prabos plus a.s.	38	-
Pozostałe należności - wynagrodzenie za polecenie - Prabos plus a.s.	26	-
Pozostałe należności - ZFŚS	24	-
Pozostałe należności - sprzedaż 100% akcji Prabos plus a.s. i znaku towarowego	1 700	-
Pozostałe należności - inne	-	2
GRUPA KAPITAŁOWA ABEBA	-	-
Pozostałe należności - kaucja (hala)	124	135
Pozostałe należności - podatki	1 441	1 188
Pozostałe należności - ubezpieczenia społeczne	15	8
Pozostałe należności - przedpłaty z tyt. leasingu	-	323
Inne	13	(5)
PRABOS PLUS A.S.	-	-
Pozostałe należności	-	541
Pozostałe należności ogółem, z tego	3 484	2 419
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3 484	2 419

Tabela nr 6.3

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 I OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	5 236	1 058
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	308	5 153
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	(165)	(53)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	-	-
Inne zmiany	(5 106)	(922)
Stan na koniec okresu	273	5 236

Tabela nr 6.4

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU-
STRUKTURA WALUTOWA**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012		na dzień 31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	1 034	-	6 799
EUR	2 354	9 303	2 329	10 093
USD	-	-	14	47

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

CZK	240	38	17 841	3 014
GBP	-	-	-	-
Razem	x	10 375	x	19 953

Tabela nr 6.5

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	2 144	9 411
- do 1 miesiąca	1 118	2 662
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	999	4 406
- powyżej 6 miesięcy do roku	123	2 331
- powyżej roku	177	5 248
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(273)	(5 236)
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 miesięcy do roku	-	-
- powyżej roku	-	-
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	-	-
Należności przeterminowane brutto	2 417	14 647
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(273)	(5 236)
Należności przeterminowane netto	2 144	9 411

NOTA Nr 7

ZAPASY

Tabela nr 7.1

STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Materiały	13 090	14 026
Produkcja w toku	10 275	11 337
Wyroby gotowe	1 709	2 424
Towary	12 545	12 903
Zaliczki na dostawy	5	-
Zapasy ogółem, w tym	37 624	40 690
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	-	-
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-

Tabela 7.2

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2011

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2011	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące rozwiązane	na dzień 31.12.2011
Materiały, towary, wyroby gotowe	150	-	(150)	-

Tabela 7.3

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2012

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2012	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące rozwiązane	na dzień 31.12.2012
Materiały	-	491	(1)	490
Towary	-	76	(1)	75

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Wyroby gotowe	-	49	(3)	46
Razem	-	616	(5)	611

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

NOTA NR 8

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Tabela nr 8.1

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
GRUPA KAPITAŁOWA ABEBA	-	-
Ubezpieczenia	192	123
Podatek od samochodów osobowych	5	4
Inne	-	57
PROTEKTOR S.A.	-	-
Opłacone ubezpieczenie	38	43
Abonamenty LEX	-	7
Transport butów - Prabos plus a.s.	12	-
Inne	5	-
PRABOS PLUS A.S.	-	53
Razem	252	287

NOTA NR 9

AKTYWA FINANSOWE

Tabela nr 9.1

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki i należności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Razem aktywa finansowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

Tabela nr 9.2

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Akcje i udziały	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Tabela nr 9.3

ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01 – 31.12.2012 I OD 01.01 - 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	-	-
Nabycie	-	-
Wycena odniesiona na kapitał	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości odniesione na rachunek zysków i strat (-)	-	-
Zmiana kategorii aktywa	-	-
Zbycie (-)	-	-
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

Tabela nr 9.4

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Kasa	219	75
Rachunek bankowy	1 479	10 897
Pozostałe	30	-
Razem	1 728	10 972

NOTA NR 10

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 10.1

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Kredyty	5 730	14 703
Pożyczki	3 787	345
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 646	843
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Razem zobowiązania finansowe	12 163	15 891
- długoterminowe	1 884	4 071
- krótkoterminowe	10 279	11 820

Tabela nr 10.2

KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012 wartość w walucie	na dzień 31.12.2012 wartość w PLN	na dzień 31.12.2011 wartość w walucie	na dzień 31.12.2011 wartość w PLN
PLN	-	5 730	-	5 831
EUR	900	3 787	75	343
USD	-	-	-	-
CZK	-	-	50 000	8 874
MDL	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	x	9 517	x	15 048

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Tabela nr 10.3

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia	Stopa procentowa nominalna
		Waluta		Waluta			
KREDYT BANK S.A. - Umowa o kredyt inwestycyjny	7 812	PLN	1 311	PLN	31.12.2013	Hipoteka zwykła łączna w kwocie 4547 tys. PLN, hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 1137 tys. PLN, weksel własny in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenie ustanowione jest na nieruchomości - numerze Księgi Wieczystej LU11/00022309/4 oraz LU11/00126158/9.	WIBOR 1M + marża 1,45 p.p.
KREDYT BANK S.A. - Umowa o kredyt obrotowy	4 000	PLN	3 775	PLN	14.02.2013*	Hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 4400 tys. PLN, weksel własny in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenie ustanowione jest na nieruchomości - numerze Księgi Wieczystej LU11/00022309/4 oraz LU11/00126158/9.	WIBOR O/N + marża 1,30 p.p.
Bank Millennium S.A. - umowa o kredyt w rachunku bieżącym	1 900	PLN	644	PLN	03.04.2013**	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	WIBOR 1M + marża 2,00 p.p.
Bank1Saar - ABEB A	4 207	EUR	3 787	EUR	-	-	EURIBOR + 3,00 p.p.
Razem	x	x	9 517	x	x	x	x

*w dniu 11.02.2013 aneksem numer 4 został przedłużony okres spłaty kredytu o kolejne 12 m-cy do dnia 14.02.2014 roku

** w dniu 03.04.2013 aneksem numer A1/3915/12/400/04 został przedłużony okres spłaty kredytu o kolejne 12 m-cy do dnia 03.04.2014 roku

W dniu 15.04.2013 roku w ramach restrukturyzacji i konsolidacji źródeł finansowania PROTEKTOR S.A. zostały zawarte umowy o kredyt obrotowy w wysokości 2.000.000 PLN (oprocentowanie WIBOR 1 M + marża 1,25 p.p.), pożyczkę hipoteczną w wysokości 6.000.000 PLN (oprocentowanie WIBOR 1 M + marża 1,25 p.p.) oraz linię gwarancyjną z limitem do maksymalnej kwoty 2.000.000 PLN. Środki te zostaną przeznaczone na spłatę w całości dotychczasowego zadłużenia PROTEKTOR S.A.. Szczegółowe informacje na ten temat zawarte są w punkcie numer 16 Informacji Dodatkowej niniejszego sprawozdania finansowego oraz w raporcie bieżącym numer 8/2013 z dnia 16.04.2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

NOTA NR 11

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 11.1

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Zobowiązania z tyt. nabycia PRABOS PLUS A.S.	-	-
Zobowiązania z tyt. Leasingu	2 646	843
Pozostałe	-	-
Razem	2 646	843
- część długoterminowa	1 884	313
- część krótkoterminowa	762	530

Tabela nr 11.2

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
	opłaty minimalne	opłaty minimalne
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	762	530
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 884	313
Płatne powyżej 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	2 646	843
Koszty finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	2 646	843

Tabela nr 11.3

PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Skoda Superb	-	-	62	-	62
Opel Astra III Classic	-	-	37	-	37
Automatyczna maszyna rotacyjna - MAXIMA (Dostawca - STEMMA S.R.L.)	-	2 767	-	-	2 767
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	2 767	99	-	2 866

Tabela 11.4

UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

L p.	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	Część krótkoterminowa w PLN	Część długoterminowa w PLN
1	Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.(Skoda Superb)	5745583	79	-	PLN	25.10.2014	42	19	23
2	Europejski Fundusz Leasingowy (Formy)	13625ILV	190	-	PLN	30.04.2013	13	13	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

3	Prime Car Management S.A. (Opel Astra III Classic)	400202	42		PLN	30.09.2015	38	7	31
4	BRE LEASING SP. Z O.O.	PROTEK TOR2/W A/126519	-	753	EUR	16.02.2017	2 553	723	1 830
Razem		x	x	x	x	x	2 646	762	1 884

NOTA NR 12

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Zmiany w kapitale zakładowym:

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

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

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

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

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

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

Obecnie w obrocie znajdują się akcje serii:

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

Tabela nr 12.1

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Liczba akcji (w tys. PLN)	19 022	19 022
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,5	0,5
Kapitał podstawowy	9 572*	9 572*

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

Tabela nr 12.2

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	Brak	Brak	5 988 480	2 994	środki własne
B	Brak	Brak	3 376 170	1 750*	Gotówka

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

C	Brak	Brak	9 364 650	4 682	Gotówka
D	Brak	Brak	292 300	146	Aport
Razem	X	X	19 021 600	9 572	X

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

Tabela nr 12.3

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Rafał Jerzy (1)	1 160	6,10%	1 160	6,10%
Andrzej Flak (2)	1 900	9,99%	1 900	9,99%
Mariusz Szymula (3)	1 995	10,49%	1 995	10,49%
Piotr Szostak - bezpośrednio i pośrednio (4)	2 067	10,87%	2 067	10,87%
Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.(5)	2 964	15,58%	2 964	15,58%
ING Otwart Fundusz Emerytalny (6)	3 000	15,77%	3 000	15,77%
Pozostali	5 936	31,20%	5 936	31,20%
Razem	19 022	100%	19 022	100%

- (1) zgodnie z zawiadomieniem - opisanym w raporcie bieżącym numer 1/2012 z dnia 09.01.2012 rok
(2) zgodnie ze zgłoszeniem na WZA opisanym w raporcie bieżącym numer 25/2012 z dnia 14.11.2012 rok oraz zgodnie z zawiadomieniem opisanym w raporcie bieżącym numer 17/2012 z dnia 25.07.2012 rok
(3) zgodnie ze zgłoszeniem na WZA opisanym w raporcie bieżącym numer 25/2012 z dnia 14.11.2012 roku
(4) zgodnie z zawiadomieniem - opisanym w raporcie bieżącym numer 5/2012 z dnia 21.03.2012 roku
(5) zgodnie z zawiadomieniem - opisanym w raporcie bieżącym numer 23/2012 z dnia 07.11.2012 rok
(6) zgodnie ze zgłoszeniem na WZA opisanym w raporcie bieżącym numer 25/2012 z dnia 14.11.2012 rok

NOTA NR 13

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Tabela nr 13.1

ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Razem
		Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Stan na dzień 01.01.2011 roku	10 893	11 486	5 119	2 226	29 724
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2011	2 847	5 041	18 788	-	26 676
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	5 000	-	-	5 000
uchylenie uchwały NWZA z dnia 27.04.2009	2 847	-	8 640	-	11 487
-przeklasyfikowanie	-	-	90	-	90
-różnica z aktualizacji śr. trwałych w wyniku Sprzedaży	-	-	-	-	-
-podział wyniku finansowego	-	41	10 058	-	10 099
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2011	-	12 014	5 055	2 119	19 188
-przeklasyfikowanie	-	-	-	90	90
-uchylenie uchwały NWZA z dnia 27.04.2009	-	11 486	-	-	11 486
-utworzenie kapitału rezerwowego z kapitału Zapasowego	-	-	5 000	-	5 000
-wyniki odnoszone na kapitał własny	-	528	-	-	528
-różnice kursowe	-	-	54	-	54
-różnice z tytułu przeliczenia	-	-	1	-	-
Kapitał z wycena-aktualizacja -dot. likwidacji	-	-	-	2 029	2 029
Stan na dzień 31.12.2011 roku	13 740	4 513	18 852	107	37 212

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Stan na dzień 01.01.2012 roku	13 740	4 513	18 852	107	37 212
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2012	-	-	490	-	490
-różnice z tytułu zaokrągleń	-	-	1	-	1
-nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-	-
-różnice kursowe	-	-	489	-	489
-podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2012	3 505	-	18 913	-	22 418
-uchwała ZWZA z dnia 29.06.2012 - pokrycie straty	3 505	-	10 250	-	13 755
-podział wyniku finansowego	-	-	8 663	-	8 663
Stan na dzień 31.12.2012 roku	10 235	4 513	429	107	15 284

NOTA Nr 14

UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

Udziały niesprawujące kontroli na 31.12.2012 zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym składają się z udziałów niesprawujących kontroli na poziomie Grupy Kapitałowej Abeba, które obejmują mniejszościowych udziałowców w Sp. z o.o. „Rida” oraz SOOO „TERRI-PA”.

NOTA NR 15

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH, POZOSTAŁE REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 15.1

ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01.2011 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku	433	159	360	449	286	1 687
Zwiększenia rezerw	-	-	-	130	-	130
Zmniejszenia rezerw (-)	(13)	-	-	-	-	(13)
Rezerwy utworzone	-	-	321	55	-	376
Rezerwy wykorzystane (-)	(6)	-	(360)	(191)	-	(557)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	(403)	(159)	-	(282)	(286)	(1 130)
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku, w tym:	11	-	321	161	-	493
Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	11	-	321	161	-	493
Zwiększenia rezerw	31	-	-	311	-	342
Zmniejszenia rezerw (-)	(11)	-	-	(34)	-	(45)
Rezerwy utworzone	-	-	323	124	-	447
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	(418)	(315)	-	(733)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	(26)	(10)	-	(36)
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku, w tym:	31	-	200	237	-	468
- rezerwy krótkoterminowe	2	-	200	237	-	439
- rezerwy długoterminowe	29	-	-	-	-	29

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Tabela nr 15.2

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2011 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu (PROTEKTOR S.A.)	Rezerwa na sprawy sądowe (PROTEKTOR S.A.)	Rezerwa na Zobowiązania wobec byłych pracowników Grupy (PROTEKTOR S.A.)	Pozostałe rezerwy (PROTEKTOR S.A.)	Pozostałe rezerwy (LZPS sp. z o.o.)	Rezerwa na urlopy (Prabos plus a.s.)
Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku	19	-	-	6	3	-
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	27	19	-	253	-	38
Rezerwy wykorzystane (-)	(33)	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	(255)	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	(3)	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku, w tym:	13	19	-	4	-	38
Stan rezerw na dzień 01.01.2012	13	19	-	4	-	38
Zwiększenia rezerw	28	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	-	76	308	-	-
Rezerwy wykorzystane (-)	(23)	(19)	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	(299)	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-	(38)
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku, w tym:	18	-	76	13	-	-
- rezerwy krótkoterminowe	18	-	76	13	-	-
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-	-

Tabela nr 15.2 (CIĄG DALSZY)

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2011 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na gwarancje (GK ABEBA)	Rezerwa na bonusy dla klientów (GK ABEBA)	Rezerwa na badanie sprawozdań (GK ABEBA)	Rezerwa na gwarancje bankowe-Techno-group (Prabos plus a.s.)	Inne rezerwy (GK ABEBA)	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2011	375	323	147	-	129	1 002
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	305	142	2 486	125	3 395
Rezerwy wykorzystane (-)	-	(323)	(147)	-	(129)	(632)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-	(255)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	47	-	-	-	-	44
Stan rezerw na dzień 31.12.2011	422	305	142	2 486	125	3 554
Stan rezerw na dzień 01.01.2012	422	305	142	2 486	125	3 554
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-	28
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	421	631	333	-	301	2 070
Rezerwy wykorzystane (-)	-	(608)	(130)	-	(264)	(1 044)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-	(299)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	(35)	(26)	(12)	(2 486)	(9)	(2 606)
Stan rezerw na dzień 31.12.2012, w tym:	808	302	333	-	153	1 703

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

- rezerwy krótkoterminowe	808	302	333	-	153	1 703
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-	-

NOTA NR 16

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 16.1

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
PROTEKTOR S.A. - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 787	5 648
ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	688	740
ABEBA FRANCE - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	85	16
Inform Brill GmbH - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	3 071	5 480
SOOO "TERRI-PA" - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	29	39
Sp z o.o. "Rida" - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1	1
Prabos plus a.s. - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	-	7 549
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	5 661	19 473

Tabela nr 16.2

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
PROTEKTOR S.A.	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	43	27
Zobowiązania - PFRON	4	-
Zobowiązania - US	-	23
Zobowiązania - ZUS	161	71
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	157	86
Zobowiązanie - Wojaś	-	570
Zobowiązanie - Prezes Zarządu PROTEKTOR S.A. - wkład (warranty subskrypcyjne)	-	102
Zobowiązania z tytułu ub. osobowych i majątkowych - PZU	3	1
Zobowiązania - Urząd Marszałkowski (ochrona środowiska)	2	-
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych dywidend	46	46
Inne zobowiązania (koszty poniesione w m-u i rozliczone w kolejnym)	28	52
Inne	-	2
Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	636	862
Zobowiązania z tytułu podatków	740	414
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	191	177
Inne	136	29
Prabos plus a.s.	-	-
Zobowiązania	-	3 188
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	2 147	5 650
- część długoterminowa	-	103
- część krótkoterminowa	2 147	5 547

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Tabela nr 16.3

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU - STRUKTURA WALUTOWA

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012		na dzień 31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	1 673	-	6 362
EUR	1 463	6 135	2 308	10 600
USD	-	-	-	-
CZK	-	-	42 054	7 464
MDL	-	-	2 064	698
Razem	x	7 808	x	25 124

NOTA NR 17

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Tabela nr 17.1

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Rezerwa na badanie bilansu	-	-
Pozostałe	5	490
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	-	-
- rozliczenia długoterminowe	-	-
- rozliczenia krótkoterminowe	5	490

NOTA NR 18

PODATEK DOCHODOWY

Tabela nr 18.1

PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2012 I OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU (GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
Bieżący podatek dochodowy	(4 307)	(5 465)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(4 307)	(5 465)
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	135	346
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	135	346
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(4 172)	(5 119)

Tabela nr 18.2

UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 I OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
1) Wynik finansowy brutto	6 711	13 452
2) Korekta przychodu	3 812	8 438
trwałe różnice	3 840	8 420

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

przejściowe różnice	(28)	18
3) Koszty księgowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu (+)	5 436	9 667
trwałe różnice	4 086	8 571
przejściowe różnice	1 350	1 096
4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	14 954	755
5) Dochód	(3 595)	14 796
6) Odliczenia od dochodu		207
7) Podstawa opodatkowania	9 652	
8) Podatek dochodowy - część bieżąca	(4 307)	(5 465)
9) Podatek odroczony	135	346
10) Łącznie podatek dochodowy	(4 172)	(5 119)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(4 172)	(5 119)

Tabela nr 18.3

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
<i>Rezerwy z tytułu podatku odrozonego</i>		
Odsetki od należności	18	-
Środki trwałe	1 748	3 889
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	468	468
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Z tytułu powiększenia Grupy Kapitałowej	-	-
Zobowiąz. walut. różnice kursowe	-	6
Leasing samochodu i wózka	11	14
Wynagrodzenie za poręczenie	-	13
Odsetki od należności	-	11
Łącznie	-	-
Rezerwy brutto z tytułu podatku odrozonego	2 245	4 401

Tabela nr 18.4

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
<i>Aktywa z tytułu podatku odrozonego</i>		
Świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, zaległe urlopy, odprawy emerytalne)	27	13
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Niewypłacone zus	8	10
Niewypłacone wynagrodzenia (RN, FK)	8	-
Należności - odpisy aktualizujące	20	-
Zapasy towarów i wyrobów gotowych	4	-
Niezrealiz. ujemne różnice kursowe – należności walutowe	43	37
Strata podatkowa 2009	-	297
Strata podatkowa 2010	78	78
Strata podatkowa 2012	570	-
Pozostałe rezerwy	6	109
Łącznie	-	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odrozonego	764	544

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)*

NOTA NR 19

PRZYCHODY I KOSZTY

Tabela nr 19.1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 I OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Sprzedaż produktów	96 585	90 540
Sprzedaż towarów i materiałów	2 805	23 301
Świadczenie usług	231	808
Przychody ze sprzedaży ogółem	99 621	114 649

Tabela nr 19.2

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2012 I OD 01.01. DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Amortyzacja	2 780	2 088
Zużycie materiałów i energii	49 486	41 894
Usługi obce	15 970	13 914
Podatki i opłaty	1 407	1 079
Wynagrodzenia	17 160	15 434
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 156	3 679
Pozostałe koszty rodzajowe	4 567	4 225
Koszty według rodzaju	95 526	82 313
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	(2 886)	312
Korekty konsolidacyjne	(2 780)	(112)
Koszt wytworzenia sprzedanych usług		3
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(11)	(7)
Koszty sprzedaży	(10 324)	(11 441)
Koszty ogólnego zarządu	(20 557)	(19 769)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	58 968	51 299

Tabela nr 19.3

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2012 I OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Pozostałe przychody operacyjne	1 945	4 242
PROTEKTOR S.A.	-	-
Zbycie niefinansowych aktywów trwałych	-	21
Refaktury	666	2 896
Najem lokali	9	460
Pozostałe rezerwy	19	37
Dzierżawy	5	-
Różnice inwentaryzacyjne	277	-
Próby otrzymane nieodpłatnie	9	-
Ulga na złe długi	9	-
Odszkodowania	169	6
Odpis aktualizujący należności	115	6
Zwrot przedawnionych należności	1	5
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe	1	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Inne	5	50
Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
Refakturowanie kosztów transportu	97	443
Użytkowanie samochodów do celów prywatnych	246	267
Refakturowanie kosztów reparacji na ART Trans	95	98
Odszkodowania	183	-
Sprzedaż majątku trwałego	61	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego	139	-
Refakturowanie na Prabos plus a.s. kosztów targów	103	-
Inne	318	345
Korekty konsolidacyjne	(582)	(392)
Pozostałe koszty operacyjne	2 023	3 203
PROTEKTOR S.A.	-	-
Refaktury	646	2 833
Rezerwy	77	161
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe	9	-
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego, kary, grzywny	60	9
Odpis aktualizujący należności	225	34
Odprawy	16	7
Koszt sprzedanych usług	-	166
Niedobory i szkody	239	12
Oplaty członkowskie	5	-
Porozumienie	32	-
Renta pracownicza	11	-
Koszty dodatkowej ochrony	121	-
Leasing	5	-
Inne	2	82
Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
Odpis aktualizujące	535	-
Straty powodziowe	-	400
Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	417	-
Koszty napraw (refakturowanie na Art Trans)	88	-
Wartość księgowa zbytego majątku	47	-
Inne	69	-
Korekty konsolidacyjne	(581)	(501)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	(78)	1 039

Tabela nr 19.4

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2012 I OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Przychody finansowe	276	469
PROTEKTOR S.A.	-	-
Odsetki	115	202
Dyskonto papierów wartościowych	8	19
Poręczenie kredytu Prabos plus a.s.	81	40
Rozwiązanie odpisów aktualizujących - Prabos plus a.s.	46	-
Rozwiązane rezerwy	4	1
Wynik na sprzedaży akcji Prabos plus a.s.	19	-
Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
Odsetki	2	9
Dodatnie różnice kursowe	-	198
Różnice z tytułu zaokrągleń	1	-
Koszty finansowe	937	483
PROTEKTOR S.A.	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Odsetki i prowizje bankowe	491	533
Ujemne różnice kursowe	361	477
Dyskonto papierów wartościowych	8	-
Leasing	13	-
Odpisy aktualizujące	37	-
Odpis aktualizujący należności - Prabos plus a.s.	45	-
Pozostałe koszty finansowe	-	19
Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
Odsetki	260	52
Ujemne różnice kursowe	216	-
Pozostałe koszty finansowe	1	-
Korekty konsolidacyjne	(495)	(598)
Przychody (koszty) finansowe netto	(661)	(14)

NOTA NR 20

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Tabela nr 20.1

GŁÓWNE GRUPY (KLASY) AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ZAKLASYFIKOWANYCH, JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Grunty	2 465	2 465
Budynki i budowle	8 339	8 339
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Środki pieniężne	-	-
Aktywa trwale zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	10 804	10 804
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

PROTEKTOR S.A. zamierza w najbliższym czasie sprzedać nieruchomości w Lublinie przy ulicy Kunickiego obejmujące prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz budynki i budowle. Aktualnie kontynuowane są działania związane poszukiwaniem nabywcy oraz rozmowy z zainteresowanym inwestorem. Nieruchomości te częściowo były dzierżawione przez jednostkę zależną LZPS sp. z o.o. w likwidacji. Na dzień 31.12.2012 nie było zasadne ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty ich wartości.

NOTA NR 21

INFORMACJE O PERSONELU

Tabela nr 21.1

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Jednostka dominująca		Jednostki podporządkowane		Razem
	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>					
Piotr Skrzyński	300	15	-	-	315
Paweł Strączyński (1)	120	11	-	-	131
Steffen Eichhorn (2)	-	-	488	363	851
Piotr Majewski (3)	-	-	296	-	296
Razem	420	26	784	363	1 593

1. Pan Paweł Strączyński pełnił funkcję Członka Zarządu PROTEKTOR S.A. do dnia 29.06.2012,

2. Pan Steffen Eichhorn pełnił funkcję Członka Zarządu PROTEKTOR S.A. w okresie od 02.03.2012 do 14.12.2012 pełniąc jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu spółek zależnych ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH oraz Inform Brill GmbH przez cały 2012 rok,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

3. Pan Piotr Majewski pełni funkcję Członka Zarządu PROTEKTOR S.A. od dnia 29.06.2012 pełniąc jednocześnie funkcję Członka Zarządu oraz Dyrektora Finansowego spółek zależnych ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH oraz Inform Brill GmbH przez cały 2012.

Tabela nr 21.2

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A.</i>			
Grzegorz Szymański	60	-	60
Grzegorz Parzęcki	24	-	24
Zdzisław Burlewicz	24	-	24
Krzysztof Gerula	24	-	24
Mirosław Panek	24	-	24
Razem	156	-	156

Tabela nr 21.3

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 I OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Pracownicy umysłowi	104	82
Pracownicy fizyczni	471	450
Razem	575	532

NOTA NR 22

WARTOŚĆ KSIĘGOWA

Tabela nr 22.1

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Wartość księgowa	54 032	57 898
Liczba akcji	19 022	19 022
Wartość księgowa na jedną akcję	2,84	3,04

NOTA Nr 23

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ

Tabela nr 23.1

WYNIKI NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.05.2012 i od 01.01 do 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.05.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011	za okres od 01.01 do 31.12.2011
	PRABOS PLUS A.S.	PRABOS PLUS A.S.	LZPS SP Z O.O.
Przychody ze sprzedaży	15 226	49 645	21 021
Koszty działalności podstawowej	(13 481)	(45 539)	(20 417)
Pozostałe przychody operacyjne	602	1 985	462
Pozostałe koszty operacyjne	(188)	(323)	(660)
Koszty sprzedaży	(306)	(848)	(28)
Koszty ogólnego zarządu	(2 029)	(4 344)	(1 331)
Przychody finansowe	228	1 060	18
Koszty finansowe	(522)	(1 468)	(223)
Podatek dochodowy	(56)	(268)	(165)
Wynik netto	(526)	(100)	(1 323)
Korekty konsolidacyjne w tym:	-	(16 139)	-
Rezerwy	-	(272)	-
Odpisy aktualizujące należności i zapasy -Technogroup	-	(6 480)	-
Rezerwa na gwarancje - Technogroup	-	(2 486)	-
Dodatkowy odpis aktualizujący zapasy	-	(4 698)	-
Znak towarowy	-	(2 000)	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Różnice kursowe	-	(188)	-
Korekty związane z wzajemnymi obrotami	-	(15)	-
Aktywa netto LZPS Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	(1 016)
Utrata kontroli operacyjnej Grupy nad jednostką zależną (kapitał własny Prabos plus a.s.)	(17 914)	-	-
Rezerwy i odpisy aktualizujące - utrata kontroli nad Prabos plus a.s.:	23 153	-	-
- odpis aktualizujący należności	5 667	-	-
- odpis aktualizujący zapasy	6 699	-	-
- odpis aktualizujący wartości niematerialne, maszyny i urządzenia	1 781	-	-
- rezerwy na wynagrodzenia, odprawy, koszty prawne i pozostałe koszty	6 520	-	-
- rezerwa na gwarancje Technogroup	2 486	-	-
Wynik na działalności zaniechanej	4 713	(16 239)	(2 339)
Razem działalność zaniechana	4 713	(18 578)	

Tabela nr 23.2

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.05.2012
	PRABOS PLUS A.S.
Wartości niematerialne	70
Odpis aktualizujący - utrata kontroli	(70)
Rzeczowe aktywa trwałe	16 155
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe - utrata kontroli	(1 711)
Zapasy	11 363
Odpis aktualizujący zapasy - utrata kontroli	(6 699)
Należności z tytułu dostaw i usług	11 034
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług - utrata kontroli	(5 667)
Pozostałe należności krótkoterminowe	554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	709
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	173
Razem aktywa	25 911
Zobowiązania	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania	10 085
Pozostałe zobowiązania finansowe	272
Rezerwy	
- rezerwa na gwarancje Technogroup	2 486
- rezerwy na wynagrodzenia, odprawy, koszty prawne i pozostałe koszty	6 520
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 112
- pozostałe rezerwy	38
Kredyty i pożyczki	9 266
Rozliczenia międzyokresowe	364
Pozostałe	7
Razem zobowiązania	31 150
Razem Aktywa – Razem zobowiązania	(5 239)

NOTA Nr 24

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

1. Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji z podmiotami powiązanymi (korekty konsolidacyjne) za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)*

Tabela nr 24.1

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012

Wyszczególnienie	Nazwa jednostki		
	Grupa Kapitałowa Abeba	LZPS SP. z o.o. w likwidacji	Prabos plus a.s.
	za okres		
	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2012	01.01.-16.07.2012
PROTEKTOR S.A.			
Przychody od jednostek powiązanych	3 017	167	160
Wyszczególnienie	Nazwa jednostki		
	PROTEKTOR S.A.	LZPS SP. z o.o. w likwidacji	Prabos plus a.s.
	za okres		
	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.03.2012
Grupa Kapitałowa Abeba			
Przychody od jednostek powiązanych	401	0	1 120
Wyszczególnienie	Nazwa jednostki		
	PROTEKTOR S.A.	Grupa Kapitałowa Abeba	Prabos plus a.s.
	za okres		
	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2012	01.01.-16.07.2012
LZPS sp. z o.o. w likwidacji			
Przychody od jednostek powiązanych	6 563	182	0
Wyszczególnienie	Nazwa jednostki		
	PROTEKTOR S.A.	LZPS sp. z o.o. w likwidacji	Grupa Kapitałowa Abeba
	za okres		
	01.01.-16.07.2012	01.01.-16.07.2012	01.01.-31.03.2012
Prabos plus a.s.			
Przychody od jednostek powiązanych	2	0	431

Tabela nr 24.2

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

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

Tabela nr 24.3

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług	268	12 401
PROTEKTOR S.A. od	252	5 022
- LZPS sp. z o.o.	33	4 739
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	213	4
- SOOO „TERRI-PA”	39	42
- Prabos plus a.s.	-	237
- Odpis aktualizujący	(33)	-
Grupa Kapitałowa Abeba od:	16	649
- Prabos plus a.s.	-	491

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

- LZPS sp. z o.o.	16	158
Prabos plus a.s. od:	-	2 003
- LZPS sp. z o.o.	-	3
PROTEKTOR S.A.	-	2 000
LZPS sp. z o.o. w likwidacji od:	-	4 774
-PROTEKTOR S.A.	-	4 771
-Grupa Kapitałowa Abeba	-	3
Różnice kursowe (dotyczy Prabos plus a.s.)		(47)
Pozostałe należności krótkoterminowe	3 566	4 983
PROTEKTOR S.A. od	-	-
-Inform Brill GmbH	1 186	2 967
-ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	2 380	-
-Prabos plus a.s.	-	2 016
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	2 800
PROTEKTOR S.A. od	-	2 800
Prabos plus a.s. pożyczki	-	2 757
Prabos plus a.s. odsetki od pożyczek	-	43
Zaliczki na dostawy	467	-
PROTEKTOR S.A. od	-	-
- Inform Brill GmbH	467	-
Razem	4 301	20 184

Tabela nr 24.4

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	766	10 498
PROTEKTOR S.A. wobec:	6	4 772
- LZPS sp. z o.o. w likwidacji	4	4 772
- Grupa Kapitałowa Abeba	1	-
-różnice kursowe	1	-
Grupa Kapitałowa Abeba wobec:	760	45
- Prabos plus a.s.	-	-
- PROTEKTOR S.A.	744	45
-różnice kursowe	16	-
Prabos plus a.s. wobec:	-	774
-PROTEKTOR S.A.	-	263
- Grupa Kapitałowa Abeba	-	523
-różnice kursowe	-	(12)
LZPS sp. z o.o. w likwidacji wobec:	-	4 907
-PROTEKTOR S.A.	-	4 739
-Grupa Kapitałowa Abeba	-	165
- Prabos plus a.s.	-	3
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 786	5 267
PROTEKTOR S.A. wobec:	-	2 102
-Prabos plus a.s.	-	2 000
-Prezes Zarządu PROTEKTOR S.A. wkład (warranty subskrypcyjne)	-	102
Grupa Kapitałowa Abeba wobec:	3 786	3 165
-PROTEKTOR S.A.	3 786	3 162
-różnice kursowe	-	3
Prabos plus a.s. wobec:	-	2 840
-PROTEKTOR S.A.	-	2 820
-różnice kursowe	-	20
Razem	4 552	18 605

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa wykazuje:

1. Należności (Grupy Kapitałowej Abeba) z tytułu dostaw i usług w wysokości 16 tys. zł od jednostek powiązanych tj. LZPS sp. z o.o. w likwidacji.
2. Zobowiązania (PROTEKTOR S.A.) z tytułu dostaw i usług w wysokości 4 tys. zł wobec jednostek powiązanych tj. LZPS sp. z o.o. w likwidacji.

2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W 2012 roku jak i w minionym 2011 roku, Grupa Kapitałowa Protektor nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

3. Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2012 roku jak i w minionym 2011 roku nie zostały udzielone pożyczki członkom Zarządu i Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A..

4. Transakcje z udziałem Członków Zarządu

W 2012 roku PROTEKTOR S.A. nie prowadziła żadnych transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki.

W roku zakończonym 31 grudnia 2011 PROTEKTOR S.A. również nie prowadziła żadnych transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki, za wyjątkiem Prezesa Zarządu, któremu Rada Nadzorcza przyznała w dniu 16.10.2010 r. ((Uchwała nr 22/2010 r.) 50.000 sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A za rok 2009. Rada Nadzorcza działała na podstawie Uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PROTEKTOR S.A. z dnia 27.04.2009 w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla kadry menedżerskiej. W związku z powyższym Prezes Zarządu wniósł w dniu 09.09.2011 wkład na poczet warrantów w kwocie 102.000,00 PLN. Kwota ta została zwrócona Prezesowi Zarządu przez Spółkę w dniu 01.02.2012. ze względu na brak statutowej możliwości realizacji Programu Motywacyjnego.

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

4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Informacje na ten temat zawarte są w notce numer 21.

NOTA Nr 25

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

Wycenę w oparciu o wielkości szacunkowe stosuje się dla:

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

NOTA Nr 26

BŁĘDY Z LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)*

NOTA Nr 27

POZOSTAŁE INFORMACJE

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

1) Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2011 rok różni się od dotychczas publikowanego wskutek przedstawienia wyniku finansowego LZPS sp. z o.o. w likwidacji oraz PRABOS plus a.s. za rok 2011 rok jako działalność zaniechana oraz wyłączenia korekt obrotów wewnątrzgrupowych, których stroną były ww. spółki. Korekty konsolidacyjne mające wpływ na skonsolidowany wynik finansowy zostały przedstawione w pozycji działalność zaniechana. Powyższe przekształcenia nie spowodowały zmiany skonsolidowanego wyniku finansowego za 2011 rok.

Szczegółowy wykaz różnic w rachunku zysków i strat przedstawia poniższa tabela.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZA OKRES 01.01 DO 31.12.2011		
	PRZED ZMIANĄ	RÓŻNICA	PO ZMIANIE
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	162 943	48 294	114 649
- od jednostek powiązanych	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	129 732	39 192	90 540
Przychody ze sprzedaży usług	4 671	3 863	808
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28 540	5 239	23 301
Koszt własny sprzedaży	(121 694)	(50 682)	(71 012)
- od jednostek powiązanych	-	-	-
Koszt sprzedanych produktów	(96 399)	(45 226)	(51 173)
Koszt sprzedanych usług	(319)	(193)	(126)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(24 976)	(5 263)	(19 713)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	41 249	(2 388)	43 637
Koszty sprzedaży	(12 279)	(838)	(11 441)
Koszty ogólnego zarządu	(24 081)	(4 312)	(19 769)
Pozostałe przychody operacyjne	3 993	(249)	4 242
Pozostałe koszty operacyjne	(10 749)	(7 546)	(3 203)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 867)	(15 333)	13 466
Przychody finansowe	1 071	602	469
Koszty finansowe	(1 723)	(1 240)	(483)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 519)	(15 971)	13 452
Podatek dochodowy	(5 387)	(268)	(5 119)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(7 906)	(16 239)	8 333
<i>Działalność zaniechana</i>		-	
Strata netto z działalności zaniechanej	(2 339)	16 239	(18 578)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)

Zysk (strata) netto	(10 245)	-	(10 245)
Zysk (strata) netto przypadający:		-	
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(10 079)	-	(10 079)
- akcjonariuszom mniejszościowym	(166)	-	(166)

W wyniku powyższego przekształcenia okresu porównywalnego zmianie uległy również noty do poszczególnych pozycji sprawozdania za rok 2011.

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

3) Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej Protektor za 2012 rok różni się od Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za IV kwartał 2012 roku przede wszystkim w wyniku utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących na nierotujące materiały w Grupie Kapitałowej Abeba.

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

Zmiany zasad polityki rachunkowości - nie występują.

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Protektor jest PROTEKTOR S.A. z siedzibą w Lublinie. Spółka posiada osobowość prawną, działa na podstawie przepisów prawa polskiego na obszarze Polski, a poprzez nabycie spółek zależnych – także za granicą. Spółka dominująca zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym Lublin – Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033534. Przedmiotem działalności spółki - zgodnie z Krajowym Rejestrem Sądowym - jest produkcja obuwia (15.20.Z), działalność agentów zajmująca się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych (46.16.Z), sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.72.Z), transport drogowy towarów (49.41.Z), magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.B), kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z), wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z), zarządzanie nieruchomościami wykonywanymi na zlecenie (68.32.Z), działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (69.20.Z), pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej nieklasyfikowana (82.99.Z).

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.

Skład Zarządu na 31 grudnia 2012 r.

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

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2012 r.

- | | |
|----------------------|--|
| ▪ Grzegorz Szymański | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ▪ Krzysztof Gerula | - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| ▪ Grzegorz Parzęcki | - Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| ▪ Zdzisław Burlewicz | - Członek Rady Nadzorczej, |
| ▪ Mirosław Panek | - Członek Rady Nadzorczej. |

Skład Rady Nadzorczej od 13 lutego 2013 r.:

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

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 skali, jeżeli nie jest to niezgodne z przepisami prawa lub rzeczywistością gospodarczą. Przyjęcie takiego założenia uzasadnia wycenę posiadanych zasobów i ich stopniowego zużycia na podstawie faktycznie poniesionych kosztów (zasada kosztu historycznego).

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

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

Zasada memoriału

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

Zasada współmierności

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

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

Zasada ostrożności

Grupa stosuje zasadę ostrożności zapewniającą dokonanie realnej wyceny aktywów, a także kompletnego wykazania zobowiązań oraz uznanie przychodów za zrealizowane wówczas, jeżeli jest to praktycznie pewne, a ujęcie kosztów z chwilą ich poniesienia, co zapewni, że aktywa i przychody nie będą zawyżone, a zobowiązania i koszty zaniżone.

Stosowanie zasady ostrożnej wyceny nie oznacza, że w jednostce mogą być tworzone ukryte kapitały lub nadmierne rezerwy, gdyż w takim przypadku sprawozdanie finansowe nie byłoby neutralne i wiarygodne.

Zasada ciągłości

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

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

Zasada istotności

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

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

Zasada zakazu kompensat

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

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

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

Zasada przewagi treści nad formą

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

2.2 STOSOWANE SZCZEGÓŁOWE ZAŁOŻENIA I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Spółki powiązane objęte konsolidacją

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor na dzień 31 grudnia 2012 roku objęte konsolidacją metodą pełną:

- PROTEKTOR S.A. - jednostka dominująca,

- 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 SARL z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes Sarrguemines pod numerem TI 490524964. ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH jest jedynym udziałowcem ww. spółce. ABEBA FRANCE SARL jest pośrednio zależna od jednostki dominującej.
- Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Rida” z siedzibą w Tyraspolu, Mołdawia (Naddniestrze), zarejestrowana certyfikatem z dnia 4 lutego 1993 r. pod numerem 01-023-2054, spółka Inform Brill GmbH posiada 90 % udziałów w ww. spółce. Sp. z o.o. „Rida” jest pośrednio zależna od jednostki dominującej.
- Spółka joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA” z siedzibą w Parkanach, Mołdawia (Naddniestrze), zarejestrowana certyfikatem z dnia 6 maja 1996 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 ich jednostkami zależnymi występują w niniejszym opracowaniu pod nazwą Grupy Kapitałowej Abeba.

Konsolidacją objęto najpierw 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 SARL, Sp. z o.o. „Rida” i SOOO „TERRI-PA” włączone do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2012, zostały przekształcone dla celów konsolidacji zgodnie z MSR/MSSF.

Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek Grupy Kapitałowej Abeba stały się przedmiotem przeglądu i badania przeprowadzonego dla celów konsolidacji przez spółkę HLB TREUMERKUR Dr. Schmidt Und Partner KG z siedzibą w Niemczech. Badanie jednostkowych sprawozdań finansowych spółek zależnych miało na celu zweryfikowanie prawidłowości sprawozdań zgodnie z MSR/MSSF.

Na dzień 31.12.2012 sprawozdanie finansowe LZPS sp. z o.o. nie zostało objęte konsolidacją ze względu na status prawny jednostki, który wynika z podjętej decyzji NZW o jej rozwiązaniu i otwarcia postępowania likwidacyjnego z dniem 29 grudnia 2011 roku.

Prabos plus a.s. na dzień 31.12.2012 nie została objęta konsolidacją z uwagi na jej sprzedaż w dniu 16.07.2012 roku (data spełnienia wszystkich warunków zawieszających umowy sprzedaży akcji).

Ponadto jednostką, która nie została objęta konsolidacją jest POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji. PROTEKTOR S.A. posiada 12.242 udziały w POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji (do 08.05.2008 r. w upadłości) co stanowi 14,1% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Wspólników ww. spółki. Udziały te zostały zakupione 25.10.2002 roku za kwotę 1,00 zł i następnie zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1,00 zł.

Zgodnie z MSR 27 jednostka dominująca tracąc kontrolę nad jednostką zależną zaprzestaje ujmowania aktywów (w tym wartości firmy) oraz zobowiązań jednostki zależnej w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli. Jednocześnie wyłącza wartość bilansową udziałów niekontrolowanych byłej jednostki zależnej na dzień utraty kontroli (w tym przypisane do nich wszelkie składniki innych całkowitych dochodów) oraz ujmuje wszelkie powstałe różnice, jako zysk lub stratę w rachunku zysków i strat możliwych do przypisania jednostce dominującej.

2. Oświadczenie o zgodności

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

3. Waluta sporządzania sprawozdania finansowego

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

4. Kontynuacja działalności

Zarząd jednostki dominującej w dniu 20 kwietnia 2012 roku, w oparciu o przedstawioną opinię Zarządu Prabos plus a.s. na temat sytuacji w spółce oraz istniejących zagrożeń i szans, co do jej dalszego działania, po przeprowadzonych analizach ryzyk finansowych i operacyjnych oraz testu na utratę wartości aktywów, podjął uchwałę Nr 2/04/2012, w której zdecydował o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta, sporządzanym na dzień 31 grudnia 2011 roku, z tytułu zagrożenia dalszej działalności spółki Prabos plus a.s.. Wartość odpisu wyniosła 14 008 tys. PLN i objęła 100 % wartości akcji Prabos plus a.s.

W dniu 15 maja 2012 roku została zawarta przez PROTEKTOR S.A. i Jaroslava Palata umowa warunkowa sprzedaży akcji spółki Prabos plus a.s.. W dniu 16 lipca 2012 roku zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające umowy, dlatego też z dniem 16 lipca 2012 roku umowa weszła w życie. W związku z powyższym Prabos plus a.s. nie został objęty konsolidacją na dzień 31.12.2012 roku.

PROTEKTOR S.A. w dniu 20 listopada 2009 roku podpisała 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 jednostki. Wydzielenie produkcji do spółki zależnej odbyło się 27 stycznia 2010 roku. LZPS sp. z o.o. realizowała zadania z obszaru produkcji obuwia specjalistycznego, dotychczas produkowanego przez PROTEKTOR S.A.

W dniu 29 grudnia 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą LZPS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki zależnej i otwarciu jej likwidacji z dniem 29 grudnia 2011 roku. Wniosek o otwarcie postępowania likwidacyjnego złożono do Sądu Rejonowego Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

W okresie sprawozdawczym kontynuowane były działania związane z rozpoczętym pod koniec 2011 roku procesem likwidacji LZPS sp. z o.o.. Likwidacja obejmowała między innymi uregulowanie zobowiązań jednostki, ściąganie wierzytelności oraz spieniężenie majątku spółki. W dniu 26 lipca 2012 podpisana została umowa sprzedaży Zakładowego Ośrodka Wypoczynkowego w Karwi należącego do likwidowanej jednostki. Cena sprzedaży wyniosła 1 025 tys. PLN i w całości zasiłowała konto likwidowanej spółki.

W najbliższych czasie PROTEKTOR S.A. zamierza sprzedać nieruchomości w Lublinie obejmujące grunty oraz budynki i budowle w celu przeniesienia produkcji poza terytorium miasta. Nieruchomość ta częściowo była dzierżawiona przez aktualnie likwidowaną jednostkę zależną tj. LZPS sp. z o.o. do produkcji obuwia. Ze względu na korzystną lokalizację, proces sprzedaży oraz przeprowadzki powinien dokonać się w ciągu najbliższych miesięcy. Aktualnie trwają rozmowy z zainteresowanym inwestorem.

Pomyślnie przeprowadzony proces sprzedaży nieruchomości pozwoli na całkowite oddłużenie Grupy Kapitałowej Protektor.

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 jak i operacyjnej.

Akcje i udziały w jednostkach zależnych są wyceniane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej każdego szerebła w cenie nabycia z zachowaniem zasady ostrożności.

Na dzień bilansowy udziały wyrażone w walutach obcych nie są wyceniane, ponieważ traktowane są jako pozycje niepieniężne.

Ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją.

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

Udziały niesprawujące kontroli na dzień 31.12.2012 roku zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym składają się z udziałów niesprawujących kontroli na poziomie Grupy Kapitałowej Abeba, które obejmują mniejszościowych udziałowców w spółkach Sp. z o.o. „Rida” oraz SOOO „TERRI-PA”.

6. Wartość firmy

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

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

7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

8. Leasing

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

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

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

9. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

10. Środki pieniężne

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

przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w pozycji przychody (koszty) finansowe w rachunku zysków i strat.

11. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do zbycia, a także grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane, jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

12. Pożyczki

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

13. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zysk lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

14. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

15. Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

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

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

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

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

Aktywa i pasywa jednostek zagranicznych wyrażone w walucie obcej przelicza się na walutę sprawozdawczą według kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty ujęte w sprawozdaniach finansowych podmiotów zagranicznych przelicza się według średnich kursów, jakie obowiązywały w poszczególnych miesiącach roku obrotowego.

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

- 1) aktywa wyceniono na dzień bilansowy 31.12.2012 roku według kursu zamknięcia, tj. kursu kupna Kredyt Banku S.A. na ten dzień,
- 2) pasywa (bez składników kapitału własnego) wyceniono na dzień bilansowy 31.12.2012 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. Zyski (straty) z lat ubiegłych przeliczono po kursach średnich arytmetycznych, po których przeliczane zostały wyniki jednostki zależnej za lata ubiegłe. W kapitale własnym wyodrębniono dodatkową pozycję "Różnice kursowe z przeliczenia", stanowiącą różnicę między aktywami na dzień bilansowy przeliczonymi po kursie kupna Kredyt Banku, kapitałem obcym na dzień bilansowy, przeliczonym po kursie sprzedaży Kredyt Banku na ten dzień, a sumą kapitału własnego przeliczoną po odpowiednich kursach historycznych,
- 4) pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich NBP 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.

17. Należności

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

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

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

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

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

Należności wyrażone w walutach obcych w jednostce dominującej w ciągu roku obrotowego wycenia się po kursie historycznym, tj. średnim NBP z dnia przeprowadzenia operacji, natomiast na dzień bilansowy należności wycenia się po kursie kupna banku wiodącego tj. Kredyt Banku S.A..

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

18. Zapasy

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

Zapasy, które zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność, zmniejszyły się ich ceny sprzedaży lub nie wykazują ruchu, wycenia się według

wartości netto możliwej do uzyskania. Odpisy aktualizujące wartość tych zapasów do ich wartości netto tworzy się, co najmniej na koniec każdego kwartału. W kolejnych okresach dokonuje się nowego oszacowania wartości netto możliwej do uzyskania.

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

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

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

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

19. Koszty finansowania zewnętrznego

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

20. Inwestycje w papiery wartościowe

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

21. Kapitały własne

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

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

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

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

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

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych stanowiąc różnice między aktywami na dzień bilansowy przeliczonymi po kursie kupna Kredyt Banku, kapitałem obcym na dzień bilansowy, przeliczonym po kursie sprzedaży Kredyt Banku na ten dzień, a sumą kapitału własnego przeliczoną po odpowiednich kursach historycznych.

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

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

22. Podatek dochodowy

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana w zakresie przejściowych dodatnich różnic, powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz

we wspólne przedsięwzięcia, chyba, że Grupa Kapitałowa Protektor jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

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

23. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje 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 równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych sfinansowanych z otrzymanej dotacji. Powstałe przychody ujmowane są w przychody z działalności podstawowej.

27. Zobowiązania

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

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

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

Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczyć należy do zobowiązań długoterminowych.

28. Ujmowanie przychodów

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

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

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

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

29. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

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

30. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy aktywa spółek wchodzących w skład Grupy, z wyjątkiem zapasów, aktywów finansowych i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dla których należy stosować inne procedury wyceny, są analizowane pod kątem występowania

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

31. Dywidendy wypłacone

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

32. Jednostki powiązane

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

33. Szacunki księgowe i przyjęte założenia

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

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

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

34. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

2.3 STANDARDY I INTERPRETACJE MSR/MSSF

1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2012 roku.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2012:

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”**- przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie). W/w zmiana do MSSF 7 nie miała istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

2. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie.

Jednostka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** - Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** - poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** - kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

3. Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31.12.2012 nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** - Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** - objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** - jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012) „ - dokonane zmiany** w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie).

INFORMACJA DODATKOWA

do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za rok 2012

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 Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033534.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki.

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

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

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

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 2012 do 31 grudnia 2012 i dane porównywalne zgodnie z MSR 1.

Sprawozdanie skonsolidowane spółek zależnych obejmuje okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku.

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

Skład Zarządu na 31 grudnia 2012 r.:

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

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2012 r.:

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

Skład Rady Nadzorczej od 13 lutego 2013 r.:

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

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

W dniu 13 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza PROTEKTOR S.A. dokonała wyboru audytora dokonującego przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) sporządzanych na dzień 30.06.2012 oraz 31.12.2012 roku. Wybrany podmiotem został "DORADCA" Zespół Doradców Finansowo- Księgowych Spółka z o.o. z siedzibą w Lublinie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 232.

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

W dniu 08.06.2011 r. została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2011 rok przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wyniosła 39.000,00 zł netto. Za pozostałe usługi zapłacono 32.747,52 zł (w tym, za usługi doradztwa podatkowego 30.902,52 zł).

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

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

Salda rozliczeń między jednostkami Grupy Kapitałowej, niezrealizowane zyski i straty zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji oraz przychody i koszty powstałe w wyniku operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, wyłącza się w całości. Wyłączeniom i korektom podlegają także udziały w jednostkach zależnych z odpowiadającą im częścią kapitałów własnych.

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

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

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

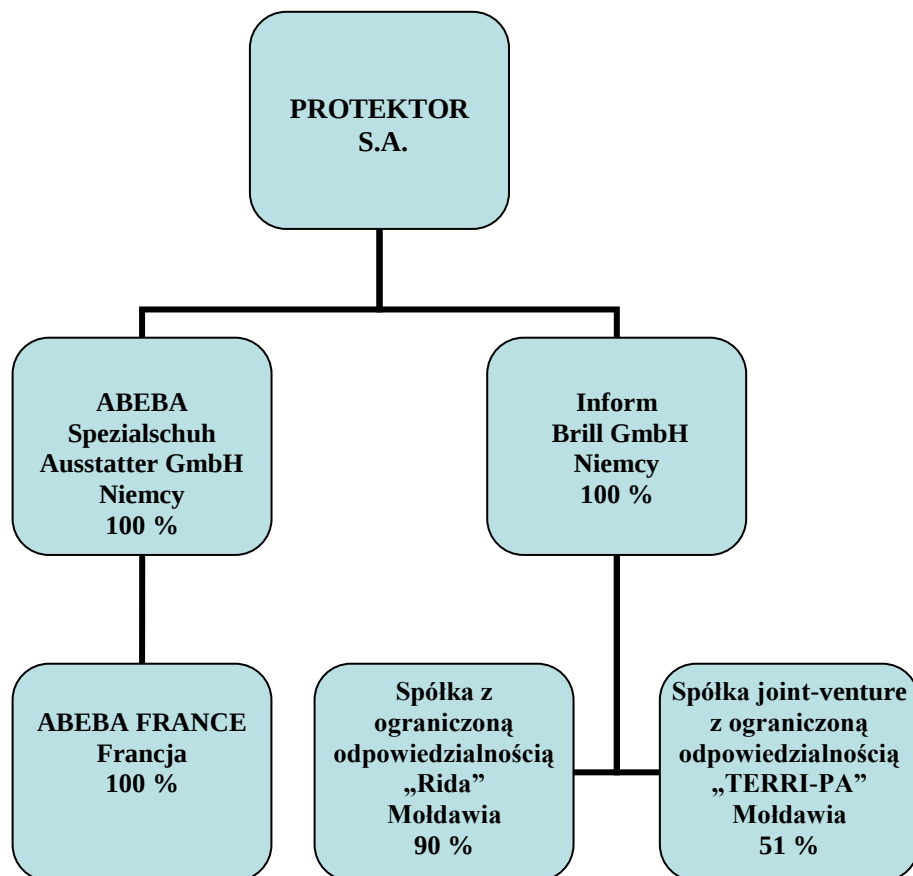
W okresie 2012 roku nie nastąpiło połączenie spółek.

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



A) Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor objęte konsolidacją metodą pełną na dzień 31.12.2012:

- PROTEKTOR S.A. - jednostka dominująca,
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH z siedzibą Schlackenbergrasse 5, D-66386 St. Ingbert, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr. HRB 32581. Nabyte udziały stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż obuwia oraz części obuwia, wyrobów skórzanych i pokrewnych produktów,
- Inform Brill GmbH z siedzibą Schlackenbergrasse 5 D-66386 St. Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32553. Nabyte udziały przez jednostkę dominującą stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności jest handel obuwem i częściami obuwia, wyrobami skórzanymi i pokrewnymi,
- ABEBA FRANCE SARL z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes Sarreguemines pod

numerem TI 490524 964, spółka ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH jest jedynym udziałowcem w wymienionej spółce. Spółka pośrednio zależna od spółki dominującej,

- Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Rida” z siedzibą w Tyraspolu, Mołdawia (Naddniestrze), zarejestrowana certyfikatem z dnia 4 lutego 1993 r. pod numerem 01-023-2054, spółka Inform Brill GmbH posiada 90 % udziałów w ww. spółce, (spółka pośrednio zależna od spółki dominującej),
- Spółka joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA” z siedzibą w Parkanach, Mołdawia (Naddniestrze), zarejestrowana certyfikatem z dnia 6 maja 1996 r. pod numerem 03-023-121, spółka Inform Brill GmbH posiada 51 % udziałów w ww. spółce. Spółka pośrednio zależna od jednostki dominującej.

Spółka Prabos plus a.s. na dzień 31.12.2012 nie została objęta konsolidacją z uwagi na jej sprzedaż w dniu 16.07.2012 roku (data spełnienia wszystkich warunków zawieszających umowy sprzedaży akcji).

Ponadto jednostką, która nie została objęta konsolidacją jest POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji. PROTEKTOR S.A. posiada 12.242 udziały w POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji (do 08.05.2008 r. w upadłości) co stanowi 14,1% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Wspólników ww. spółki. Udziały te zostały zakupione 25.10.2002 roku za kwotę 1, 00 zł i następnie zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1 zł.

B) W myśl MSR 27 i 24 LZPS Sp. z o.o. w likwidacji oraz POLANIA Sp. z o.o. w likwidacji nie są jednostkami zależnymi jednak nadal pozostają w kręgu jednostek powiązanych.

10. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone według MSR 1.

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

W okresie objętym niniejszym raportem zaistniały następujące istotne zdarzenia o charakterze dokonań i niepowodzeń, które miały wpływ na działalność Grupy w 2012 roku:

- podpisanie warunkowej umowy sprzedaży spółki zależnej Prabos plus a.s. w dniu 15.05.2012 roku, zrealizowanej w całości w dniu 16.07.2012 roku. Przeprowadzone analizy finansowe dotyczące źródeł finansowania jednostki i prognozy sprzedażowe obejmujące załamanie się rynku przetargów publicznych, które odpowiadały za 60% przychodów czeskiej spółki oraz ciężące na spółce długoterminowe zobowiązania z poprzednich lat, skłoniły Zarząd Grupy, po konsultacji z Radą Nadzorczą, do podjęcia decyzji o wycofaniu się z inwestycji z 2007 roku i sprzedaży spółki,
- monitorowanie działań dotyczących likwidacji nierentownej produkcji w Lublinie realizowanej w spółce zależnej LZPS Sp. z o.o. w likwidacji,
- w oparciu o inwestycje z lat 2010 – 2012 wprowadzenie do oferty nowych linii produktów znaku towarowego ABEBA (ponad 60 linii produktowych). Działania te mają na celu neutralizację stagnacji rynku wynikającej z prognozowanego kryzysu budżetowego krajów strefy euro w latach 2013 - 2014,

- rozpoczęcie działań organizacyjnych i prawnych w celu sprzedaży nieruchomości w Lublinie, będącej jednocześnie główną siedzibą jednostki. Podjęta decyzja podyktowana była położeniem obiektu a także zużyciem technologicznym infrastruktury przemysłowej przewyższającej kilkakrotnie aktualne potrzeby produkcyjne firmy, co z kolei generuje znaczne koszty stałe w tym utrzymania składników majątku na niezmiennym poziomie. Aktualnie trwają negocjacje z zainteresowanym inwestorem.

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

W dniu 15 maja 2012 roku została zawarta przez Emitenta umowa sprzedaży akcji jednostki zależnej - spółki Prabos plus a.s. z siedzibą w Slavicinie (Republika Czeska), stanowiących 100% - owy udział w kapitale zakładowym tejże jednostki zależnej oraz 50% udziału w prawie do wspólnego znaku towarowego. Stronami umowy są PROTEKTOR S.A. i Jaroslav Palat, obywatel Republiki Czeskiej.

W dniu 16 lipca 2012 roku zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające, w związku, z czym z dniem 16 lipca 2012 roku umowa sprzedaży z dnia 15 maja 2012 roku weszła w życie.

Bezwarunkowa cena za nabycie 100 % akcji oraz za 50% udział w prawie do wspólnego znaku towarowego wynosi 1.230.001 EUR, z czego cena za 50% udziału w prawie do wspólnego znaku towarowego wynosi 480.000 EUR, zaś cena za 100% akcji wynosi 750.001 EUR, która to cena może być następnie powiększona w oparciu o korektę ceny nabycia, wynikającą ze sprzedaży obuwia przewłaszczonego na zabezpieczenie płatności, jednakże nie większą niż 270.000 EUR.

Cena nabycia akcji zawierająca korektę oraz cena nabycia znaku towarowego będą uiszczane przez Kupującego w czterech następujących ratach:

- 1) 750.000 EUR – przejęcie poręczeń umów kredytowych, których stroną jest Prabos Plus a.s., a poręczycielem był PROTEKTOR S.A. (kompensata z ujawnionym w sprawozdaniu finansowym zobowiązaniem z tego tytułu w dniu wejścia w życie umowy sprzedaży akcji spółki Prabos plus a.s.) oraz 1 EUR płatne gotówką w dniu wejścia w życie umowy;
- 2) 50.000 EUR, (jako pierwsza rata ceny nabycia znaku towarowego) płatne gotówką nie później niż do dnia 15 grudnia 2012 roku (płatność została zrealizowana);
- 3) 430.000 EUR, (jako druga rata ceny nabycia znaku towarowego) płatne gotówką nie później niż do dnia 31 grudnia 2013 roku;
- 4) korektę ceny nabycia, jednakże nie większą niż 270.000 EUR, płatną gotówką w terminie 5 dni roboczych począwszy od dnia, w którym Prabos plus a.s. otrzyma zapłatę pełnej ceny z tytułu sprzedaży obuwia, stanowiącego zabezpieczenie płatności wynikającej z tej umowy.

Zabezpieczeniem transakcji są:

- 1) 3 weksle wystawione przez Kupującego i zdeponowane u notariusza na podstawie zawartej umowy powierniczej:
 - weksel na 50.000 EUR płatny do dnia 15 grudnia 2012 roku,
 - weksel na 430.000 EUR płatny do dnia 31 grudnia 2013 roku,
 - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową;
- 2) przewłaszczenie na zabezpieczenie 14.960 par butów antyminowych typ S70721-015 należących do Prabos plus a.s.;

- 3) przekazanie 100 % materialnych akcji Kupującemu przez PROTEKTOR S.A. nastąpi po otrzymaniu zapłaty pełnej ceny nabycia.

Szczegółowe informacje dotyczące kar umownych oraz warunków zawieszających zostały podane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym numer 16/2012 opublikowanym przez PROTEKTOR S.A. w dniu 16.07.2012 roku.

Wyniki finansowe bieżącego okresu sprawozdawczego uwzględniają zdarzenia jednorazowe, a w szczególności działalność zaniechaną związaną z utratą kontroli nad jednostką zależną, czyli wyłączenie danych finansowych Prabos plus a.s. ze Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień utraty kontroli nad Spółką. W związku, z czym, zgodnie z MSR 27 na dzień utraty kontroli, którym był 31.05.2012 zostały: wyłączone aktywa w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli. Aktywa te zostały skorygowane o odpisy aktualizujące: należności w kwocie 5 667 tys. zł, zapasy w kwocie 6 699 tys. zł, wartości niematerialne oraz maszyny i urządzenia w łącznej kwocie 1 781 tys. zł,

wyłączone zobowiązania w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli. Zobowiązania te zostały skorygowane o utworzone rezerwy uwarunkowane likwidacją obejmujące rezerwy: na wynagrodzenia, odprawy, koszty prawne i pozostałe koszty w łącznej kwocie 6 520 tys. zł oraz rezerwy na gwarancje (Technogroup) w wysokości 2 486 tys. zł.

W wyniku powyższych wyłączeń powstał ujemny kapitał własny jednostki Prabos plus a.s., który spowodował wzrost skonsolidowanego wyniku finansowego o 4 713 tys. zł. Szczegółowe informacje na temat działalności zaniechanej zostały zawarte w nocie numer 23 niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Protektor.

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

Branżę obuwia roboczego i ochronnego, w której funkcjonuje zrestrukturyzowana jednostka dominująca, cechuje stosunkowo ograniczona cykliczność działalności, charakteryzująca się niewielkim wzrostem obrotów w drugiej połowie roku. Aktualnie jednym z celów Grupy Kapitałowej Protektor jest zwiększenie procentowego udziału obrotów wypracowanych na rynku przemysłowym i usługowym, niezależnym od przetargów publicznych, co w długoterminowej perspektywie ma przyczynić się do dalszego stabilizowania się wyników finansowych jednostki.

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

W 2012 roku spółka nie dokonała emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

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

Emitent w 2011 rok poniósł stratę netto w wysokości 13.755 tys. zł.. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2012 r. podjęło uchwałę nr 5 o pokryciu straty w całości z kapitału zapasowego Spółki.

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

1. Zarząd PROTEKTOR S.A. informuje, że - w ramach procesu poszukiwania inwestora strategicznego dla Spółki, działając na mocy upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 z dnia 9 listopada 2012 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Lubelskich Zakładów Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna, w dniu 4 lutego 2013 roku w Warszawie została zawarta umowa z IMAP Access 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako doradcą w procesie poszukiwania inwestora strategicznego.

Usługi świadczone przez doradcę inwestycyjnego odnoszą się do procesu poszukiwania inwestora strategicznego, w tym także za pośrednictwem międzynarodowej sieci International Mergers & Acquisitions Partners- IMAP i obejmują wsparcie merytoryczne i organizacyjne transakcji sprzedaży akcji Spółki, jej przedsiębiorstwa lub udziałów/akcji spółki lub spółek zależnych od Emitenta. Umowa z wyżej wskazanym doradcą inwestycyjnym została zawarta na okres sześciu miesięcy.

Dodatkowe informacje na temat w/w umowy zawarte są w raporcie bieżącym numer 3/2013 z dnia 05.02.2013 roku.

2. W dniu 11 lutego 2013 roku w Lublinie został zawarty Aneks do umowy o kredyt obrotowy w wysokości 4.000 tys. zł. Stronami umowy są PROTEKTOR S.A. oraz Bank Zachodni WBK S.A. (dawniej Kredyt Bank S.A.). Zgodnie z Aneksem, kredyt obrotowy został przedłużony o kolejne dwanaście miesięcy (termin ostatecznej spłaty - 14.02.2014 roku). Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco z wystawienia kredytobiorcy oraz hipoteka umowna łączna wspólnie dla kredytu inwestycyjnego, kredytu obrotowego i linii gwarancyjnej w wysokości 11.000 tys. zł ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania zabudowanego gruntu i prawie własności budynków i budowli posiadanych na tej nieruchomości.

3. W dniu 15 kwietnia 2013 roku w Warszawie, w ramach restrukturyzacji i konsolidacji źródeł finansowania spółki, zostały zawarte umowy mające charakter umowy znaczącej. Stronami umów są BRE Bank Spółka Akcyjna oraz PROTEKTOR S.A.. Przedmiotem umów jest udzielenie PROTEKTOR S.A. przez BRE Bank Spółka Akcyjna:

- kredytu obrotowego w wysokości 2.000.000 PLN z terminem spłaty 30.06.2014 (oprocentowanie WIBOR 1 M + marża 1,25 p.p.),
- pożyczki hipotecznej w wysokości 6.000.000 PLN z terminem spłaty 29.04.2016 (oprocentowanie WIBOR 1 M + marża 1,25 p.p.),
- linii gwarancyjnej z limitem do maksymalnej kwoty 2.000.000 PLN.

Środki finansowe zostaną przeznaczone i wykorzystane w ramach konsolidacji źródeł finansowania spółki na spłatę w całości dotychczasowego zadłużenia PROTEKTOR S.A. tj.:

- w BZ WBK (dawniej: Kredyt Bank S.A.) krótkoterminowego kredytu w rachunku bieżącym z limitem w wysokości 4.000.000 PLN oraz kredytu inwestycyjnego z kwotą pozostałą do spłaty w wysokości 978.022 PLN (stan na dzień 31.03.2013) i terminem spłaty 31.12.2013 roku,
- w Millenium S.A. krótkoterminowego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z limitem 1.900.000 PLN.

Nadwyżka środków pieniężnych zostanie wykorzystana na finansowanie bieżącej działalności Emitenta.

Jako zabezpieczenie umów zostanie ustanowiona łączna hipoteka umowna do kwoty 15 mln PLN na nieruchomościach gruntowych i budynkach Emitenta zlokalizowanych przy ul. Kunickiego 20-24 w Lublinie.

Szczegółowe warunki przedmiotowych umów nie odbiegają od standardów rynkowych, stosowanych w umowach tego rodzaju z zachowaniem niższego poziomu kosztów finansowych.

Umowę zawarto z zastrzeżeniem warunku:

BRE Bank Spółka Akcyjna przyzna ww. środki finansowe w razie spełnienia przez Emitenta następujących przesłanek:

1. przedstawienie bankowi:
 - a) zaświadczenia o zaangażowaniu kwoty do spłaty w bankach BZ WBK (dawniej: Kredyt Bank S.A.) oraz w Millenium S.A.,
 - b) oświadczenia Kredyt Bank S.A. o warunkowym zwolnieniu hipotek na nieruchomości, na której zostanie ustanowiona hipoteka,
 - c) potwierdzenia złożenia we właściwym Sądzie Rejonowym prawidłowo złożonego i opłaconego wniosku o wpis na rzecz BRE Bank Spółka Akcyjna hipoteki,
 - d) oświadczenia Kredyt Bank S.A. o warunkowym zwolnieniu cesji wierzytelności praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, na której zostanie ustanowiona hipoteka,
 - e) aktualnej polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, na której zostanie ustanowiona hipoteka.
2. zawarcie umowy o ustanowieniu hipoteki.

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania warunkowe	do wysokości	do wysokości
Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu – weksel in blanco	200	200
Zabezpieczenie gwarancji celnej – weksel in blanco	-	100
Zabezpieczenie przedmiotów leasingu – weksel in blanco	3 147	4 129
Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka umowna łączna zwykła	4 547	4 547
- hipoteka umowna łączna kaucyjna	1 137	1 137
- weksel własny in blanco	1 311	2 762
Zabezpieczenie kredytu obrotowego w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka umowna łączna kaucyjna	4 400	4 400
- weksel własny in blanco	3 775	3 097
Zabezpieczenie – linia gwarancyjna w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka kaucyjna	2 750	2 750
- weksel in blanco	217	967
Poręczenie Kredytu dla Prabos Plus	-	10 266
Poręczenie kredytu dla Inform Brill	-	5 300
Poręczenie kredytu dla LZPS sp. z o.o.	-	2 000

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za 2012 rok

Poszczególne pozycje bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalony przez NBP (31.12.2012 - 4,0882 PLN, 31.12.2011 - 4,4168 PLN). Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone zostały średnim kursem EUR będącym średnią arytmetyczną z 12 miesięcy okresu sprawozdawczego (rok 2012 - 4,1736 PLN, dane porównywalne za 2011 - 4,1401 PLN).

Wybrane dane finansowe grupy kapitałowej

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012 PLN	za okres od 01.01 do 31.12.2011 PLN	za okres od 01.01 do 31.12.2012 EUR	za okres od 01.01 do 31.12.2011 EUR
Przychody ze sprzedaży	99 621	114 649	23 869	27 692
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	38 331	43 637	9 184	10 540
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 372	13 466	1 766	3 253
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 711	13 452	1 608	3 249
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	7 252	(10 245)	1 738	(2 475)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 546	(10 079)	1 808	(2 434)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 385)	10 401	(332)	2 512
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(9 715)	(2 040)	(2 328)	(493)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 855	(6 921)	444	(1 672)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(9 245)	1 440	(2 216)	347
Średni kurs PLN / EUR			4,1736	4,1401
Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Aktywa razem	81 638	114 554	19 969	25 936
Aktywa trwałe	20 454	31 217	5 003	7 068
Aktywa obrotowe	61 184	83 337	14 966	18 868
Zobowiązania razem	26 452	55 116	6 470	12 479
Zobowiązania długoterminowe	4 158	8 586	1 017	1 944
Zobowiązania krótkoterminowe	22 294	46 530	5 453	10 535
Kapitał własny	55 186	59 438	13 499	13 457
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	54 032	57 898	13 217	13 109
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 341	2 167
Średnia ważona liczba akcji	19 022	19 022	19 022	19 022
Zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,40	(0,53)	0,10	(0,12)
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,40	(0,53)	0,10	(0,12)
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,0882	4,4168

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

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Protektor zawarty jest w pkt. 2.2.(1) Założeń Kontynuacji Działania.

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 dniu 29 grudnia 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą LZPS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki zależnej i otwarciu jej likwidacji z dniem 29 grudnia 2011 roku. Wniosek o otwarcie postępowania likwidacyjnego złożono do Sądu Rejonowego Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. W okresie sprawozdawczym kontynuowane były działania związane z rozpoczętym pod koniec 2011 roku procesem likwidacji jednostki LZPS sp. z o.o. w likwidacji. W związku z powyższym w PROTEKTOR S.A. powstał kilkudziesięcioosobowy oddział montażu, którego zadaniem jest produkcja obuwia zawodowego i roboczego z wykorzystaniem elementów zewnętrznych.

Zarząd PROTEKTOR S.A. w dniu 20 kwietnia 2012 roku, w oparciu o przedstawioną opinię Zarządu Prabos plus a.s. na temat sytuacji w spółce oraz istniejących zagrożeń i szansach, co do jej dalszego działania, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej jak i po przeprowadzeniu analiz ryzyk finansowych i operacyjnych oraz testu na utratę wartości aktywów, podjął uchwałę Nr 2/04/2012. W uchwale tej zdecydował o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta, sporządzanym na dzień 31 grudnia 2011 roku, z tytułu zagrożenia dalszej działalności spółki Prabos plus a.s.. Wartość odpisu wyniosła 14 008 tys. PLN i objęła 100 % wartości akcji Prabos plus a.s..

W dniu 15 maja 2012 roku została zawarta przez PROTEKTOR S.A. i Jaroslava Palata umowa warunkowa sprzedaży akcji spółki Prabos plus a.s.. PROTEKTOR S.A. utraciła kontrolę nad jednostką zależną Prabos plus a.s. przy zmianie jej Zarządu nie miała możliwości kierowania polityką finansową i operacyjną spółki, w taki sposób, aby uzyskać korzyści ekonomiczne z jej działalności.

W dniu 16 lipca 2012 roku zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające umowy, w związku, z czym z dniem 16 lipca 2012 roku ww. umowa weszła w życie.

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

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

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

zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2012 01.03.2013	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2012	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2012	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2012 30.04.2013	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.(1)	1 159 619	-	-	1 159 619	6,10 %	6,10 %
Andrzej Flak (2)	1 900 295	-	-	1 900 295	9,99 %	9,99 %
Mariusz Szymula (3)	1 995 755	-	-	1 995 755	10,49 %	10,49 %
Piotr Szostak (bezpośrednio i pośrednio) (4)	2 066 758	-	-	2 066 758	10,87 %	10,87 %
Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.(5)	2 963 613	-	-	2 963 613	15,58 %	15,58 %
ING Otwarty Fundusz Emerytalny (6)	3 000 000	-	-	3 000 000	15,77 %	15,77 %
Pozostali	5 935 560	-	-	5 935 560	31,20 %	31,20 %

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

(2) zgodnie ze zgłoszeniem na WZA opisanym w raporcie bieżącym numer 25/2012 z dnia 14.11.2012 oraz zgodnie z zawiadomieniem opisanym w raporcie bieżącym numer 17/2012 z dnia 25.07.2012,

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

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

(5) zgodnie z zawiadomieniem opisanym w raporcie bieżącym numer 23/2012 z dnia 07.11.2012,

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

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

Osoby zarządzające						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2012 01.03.2013	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2012	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2012	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2012 30.04.2013	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Piotr	20 829	-	-	20 829	0,1095%	0,1095%

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres od 01.01 do 31.12.2012 (w tys. PLN)*

Skrzyński						
Piotr Majewski	1 200	-	-	1 200	0,0063%	0,0063%

Według informacji posiadanej przez Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu żaden z Członków Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A. nie posiadał akcji Spółki. Stan ten nie uległ zmianie od momentu przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (01.03.2013 roku).

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

W 2012 roku nie wystąpiły postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości, co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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

W 2012 roku Emitent lub jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna równowartość stanowiłaby, co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta. Kontynuowane były (obowiązywały) poręczenia i gwarancje udzielone w poprzednich okresach, w szczególności:

- PROTEKTOR S.A. w roku 2008 udzielił poręczenia za kredyty bieżące, udzielone Prabos plus a.s. przez Komerční banka a.s. Oddział Zlin w oparciu o umowę ramową do maksymalnej wysokości 61, 5 mln koron czeskich. Wynagrodzenie w wysokości 0,2 % od kwoty udzielonego kredytu wymagalne było za każdy rozpoczęty 3-miesięczny okres trwania poręczenia.
W dniu 16.07.2012 roku zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające umowy sprzedaży akcji spółki Prabos plus a.s. z dnia 15 maja 2012 roku, której stronami byli PROTEKTOR S.A. (Sprzedający) i Jaroslav Palat (Kupujący). Jednym ze spełnionych na dzień 16 lipca 2012 roku warunków zawieszających tej umowy był zwrot przez Komerční Banka dokumentów poręczeń gwarantowanych przez Spółkę jak i przedstawienie przez Komerční Banka deklaracji potwierdzającej zwolnienie PROTEKTOR S.A. od wszelkich zobowiązań wynikających z udzielonych poręczeń oraz potwierdzenie, że Bank nie ma żadnych innych roszczeń lub wierzytelności względem PROTEKTOR S.A.. **Oznacza to, że od dnia 16.07.2012 roku poręczenie PROTEKTOR S.A. wygasło.**
- 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 było wymagalne za każdy rozpoczęty 3-miesięczny okres trwania gwarancji. **W marcu 2012 roku poręczenie PROTEKTOR S.A. wygasło – kredyt został spłacony.**

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

W dniu 2 marca 2012 roku został powołany na Członka Zarządu PROTEKTOR S.A. Pan Steffen Eichhorn, który pełni jednocześnie funkcje Prezesa Zarządu spółki zależnej ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH oraz Inform Brill GmbH. W dniu 14 grudnia 2012 roku Pan Steffen Eichhorn złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu PROTEKTOR S.A..

W dniu 29 czerwca 2012 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROTEKTOR S.A. w trakcie, którego podjęto uchwały między innymi w sprawie:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu PROTEKTOR S.A. z działalności Spółki za rok 2011 rok,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego PROTEKTOR S.A. za rok 2011,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Protektor w roku 2011,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Protektor w roku 2011,
- udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej oraz Członkom Zarządu,
- pokrycia straty za rok 2011.

W dniu 29 czerwca 2012 roku Pan Paweł Strączyński złożył rezygnację z pełnienia przez niego funkcji Członka Zarządu PROTEKTOR S.A..

W dniu 29 czerwca 2012 roku został powołany przez Radę Nadzorczą na Członka Zarządu PROTEKTOR S.A. Pan Piotr Majewski, który pełni jednocześnie funkcje Członka Zarządu i Dyrektora Finansowego jednostek zależnych Emitenta tj. ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH oraz Inform Brill GmbH,

W dniu 9 listopada 2012 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna w trakcie, którego podjęto jednogłośnie uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki, do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności mających na celu znalezienie inwestora strategicznego dla Spółki. W ocenie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia znalezienie inwestora strategicznego, który doceni zrealizowany program restrukturyzacyjny, pozytywnie wpłynie na wycenę Spółki, której aktualny kurs akcji, ze względu m. in. na znaczne rozdrobnienie akcjonariatu nie odpowiada realnej wartości.

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

Czynniki negatywne, mające wpływ na wyniki jednostki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału :

- stagnacja na rynkach odbiorców w czasie trwania kryzysu finansowego i spowolnienia gospodarczego w Europie i na świecie (brak możliwości wzrostu cen sprzedaży),
- zwiększenie kosztów działalności w wyniku wzrostu cen surowców, materiałów, energii oraz innych czynników działalności gospodarczej (np. skóry; chemia),

- presja płacowa w Grupie ABEBA zarówno w spółkach produkcyjnych w Mołdawii (RIDA i TERRIPA) jak i handlowych w Niemczech (ABEBA i INFORM),
- trend rynkowy do zakupu tańszego obuwia technologicznego (w tym import taniego obuwia z krajów Dalekiego Wschodu),
- niższa rentowność produkcji obuwia roboczego,
- dodatkowe koszty certyfikacji w latach 2012 i 2013 na normę EN 2012 w wysokości rzędu około 250 tys. EUR oraz proces wymiany obuwia na rynku,
- dostępność oraz koszt zewnętrznych źródeł finansowania dla spółki PROTEKTOR S.A. przy braku równowagi finansowej w ramach Grupy pomiędzy dochodowymi spółkami zależnymi w Niemczech a spółką matką,
- ryzyko utraty części dostawców materiałów przy braku regularnych spłat zobowiązań w spółce matce dodatkowo spowodowane wprowadzeniem z dniem 1.01.2013 roku nowych przepisów w zakresie podatku VAT,
- potencjalne trudności w ściąganiu wierzytelności od niektórych kontrahentów (rynek polski),
- niestabilność na rynkach walutowych, odznaczająca się dużymi wahaniami kursów walut,
- potencjalne trudności prawne i finansowe w finalizacji procesu sprzedaży nieruchomości w Lublinie i przeniesienia produkcji w miejsce bardziej dostosowane do aktualnego wolumenu produkcji.

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

- kontynuacja poszerzenia działalności marketingowej, w tym rozwój sieci dystrybucji;
- rozbudowa struktury asortymentowej dla rynku Europy Zachodniej i Polski dla brandów ABEBA i PROTEKTOR,
- wdrożenie w roku 2012 działań obniżających koszty stałe i zmienne ze skutkiem w roku 2013,
- restrukturyzacja zadłużenia spółki PROTEKTOR S.A. polegająca na konsolidacji całości zadłużenia (kredyty obrotowe i inwestycyjny) w ramach jednego kredytu w jednym banku i wydłużenia okresu kredytowania na 3 lata (zamiana źródeł finansowania z krótkoterminowych na długoterminowe); restrukturyzacja ta zakłada utrzymanie miesięcznych kosztów finansowych na tym samym poziomie,
- spodziewana finalizacja wstępnej części procesu sprzedaży nieruchomości położonej w Lublinie i przeniesienia produkcji w miejsce bardziej dostosowane pod względem infrastrukturalnym do struktury i wielkości bieżącego wolumenu produkcji (podpisanie umowy przedwstępnej),
- inwestycje bieżące w procesy produkcyjne w Mołdawii (Naddniestrze) w celu dalszej ich optymalizacji (utrzymanie konkurencyjności kosztowej),
- rozpoczęcie procesu przygotowania inwestycji związanej z wdrożeniem zintegrowanego systemu informatycznego dla Grupy Protektor.

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

RYZYSKO ZWIĄZANE Z DOSTAWAMI MATERIAŁÓW I SUROWCÓW DO PRODUKCJI

W zakresie zaopatrzenia w materiały do produkcji, spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zaopatrują się głównie u producentów lub pośredników w swoich krajach.

Zakupy realizowane są w kilku grupach surowcowych: skóry, podpodeszwy i materiały podpodeszwowe, kleje, galanteria metalowa i podszewki. Polityka zakupów opiera się na współpracy z dostawcami, którzy spełnili wymogi kwalifikacyjne i jakościowe. Rozwój bazy dostawców doprowadził do sytuacji, w której zakupy w poszczególnych grupach surowcowych w większości przypadków mogą być lokowane alternatywnie, u co najmniej 2 różnych dostawców. Jest to sytuacja gwarantująca bezpieczeństwo i ciągłość zaopatrzenia, przy wydłużających się terminach płatności oraz w sytuacji pogarszającej się płynności finansowej u niektórych dostawców, co obserwowane jest od kilku miesięcy (dotyczy to tylko spółki matki). Ponadto polityka zaopatrzeniowa uwzględniająca, co najmniej dwóch alternatywnych dostawców pozwala na utrzymanie dobrej pozycji przetargowej w negocjacjach z poszczególnymi dostawcami, co niejednokrotnie okazało się kluczowym czynnikiem w zachowaniu ciągłości dostaw.

W systemie zaopatrzenia stosuje się zasadę wyboru kontrahentów oferujących najkorzystniejsze warunki dostaw. Grupa funkcjonuje w oparciu o zróżnicowany rynek dostaw oraz wielu kontrahentów dla obu brandów.

RYZYSKO KREDYTOWE

W okresie kryzysu finansowego ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej Protektor jest ściśle związane z prowadzeniem podstawowej działalności gospodarczej. Dotyczy ono zdarzeń, które mogą przybrać postać niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności lub istotnego opóźnienia w spłacie należności. Udzielanie klientom, tzw. kredytu kupieckiego jest nieodłącznym elementem prowadzenia działalności gospodarczej, jednakże Grupa podejmuje szereg działań mających na celu zminimalizowanie ryzyk związanych z podjęciem współpracy z potencjalnie nierzetelnym klientem. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności i niezwłocznie podejmowanym działaniom windykacyjnym wobec należności przeterminowanych, narażenie Grupy na ryzyko kredytowe jest na bieżąco ograniczane.

W minionym okresie 2012 roku ryzyko kredytowe PROTEKTOR S.A. wynikało między innymi z udzielonych bezpośrednich pożyczek oraz poręczeń z lat 2007-2009 dla kredytów inwestycyjnych oraz obrotowego w czeskiej spółce Prabos plus a.s..

Aktualnie ww. ryzyko nie występuje gdyż w dniu 16 lipca 2012 roku w ramach realizacji umowy sprzedaży akcji Prabos plus a.s. z dnia 15.05.2012 roku :

- Komercjni Banka a.s. zwrócił wszystkie 3 poręczenia z lat 2007 oraz ich prolongatę z roku 2011 na kredyt obrotowy, a tym samym zwolnił PROTEKTOR S.A. od wszelkich zobowiązań wynikających z udzielonych poręczeń,
- Komercjni Banka a.s. wydał pisemne oświadczenie, że bank nie ma już żadnych poręczeń od spółki PROTEKTOR S.A..

Ponadto w wyniku likwidacji LZPS sp. z o.o. w dniu 31.07.2012 roku spłacony został w całości kredyt obrotowy tej spółki, który poręczony był przez spółkę matkę.

RYZIKO ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

Ekspozycja Grupy na zmiany poziomu stóp procentowych wynika przede wszystkim z zaciągniętych kredytów obrotowych i inwestycyjnego, których oprocentowanie oparte jest na zmiennej stopie procentowej. Zabezpieczeniem ww. kredytów są:

- (a) kredyt inwestycyjny i obrotowy w Banku Zachodnim WBK S.A. (dawniej Kredyt Bank S.A.) - nieruchomość przy ul. Kunickiego w Lublinie oraz co najmniej 80% należności;
- (b) kredyt obrotowy w Millenium S.A. – 20% należności.

W dniu 15.04.2013 roku w ramach restrukturyzacji i konsolidacji źródeł finansowania PROTEKTOR S.A. zostały zawarte umowy o kredyt obrotowy w wysokości 2.000.000 PLN, (oprocentowanie WIBOR 1 M + marża 1,25 p.p.), pożyczkę hipoteczną w wysokości 6.000.000 PLN (oprocentowanie WIBOR 1 M + marża 1,25 p.p.) oraz linię gwarancyjną z limitem do maksymalnej kwoty 2.000.000 PLN. Środki te zostaną przeznaczone na spłatę w całości dotychczasowego zadłużenia PROTEKTOR S.A.. Szczegółowe informacje na ten temat zawarte są w punkcie numer 16 Informacji Dodatkowej niniejszego sprawozdania finansowego oraz w raporcie bieżącym numer 8/2013 z dnia 16.04.2013 roku.

Spółki na bieżąco monitorują sytuację na rynku finansowym i podejmują decyzje zgodnie z informacjami z niego płynącymi. Z uwagi na prognozy kształtowania się stóp procentowych oraz skalę zaciągniętych kredytów i pożyczek, poszczególne Spółki Grupy uznały, iż nie ma potrzeby stosować instrumentów zabezpieczających przedmiotowe ryzyko.

RYZIKO PŁYNNOŚCI

Ryzyko utraty płynności finansowej spowodowane jest:

- zaistnieniem negatywnych relacji pomiędzy wpływami ze sprzedaży, a niezbędnymi wydatkami związanymi z wytworzeniem produktów do sprzedaży,
- brakiem równowagi finansowej pomiędzy spółkami zależnymi ABEBA INFORM (dochodowe) a spółka dominującą (niedochodowa).

Grupa realizuje działania zmierzające do minimalizacji prawdopodobieństwa wystąpienia przedmiotowego ryzyka poprzez:

- sporządzanie planów finansowych oraz korzystanie z zewnętrznych źródeł finansowania tj. kredytów obrotowych udzielonych przez: Bank Zachodni WBK S.A. (dawniej Kredyt Bank S.A.), Bank Millenium, Bank1Saar, (ponadto konsolidacja i restrukturyzacja źródeł finansowania opisana w punkcie numer 16 Informacji Dodatkowej niniejszego sprawozdania finansowego oraz w raporcie bieżącym numer 8/2013 z dnia 16.04.2013 roku),
- ograniczenie kosztów stałych,
- prowadzenie polityki dywidendy wewnętrznej w celu pokrycia strat finansowych oraz oddłużenia spółki matki.

Prowadzone działania pozwalają na realizowanie bieżących zobowiązań przed otrzymaniem wpływów ze sprzedaży wyrobów i towarów.

RYZIKO WALUTOWE

W okresie sprawozdawczym ryzyko walutowe w Grupie wynikało przede wszystkim z realizacji zakupów i sprzedaży na rynkach zagranicznych. Główną walutą zagranicznych

transakcji było EUR. W jednostce dominującej fluktuacja złotego w stosunku do innych walut (szczególnie EUR) wpłynęła również na wyniki działalności finansowej Spółki. Przejawiało się to przede wszystkim w rozliczeniach udzielonych pożyczek, otrzymanych dywidendach ze spółek niemieckich, sprzedaży Spółki Prabos plus a.s., tj. rozliczeniu 1-szej transzy płatności.

Poszczególne spółki Grupy, w tym Emitent, w 2012 roku nie były stroną kontraktu walutowego, ani nie zabezpieczały się przed ryzykiem walutowym poprzez żadne instrumenty finansowe.

RYZIKO UZALEŻNIEŃ OD KLUCZOWYCH KLIENTÓW

Ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów charakteryzuje się tym, iż w przypadku niespodziewanej utraty jednego z nich Grupa może mieć trudności w pozyskaniu nowego. Grupa dąży do ograniczenia tego ryzyka poprzez dywersyfikację odbiorców, tak by utrata jednego z kontrahentów nie skutkowałą drastycznym spadkiem przychodów ze sprzedaży. Rozdrobnienie klientów oraz portfel zamówień w przypadku spółek zależnych jest na tyle duże, że ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców jest odpowiednio zminimalizowane.

Utrata w 2012 roku jednego z istotnych odbiorców, jakim był dla Emitenta MON (c.a. 48% obrotów rynku polskiego realizowanego przez spółkę, co stanowiło c.a. 8% obrotów całej Grupy Protektor) może mieć niekorzystny, ale malejący w czasie wpływ na pozycję płynnościową oraz wyniki finansowe spółki poprzez zmniejszenie wartości i rentowności zamówień na rynku polskim (spółka PROTEKTOR S.A.) oraz pogorszenie wskaźników finansowych warunkujących bieżące finansowanie spółki (kowenanty bankowe). W zakresie dostaw obuwia roboczego i zawodowego Grupa posiada duże zróżnicowanie portfela odbiorców ograniczające w znacznym stopniu ryzyko uzależnienia od pojedynczych klientów (ABEBA-100% zróżnicowania obrotów - c.a. 2400 klientów, PROTEKTOR-ponad 80% zróżnicowania obrotów - c.a. 250 klientów).

RYZIKO OGÓLNOEKONOMICZNE

Niekorzystne zmiany jednego lub kilku z poniższych czynników takich jak poziom PKB, inflacja, rozwój sektora przemysłu oraz poziom realizowanych przez przedsiębiorców inwestycji mogą powodować pogorszenie stanu gospodarek poszczególnych spółek Grupy, a przez to negatywnie wpływać na ich działalność i wyniki.

Ponadto światowa, a w szczególności europejska gospodarka, funkcjonuje w atmosferze dużej niepewności z tendencją do spowolnienia w roku 2013. Kryzys finansowy oraz problemy związane z potencjalną niewypłacalnością niektórych krajów należących do strefy euro powodują, że bardzo trudno jest jednoznacznie określić średnioterminowe trendy gospodarcze. Aktualne prognozy rynkowe przewidują dalsze spowolnienie europejskiej gospodarki, w tym niemieckiej i polskiej w kolejnym roku. Sytuacja ta może mieć istotny niekorzystny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki oraz sytuację finansową Grupy. Aby ograniczyć niekorzystny wpływ powyższych czynników na wyniki finansowe, stopniowo wdrażany jest system ograniczenia kosztów polegający na redukcji kosztów wynagrodzeń (redukcja zatrudnienia dokonana w 2012 roku ze skutkiem oszczędności finansowych w roku 2013 w spółce matce) oraz zmniejszeniem lub co najmniej zamrożeniem innych kosztów działalności niezwiązanych bezpośrednio ze sprzedażą.

RYZYKO ZWIĄZANE Z PROCEDURAMI I WARUNKAMI ROZSTRZYGANIA PRZETARGÓW PUBLICZNYCH

Ryzyko to zostało ograniczone w zasadniczym stopniu ze względu na ograniczenie przychodów spółki PROTEKTOR S.A. z tego kanału sprzedażowego.

Przy pojawiających się wezwaniach przetargowych, w sytuacji kryzysu głównym kryterium rozstrzygania przetargów będzie cena minimalna. Stawia to w uprzywilejowanej pozycji firmy produkujące obuwie tanie i gorszej jakości oraz nie obciążone dużymi kosztami stałymi (np. nieruchomości). W warunkach silnej konkurencji ceny przetargowe mogą być zaniżane lub ustalane na poziomie ograniczającym do minimum marżę producenta. Nie można wykluczyć także ryzyka, że w przyszłości w przypadku niektórych kontraktów rentowność będzie ujemna, tzn., iż ceny transakcyjne nie będą pokrywać kosztów stałych, zaś wyłącznie techniczne koszty wytworzenia (TKW). Pomimo składania ofert możliwe jest, że Spółka nie otrzyma do realizacji kontraktów ze względu na nierentowny poziom cen proponowanych przez konkurentów rynkowych działających często w formule działalności gospodarczych.

Istnieje także ryzyko opóźnień w rozstrzygnięciu kontraktów, o realizację, których Spółka się ubiega. Opóźnienia te mogą być wynikiem, zarówno wydłużania się przygotowań do rozpisania poszczególnych przetargów jak również czynników natury formalno-prawnej (działania konkurencji).

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. Przykładem ostatniej znaczącej zmiany są przepisy dotyczące podatku VAT, które weszły w życie z dniem 1.01.2013 roku. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są niejednolite. W przypadku Emitenta dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnym systemie podatkowym, iż zastosowane przez jednostkę rozwiązania w tym zakresie zostaną uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej interpretacji przepisów podatkowych niż zakładana przez grupę kapitałową, 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.

W 2012 roku spółka matka, była kontrolowana przez Urząd Skarbowy od strony zgodności rozliczeń z obowiązującymi przepisami podatkowymi w zakresie podatku VAT. Urząd Skarbowy nie dopatrzył się żadnych uchybień.

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2013 roku.

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU