

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR ROZSZERZONE O SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA I KWARTAŁ 2013

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

Maj 2013 roku

SPIS TREŚCI:

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS).....	3
KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT).....	5
KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH).....	7
KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM).....	9
KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	11
KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	13
KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	15
KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	17
ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA.....	19
INFORMACJA DODATKOWA.....	35
POZOSTAŁE INFORMACJE.....	49

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS) NA DZIEŃ 31.03.2013 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień* 31.03.2013	na dzień** 31.12.2012
Aktywa		
Aktywa trwałe	20 818	20 454
Wartości niematerialne	5 242	5 271
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	14 814	14 412
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	10	7
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	10	7
Należności długoterminowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	752	764
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa obrotowe	65 581	61 184
Zapasy	37 463	37 624
Należności od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną / długoterminową	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	10 846	6 891
- od jednostek powiązanych	-	16
- od pozostałych jednostek	10 846	6 875
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	385	401
Pozostałe należności krótkoterminowe	3 403	3 484
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	3 403	3 484
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 792	1 728
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	936	252
Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	10 756	10 804
Aktywa razem	86 399	81 638

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

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

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

Wyszczególnienie	na dzień* 31.03.2013	na dzień** 31.12.2012
Pasywa		
Kapitał własny	56 661	55 186
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	55 486	54 032
Kapitał podstawowy	9 572	9 572
Akcje / udziały własne	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości Nominalnej	10 235	10 235
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	489	(83)
Pozostałe kapitały	5 049	5 049
Niepodzielony wynik finansowy	30 141	29 259
- zysk (strata) z lat ubiegłych	28 989	21 713
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 152	7 546
Udziały niesprawujące kontroli	1 175	1 154
Zobowiązania	29 738	26 452
Zobowiązania długoterminowe	4 044	4 158
Długoterminowe kredyty i pożyczki	-	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	-	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 766	1 884
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 250	2 245
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	29
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe	-	-
Dotacje rządowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	25 694	22 294
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10 446	9 517
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	10 446	9 517
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	770	762
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 478	5 661
- wobec jednostek powiązanych	-	3
- wobec pozostałych jednostek	8 478	5 658
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 850	2 060
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 844	2 147
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	1 844	2 147
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	878	439
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	1 428	1 703
Dotacje rządowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	5
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Pasywa razem	86 399	81 638

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

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

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2013 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	za okres* od 01.01 do 31.03.2013	za okres** od 01.01 do 31.03.2012
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	25 264	27 746
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	25 087	26 335
Przychody ze sprzedaży usług	26	38
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	151	1 373
Koszt własny sprzedaży	(15 713)	(17 521)
- od jednostek powiązanych	-	-
Koszt sprzedanych produktów	(15 610)	(16 350)
Koszt sprzedanych usług	(5)	-
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(98)	(1 171)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 551	10 225
Koszty sprzedaży	(2 391)	(2 517)
Koszty ogólnego zarządu	(4 761)	(5 066)
Pozostałe przychody operacyjne	269	435
Pozostałe koszty operacyjne	(139)	(190)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 529	2 887
Przychody finansowe	342	64
Koszty finansowe	(122)	(329)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 749	2 622
Podatek dochodowy	(1 517)	(1 247)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 232	1 375
<i>Działalność zaniechana</i>	-	-
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	(52)
Zysk (strata) netto	1 232	1 323
Zysk (strata) netto przypadający:	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 152	1 370
- akcjonariuszom mniejszościowym	80	(47)
Inne całkowite dochody:	243	(3 861)
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	243	(3 861)
- podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą zostać zreklasyfikowane	-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	-
Całkowite dochody razem:	1 475	(2 538)
Całkowite dochody razem przypadające:	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 454	(2 399)
- akcjonariuszom mniejszościowym	21	(139)

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

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

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.03.2013 PLN / akcję	za okres od 01.01 do 31.03.2012 PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 152	1 422
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 152	1 370
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	0,06	0,07
- rozwodniony	0,06	0,07
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,06	0,07
- rozwodniony	0,06	0,07

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2013 ROKU (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	za okres* od 01.01 do 31.03.2013	za okres** od 01.01 do 31.03.2012
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 749	2 565
Korekty:	745	1 138
Amortyzacja wartości niematerialnych	41	43
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	574	873
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	24	-
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	-	-
Utrata kontroli nad aktywami netto jednostki zależnej	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty odsetek	106	222
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	3 494	3 703
Zmiana stanu zapasów	849	(469)
Zmiana stanu należności	(3 980)	(6 593)
Zmiana stanu zobowiązań	2 076	(2 322)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(251)	(461)
Inne korekty	(742)	(427)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	1 446	(6 569)
Zapłacone odsetki	-	(131)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 520)	(1 425)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(74)	(8 125)

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

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

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

Wyszczególnienie	za okres* od 01.01 do 31.03.2013	za okres** od 01.01 do 31.03.2012
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(54)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(592)	(772)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	22	-
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	-	-
Utrata kontroli nad aktywami netto jednostki zależnej po uwzględnieniu utraconych środków pieniężnych	-	-
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	(570)	(826)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	860	2 513
Spłaty kredytów i pożyczek	(1)	(885)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(20)	(93)
Odsetki zapłacone	(131)	(131)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	708	1 404
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	64	(7 547)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 728	10 972
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 792	3 425

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

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

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) W OKRESIE OD 01.01 DO 31.03.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający dla udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012 roku		9 572	37 213	3 982	7 131	57 898	1 540	59 438
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów		-	-	-	-	-	-	-
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 31.03.2012 rok</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	-	-	2	2	-	2
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własnych		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego z okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	(3 569)	(200)	(3 769)	(92)	(3 861)
Wyniki odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	(3 569)	(198)	(3 767)	(92)	(3 859)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku		-	-	-	1 370	1 370	(47)	1 323
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2012 roku		-	-	(3 569)	1 172	(2 397)	(139)	(2 536)
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Kapitał z wyceny - aktualizacja-dotyczy likwidacji		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2012 roku		9 572	37 213	413	8 303	55 501	1 402	56 902

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) W OKRESIE OD 01.01 DO 31.03.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013 roku		9 572	15 284	(83)	29 259	54 032	1 154	55 186
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	15 284	(83)	29 259	54 032	1 154	55 186
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2013</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- wyniki odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości · bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	572	(270)	302	(59)	243
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	572	(270)	302	(59)	243
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku		-	-	-	1 152	1 152	80	1 232
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2013		-	-	572	882	1 454	21	1 475
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli - Prabos plus a.s.		-	-	-	-	-	-	-
Kapitał z wyceny - dotyczy likwidacji		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2013 roku		9 572	15 284	489	30 141	55 486	1 175	56 661

KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31.03.2013 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2013	na dzień 31.12.2012
Aktywa		
Aktywa trwałe	25 654	25 755
Wartości niematerialne	70	84
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 992	2 067
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	22 840	22 840
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Należności długoterminowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	752	764
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa obrotowe	23 467	22 919
Zapasy	4 776	5 169
Należności od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną / długoterminową	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1 661	1 136
- od jednostek powiązanych	262	252
- od pozostałych jednostek	1 399	884
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	5 782	5 458
- od jednostek powiązanych	3 637	3 566
- od pozostałych jednostek	2 145	1 892
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64	297
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	428	55
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 756	10 804
Aktywa razem	49 121	48 674

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2013	na dzień 31.12.2012
<i>Pasywa</i>		
Kapitał własny	37 990	38 424
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki Dominującej	37 990	38 424
Kapitał podstawowy	9 572	9 572
Akcje / udziały własne	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości Nominalnej	10 235	10 235
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	-	-
Pozostałe kapitały	6 997	6 997
Niepodzielony wynik finansowy	11 186	11 620
- zysk (strata) z lat ubiegłych	11 620	11 206
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(434)	414
Udziały niesprawujące kontroli	-	-
Zobowiązania	11 131	10 250
Zobowiązania długoterminowe	2 003	2 028
Długoterminowe kredyty i pożyczki	-	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	-	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	46	54
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 929	1 945
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	29
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe	-	-
Dotacje rządowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	9 128	8 222
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	6 590	5 730
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	6 590	5 730
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	26	39
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 457	1 787
- wobec jednostek powiązanych	2	6
- wobec pozostałych jednostek	1 455	1 781
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	807	444
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	807	444
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	142	115
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	106	107
Dotacje rządowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Pasywa razem	49 121	48 674

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 01.01. DO 31.03.2013 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.03.2013	za okres od 01.01 do 31.03.2012
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	2 513	2 587
- od jednostek powiązanych	239	262
Przychody ze sprzedaży produktów	2 321	1 156
Przychody ze sprzedaży usług	41	57
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	151	1 374
Koszt własny sprzedaży	(2 050)	(2 361)
- od jednostek powiązanych	224	216
Koszt sprzedanych produktów	(1 947)	(1 190)
Koszt sprzedanych usług	(5)	-
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(98)	(1 171)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	463	226
Koszty sprzedaży	(117)	(76)
Koszty ogólnego zarządu	(792)	(1 151)
Pozostałe przychody operacyjne	216	292
Pozostałe koszty operacyjne	(225)	(223)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(455)	(932)
Przychody finansowe	128	63
Koszty finansowe	(110)	(388)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(437)	(1 257)
Podatek dochodowy	3	178
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(434)	(1 079)
<i>Działalność zaniechana</i>	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(434)	(1 079)
Zysk (strata) netto przypadający:	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(434)	(1 079)
- akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Inne całkowite dochody:	-	-
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	-
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	-
Całkowite dochody razem	(434)	(1 079)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.03.2013 PLN / akcję	za okres od 01.01 do 31.03.2012 PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(434)	(1 079)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(434)	(1 079)
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	(0,02)	(0,06)
- rozwodniony	(0,02)	(0,06)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	(0,02)	(0,06)
- rozwodniony	(0,02)	(0,06)

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2013 ROKU (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.03.2013	za okres od 01.01 do 31.03.2012
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(437)	(1 257)
Korekty:	232	166
Amortyzacja wartości niematerialnych	15	14
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	87	61
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	24	-
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej	-	-
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty odsetek	106	91
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	(205)	(1 091)
Zmiana stanu zapasów	393	(1 950)
Zmiana stanu należności	(849)	3 331
Zmiana stanu zobowiązań	33	(3 450)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(348)	(254)
Inne korekty	-	-
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(976)	(3 414)
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(976)	(3 414)

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

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.03.2013	za okres od 01.01 do 31.03.2012
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(13)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	22	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	9	-
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	860	828
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(20)	(47)
Odsetki zapłacone	(106)	(131)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	734	650
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(233)	(2 764)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	297	3 687
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	64	923

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

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.03.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający dla udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012 roku		9 572	30 987	-	(2 549)	38 010	-	38 010
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	30 987	-	(2 549)	38 010	-	38 010
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2012 rok</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własnych		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego z okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2012 roku		-	-	-	(1 079)	(1 079)	-	(1 079)
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2012 roku		-	-	-	(1 079)	(1 079)	-	(1 079)
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2012 roku		9 572	30 987	-	(3 628)	36 931	-	36 931

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.03.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013 roku		9 572	17 232	-	11 620	38 424	-	38 424
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-		-
Saldo po zmianach		9 572	17 232	-	11 620	38 424	-	38 424
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2013 roku</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku		-	-	-	(434)	(434)	-	(434)
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2013		-	-	-	(434)	(434)	-	(434)
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2013 roku		9 572	17 232	-	11 186	37 990	-	37 990

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA

(Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego)

1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka dominująca grupy kapitałowej

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 spółki zależne – 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, w której działa Spółka, 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 marca 2013 r.:

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

Skład Rady Nadzorczej na 31.03.2013 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 niezmniejszonym istotnie zakresie, jeżeli nie jest to niezgodne z przepisami prawa lub rzeczywistością gospodarczą. Przyjęcie takiego założenia uzasadnia wycenę posiadanych zasobów i ich stopniowego zużycia na podstawie faktycznie poniesionych kosztów (zasada kosztu historycznego).

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

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

Zasada memoriału

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

Zasada współmierności

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

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

Zasada ostrożności

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

Zasada ciągłości

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

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

Zasada istotności

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

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

Zasada zakazu kompensat

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

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

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

Zasada przewagi treści nad formą

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

2.2 STOSOWANE SZCZEGÓŁOWE ZAŁOŻENIA I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Spółki powiązane objęte konsolidacją

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor na dzień 31 marca 2013 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 Sarreguemines 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 I kwartał 2013, zostały przekształcone dla celów konsolidacji zgodnie z MSR/MSSF.

Na dzień 31.03.2013 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 otwarciu postępowania likwidacyjnego z dniem 29 grudnia 2011 roku.

Prabos plus a.s. na dzień 31.03.2013 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.

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

4. Kontynuacja działalności

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.

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 najbliższym 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.

Ponadto Zarząd PROTEKTOR S.A. w ramach procesu poszukiwania inwestora strategicznego dla Spółki, działając na mocy upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 z dnia 9 listopada 2012 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Lubelskich Zakładów Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna, w dniu 4 lutego 2013 roku w Warszawie 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 odnosić się będą 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.

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

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

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

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

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

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

Kapitały mniejszości na 31.03.2013 zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym składają się z kapitału mniejszości na poziomie Grupy Kapitałowej Abeba, który obejmuje mniejszościowych udziałowców w Sp. z o.o. „Rida” oraz SOOO „TERRI-PA”.

6. Wartość firmy

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

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

7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

8. Leasing

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

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

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

9. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

10. Środki pieniężne

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe. Wartość środków pieniężnych na rachunkach walutowych przelicza się na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na dzień bilansowy kursu zamknięcia dla danej waluty, tj. zastosowano kurs kupna banku wiodącego - Bank Zachodni WBK S.A. (dawniej Kredyt Bank S.A.). Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w pozycji przychody (koszty) finansowe w rachunku zysków i strat.

11. Aktywa trwale i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale 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 trwale 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 zaprezentowano pożyczki według kwoty wymaganej zapłaty, gdy nieistotne są różnice pomiędzy skorygowaną ceną nabycia a kwotą wymaganej zapłaty.

13. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

14. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

15. Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

- 1) aktywa wyceniono na dzień bilansowy 31.03.2013 roku według kursu zamknięcia, tj. kursu kupna Banku Zachodniego WBK S.A. (dawniej Kredyt Banku S.A.) na ten dzień,
- 2) pasywa (bez składników kapitału własnego) wyceniono na dzień bilansowy 31.03.2013 roku według kursu zamknięcia, tj. kursu sprzedaży Banku Zachodniego WBK S.A. (dawniej 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 Banku Zachodniego WBK S.A. (dawniej Kredyt Banku S.A.), kapitałem obcym na dzień bilansowy, przeliczonym po kursie sprzedaży Banku Zachodniego WBK S.A. (dawniej Kredyt Banku S.A.) na ten dzień, a sumą kapitału własnego przeliczoną po odpowiednich kursach historycznych,
- 4) pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich NBP z danego okresu,
- 5) pozycje zestawienia zmian w kapitale własnym przeliczono według tych samych zasad, które podano w pkt. 3, w odniesieniu do składników kapitału własnego,
- 6) poszczególne pozycje rachunku przepływów pieniężnych, za wyjątkiem zmian stanu pozycji bilansowych, przeliczono średnią arytmetyczną średnich kursów NBP-u z danego okresu.

17. Należności

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

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi, co do zasady od 7 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na nieściągalne należności. Odpis aktualizujący na należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągальność 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 do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

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

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

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

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

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

19. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się, jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości przyniosą one jednostce gospodarczej korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem, że cenę

nabycia lub koszt wytworzenia można określić w wiarygodny sposób. Koszty finansowania zewnętrznego zwiększają wartość początkową środka trwałego do czasu przyjęcia go do ewidencji i używania. Koszty finansowania ponoszone po przyjęciu środka trwałego do ewidencji oraz pozostałe (niedotyczące środków trwałych) koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt w okresie, w którym są ponoszone.

20. Inwestycje w papiery wartościowe

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

21. Kapitały własne

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

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

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

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

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

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych stanowiącą różnicę między aktywami na dzień bilansowy przeliczonymi po kursie kupna banku BZ WBK S.A., kapitałem obcym na dzień bilansowy, przeliczonym po kursie sprzedaży banku BZ WBK S.A. na ten dzień, a sumą kapitału własnego przeliczoną po odpowiednich kursach historycznych.

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

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

22. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

23. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje 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 z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

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

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

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

Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczyć należy do zobowiązań długoterminowych.

28. Ujmowanie przychodów

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

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

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należnej.

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

29. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

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

30. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

31. Dywidendy wypłacone

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

32. Jednostki powiązane

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

33. Szacunki księgowe i przyjęte założenia

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

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

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

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

34. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

INFORMACJA DODATKOWA

do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za I kwartał 2013

Opis Grupy Kapitałowej Protektor

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

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

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

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

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

2. Wskazanie czasu trwania jednostki dominującej i jednostek z Grupy Kapitałowej Protektor.

Czas działania jednostki dominującej i jednostek zależnych jest nieograniczony.

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

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013 i dane porównywalne zgodnie z MSR 34.

Sprawozdanie skonsolidowane spółek zależnych obejmuje okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2013 roku.

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

Skład Zarządu na 31 marca 2013 r.:

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

Skład Rady Nadzorczej na 31 marca 2013 r.:

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

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

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

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

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

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

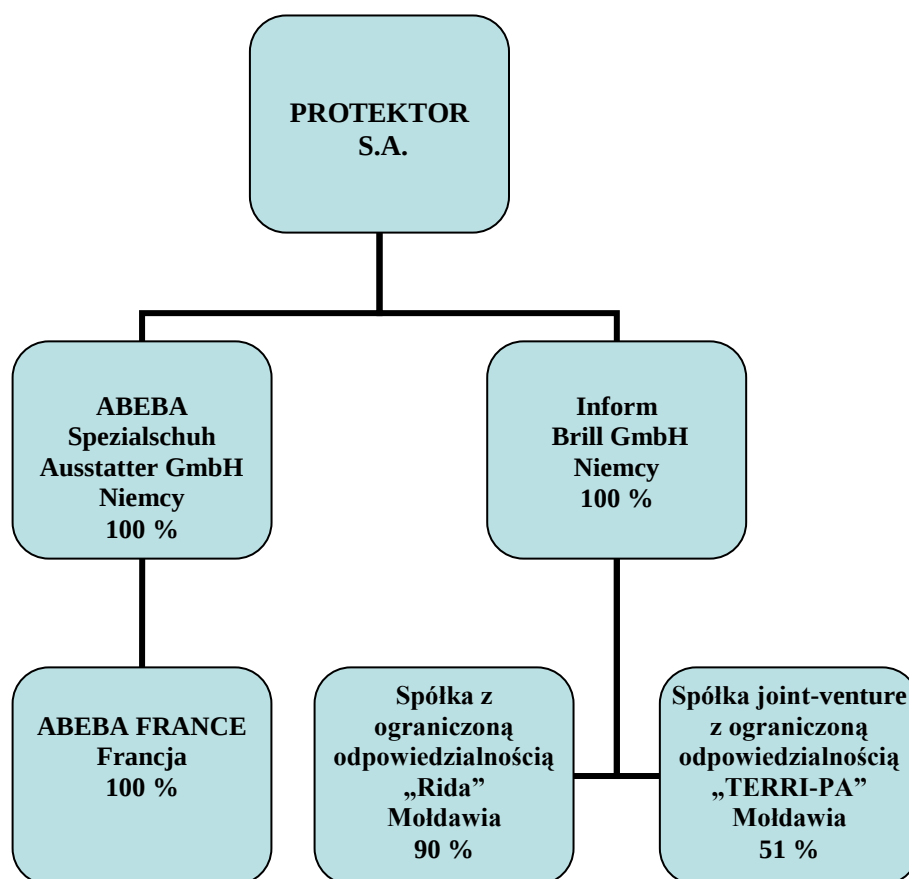
6. W wypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie, którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

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

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

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

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



A) Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor objęte konsolidacją metodą pełną na dzień 31.03.2013:

- **PROTEKTOR S.A.** - jednostka dominująca,
- **ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH** z siedzibą Schlackenbergrasse 5, D-66386 St. Ingbert, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr. HRB 32581. Nabyte udziały stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż obuwia oraz części obuwia, wyrobów skórzanych i pokrewnych produktów,
- **Inform Brill GmbH** z siedzibą Schlackenbergrasse 5 D-66386 St. Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32553. Nabyte udziały przez

jednostkę dominującą stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności jest handel 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.

Na dzień 31.03.2013 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 31.03.2013 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.

9. Segmenty operacyjne.

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

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

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

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy Kapitałowej Protektor. Segmenty nie podlegały łączeniu. Grupa nie posiada pozostałych segmentów, które podlegałyby wymogom sprawozdawczym w zakresie segmentów operacyjnych.

SEGMENTY OPERACYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR

SEGMENTY OPERACYJNE – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2013

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTE- KTOR S.A.	RAZEM	POZYCJE UZGADNIA- JACE	WARTOŚĆ SKONSOLI- DOWANA
Przychody ogółem	22 990	2 513	25 503	(239)	25 264
Sprzedaż na zewnątrz	22 990	2 274	25 264	-	25 264
Sprzedaż między segmentami	-	239	239	(239)	-
Koszty ogółem	13 920	2 050	15 970	(257)	15 713
Wynik segmentu	9 070	463	9 533	18	9 551
Koszty (przychody) nieprzypisane	(6 120)	(918)	(7 038)	16	(7 022)
Wynik na działalności operacyjnej	2 950	(455)	2 495	34	2 529
Przychody finansowe	214	128	342	-	342
Koszty finansowe	(50)	(110)	(160)	38	(122)
Inne korekty	-	-	-	-	-
Udział jednostki w zyskach i stratach podmiotów stowarzyszonych rozliczanych metoda praw własności	-	-	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	3 114	(437)	2 677	72	2 749
Podatek dochodowy	(1 520)	3	(1 517)	-	(1 517)
Wynik netto - działalność kontynuowana	1 594	(434)	1 160	72	1 232
Wynik netto - działalność zaniechana	-	-	-	-	-
Wynik netto	1 594	(434)	1 160	72	1 232
Aktywa ogółem	59 867	49 121	108 988	(22 589)	86 399
Aktywa segmentu	59 866	21 914	81 780	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	22 840	22 840	(22 840)	-
w tym znak towarowy - GK Abeba	-	-	-	4 672	-
w tym znak towarowy - Prabos	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa (Prabos plus a.s., LZPS sp. z o.o.)	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	(53)	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	1	4 367	4 368	(4 368)	-
Zobowiązania segmentu	23 240	11 131	34 371	(4 633)	29 738
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	26	15	41	-	41
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	487	87	574	-	574

SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2012 ROKU

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTE- KTOR S.A.	RAZEM	POZYCJE UZGADNIA- JACE	WARTOŚĆ SKONSOLI- DOWANA
Przychody ogółem	25 421	2 587	28 008	(262)	27 746
Sprzedaż na zewnątrz	25 421	2 325	27 746	-	27 746
Sprzedaż między segmentami	-	262	262	(262)	-
Koszty ogółem	15 380	2 361	17 741	(220)	17 521
Wynik segmentu	10 041	226	10 267	(42)	10 225

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

Koszty (przychody) nieprzypisane	(6 199)	(1 158)	(7 357)	19	(7 338)
Wynik na działalności operacyjnej	3 842	(932)	2 910	(23)	2 887
Przychody finansowe	1	63	64	-	64
Koszty finansowe	(109)	(388)	(497)	168	(329)
Inne korekty	-	-	-	-	-
Udział jednostki w zyskach i stratach podmiotów stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	3 734	(1 257)	2 477	145	2 622
Podatek dochodowy	(1 425)	178	(1 247)	-	(1 247)
Wynik netto - działalność kontynuowana	2 309	(1 079)	1 230	145	1 375
Wynik netto - działalność zaniechana	-	-	-	(52)	(52)
Wynik netto	2 309	(1 079)	1 230	93	1 323
Aktywa ogółem	54 758	51 070	105 828	6 086	111 914
Aktywa segmentu	53 280	21 609	74 889	-	-
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.)	-	-	-	34 766	-
Pozostałe (w tym korekty konsolidacyjne dotyczące Prabos plus a.s.)	-	-	-	(2 413)	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	1 478	4 621	6 099	(6 099)	-
Zobowiązania segmentu	18 963	14 139	33 102	21 909	55 011
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	20	14	34	9	43
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	451	61	512	361	873

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 31.03.2013

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	2 520	16 147	5 207	1 390	25 264
Aktywa segmentu	49 121	59 867	-	-	108 988

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 31.03.2012

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	2 508	15 484	9 700	54	27 746
Aktywa segmentu	51 070	54 758	-	-	105 828

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

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

W okresie objętym niniejszym raportem zaistniały następujące istotne zdarzenia o charakterze dokonań i niepowodzeń:

- zawarcie przez PROTEKTOR S.A. w dniu 9 lutego 2013 roku umowy z doradcą inwestycyjnym tj. IMAP Acces 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Usługi świadczone przez ww. spółkę 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,
- konsolidacja źródeł finansowania PROTEKTOR S.A. w ramach restrukturyzacji zobowiązań finansowych, czego wyrazem jest podpisanie w dniu 15 kwietnia 2013 roku w Warszawie umów o kredyt obrotowy, pożyczki hipotecznej, linii gwarancyjnej z BRE Bank Spółka Akcyjna. Środki finansowe zostaną przeznaczone na spłatę w całości dotychczasowego zadłużenia PROTEKTOR S.A.,
- kontynuowanie działań organizacyjnych i prawnych w celu sprzedaży nieruchomości w Lublinie, będącej jednocześnie główną siedzibą jednostki. Podjęta decyzja podyktowana była położeniem obiektu w bliskiej odległości od centrum miasta oraz zużyciem technologicznym infrastruktury przemysłowej przewyższającej kilkakrotnie aktualne potrzeby produkcyjne firmy, co z kolei generuje znaczne koszty stałe.

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

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

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

Branżę obuwia roboczego i ochronnego, w której funkcjonuje 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 Grupy.

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

PROTEKTOR S.A.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2013
------------------	--------------------	-------------	--------------	--------------------

Zapasy	129	34	(28)	135
--------	-----	----	------	-----

Grupa Kapitałowa Protektor

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2013
Zapasy	611	34	(28)	617

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

PROTEKTOR S.A.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2013
Należności	262	10	(97)	175
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-	-
Inne aktywa	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Protektor

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2013
Należności	273	10	(97)	186
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-	-
Inne aktywa	-	-	-	-

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

PROTEKTOR S.A.

Wyszczególnienie	Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Pozostałe rezerwy na zobowiązania
Stan rezerw na dzień 01.01.2013 roku	144	107
Zwiększenia rezerw	69	-
Rezerwy utworzone	-	75
Rezerwy wykorzystane (-)	(43)	-
Rezerwy rozwiązane (-)	-	(76)
Stan rezerw na dzień 31.03.2013 roku	170	106

Grupa Kapitałowa Protektor

Wyszczególnienie	Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Pozostałe rezerwy na zobowiązania
Stan rezerw na dzień 01.01.2013	468	1 703
Zwiększenia rezerw	481	-

Rezerwy utworzone	-	75
Rezerwy wykorzystane (-)	(43)	-
Rezerwy rozwiązane (-)	-	(350)
Pozostałe zmiany	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2013	906	1 428

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

PROTEKTOR S.A.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 945	3	(19)	1 929
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	764	-	(12)	752

Grupa Kapitałowa Protektor

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 245	24	(19)	2 250
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	764	-	(12)	752

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

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała istotnych transakcji w zakresie zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Brak.

19. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Brak.

20. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Brak.

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

Warunki prowadzenia działalności gospodarczej Emitenta uwarunkowane są wieloma czynnikami, które wpływają na stan polskiej gospodarki i krajów Unii Europejskiej, a w

szczegółności niemieckiej, na terytorium, których funkcjonuje Grupa. Powyższe czynniki obejmują między innymi wzrost lub spadek PKB, inflację, bezrobocie, rozwój sektora usług i przemysłu oraz poziom realizowanych przez przedsiębiorców inwestycji. Niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników w szczególności kryzys finansów publicznych, kryzys walutowy lub pogorszenie stanu gospodarki (oraz wynikający z tego spadek inwestycji w różnych gałęziach przemysłu) mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki jednostki.

Obecnie światowa gospodarka funkcjonuje w atmosferze dużej niepewności. Kryzys finansowy oraz problemy związane z potencjalną niewypłacalnością niektórych krajów należących do strefy euro powodują, że bardzo trudno jest jednoznacznie określić średnioterminowe trendy w gospodarce europejskiej w tym na rynku niemieckim i polskim. Sytuacja ta może mieć istotny niekorzystny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki oraz sytuację finansową Grupy Kapitałowej Emitenta.

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

Brak.

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

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

ROZRACHUNKI – JEDNOSTKI POWIĄZANE NA DZIEŃ 31.03.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2013	na dzień 31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług	263	268
PROTEKTOR S.A. od	262	252
- LZPS sp. z o.o.	34	33
-ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	222	213
-SOOO „TERRI-PA”	40	39
- Prabos plus a.s.	-	-
- Odpis aktualizujący	(34)	(33)
Grupa Kapitałowa Abeba od:	1	16
- PROTEKTOR S.A.	1	-
- LZPS sp. z o.o.	-	16
Prabos plus a.s. od:	-	-
- LZPS sp. z o.o.	-	-
PROTEKTOR S.A.	-	-
LZPS sp. zo.o. w likwidacji od:	-	-
-PROTEKTOR S.A.	-	-
-Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
Różnice kursowe	-	-

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

Pozostałe należności krótkoterminowe	3 637	3 566
PROTEKTOR S.A. od	-	-
-Inform Brill GmbH	1 211	1 186
-ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	2 426	2 380
-Prabos plus a.s.	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-
PROTEKTOR S.A. od	-	-
Prabos plus a.s. pożyczki	-	-
Prabos plus a.s. odsetki od pożyczek	-	-
Zaliczki na dostawy	467	467
PROTEKTOR S.A. od	-	-
- Inform Brill GmbH	467	467
Razem	4 367	4 301

ROZRACHUNKI - JEDNOSTKI POWIĄZANE NA DZIEŃ 31.03.2013 I 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2013	na dzień 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	778	766
PROTEKTOR S.A. wobec:	2	6
- LZPS sp. z o.o. w likwidacji	-	4
- Grupa Kapitałowa Abeba	2	1
- różnice kursowe	-	1
Grupa Kapitałowa Abeba wobec:	776	760
- Prabos plus a.s.	-	-
- PROTEKTOR S.A.	751	744
-różnice kursowe	25	16
Prabos plus a.s. wobec:	-	-
-PROTEKTOR S.A.	-	-
- Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
-różnice kursowe	-	-
LZPS sp. zo.o. w likwidacji wobec:	-	-
-PROTEKTOR S.A.	-	-
-Grupa Kapitałowa Abeba	-	-
- Prabos plus a.s.	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 856	3 786
PROTEKTOR S.A. wobec:	-	-
-Prabos plus a.s.	-	-
Grupa Kapitałowa Abeba wobec:	3 856	3 786
-PROTEKTOR S.A.	3 856	3 786
-różnice kursowe	-	-
Prabos plus a.s. wobec:	-	-
-PROTEKTOR S.A.	-	-
-różnice kursowe	-	-
Razem	4 634	4 552

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.03.2013

Wyszczególnienie	Nazwa jednostki	
	Grupa Kapitałowa Abeba	LZPS SP. zo.o. w likwidacji
	za okres	
	01.01.-31.03.2013	01.01.-31.03.2013
PROTEKTOR S.A.		
PROTEKTOR S.A. - przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	395	1
Wyszczególnienie	Nazwa jednostki	

	PROTEKTOR S.A.	LZPS SP. zo.o. w likwidacji
	za okres	
	01.01.-31.03.2013	01.01.-31.03.2013
Grupa Kapitałowa Abeba		
Grupa kapitałowa Abeba - przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	0	0
Wyszczególnienie	Nazwa jednostki	
	PROTEKTOR S.A.	Grupa Kapitałowa Abeba
	za okres	
	01.01.-31.03.2013	01.01.-31.03.2013
LZPS sp. z o.o. w likwidacji		
LZPS SP. z o.o. w likwidacji - przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	3	0

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

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

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

Podziału zysku netto za 2012 rok dokona Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Spółka nie wypłacała zaliczek na poczet dywidendy.

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

W dniu 15 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 BZ WBK (dawniej: 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.

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

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012
Zobowiązania warunkowe	do wysokości	do wysokości
Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu – weksel in blanco	200	200
Zabezpieczenie gwarancji celnej – weksel in blanco	-	-
Zabezpieczenie przedmiotów leasingu – weksel in blanco	3 038	3 147
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	1 088	1 311

Zabezpieczenie kredytu obrotowego w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka umowna łączna kaucyjna	4 400	4 400
- weksel własny in blanco	3 771	3 775
Zabezpieczenie – linia gwarancyjna w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka kaucyjna	2 750	2 750
- weksel in blanco	1 143	217

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za I kwartał 2013

Poszczególne pozycje bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalony przez NBP (31.03.2013 - 4,1774 PLN, 31.12.2012 - 4,0882 PLN). Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone zostały średnim kursem EUR będącym średnią arytmetyczną z 3 miesięcy okresu sprawozdawczego (I kwartał 2013 - 4,1738 PLN, dane porównywalne za I kwartał 2012 - 4,1750 PLN).

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Protektor

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.03.2013 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.03.2013 PLN	za okres od 01.01 do 31.03.2012 PLN	za okres od 01.01 do 31.03.2013 EUR	za okres od 01.01 do 31.03.2012 EUR
Przychody ze sprzedaży	25 264	27 746	6 053	6 646
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 551	10 225	2 288	2 449
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 529	2 887	606	691
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 749	2 622	659	628
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	1 232	1 323	295	317
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 152	1 370	276	328
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(74)	(8 125)	(18)	(1 946)
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(570)	(826)	(137)	(198)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	708	1 404	170	336
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	64	(7 547)	15	(1 808)
Średni kurs PLN / EUR			4,1738	4,1750
Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2013	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.03.2013	na dzień 31.12.2012
Aktywa razem	86 399	81 638	20 682	19 969
Aktywa trwałe	20 818	20 454	4 983	5 003
Aktywa obrotowe	65 581	61 184	15 699	14 966
Zobowiązania razem	29 738	26 452	7 119	6 470
Zobowiązania długoterminowe	4 044	4 158	968	1 017
Zobowiązania krótkoterminowe	25 694	22 294	6 151	5 453
Kapitał własny	56 661	55 186	13 564	13 499
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	55 486	54 032	13 282	13 217
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 291	2 341
Średnia ważona liczba akcji	19 022	19 022	19 022	19 022
Zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,06	0,07	0,01	0,02
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,06	0,07	0,01	0,02
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,1774	4,0882

Wybrane dane finansowe jednostki dominującej

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.03.2013 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.03.2013 PLN	za okres od 01.01 do 31.03.2012 PLN	za okres od 01.01 do 31.03.2013 EUR	za okres od 01.01 do 31.03.2012 EUR
Przychody ze sprzedaży	2 513	2 587	602	620
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	463	226	111	54
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(455)	(932)	(109)	(223)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(437)	(1 257)	(105)	(301)
Zysk (strata) netto	(434)	(1 079)	(104)	(258)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(976)	(3 414)	(234)	(818)
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	9	-	2	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	734	650	176	156
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(233)	(2 764)	(56)	(662)
Średni kurs PLN / EUR			4,1738	4,1750
Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2013	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.03.2013	na dzień 31.12.2012
Aktywa razem	49 121	48 674	11 759	11 906
Aktywa trwałe	25 654	25 755	6 141	6 300
Aktywa obrotowe	23 467	22 919	5 618	5 606
Zobowiązania razem	11 131	10 250	2 665	2 507
Zobowiązania długoterminowe	2 003	2 028	479	496
Zobowiązania krótkoterminowe	9 128	8 222	2 185	2 011
Kapitał własny	37 990	38 424	9 094	9 399
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 291	2 341
Średnia ważona liczba akcji	19 022	19 022	19 022	19 022
Zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,02)	(0,06)	-	(0,01)
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,02)	(0,06)	-	(0,01)
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,1774	4,0882

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 I kwartale 2013 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Protektor.

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

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

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

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2012 30.04.2013	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za I kwartał 2013	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za I kwartał 2013	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2013 15.05.2013	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 kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego, odrębnie dla każdej z osób.

Osoby zarządzające						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2012 30.04.2013	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za I kwartał 2013	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za I kwartał 2013	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2013 15.05.2013	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Piotr Skrzyński	20 829	-	-	20 829	0,1095%	0,1095%
Piotr Majewski	1 200	-	-	1 200	0,0063%	0,0063%

Według informacji posiadanej przez Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu żaden z Członków Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A. nie posiadał akcji Spółki. Stan ten nie uległ zmianie od momentu przekazania poprzedniego raportu rocznego (30.04.2013 roku).

Osoby nadzorujące						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2012 30.04.2013	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za I kwartał 2013	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za I kwartał 2013	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2013 15.05.2013	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Tomasz Matczuk	0	0	0	0	0	0
Krzysztof Gerula	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Parzęcki	0	0	0	0	0	0
Zdzisław Burlewicz	0	0	0	0	0	0
Mirosław Panek	0	0	0	0	0	0

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

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

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za I kwartał 2012 różni się od dotychczas publikowanego wskutek przedstawienia wyniku finansowego PRABOS plus a.s., jako działalność zaniechana oraz wyłączenia korekt obrotów wewnątrzgrupowych, których stroną była ww. spółka. Korekty konsolidacyjne mające wpływ na skonsolidowany wynik finansowy zostały przedstawione w pozycji działalność zaniechana. Powyższe przekształcenia nie spowodowały zmiany skonsolidowanego wyniku finansowego za I kwartał 2012.

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

1. 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 odnosić się będą 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.

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 jest 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 wspólna 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. Oprocentowanie kredytu nie uległo zmianie (WIBOR O/N + marża 1,30 punktu procentowego w stosunku rocznym).

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:

2. przedstawienie bankowi:

- f) zaświadczenia o zaangażowaniu kwoty do spłaty w bankach BZ WBK (dawniej: Kredyt Bank S.A.) oraz w Millenium S.A.,
- g) oświadczenia Kredyt Bank S.A. o warunkowym zwolnieniu hipotek na nieruchomości, na której zostanie ustanowiona hipoteka,
- h) potwierdzenia złożenia we właściwym Sądzie Rejonowym prawidłowo złożonego i opłaconego wniosku o wpis na rzecz BRE Bank Spółka Akcyjna hipoteki,
- i) oświadczenia BZ WBK (dawniej: Kredyt Bank S.A.) o warunkowym zwolnieniu cesji wierzytelności praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, na której zostanie ustanowiona hipoteka,
- j) aktualnej polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, na której zostanie ustanowiona hipoteka.

2. zawarcie umowy o ustanowieniu hipoteki.

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

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

- 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,
- 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,
- 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 (zamiana źródeł finansowania z krótkoterminowych na długoterminowe) przy utrzymaniu miesięcznych kosztów finansowych na tym samym poziomie,
- oczekiwana finalizacja procesu sprzedaży nieruchomości położonej w Lublinie i przeniesienia produkcji w miejsce bardziej dostosowane pod względem infrastrukturalnym do struktury i wielkości bieżącego wolumenu produkcji,
- inwestycje bieżące w procesy produkcyjne w Mołdawii (Naddniestrze) w celu dalszej ich optymalizacji (utrzymanie konkurencyjności kosztowej),

- przygotowanie inwestycji związanej z wdrożeniem zintegrowanego systemu informatycznego dla Grupy Protektor.

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

Ryzyko 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 dwóch 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.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Grupa prowadzi działalność przy wykorzystaniu finansowania zewnętrznego w tym opartego o zmienną stopę procentową. W przypadku niekorzystnej dla działalności poszczególnych spółek Grupy tendencji zwiększenia poziomu stóp procentowych, wzrost poziomu kosztów finansowych związanych z obsługą zadłużenia, co może spowodować wzrost kosztu pozyskania kapitału, pogorszyć wyniki finansowe oraz przyczynić się do spadku rentowności jednostek.

Grupa na bieżąco monitoruje sytuację na rynku finansowym i podejmuje decyzje zgodne z tendencjami rynkowymi. 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.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w jednostce dominującej wynika głównie z realizacji zakupów i sprzedaży na rynkach zagranicznych (w tym transakcji wewnątrzgrupowych). Ponadto Spółka ponosi ryzyko związane z transakcją sprzedaży akcji jednostki zależnej-Prabos plus a.s. oraz 50% udziału w prawie do wspólnego znaku towarowego. Główną walutą zagranicznych transakcji jest EUR.

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

Ryzyko uzależnień od kluczowych klientów

Ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów charakteryzuje się tym, iż w przypadku niespodziewanej utraty jednego z nich, Spółka może mieć trudności w pozyskaniu nowego. Zarząd PROTEKTOR S.A. dąży do ograniczenia tego ryzyka poprzez dywersyfikację odbiorców, tak by utrata jednego z kontrahentów nie skutkowała drastycznym spadkiem przychodów ze sprzedaży. Aktualna strategia jednostki polega jednak na odejściu od rynku przetargów i skupieniu się na powtarzalnych przychodach z rynku przemysłowego i usługowego. Osiągnięta w ten sposób stabilizacja zapewni uniezależnienie się od fluktuującego i coraz bardziej słabego rynku przetargów publicznych, co w długoterminowej perspektywie unormuje wyniki finansowe jednostki.

W przypadku spółek zależnych rozdrobnienie klientów oraz portfel zamówień jest na tyle duże, że ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców jest odpowiednio zminimalizowane.

W zakresie dostaw obuwią roboczego i zawodowego Emitent posiada duże zróżnicowanie portfela odbiorców ograniczające w znacznym stopniu ryzyko uzależnienia od pojedynczych klientów (ABEBA-100% zróżnicowania obrotów, PROTEKTOR-ponad 80% zróżnicowania obrotów).

Ryzyko ogólnoeconomiczne

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 w 2013 roku. Kryzys finansowy oraz problemy związane z potencjalną niewypłacalnością niektórych krajów należących do strefy euro powodują, że bardzo trudno jest jednoznacznie określić średnioterminowe trendy gospodarcze. Prognozy rynkowe przewidują dalsze spowolnienie europejskiej gospodarki, w tym niemieckiej i polskiej. Sytuacja ta może mieć istotny niekorzystny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki oraz sytuację finansową Grupy.

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 i CIT, 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.

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 maja 2013 r.

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU