

**PROTEKTOR S.A.
LUBLIN, UL. KUNICKIEGO 20-24**



**Sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r.**

Luty 2011 roku

1. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

PAWEŁ STRĄCZYŃSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

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

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim „Doradca” Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z .o.o., posiadający wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania spełnia warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PAWEŁ STRĄCZYŃSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Spis treści

<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)</i>	<i>5</i>
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat)</i>	<i>7</i>
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (rachunek przepływów pieniężnych)</i>	<i>9</i>
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (zestawienie zmian w kapitale własnym)</i>	<i>11</i>
<i>Założenie kontynuacji działania (wprowadzenie do sprawozdania finansowego).....</i>	<i>13</i>
<i>Noty objaśniające do sprawozdania finansowego</i>	<i>25</i>
<i>Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego</i>	<i>52</i>
<i>Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego</i>	<i>62</i>

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Aktywa			
Aktywa trwałe		53 809	52 108
Wartości niematerialne		48	-
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek Gospodarczych		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4	11 962	14 515
Nieruchomości inwestycyjne	4	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	41 657	36 848
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	18	142	745
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Aktywa obrotowe		14 017	14 158
Zapasy	7	1 908	8 065
Należności od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną / długoterminową		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	6	2 658	3 112
- od jednostek powiązanych		606	603
- od pozostałych jednostek		2 052	2 509
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	6	3 291	60
- od jednostek powiązanych		2 904	-
- od pozostałych jednostek		387	60
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	2 750	4
- od jednostek powiązanych		2 750	4
- od pozostałych jednostek		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	3 366	2 876
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	44	41
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4	-	-
Aktywa razem		67 826	66 266

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r. (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	Noty	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
<i>Pasywa</i>			
Kapitał własny		51 765	46 720
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		51 765	46 720
Kapitał podstawowy	12	9 572	9 572
Akcje / udziały własne		-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	10 893	10 893
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		-	-
Pozostałe kapitały	13	15 049	14 828
Niepodzielony wynik finansowy	13	16 251	11 427
- zysk (strata) z lat ubiegłych		11 206	11 116
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		5 045	311
Udziały nie sprawujące kontroli		-	-
Zobowiązania		16 061	19 546
Zobowiązania długoterminowe		5 694	6 756
Długoterminowe kredyty i pożyczki	10	3 547	3 987
- od jednostek powiązanych		901	-
- od pozostałych jednostek		2 646	3 987
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		129	278
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	1 988	2 379
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	30	112
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-
Dotacje rządowe		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		10 367	12 790
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		3 499	6 605
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		3 499	6 605
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		149	149
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	6 212	1 897
- od jednostek powiązanych		5 331	89
- od pozostałych jednostek		881	1 808
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16	396	1 153
- od jednostek powiązanych		18	28
- od pozostałych jednostek		378	1 125
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	57	5
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	25	2 981
Dotacje rządowe		-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		29	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
Pasywa razem		67 826	66 266

Data sporządzenia

Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania

Zarząd Spółki

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

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES
OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)**

Wyszczególnienie	Noty	za okres od 01.01 do 31.12.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	19	28 432	22 842
- od jednostek powiązanych		3 158	1 052
Przychody ze sprzedaży produktów	19	4 636	22 265
Przychody ze sprzedaży usług		1 518	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19	22 278	577
Koszt własny sprzedaży	19	(23 569)	(20 029)
- od jednostek powiązanych		(2 285)	(1 263)
Koszt sprzedanych produktów	19	(4 015)	(19 601)
Koszt sprzedanych usług		(502)	-
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	19	(19 052)	(428)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 863	2 813
Koszty sprzedaży	19	(689)	(702)
Koszty ogólnego zarządu	21	(4 514)	(4 763)
Pozostałe przychody operacyjne	19	10 857	460
Pozostałe koszty operacyjne	19	(7 872)	(1 730)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		-	-
Koszty restrukturyzacji		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 645	(3 922)
Przychody finansowe	19	3 136	5 296
Koszty finansowe	19	(524)	(1 111)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 257	263
Podatek dochodowy	18	(212)	48
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 045	311
<i>Działalność zaniechana</i>		-	-
Strata netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		5 045	311
Zysk (strata) netto przypadający:		-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		5 045	311
- akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
Inne całkowite dochody:		0	0
- w tym podatek dochodowy		0	0
Całkowite dochody razem		5 045	311

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2010 PLN / akcję	za okres od 01.01 do 31.12.2009 PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 045	311
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	5 045	311
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	0,27	0,02
- rozwodniony	0,27	0,02
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,27	0,02
- rozwodniony	0,27	0,02

Data sporządzenia

Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania

Zarząd Spółki

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU (METODA POŚREDNIA)

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.01 do 31.12.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk netto przed opodatkowaniem	5 257	263
Korekty:	(4 050)	(3 619)
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	476	890
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(2 240)	4
(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	449	443
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	(2 735)	(4 956)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	1 207	(3 356)
Zmiana stanu zapasów	6 157	1 528
Zmiana stanu należności	(2 777)	992
Zmiana stanu zobowiązań	3 558	(368)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(3 309)	24
Inne korekty		
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	4 836	(1 180)
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	84
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 836	(1 096)

**Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r. (w tys. PLN)**

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.01 do 31.12.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(142)	(99)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	33	24
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)	-	(6 645)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Pożyczki udzielone	(2 746)	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	1 488
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	2 735	4 956
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(120)	(276)
<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	901	3 948
Spłaty kredytów i pożyczek	(4 447)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(214)	(183)
Odsetki zapłacone	(466)	(457)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 226)	3 308
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	490	1 936
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 876	940
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	71
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 366	2 947

Data sporządzenia

Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania

Zarząd Spółki

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r.(w tys. PLN)*

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały nie sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2009 roku		9 572	24 466	-	12 371	46 409	-	46 409
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	24 466	-	12 371	46 409	-	46 409
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku</i>								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny		-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku		-	-	-	311	311	-	311
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2009 Roku		-	-	-	311	311	-	311
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	1 255	-	(1 255)	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2009 roku		9 572	25 721	-	11 427	46 720	-	46 720

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r. (w tys. PLN)*

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały nie sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2010 roku		9 572	25 721	-	11 427	46 720	-	46 720
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	25 721	-	11 427	46 720	-	46 720
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2010 roku</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	(1)	-	1	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	(1)	-	1	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku		-	-	-	5 045	5 045	-	5 045
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2010 Roku		-	(1)	-	5 046	5 045	-	5 045
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	(89)	-	89	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	311	-	(311)	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2010 roku		9 572	25 942	-	16 251	51 765	-	51 765

Data sporządzenia

Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania

Zarząd Spółki

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA (wprowadzenie do sprawozdania finansowego jednostki)

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Działalność podstawowa

Spółka Protektor S.A.

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

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

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

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki

Skład Zarządu na 31 grudnia 2010 r.

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

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2010 r.

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1 Stosowane podstawowe zasady i założenia rachunkowości

Zasada kontynuacji działania

Spółka stosuje zasadę kontynuacji działania zakładając, że jednostka będzie prowadziła w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w nie zmniejszonym 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

Spółka 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

Spółka 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

Spółka 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

Spółka 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

Spółka 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

Spółka stosuje zasadę kompensaty, która dotyczy zakazu kompensowania aktywów i zobowiązań, chyba, że MSR wymaga lub dopuszcza dokonanie kompensaty. Pozycje przychodów i kosztów można kompensować 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

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

2.2 Stosowane szczegółowe założenia i zasady rachunkowości

1. Waluta sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich, która jest walutą funkcjonalną jednostki, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach (tys. zł).

2. Kontynuacja działalności

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

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

3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

W bilansie 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 Spółka dokonała wyceny środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej i uznała 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.

4. Leasing

Umowy leasingu finansowego to umowy na mocy których przenoszone jest zasadniczo całe ryzyko oraz całe potencjalne korzyści wynikające z bycia właścicielem na jednostkę występującą jako leasingobiorca.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa spółki są traktowane na równi ze swymi aktywami i 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.

Na moment wprowadzenia środków trwałych leasingowanych do ksiąg rachunkowych jednostki ujmuje się te składniki majątku jako aktywa, natomiast zobowiązania wobec leasingodawcy prezentują się w pasywach bilansu. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania – tj. zgodnie z zasadą efektywnej stopy procentowej. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego. Amortyzacja ta nie stanowi kosztu uzyskania przychodu dla celów podatkowych. Odmienne traktowanie leasingu w przepisach podatkowych i bilansowych powoduje rozpoznanie w podatku odroczonym.

5. Wartości niematerialne

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

6. Środki pieniężne

Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe. Wartość środków pieniężnych na rachunkach walutowych przelicza się na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na dzień bilansowy kursu zamknięcia dla danej waluty. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w pozycji przychody (koszty) finansowe w rachunku zysków i strat.

7. 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.

8. 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 do sprzedaży w krótkim terminie. 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.

9. 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.

10. 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.

11. Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka 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.

12. Transakcje w walutach obcych

Walutą wyceny i prezentacji sprawozdania finansowego Spółki Protektor S.A. jest złoty polski (zł). W sprawozdaniu finansowym jednostki 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.

13. Należności

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

14. Zapasy

Zapasy wyceniane są 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, nie wykazują ruchu, wycenia się według wartości netto możliwej do uzyskania. Odpisy aktualizujące wartość tych zapasów do ich wartości netto tworzy się na koniec każdego kwartału. W kolejnym okresie dokonuje się nowego oszacowania wartości netto możliwej do uzyskania.

15. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są zgodnie z podejściem alternatywnym. Polega ono na tym, że jeżeli koszty finansowania zewnętrznego, można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, należy aktywować jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Tego typu koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości przyniosą one jednostce gospodarczej korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem, że cenę nabycia lub koszt wytworzenia można określić w wiarygodny sposób. Koszty finansowania zewnętrznego zwiększają wartość początkową środka trwałego do czasu przyjęcia go do ewidencji i używania. Koszty finansowania ponoszone po przyjęciu środka trwałego do ewidencji oraz pozostałe (niedotyczące środków trwałych) koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt w okresie, w którym są ponoszone.

16. 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.

17. Kapitały własne

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest utworzony na podstawie obowiązujących przepisów.

Kapitał rezerwowy

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

Kapitał rezerwowy jest przeznaczony w całości na realizację Uchwały Nr 5 NWZA z dnia 27.04.2009 r. w sprawie upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki oraz określenia warunków przeprowadzenia skupu akcji.

Kapitał z aktualizacji wyceny

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

Wynik z lat ubiegłych

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

18. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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.

19. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Protektor S.A. ciąży 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.

20. 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.

21. 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.

22. Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane w wartości godziwej w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe przychodów”. Wartość dotacji jest odpisywana w przychody równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych sfinansowanych z otrzymanej dotacji. Powstałe przychody ujmowane są w przychody z działalności podstawowej.

23. 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.

24. Ujmowanie przychodów

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

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

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

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

25. Informacje dotyczące segmentów działalności

Działalność realizowana w ramach segmentów operacyjnych jest realizowana w następujących obszarach geograficznych posiadających cechy wspólne:

- a. Polska
- b. Niemcy
- c. Czechy
- d. Pozostałe kraje europejskie
- d. Inne

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

26. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

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

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy przesłanki wskazujące, że dokonany w poprzednich okresach sprawozdawczych odpis aktualizujący jest zbędny lub też 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.

27. Dywidendy wypłacone

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

28. 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 nie kontrolowane.

29. Szacunki księgowe i przyjęte założenia

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazywane w 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 Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. W rocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

30. 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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

NOTA NR 1

Działalność realizowana w ramach wymienionych poniżej segmentów operacyjnych jest realizowana w następujących obszarach geograficznych posiadających cechy wspólne:

- a. Polska
- b. Niemcy
- c. Czechy
- d. Pozostałe kraje europejskie
- d. Inne

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

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Tabela nr 1.1

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty				Inne	Wartość
	Polska	Niemcy	Czechy	Pozostałe europejskie		
Wyniki finansowe segmentów za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku						
Przychody ogółem	25 606	2 297	-	201	328	28 432
Sprzedaż na zewnątrz	25 606	2 297	-	201	328	28 432
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Koszty ogółem	21 292	1 803	-	279	195	23 569
Wynik segmentu	4 314	494	-	(78)	133	4 863
Koszty nieprzypisane	x	x	X	x	x	(2 218)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej	x	x	X	x	x	-
Wynik z działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	2 645
Przychody finansowe	x	x	x	x	x	3 136
Koszty finansowe	x	x	x	x	x	(524)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	x	x	x	x	x	-
Wynik przed opodatkowaniem	x	x	x	x	x	5 257
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	(212)
Wynik netto	x	x	x	x	x	5 045

Tabela nr 1.2

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty				Inne	Wartość
	Polska	Niemcy	Czechy	Pozostałe europejskie		
Wyniki finansowe segmentów za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku						
Przychody ogółem	21 061	1 031	21	580	149	22 842
Sprzedaż na zewnątrz	21 061	1 031	21	580	149	22 842
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Koszty ogółem	18 146	1 250	14	490	129	20 029
Wynik segmentu	2 915	(219)	7	90	20	2 813
Koszty nieprzypisane	x	x	x	x	x	(6 735)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	-
Wynik z działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	(3 922)
Przychody finansowe	x	x	x	x	x	5 296
Koszty finansowe	x	x	x	x	x	(1 111)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	x	x	x	x	x	-
Wynik przed opodatkowaniem	x	x	x	x	x	263
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	48
Wynik netto	x	x	x	x	x	311

NOTA NR 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Tabela nr 2.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31.12.2009 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe	-	-	-	-
Patenty i licencje	-	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	48	-	-	-
Koszty prac rozwojowych	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto	48	-	-	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	-	-	-
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartości niematerialne ogółem	48	-	-	-
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Wartości niematerialne	48	-	-	-

Tabela nr 2.2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Znaki towa- rowe	Patenty i licencje	Oprogramo- wanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	56	-	-	56
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z Przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(8)	-	-	(8)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	-	-	48	-	-	48

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 2.3

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2009 ROKU

Wyszczególnienie	Znaki towa- rowe	Patenty i licencje	Oprogramo- wanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z Przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	-	-	-	-	-	-

Tabela 2.4

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 (ciąg dalszy)

Wyszczególnienie	Znaki towa- rowe	Patenty i licencje	Oprogramo- wanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2010 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	-	-	-	-
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto	-	-	-	-	-	-
<i>Stan na dzień 31.12.2010 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	56	-	-	56
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	(8)	-	-	(8)
Wartość bilansowa netto	-	-	48	-	-	48

NOTA NR 3

WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Tabela nr 3.1

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH PRZEPROWADZONE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Koszt połączenia jednostek gospodarczych	Wartość godziwa aktywów netto jednostki przejmowanej przypadająca na jednostkę przejmującą	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem połączenia
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
Wartość ogółem	-	-	-	-	-	-

NOTA Nr 4

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Tabela nr 4.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Grunty	2 465	2 465
Budynki i budowle	8 727	8 941
Maszyny i urządzenia	416	2 712
Środki transportu	259	364
Pozostałe środki trwałe (w tym środki trwałe w budowie)	95	30
Wartość bilansowa netto	11 962	14 512
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	-	3
Zaliczki na środki trwałe	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	11 962	14 515
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	11 962	14 515

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 4.2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku	2 465	9 163	2 876	217	33	14 754
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	224	-	-	224
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	190	262	-	452
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	(86)	-	(86)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	(12)	(3)	-	(15)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(222)	(566)	(26)	(3)	(817)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	2 465	8 941	2 712	364	30	14 512
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	2 465	8 941	2 712	364	30	14 512
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu wniesie. aportu do LZPS (-)	-	-	(2 144)	(12)	-	(2 156)
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	8	-	-	93	101
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(222)	(152)	(93)	(1)	(468)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(27)	(27)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	2 465	8 727	416	259	95	11 962

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 4.3

RZECZOWE AKTYWA TRWŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2010 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	2 465	9 829	4 960	540	47	17 841
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)		(888)	(2 248)	(176)	(17)	(3 329)
Wartość bilansowa netto	2 465	8 941	2 712	364	30	14 512
<i>Stan na dzień 31.12.2010 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	2 465	9 838	745	421	103	13 572
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)		(1 111)	(329)	(162)	(8)	(1 610)
Wartość bilansowa netto	2 465	8 727	416	259	95	11 962

Tabela nr 4.4

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2010 roku	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)	-	-	-	-	-	-
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów na dzień 31.12.2010 roku	-	-	-	-	-	-

Wykaz wszystkich zobowiązań zabezpieczanych na majątku Protektor S.A. zostały ujęte w nocie nr 10 opisującej zobowiązania długo i krótkoterminowe z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz pkt. 15 informacji dodatkowej.

NOTA Nr 5

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Tabela nr 5.1
INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Nazwa spółki zależnej	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zobowiązania	Aktywa jednostki	Przychody ze sprzedaży oraz operacji finansowych	Wynik finansowy za okres bieżący
Grupa Kapitałowa Abeba	31 719	2 735	10 058	41 777	81 595	6 948
Prabos plus a.s.	16 708	7 361	28 997	45 685	53 226	(262)
LZPS sp. z o.o.	1 529	6 170	12 712	14 241	19 406	(3 304)

Tabela nr 5.2
INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Stan na początek okresu	36 848	30 203
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	4 809	6 645
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-
- dokupienie 25 % udziałów w GK Abeba	-	6 645
- utworzenie spółki zależnej LZPS	4 809	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- sprzedaż jednostki zależnej	-	-
- reklasyfikacja	-	-
- inne zmniejszenia	-	-
Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	41 657	36 848

NOTA Nr 6

NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Tabela nr 6.1
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2010 roku	2 744	3 213
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(86)	(101)
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	2 658	3 112

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 6.2

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Należności od jednostek powiązanych	2 904	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Należności od pozostałych jednostek z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.	-	55
Należności od pozostałych jednostek – inne	1 309	5
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	(922)	-
Pozostałe należności ogółem, z tego	3 291	60
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3 291	60

Tabela nr 6.3

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Stan na początek okresu	101	61
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	955	108
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	(48)	(42)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	-	(26)
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	1 008	101

Tabela nr 6.4

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU-
STRUKTURA WALUTOWA**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010		na dzień 31.12.2009	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	5746	-	2 544
EUR	68	201	160	628
USD	-	-	-	-
CZK	16	2	-	-
MDL	-	-	-	-
Razem	x	5 949	x	3 172

Tabela nr 6.5

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	1 436	474
- do 1 miesiąca	516	478
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	807	70
- powyżej 6 miesięcy do roku	119	-
- powyżej roku	80	27
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(86)	(101)
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 miesięcy do roku	-	-
- powyżej roku	-	-
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	-	-
Należności przeterminowane brutto	1 522	575
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(86)	(101)
Należności przeterminowane netto	1 436	474

Tabela nr 6.6

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług	606	603
Od jednostki dominującej	-	-
Od jednostek zależnych	606	603
Od jednostek współzależnych	-	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
Tytuł	-	-
Tytuł	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 904	-
Od jednostki dominującej	-	-
Od jednostek zależnych	2 904	-
Od jednostek współzależnych	-	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
Tytuł	-	-
Tytuł	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek Powiązanych	-	-
Razem	3 510	603

NOTA Nr 7

ZAPASY

Tabela nr 7.1

STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Materiały	421	2 236
Produkcja w toku	-	-
Wyroby gotowe	1 031	5 481
Towary	456	348
Zaliczki na dostawy	-	-
Zapasy ogółem, w tym	1 908	8 065
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	-	-
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie Zobowiązań	-	-

Informacja na temat odpisów aktualizujących zapasy znajduje się pkt. 8 informacji dodatkowej.

NOTA NR 8

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Tabela nr 8.1

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Opłacone ubezpieczenie	37	34
Abonamenty LEX	7	6
Koszty dot. zakupu z importu	-	-
Wieczyste użytkowanie gruntów	-	-
Opłata za notowanie akcji na GPW	-	-
Opłata za uczestnictwo emit. KDPW	-	-
Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji sponsora emisji dla akcji	-	-
Dozór techniczny	-	-
Podatek od nieruchomości	-	-
ZFŚS	-	-
Ogłoszenia prasowe	-	1
Inne	-	-
Razem	44	41

NOTA NR 9

AKTYWA FINANSOWE

Tabela nr 9.1

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki i należności	2 750	4
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Razem aktywa finansowe	2 750	4
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	2 750	4

Tabela nr 9.2

POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Pożyczka udzielona firmie Prabos plus a.s.	2 750	4
-	-	-
Razem pożyczki i należności	2 750	4
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	2 750	4

Tabela nr 9.3

ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W OKRESIE OD 01.01-31.12.2010 ROKU.

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Stan na początek okresu	4	1 440
Nabycie	2 733	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	17	4
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	-	-
Zmiana kategorii aktywa	-	-
Zbycie (-)	(4)	(1 440)
Inne zmiany (różnice kursowe)	-	-
Stan na koniec okresu	2 750	4

Tabela nr 9.4

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Kasa	17	20
Rachunek bankowy	3 349	2 134
Pozostałe	-	722
Razem	3 366	2 876

NOTA NR 10

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 10.1

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Kredyty	6 145	10 592
Pożyczki	901	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	278	427
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Razem zobowiązania finansowe	7 324	11 019
- długoterminowe	3 676	4 265
- krótkoterminowe	3 648	6 754

Tabela nr 10.2

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3 499	6 605
Kredyty i pożyczki długoterminowe	3 547	3 987
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	-	-
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	3 547	3 987
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Kredyty i pożyczki razem	7 046	10 592

Tabela nr 10.3

KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010 wartość w walucie	na dzień 31.12.2010 wartość w PLN	na dzień 31.12.2009 wartość w walucie	na dzień 31.12.2009 wartość w PLN
PLN	-	6 145	-	5 964
EUR	226	901	1 100	4 628
USD	-	-	-	-
CZK	-	-	-	-
MDL	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	x	7 046	x	10 592

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 10.4

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	Waluta	PLN	Waluta		
KREDYT BANK SA - umowa o kredyt inwestycyjny	6 485	-	2 646	-	31.12.2013	Hipoteka zwykła w kwocie 4 547 tys. PLN; Hipoteka kaucyjna w kwocie 1 136 tys. PLN; Weksel własny in blanco.
Pożyczka od Abeba	880	220 EUR	901	220 EUR	31.12.2012	brak
Razem	7 365	x	3 547	x	x	x

Tabela nr 10.5

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	Waluta	PLN	Waluta		
KREDYT BANK SA - umowa o kredyt inwestycyjny	1 327	-	1 334	-	31.12.2011	Hipoteka zwykła w kwocie 4 547 tys. PLN; Hipoteka kaucyjna w kwocie 1 136 tys. PLN; Weksel własny in blanco.
KREDYT BANK SA - umowa o kredyt obrotowy	4 000	-	2 165	-	14.02.2011	Hipoteka kaucyjna w kwocie 4400 tys. PLN i weksel własny in blanco
Razem	5 327	x	3 499	x	x	x

NOTA NR 11

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 11.1

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Zobowiązania z tyt. nabycia PRABOS PLUS A.S.	-	-
Zobowiązania z tyt. Leasingu	278	427
Pozostałe	-	-
Razem	278	427
- część długoterminowa	129	278
- część krótkoterminowa	149	149

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r.(w tys. PLN)*

Tabela nr 11.2

ZOBOWIAZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ NA 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
	opłaty minimalne	opłaty minimalne
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	149	147
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	129	280
Płatne powyżej 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	278	427
Koszty finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	278	427

Tabela nr 11.3

PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Opel Vectra	-	-	15	-	15
Wózek widłowy	-	-	17	-	17
Formy	-	95	-	-	95
Opel Insignia	-	-	67	-	67
Opel Astra II	-	-	27	-	27
Opel Astra II	-	-	27	-	27
Opel Astra III	-	-	34	-	34
Opel Astra III	-	-	34	-	34
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	95	221	-	316

Tabela 11.4

UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
1. Prime Car Management S.A. (Opel Vectra)	24762	77	77	PLN	31.07.2011	17	14	3
2. Kredyt Lease S.A. (wózek widłowy)	3121/07/2008/LO	42	42	PLN	30.06.2012	15	10	5
3. Europejski Fundusz Leasingowy(Formy)	13625ILV	190	190	PLN	30.04.2013	102	42	60
4. Prime Car Management S.A. (Opel Insignia)	29305	100	100	PLN	21.04.2012	48	29	19
5. Prime Car Management S.A. (Opel Astra II)	30068	38	38	PLN	21.06.2012	20	13	7
6. Prime Car	30109	38	38	PLN	21.06.2012	20	13	7

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r. (w tys. PLN)*

Management S.A. (Opel Astra II) 7. Prime Car Management S.A. (Opel Astra III) 8. Prime Car Management S.A. (Opel Astra III)	31929	43	43	PLN	29.11.2011	28	14	14
	31930	43	43	PLN	29.11.2011	28	14	14
Razem	x	571	571	x	x	278	149	129

NOTA NR 12

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Zmiany w kapitale zakładowym:

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

Na dzień 31.12.2009 r. kapitał zakładowy składał się z 19 021 600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50zł serii A , B , C, D.

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

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

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

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

Obecnie w obrocie znajdują się :

Akcje serii

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

Tabela nr 12.1

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Liczba akcji (w tys.)	19 022	19 022
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,5	0,5
Kapitał podstawowy	9 572*	9 572*

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

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r.(w tys. PLN)*

Tabela nr 12.2

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	Brak	Brak	5 988 480	2 994	środki własne
B	Brak	Brak	3 376 170	1 750*	Gotówka
C	Brak	Brak	9 364 650	4 682	Gotówka
D	Brak	Brak	292 300	146	Aport
Razem	x	x	19 021 600	9 572	x

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

Tabela nr 12.3

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Piotr Szostak	2 136 289	11,23%	2 136	11,23%
Mariusz Szymula	1 957 939	10,29%	1 958	10,29%
Quercus TFI	1 006 105	5,29%	1 006	5,29%
Andrzej Flak	1 037 574	5,46%	1 038	5,46%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	1 048 213	5,51%	1 048	5,51%
Pozostali	11 835 480	62,22%	11 836	62,22%
	19 021 600	100,00%	19 022	100,0%

Tabela nr 12.4

ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2009 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Kapitał podstawowy na początek okresu	9 572	9 572
Zwiększenia kapitału podstawowego w Okresie	-	-
Emisja akcji seria C	-	-
Emisja akcji seria D	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w Okresie	-	-
-	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	9 572	9 572

NOTA NR 13

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Tabela nr 13.1

ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Razem
		Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Stan na dzień 01.01.2009 roku	10 893	-	11 486	2 087	24 466
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 r.	-	11 486	1 255	-	12 741
- nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	11 486	-	-	11 486
- różnica z aktualizacji śr. trwałych w wyniku Sprzedaży	-	-	-	-	-
- podział zysku netto za 2008 r.	-	-	1 255	-	1 255
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 r.	-	-	11 486	-	11 486
- różnica z aktualizacji śr. trwałych w wyniku Sprzedaży	-	-	-	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	11 486	-	11 486
Stan na dzień 31.12.2009 roku	10 893	11 486	1 255	2 087	25 721
Stan na dzień 01.01.2010 roku	10 893	11 486	1 255	2 087	25 721
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2010 r.	-	-	311	-	311
-emisja akcji serii D	-	-	-	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-
-nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-	-
-różnica z aktualizacji śr. trwałych w wyniku Sprzedaży	-	-	-	-	-
-podział zysku netto za 2009 r.	-	-	311	-	311
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2010 r.	-	-	90	-	90
-zmiana struktury grupy kapitałowej (aport Karwia)	-	-	89	-	89
- inne (różnica z tytułu zaokrągleń)	-	-	1	-	1
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2010 roku	10 893	11 486	1 476	2 087	25 942

Emitent wygenerował zysk netto za 2009 rok w wysokości 311 tys. zł. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2010 r. podjęło uchwałę nr 5 o przeznaczeniu całego zysku netto za 2009 rok na kapitał zapasowy Spółki. Spółka nie wypłacała zaliczek na poczet dywidendy.

Tabela nr 13.2

ZMIANY W WYNIKU Z LAT UBIEGŁYCH W OKRESIE OD 01.01.2008 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Kwota
Stan na dzień 01.01.2008 roku	11 116
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku	0
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku	0

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r. (w tys. PLN)*

Stan na dzień 31.12.2008 roku	11 116
Stan na dzień 01.01.2009 roku	11 116
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku	0
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku	0
Stan na dzień 31.12.2009 roku	11 116
- zysk z tytułu przejścia na MSR w środkach trwałych	8 274
- straty z tytułu przejścia na MSR – środki trwałych ZFŚS	(144)
- zysk z tytułu przeszacowania środków trwałych z 1995 roku	3 076
Stan na dzień 31.12.2010 roku	11 206
- zmiana w strukturze grupy kapitałowej (nabycia/zbycia)	89
- różnice z tytułu zaokrągleń	1

NOTA Nr 14

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Tabela nr 14.1

ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2009 roku	678	2 330	17	-	3 025
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	-	-	220	220
Rezerwy wykorzystane (-)	(70)	(283)	(17)	-	(370)
Rezerwy rozwiązane (-)	(582)	(1 956)	-	(220)	(2 758)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku	26	91	-	-	117
Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku	26	91	-	-	117
Zwiększenia rezerw	55	53	-	-	108
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	-	265	-	265
Rezerwy wykorzystane (-)	(51)	(21)	(208)	-	(280)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	(123)	-	-	(123)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2010 roku, w tym:	30	-	57	-	87
- rezerwy krótkoterminowe	-	-	57	-	57
- rezerwy długoterminowe	30	-	-	-	30

NOTA Nr 15

POZOSTAŁE REZERWY

Tabela nr 15.1

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu	Rezerwy pozostałe	Rezerwa na świadczenia pracownicze w LZPS	Rezerwa na (tytuł 4)	Rezerwa na (tytuł 5)
Stan rezerw na dzień 01.01.2009 roku	18	-	-	-	-
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	20	299	2 933	-	-
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	(18)	(271)	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku	20	28	2 933	-	-
Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku	20	28	2 933	-	-
Zwiększenia rezerw	-	229	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	(2 933)	-	-
Rezerwy utworzone	38	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	(39)	(251)	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2010 roku, w tym:	19	6	-	-	-
- rezerwy krótkoterminowe	19	6	-	-	-
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2008 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na (tytuł 6)	Rezerwa na (tytuł 7)	Rezerwa na (tytuł 8)	Rezerwa na (tytuł 9)	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2009 roku	-	-	-	-	18
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	-	-	-	3 252
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	(289)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku	-	-	-	-	2 981
Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku	-	-	-	-	2 981
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	229
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	(2 933)
Rezerwy utworzone	-	-	-	-	38
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	(290)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2010 roku, w tym:	-	-	-	-	25
- rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	-	25
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

NOTA NR 16

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 16.1

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	6 212	1 897
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	6 212	1 897

Tabela nr 16.2

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	219	633
Z tyt. wynagrodzeń	13	240
Inne	164	280
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	396	1 153
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	396	1 153

Tabela nr 16.3

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU -
STRUKTURA WALUTOWA**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010		na dzień 31.12.2009	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	4 939	-	2 810
EUR	410	1 666	57	239
USD	-	-	-	-
CZK	16	3	5	1
MDL	-	-	-	-
Razem	-	6 608	-	3 050

Tabela nr 16.4

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 331	89
- od jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	5 331	89
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	18	28
- od jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	18	28

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r.(w tys. PLN)*

- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
Razem	5 349	117

NOTA NR 17

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Tabela nr 17.1

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Prawo dzierżawy umów (LZPS)	29	-
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	29	-
- rozliczenia długoterminowe	-	-
- rozliczenia krótkoterminowe	29	-

NOTA NR 18

PODATEK DOCHODOWY

Tabela nr 18.1

PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU (GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	212	(48)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	212	(48)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	212	(48)
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżący podatek dochodowy z tytułu różnic kursowych od pożyczki	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Strata netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	-	-
Niezrealizowany zysk z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto ujęty w kapitale rezerwowym przy pierwszym zastosowaniu MSR 39	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych w ciągu roku obrotowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finans. sprzedanych w ciągu roku obrotowego	-	-
Korzyść podatkowa wykazana w kapitale własnym	-	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 18.2

UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
1) Wynik finansowy brutto	5 257	263
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19%)	999	50
2) Korekta przychodu	(6 923)	(5 272)
trwale różnice	(6 839)	(5 102)
przejściowe różnice	(84)	(170)
3) Koszty księgowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu (+)	2 589	3 484
trwale różnice	1 398	1 807
przejściowe różnice	1 191	1 677
4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	(1 315)	(1 603)
trwale różnice	-	(352)
przejściowe różnice	-	(1 251)
5) Dochód	(392)	(3 128)
6) Odliczenia od dochodu	-	-
7) Podstawa opodatkowania	(392)	(3 128)
8) Podatek dochodowy - część bieżąca	-	-
9) Podatek odroczony	212	(48)
10) Łącznie podatek dochodowy	212	(48)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	212	(48)
Efektywna stawka podatku	4%	-18%

Tabela nr 18.3

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>		
Odsetki od należności naliczone lecz nie zapłacone	11	-
Środki trwałe	1 504	1 883
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	468	468
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Z tytułu powiększenia Grupy Kapitałowej	-	-
Zobowiąz. walut. różnice kursowe	-	6
Leasing samochodu i wózka	5	5
Prowizja od kredytu inwestycyjnego	-	3
Odsetki od należności	-	14
Łącznie	-	-
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	1 988	2 379

Tabela nr 18.3

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, zaległe urlopy, odprawy emerytalne)	21	580
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r. (w tys. PLN)*

Niewypłacone wynagrodzenia	-	21
Zapasy towarów i wyrobów gotowych	6	45
Należności	3	2
Odsetki od kredytu inwestycyjnego	-	
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – należności walutowe	23	21
Śr. trwałe ZFŚS	-	46
Strata podatkowa 2010	79	-
Pozostałe rezerwy	10	30
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	142	745

NOTA NR 19

PRZYCHODY I KOSZTY

Tabela nr 19.1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Sprzedaż produktów	4 636	22 265
Sprzedaż towarów i materiałów	22 278	577
Sprzedaż usług	1 518	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	28 432	22 842

Tabela nr 19.2

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Amortyzacja	476	890
Zużycie materiałów i energii	1 355	10 587
Usługi obce	1 786	1 993
Podatki i opłaty	382	518
Wynagrodzenia	2 182	8 692
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	331	1 942
Pozostałe koszty rodzajowe	469	698
Koszty według rodzaju	6 981	25 320
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	2 052	1 150
Koszt zakupionych towarów z LZPS	809	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(122)	(1 403)
Koszty sprzedaży	(689)	(702)
Koszty ogólnego zarządu	(4 514)	(4 764)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	4 517	19 601

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2010 do 31.12.2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 19.3

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Pozostałe przychody operacyjne	10 857	460
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Dotacje	-	-
Inne przychody operacyjne	10 857	460
Pozostałe koszty operacyjne	7 872	1 730
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19	4
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	1 140
Inne koszty operacyjne	7 853	586
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	2 985	(1 270)

Tabela nr 19.4

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Przychody finansowe	3 136	5 296
Odsetki	100	245
Dodatnie różnice kursowe	268	-
Przychody z dywidend	2 681	4 956
Pozostałe przychody finansowe	87	95
Koszty finansowe	524	1 111
Odsetki i prowizje bankowe	515	660
Ujemne różnice kursowe	-	438
Pozostałe koszty finansowe	9	13
Przychody (koszty) finansowe netto	2 612	4 185

Tabela nr 19.5

ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Przychody finansowe	268	-
Koszty finansowe (-)	-	(438)
Razem	268	(438)

NOTA NR 20

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Tabela nr 20.1

GŁÓWNE GRUPY (KLASY) AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ZAKLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Środki pieniężne	-	-
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

NOTA NR 21

INFORMACJE O PERSONELU

Tabela nr 21.1

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Piotr Skrzyński	360	19	379
Paweł Strączyński (od 01.02.2010)	220	23	243
Razem	580	42	622
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Grzegorz Szymański	60	-	60
Grzegorz Parzęcki	24	-	24
Zdzisław Burlewicz	24	-	24
Mirosław Kutnik (od 17.05.2010)	15	-	15
Grzegorz Gruszka	24	-	24
Wojciech Sobczak (do 10.05.2010)	9	-	9
Razem	156	-	156

Tabela nr 21.2

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Pracownicy umysłowi	24	63
Pracownicy fizyczni	18	292
Razem	42	355

Tabela nr 21.3

ROTACJA KADR W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Liczba pracowników przyjętych	11	24
Liczba pracowników zwolnionych	324	47
Zmian stanu	313	23

Na dzień 31.12.2010 w liczbie pracowników zwolnionych tj. 324 mieści się 307 osób, które przeszło do LZPS.

NOTA NR 22

WARTOŚĆ KSIĘGOWA

Tabela nr 22.1

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Wartość księgowa	48 926	46 720
Liczba akcji w tys.	19 022	19 022
Wartość księgowa na jedną akcję	2,57	2,46

NOTA NR 23

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Nie dotyczy

INFORMACJA DODATKOWA do sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2010

Opis Protektor S.A.

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.

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

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki.

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

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

2. Wskazanie czasu trwania Emitenta.

Czas działania Emitenta jest nieograniczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe jednostki.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 i dane porównywalne zgodnie z MSR Nr 34 pkt. 20.

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

Skład Zarządu na 31 grudnia 2010 r.:

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

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2010r.:

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

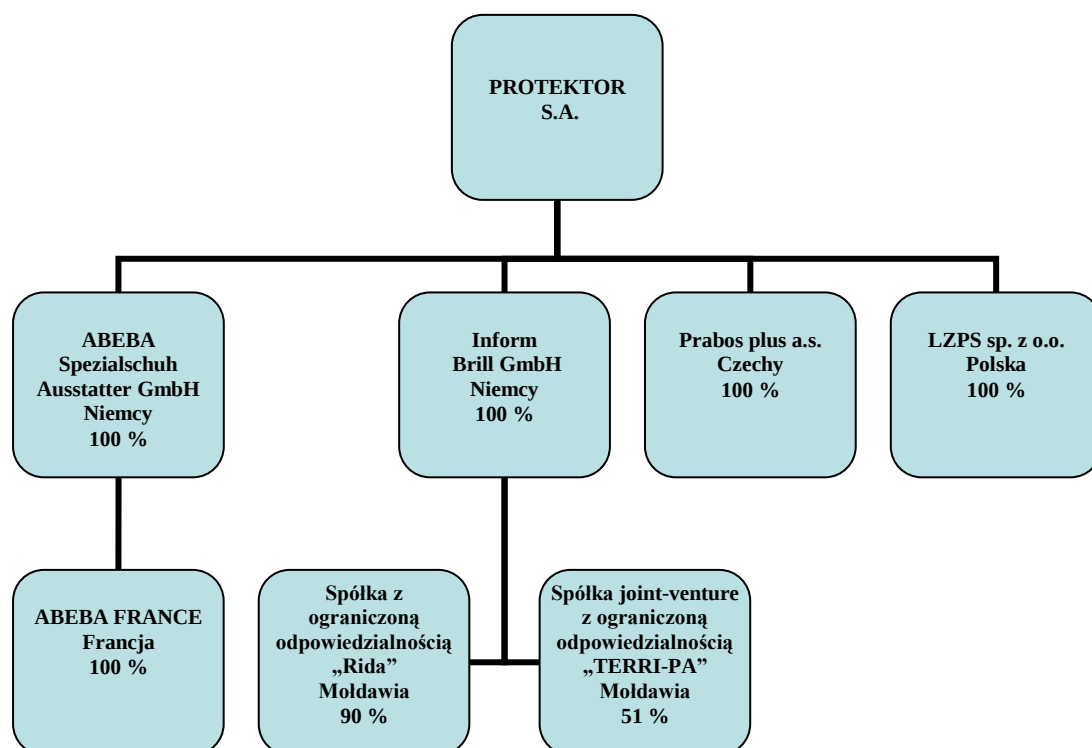
5. Informacje o zawarciu umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

W dniu 16.06.2009 r. została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2009 rok przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wyniosła za 2009 rok 44.000,00 zł netto. Za pozostałe usługi zapłacono 20.152,33 zł netto.

W dniu 07.07.2010 r. została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2010 rok przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wynosi za 2010 rok 38.000,00 zł netto. Za pozostałe usługi zapłacono 28.000 zł netto.

6. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Emitenta.

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



7. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

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

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

W 2010 roku w jednostce dominującej występowały następujące zmiany w rezerwach i odpisach aktualizujących wartość majątku.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Stan na 01.01.2010	117
Zwiększenia	373
Zmniejszenia	(403)
Stan na 31.12.2010	87

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na 01.01.2010	2 379
Zwiększenia	1
Zmniejszenia	(392)
Stan na 31.12.2010	1 988

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na 01.01.2010	745
Zwiększenia	121
Zmniejszenia	(724)
Stan na 31.12.2010	142

Odpisy aktualizujące zapasy i należności

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2010
1.	Zapasy	1 178	21	(1 049)	150
2.	Należności	101	955	(48)	1 008

9. Dokonania lub niepowodzenia jednostki w okresie objętym raportem.

Dokonania i niepowodzenia jednostki zawarte są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Protektor.

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

Emitent raportem bieżącym nr 6/2010 z dnia 27.01.2010 poinformował o podjętych uchwałach na NWZA Protektor S.A. w sprawie: zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa PROTEKTOR S.A. na rzecz LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie; zmiany Statutu spółki PROTEKTOR S.A. oraz określenia warunków podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego; dopuszczenia i wprowadzenia akcji i praw do akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na rynku regulowanym, na ich dematerializację i na zawarcie umowy z Krajowym Depozytem Papierów wartościowych S.A. o ich rejestrację.

Emitent raportem bieżącym nr 32/2010 z dnia 03.09.2010 poinformował o pożarze części magazynów materiałów, surowców i wyrobów gotowych w jednej ze spółek produkcyjnych Grupy Kapitałowej Protektor tj. Rida S.R.L..

Pożar spowodował straty materialne w zapasach materiałów, półfabrykatów i wyrobów gotowych. Budynek magazynu nie został uszkodzony z wyjątkiem wyposażenia (regały, wózki widłowe i inne), które wymaga ponownego odtworzenia. W związku z pożarem nie było możliwe dostarczenie zamówionych przez odbiorców ilości obuwia, co skutkowało niższym niż wynikałoby z bieżącego popytu obrotem.

Rachunek strat (1.113 tys. EUR), zaksięgowany w pozostałych kosztach operacyjnych (1.003 tys. EUR) oraz w kosztach zarządu (110 tys. EUR), kształtuje się następująco:

- a) Straty w materiałach, półfabrykatach i wyrobach gotowych.....1.003 tys. EUR
- b) Koszty odtworzenia wyposażenia magazynu, koszty odtworzenia zapasów (transport, cło i podatki przywozowe, dodatkowe koszty wynagrodzeń i usług obcych związanych z pracami porządkowymi itp.).....110 tys. EUR
- RAZEM.....1.113 tys. EUR

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Abeba są ubezpieczone zarówno od strat materialnych jak i utraconych korzyści. Suma ubezpieczenia majątkowego w Württembergische Versicherung AG wyniosła 1.000 tys. EUR. W miesiącu wrześniu wypłacono pierwszą zaliczkę odszkodowania w wysokości 300 tys. EUR. W okresie 01.10.-08.11.2010 spółka Inform otrzymała:

- a) decyzje ubezpieczyciela o uznaniu szkody materialnej i przyznaniu odszkodowania w wysokości 1.000 tys. EUR,
- b) drugą część rekompensaty w kwocie 500 tys. EUR
- c) pozostałą część odszkodowania tj. 200 tys. EUR.

W ten sposób szkoda materialna została w całości rozliczona – otrzymane odszkodowanie zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych:

- a) Wypłata 1 zaliczki na odszkodowanie z tyt. strat materialnych (09/10)....300 tys. EUR
- b) Wypłata 2 zaliczki (10/2010).....500 tys. EUR
- c) Wypłata odszkodowania pomniejszonego o uprzednie zaliczki (11/10)....200 tys. EUR
- d) Wypłata odszkodowania z tytułu strat w sprzęcie elektronicznym (11/10)..20 tys. EUR
- RAZEM.....1.020 tys. EUR

Różnica pomiędzy poniesionymi kosztami a uzyskanym odszkodowaniem wynosi więc 3 tys. EUR w zakresie start materialnych oraz 90 tys. EUR w zakresie poniesionych kosztów. Ponadto w wyniku niezrealizowania bieżących zamówień Zarządy spółek Grupy ABEBA oszacowały straty w marży z tym związane w wysokości pomiędzy 300 i 400 tys. EUR. Strata, łącznie z poniesionymi kosztami jest objęta dodatkowym ubezpieczeniem utraconych korzyści z tytułu sprzedaży towarów wyprodukowanych przez podwykonawców poza

siedzibą spółki na terenie Europy w wysokości do 500 tys. EUR. W grudniu 2010 roku Emitent otrzymał od Zarządów Abeba GmbH i Inform GmbH informacje o przyznaniu przez ubezpieczyciela odszkodowania z tytułu utraconych korzyści spowodowanych pożarem części magazynu materiałów, surowców i wyrobów gotowych w spółce produkcyjnej RIDA S.R.L.. Przyznana kwota odszkodowania została ustalona w wysokości 445 tys. EUR.

W trakcie pożaru nie ucierpiał park maszynowy Spółki, dlatego w kilka tygodni po zdarzeniu produkcja obuwia została wznowiona.

11. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.

Branża obuwia roboczego i ochronnego, w której funkcjonuje jednostka dominująca charakteryzuje się cyklicznością działalności, odznaczająca się wzrostem obrotów w drugiej połowie roku oraz dużą ich dynamiką w ciągu ostatnich trzech, czterech miesięcy roku kalendarzowego. Dlatego też, jak co roku, sprzedaż obuwia ochronnego i roboczego w prezentowanym okresie wzrastała w miarę upływu roku, co ma charakter naturalnie kształtującej się i wspomaganej przez spółkę tendencji.

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

W 2010 roku Spółka nie dokonała emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Emitent wygenerował zysk netto za 2009 rok w wysokości 311 tys. zł.. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2010 r. podjęło uchwałę nr 5 o przeznaczeniu całego zysku za 2009 rok na kapitał zapasowy Spółki. Spółka nie wypłacała zaliczek na poczet dywidendy.

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

Dnia 8 lutego 2011 roku LZPS Sp. z o.o. udzieliła bezterminowego poręczenia dla Protektor S.A. na kredyt obrotowy udzielony przez Kredyt Bank w lutym 2008 roku. Kredyt został przedłużony do dnia 14 lutego 2012 roku na nowych warunkach.

15. Dane o pozycjach pozabilansowych w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania warunkowe	do wysokości	do wysokości
Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu – weksel in blanco	200	200
Zabezpieczenie gwarancji celnej – weksel in blanco	100	50
Zabezpieczenie przedmiotów leasingu – weksel in blanco	368	581
Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka zwykła	4 547	7 812
- hipoteka kaucyjna	1 137	1 953
- weksel własny in blanco	3 989	5 329
Zabezpieczenie kredytu obrotowego w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka kaucyjna	4 400	4 400
- weksel własny in blanco	2 165	650
Zabezpieczenie – linia gwarancyjna w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka kaucyjna	750	1 250
- weksel in blanco	939	331
Poręczenie Kredytu dla Prabos Plus	4 740	5 045
Poręczenie kredytu dla Inform Brill	4 752	5 085
Poręczenie kredytu dla LZPS Sp. z o.o.	2 000	0
Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w BRE Bank S.A.		
- weksel własny in blanco	0	4 628

16. Informacja o instrumentach finansowych.

Spółka posiada instrumenty finansowe takie jak udziały w spółkach zależnych opisane w nocie nr 5.

W marcu 2010 roku Protektor S.A. udzielił spółce zależnej LZPS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, pożyczki w wysokości 1.792 tys. zł. z nieokreślonym terminem spłaty. Pożyczka była przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Spółki. Oprocentowanie ustalono w wysokości równej wskaźnikowi WIBOR 1 M plus marża 0,75 punktu procentowego. Pożyczka została spłacona w październiku 2010 roku.

W październiku 2010 roku Protektor S.A. udzielił spółce zależnej Prabos plus a.s. pożyczek w wysokości 48 tys. EUR oraz 2.550 tys. PLN na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Pożyczkobiorcy. Umowy zostały zawarte na czas nieokreślony. Oprocentowanie ustalono odpowiednio w wysokości: 1 M EURIBOR plus marża 2,0 punktu procentowego oraz 1 M WIBOR plus marża 1,7 punktu procentowego. Odsetki będą naliczane kwartalnie, przy czym ich pierwsze rozliczenie nastąpiło 31 grudnia 2010 roku.

17. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

18. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

W Spółce w roku 2010 nie wystąpiła działalność zaniechana. Szczegółowe informacje na temat przyszłości zawarte są w pkt. 30.

19. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Spółka nie poniosła wydatków na ten cel.

20. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

Informacje na ten temat zawarte są w sprawozdaniu z działalności Emitenta.

21. Informacje o transakcjach Emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.

- Protektor S.A. w roku 2008 r. udzielił poręczenia spółce zależnej Inform Brill GmbH na kredyt w wysokości 1.200 tys. euro. Termin spłaty 01 marca 2012 r.
- Protektor S.A. w roku 2007 udzielił poręczenia na kredyty bieżące, udzielone Prabos plus a.s. przez Komerční banka a.s. Oddział Zlin w wysokości maksymalnie 61 mln koron czeskich. W okresie sprawozdawczym kwota gwarancji wynosiła 31 mln CZK. Termin spłaty ostatniej raty kredytowej - 31 lipca 2013 r. W okresie sprawozdawczym poręczenie zostało odnowione.
- Protektor S.A. w roku 2009 otrzymał poręczenia na kredyt inwestycyjny od Inform Brill GmbH w wysokości maksymalnie 1.200 tys. euro oraz od Abeba Spezialschuh-Ausstatter GmbH w wysokości maksymalnie 1.200 tys. euro. Kwota udzielonego kredytu - 1.100 tys. euro. Kredyt został spłacony przez Protektor S.A. w listopadzie 2010 roku.
- Protektor S.A. w czerwcu 2010 roku udzielił poręczenia na kredyt w rachunku bieżącym, udzielony LZPS Sp. z o.o. przez BRE Bank S.A. w wysokości 1 mln zł.. Termin spłaty 30.06.2011 rok. Poręczenie obejmuje spłatę kapitału, naliczonego od tego kapitału odsetki oraz inne koszty.
- Protektor S.A. w czerwcu 2010 roku udzielił poręczenia na kredyt odnawialny, udzielony LZPS Sp. z o.o. przez BRE Bank S.A. w wysokości 1 mln zł.. Termin spłaty 27.09.2011 rok. Poręczenie obejmuje spłatę kapitału, naliczonego od tego kapitału odsetki oraz inne koszty.

- W marcu 2010 roku Protektor S.A. udzielił spółce zależnej LZPS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, pożyczki w wysokości 1.792 tys. zł. z nieokreślonym terminem spłaty. Pożyczka była przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Spółki. Oprocentowanie ustalono w wysokości równej wskaźnikowi WIBOR 1 M plus marża 0,75 punktu procentowego. Pożyczka została spłacona w październiku 2010 roku.

22. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Nie występują wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji.

23. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń.

- Protektor S.A. w roku 2007 udzielił poręczenia za kredyty bieżące, udzielone Prabos plus a.s. przez Komerční banka a.s. Oddział Zlin w wysokości maksymalnie 31 mln koron czeskich. Termin spłaty ostatniej raty kredytowej: 31 lipca 2013 r. w okresie sprawozdawczym poręczenie zostało odnowione.
- Protektor S.A. w roku 2008 r. udzielił poręczenia spółce zależnej Inform Brill GmbH na kredyt w wysokości 1.200 tys. euro. Termin spłaty: 01 marca 2012 r.
- Protektor S.A. w roku 2008 r. zawarł umowę kredytową z Kredyt Bankiem S.A.:
 - umowa o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w wysokości 4.000 tys. PLN, termin spłaty: 14 lutego 2011 r.,
 - umowa o kredyt inwestycyjny do wysokości 7.812 tys. PLN, termin spłaty: 31 grudnia 2013 r.,
 - umowa o otwarcie linii gwarancyjnej w wysokości 2.200 tys. PLN, termin zamknięcia linii gwarancyjnej 14.02.2016 r.
- W październiku 2010 roku Protektor S.A. udzielił spółce zależnej Prabos plus a.s. pożyczek w wysokości 48 tys. EUR oraz 2.550 tys. PLN na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Pożyczkobiorcy. Umowy zostały zawarte na czas nieokreślony.
- Protektor S.A. w czerwcu 2010 roku udzielił poręczenia na kredyt w rachunku bieżącym udzielony LZPS Sp. z o.o. przez BRE Bank S.A. w wysokości 1 mln zł. Termin spłaty 30.06.2011 rok. Poręczenie obejmuje spłatę kapitału, naliczonego od tego kapitału odsetki oraz inne koszty.
- Protektor S.A. w czerwcu 2010 roku udzielił poręczenia na kredyt odnawialny, udzielony LZPS Sp. z o.o. przez BRE Bank S.A. w wysokości 1 mln zł. Termin spłaty 27.09.2011 rok. Poręczenie obejmuje spłatę kapitału, naliczonego od tego kapitału odsetki oraz inne koszty.
- W marcu 2010 roku Protektor S.A. otrzymał pożyczkę od spółki zależnej Abeba GmbH w wysokości 220 tys. EURO na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Pożyczkobiorcy. Zgodnie z umową pożyczka zostanie spłacona do 31.12.2012 roku. .

24. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie występują.

25. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem, a Emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

Relacje między prawnym poprzednikiem a Emitentem nie występują.

26. Korekty inflacyjne.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało korekcie inflacyjnej.

27. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnymi danymi uprzednio opublikowanymi – nie występują.

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

Zmiany zasad polityki rachunkowości – nie występują.

29. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekty błędów podstawowych.

30. Kontynuacja działalności.

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

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

31. Skutki jakie spowodowałyby zastosowanie do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metody praw własności oraz wpływ na wynik finansowy

Nie dotyczy.

32. Informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na dzień 31 grudnia 2010 r. konsolidacją objęto podmiot dominujący i spółki zależne.

1. Spółki zależne od Protektor S.A.: ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH, Inform Brill GmbH oraz spółki pośrednio zależne od spółki dominującej: Abeba France, Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „RIDA”; Spółka joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA”. Transakcja nabycia spółek miała miejsce 31 maja 2007 roku.

2. Prabos plus a.s., nad którą Protektor S.A. objął kontrolę 08 października 2007 r.

3. LZPS sp. z o.o., której Akt Założycielski został podpisany przez Protektor S.A. w dniu 20 listopada 2009 roku.

Od II kwartału 2007 r. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

POZOSTAŁE INFORMACJE do sprawozdania finansowego PROTEKTOR S.A. za rok 2010

Poszczególne pozycje bilansu przeliczone zostały na euro wg średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalony przez NBP (31.12.2010 – 3,9603 PLN, okres porównawczy 31 grudnia 2009 - 4,1082 PLN). Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone zostały średnim kursem euro będącym średnią arytmetyczną z 12 miesięcy okresu sprawozdawczego: za rok 2010 - 4,0044 PLN, dane porównywalne za rok 2009 - 4,3406 PLN.

WYBRANE DANE FINANSOWE PROTEKTOR S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

	za okres od 01.01 do 31.12.2010 PLN	za okres od 01.01 do 31.12.2009 PLN	za okres od 01.01 do 31.12.2010 EUR	za okres od 01.01 do 31.12.2009 EUR
Przychody ze sprzedaży	28 432	22 842	7 100	5 262
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 645	(3 922)	661	(904)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 257	263	1 313	61
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 045	311	1 260	72
Zysk (strata) netto	5 045	311	1 260	72
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 836	(1 096)	1 208	(252)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności Inwestycyjnej	(120)	(276)	(30)	(64)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 226)	3 308	(1 055)	762
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	490	1 936	123	446
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 022	19 022	19 022	19 022
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 022	19 022	19 022	19 022
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,27	0,02	0,07	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,27	0,02	0,07	-
Średni kurs PLN / EUR			4,0044	4,3406
Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2010 PLN	na dzień 31.12.2009 PLN	na dzień 31.12.2010 EUR	na dzień 31.12.2009 EUR
Aktywa	67 826	66 266	17 126	16 130
Zobowiązania długoterminowe	5 694	6 756	1 438	1 645
Zobowiązania krótkoterminowe	10 367	12 790	2 618	3 113
Kapitał własny	51 765	46 720	13 071	11 372
Kapitał podstawowy	9 572	9 572	2 417	2 330
Liczba akcji	-	-	-	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	2,72	2,46	0,69	0,60
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	-	-	-	-
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			3,9603	4,1082

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

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Protektor zawarty jest w pkt. 6. informacji dodatkowej.

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W dniu 26 stycznia 2010 roku NWZA podjęło uchwałę w sprawie zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa na rzecz LZSP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa nastąpiło poprzez jego wniesienie tytułem wkładu niepieniężnego (aportu) na pokrycie nowoutworzonych udziałów obejmowanych przez PROTEKTOR S.A. w podwyższonym kapitale zakładowym LZPS Sp. z o.o..

Podpisanie Aktu założycielskiego LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przez PROTEKTOR S.A. miało miejsce 20 listopada 2009 roku w Lublinie. Spółka PROTEKTOR S.A. jako jedyny założyciel LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością objęła sto procent udziałów, stanowiących sto procent głosów na Zgromadzeniu Wspólników przedmiotowej Spółki.

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

Protektor S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych.

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

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za IV kw. 2010 16.02.2011	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2010	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2010	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2010 29.04.2011	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Piotr Szostak	2 136 289	0	0	2 136 289	11,23 %	11,23 %
Mariusz Szymula	1 957 939	0	0	1 957 939	10,29 %	10,29 %
Andrzej Flak	1 037 574	0	0	1 037 574	5,45%	5,45%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	2 545 014	387 252	0	2 932 266	15,42 %	15,42 %
Pozostali	11 344 784	0	387 252	10 957 532	57,61 %	57,61 %

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

Osoby zarządzające						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za IV kw. 2010 16.02.2011	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2010	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2010	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2010 29.04.2011	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Piotr Skrzyński	14 477	0	0	14 477	0,076%	0,076%
Paweł Strączyński	14 250	0	0	14 250	0,075%	0,075%

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

Osoby nadzorujące						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za IV kw. 2010 16.02.2011	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2010	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2010	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2010 29.04.2011	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Grzegorz Szymański	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Parzęcki	0	0	0	0	0	0
Zdzisław Burlewicz	0	0	0	0	0	0
Mirosław Kutnik	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Gruszka	0	0	0	0	0	0

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

Nie dotyczy.

7. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.

Przedstawione poniżej transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych

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

W 2010 roku Emitent lub jednostka od niej zależna nie udzielał poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna równowartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta. Kontynuowane były poręczenia i gwarancje udzielone w poprzednich okresach, w szczególności:

- Protektor S.A. udzielił gwarancji na kredyty bieżące, przyznane Prabos plus a.s. przez Komerční banka a.s., Oddział Zlin w wysokości maksymalnie 31 mln koron czeskich, termin spłaty ostatniej raty kredytowej 31 lipca 2013 r.. Wynagrodzenie w wysokości

- 0,2 % od kwoty udzielonego kredytu jest płatne za każdy 3-miesięczny okres trwania poręczenia. W okresie sprawozdawczym poręczenie zostało odnowione.
- Protektor S.A. udzielił poręczenia spółce zależnej Inform Brill GmbH na kredyt w wysokości 1,2 mln euro, termin spłaty 01 marca 2012 r.. Wynagrodzenie w postaci odsetek 0,2 % naliczanych od kwoty udzielanego kredytu jest płacone za każdy rozpoczęty okres 3-miesięczny trwania gwarancji.
 - Protektor S.A. w roku 2009 zawarł umowę o kredyt inwestycyjny z BRE Bank S.A. na kwotę 1.100 tys. euro, termin spłaty 18.11.2010 r.. Poręczenia udzieliła spółka Inform Brill GmbH na kwotę 1.200 tys. euro oraz Abeba Spezialschuh-Ausstatter GmbH na kwotę 1.200 tys. euro. Kredyt został spłacony przez Protektor S.A. w listopadzie 2010 roku.

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.

Emitent raportem bieżącym nr 3/2010 z dnia 19.01.2010 poinformował o zawarciu umowy znaczącej przez spółkę zależną Prabos.

Emitent raportem bieżącym nr 5/2010 z dnia 26.01.2010 poinformował o powołaniu na Członka Zarządu PROTEKTOR S.A. Pana Pawła Strączyńskiego.

Emitent raportem bieżącym nr 6/2010 z dnia 27.01.2010 poinformował o podjętych uchwałach na NWZA Protektor S.A. w sprawie: zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa PROTEKTOR S.A. na rzecz LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie; zmiany statutu spółki PROTEKTOR S.A. oraz określenia warunków podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego; dopuszczenia i wprowadzenia akcji i praw do akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na rynku regulowanym, na ich dematerializację i na zawarcie umowy z Krajowym Depozytem Papierów wartościowych S.A. o ich rejestrację.

Emitent raportem bieżącym nr 7/2010 z dnia 28.01.2010 poinformował o zwolnieniach grupowych w spółce zależnej LZPS Sp. z o.o..

Emitent raportem bieżącym nr 12/2010 z dnia 25.03.2010 roku poinformował o podpisaniu przez GK Protektor rocznych umów ramowych z odbiorcami hurtowymi, w ramach których dostarczy w 2010 roku co najmniej 100 tys. par obuwia roboczego.

Emitent raportem bieżącym nr 15/2010 z dnia 05.05.2010 roku poinformował o podpisaniu przez Protektor S.A. listu intencyjnego ze Spółką prowadzącą działalność w zakresie produkcji ubrań ochronnych. Spółka jest jedną z uznanych krajowych jednostek działających w obszarze produkcji odzieży roboczej typu Premium o rocznych przychodach na poziomie do 4 mln PLN,

Emitent raportem bieżącym nr 17/2010 z dnia 10.05.2010 poinformował o złożeniu rezygnacji przez Pana Wojciecha Sobczaka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Protektor S.A.,

Emitent raportem bieżącym nr 21/2010 z dnia 17.05.2010 poinformował o powołaniu Pana Mirosława Kutnika na Członka Rady Nadzorczej Protektor S.A.,

Emitent raportem bieżącym nr 23/2010 z dnia 21.05.2010 roku poinformował o podpisaniu przez Protektor S.A. listu intencyjnego ze Spółką prowadzącą działalność w zakresie produkcji rękawic ochronnych. Spółka jest jedną z uznanych krajowych jednostek działających w obszarze produkcji artykułów BHP o rocznych przychodach na poziomie do 12 mln PLN,

Emitent raportem bieżącym nr 26/2010 z dnia 28.06.2010 poinformował o zawarciu umowy znaczącej przez spółkę zależną Prabos plus a.s. na dostawę obuwia dla LH Bundeswehr Bekleidungsgesellschaft,

Emitent raportem bieżącym nr 27/2010 z dnia 30.06.2010 poinformował o uchwałach podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Protektor S.A.. Podjęto między innymi uchwały w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Protektor S.A. z działalności Spółki za rok 2009, rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Protektor S.A. za rok 2009, podziału zysku za 2009 rok, rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Protektor za rok 2009, udzielenia absolutorium,

Emitent raportem bieżącym nr 30/2010 z dnia 17.08.2010 poinformował o zawarciu umowy znaczącej przez spółkę zależną Prabos plus a.s. z LH Bundeswehr Bekleidungsgesellschaft MBH na dostawę 184.000 par obuwia,

Emitent raportem bieżącym nr 37/2010 z dnia 29.09.2010 poinformował o zawarciu umowy będącej wynikiem korzystnego dla Emitenta rozstrzygnięcia postępowania przetargowego. Stronami umowy jest Konsorcjum w skład, którego wchodzi: Protektor S.A., Spółdzielnia Pracy Wyrobów Skórzanych im. Jana Kilińskiego z siedzibą w Gdyni, Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe ARM-ex Barbara Mruk Mariusz Mruk Spółka jawna z siedzibą w Goszczynie oraz Agencja Mienia Wojskowego. Wartość umowy dla Konsorcjum wynosi 12.405.600,00 PLN netto, z czego wartość części zamówienia dostaw realizowanych przez Protektor S.A. to 7.605.600,00 PLN netto. Dostawy będą realizowane do dnia 10 grudnia 2010 roku.

Emitent raportem bieżącym numer 39/2010 poinformował o przyznaniu Członkowi Zarządu 50.000 sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A za rok 2009. Rada Nadzorcza działając na podstawie uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PROTEKTOR S.A. z dnia 27.04.2009 roku w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej Protektor oraz Regulaminu Programu Motywacyjnego, zatwierdzającego uchwałą Rady Nadzorczej nr 22/2010 z dnia 16.10.2010 roku,

W dniu 03 listopada 2010 roku Emitent złożył w Sądzie Okręgowym w Lublinie przeciwko WOJAS S.A. z siedzibą w Nowym Targu pozew o odszkodowanie za niewykonanie umowy konsorcjum z dnia 22 maja 2009, zawartej w celu wspólnego ubiegania się przedsiębiorstw: PW DEMAR Marek Dewódzki, PROTEKTOR S.A., ARM- ex Andrzej Mruk Sp. j., Spółdzielnię Pracy Wyrobów Skórzanych im. Jana Kilińskiego oraz Wojas S.A., o udzielenie zamówienia publicznego nr 28/M/MON/ZZŚM/ZO/2009.

Kwota roszczenia wyniosła 878.416 PLN i objęła zysk, jaki PROTEKTOR S.A. uzyskałby z tytułu realizacji na rzecz AMW części 3 zamówienia w ramach zawiązanego konsorcjum, gdzie udział spółki wynosił 32%.

W dniu 15 grudnia 2010 roku Zarząd Protektor S.A. otrzymał wyrok zaoczny Sadu Okręgowego w Lublinie zgodnie, z którym przyznana została zapłata od pozwanego „WOJAS” S.A. na rzecz PROTEKTOR S.A. kwoty 878.416,00 PLN wraz z ustawowymi odsetkami w wysokości 13% w stosunku rocznym liczoną od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia zapłaty, powiększonej o koszty procesu w wysokości 43.921,00 PLN. Wyrok otrzymał wyrok natychmiastowej wykonalności.

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

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

- 1) wzrost kosztów działalności w wyniku wzrostu cen surowców, materiałów, energii oraz innych czynników działalności gospodarczej,
- 2) import taniego obuwia z krajów Dalekiego Wschodu,
- 3) niepewna sytuacja na rynku walutowym, skutkująca dużymi wahaniami kursów walut,
- 4) wyniki przetargów publicznych, również w kontekście oszczędności budżetu państwa,
- 5) dostępność oraz koszt zewnętrznych źródeł finansowania,
- 6) czas trwania kryzysu finansowego na świecie,
- 7) potencjalne trudności w ściąganiu wierzytelności od niektórych kontrahentów.

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

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

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

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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

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

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w jednostce dominującej wynika głównie zakupów surowców i towarów za granicą a także zaciągniętej przez Protektor S.A. pożyczki od niemieckiej spółki zależnej.

Emitent w roku 2010 nie był stroną kontraktu walutowego, ani nie zabezpieczał się przed ryzykiem walutowym poprzez inne instrumenty finansowe.

Ryzyko uzależnień od kluczowych klientów

Utrata kluczowych odbiorców, jakim jest dla Emitenta MON, może mieć niekorzystny wpływ na pozycje finansową oraz wyniki Spółki poprzez zmniejszenie wartości zamówień lub odwołanie przetargu na realizację danego kontraktu. W zakresie dostaw obuwia cywilnego Emitent posiada granulację portfela odbiorców ograniczającą w znacznym stopniu ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów.

W wypadku spółek zależnych istniejąca dywersyfikacja odbiorców i portfela zamówień sprzyja ograniczeniu ryzyka uzależnienia od kluczowych klientów.

Ryzyko ogólnoeconomiczne

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

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, a wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są niejednolite. W przypadku Emitenta dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. W związku z

rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych, iż zastosowane przez jednostkę rozwiązania w tym zakresie zostaną uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przejęcia przez organy podatkowe odmiennej interpretacji przepisów podatkowych niż zakładana przez grupę kapitałową, sytuacja taka może mieć pewien wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju. Grupa nie przewiduje wystąpienia tego typu niebezpieczeństwa, ale też nie może go całkowicie wykluczyć. Podobne ryzyko występuje w przypadku obowiązkowych obciążeń z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, nałożonych na spółki Grupy Kapitałowej przepisami prawa.

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2011 r.

Data sporządzenia

Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania

Zarząd Spółki