

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



**Sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011r.**

Kwiecień 2012 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

STEFFEN EICHHORN

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

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

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim „Doradca” Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z .o.o., posiadający wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania spełnia warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PAWEŁ STRĄCZYŃSKI

STEFFEN EICHHORN

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

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>26</i>
<i>Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.....</i>	<i>50</i>
<i>Pozostałe informacje do sprawozdania finansowego</i>	<i>59</i>

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Aktywa			
Aktywa trwałe		27 112	53 809
Wartości niematerialne		138	48
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek Gospodarczych		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4	790	11 962
Nieruchomości inwestycyjne	4	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	22 840	41 657
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw Własności		-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	2 800	-
- od jednostek powiązanych		2 800	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Należności długoterminowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	544	142
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Aktywa obrotowe		27 588	14 017
Zapasy	7	720	1 908
Należności od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną / długoterminową		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	6	7 115	2 658
- od jednostek powiązanych		5 022	606
- od pozostałych jednostek		2 093	2 052
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	6	5 212	3 291
- od jednostek powiązanych		4 983	2 904
- od pozostałych jednostek		229	387
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	-	2 750
- od jednostek powiązanych		-	2 750
- od pozostałych jednostek		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	3 687	3 366
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	50	44
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	10 804	-
Aktywa razem		54 700	67 826

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 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	Noty	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
<i>Pasywa</i>			
Kapitał własny		38 010	51 765
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		38 010	51 765
Kapitał podstawowy	12	9 572	9 572
Akcje / udziały własne		-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	13 740	10 893
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		-	-
Pozostałe kapitały	13	17 247	15 049
Niepodzielony wynik finansowy	13	(2 549)	16 251
- zysk (strata) z lat ubiegłych		11 206	11 206
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(13 755)	5 045
Udziały nie sprawujące kontroli		-	-
Zobowiązania		16 690	16 061
Zobowiązania długoterminowe		3 446	5 694
Długoterminowe kredyty i pożyczki	10	1 421	3 547
- wobec jednostek powiązanych		-	901
- wobec pozostałych jednostek		1 421	2 646
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11	57	129
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	1 957	1 988
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	11	30
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe		-	-
Dotacje rządowe		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		13 244	10 367
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10	4 408	3 499
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		4 408	3 499
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	11	126	149
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	5 648	6 212
- wobec jednostek powiązanych		4 772	5 331
- wobec pozostałych jednostek		876	881
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16	2 980	396
- wobec jednostek powiązanych		2 102	18
- wobec pozostałych jednostek		878	378
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	46	57
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	15	36	25
Dotacje rządowe		-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	29
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
Pasywa razem		54 700	67 826

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 31.12.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)**

Wyszczególnienie	Noty	za okres od 01.01 do 31.12.2011	za okres od 01.01 do 31.12.2010
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	19	26 802	28 432
- od jednostek powiązanych		3 222	3 158
Przychody ze sprzedaży produktów	19	1 036	4 636
Przychody ze sprzedaży usług		1 474	1 518
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19	24 292	22 278
Koszt własny sprzedaży	19	(21 756)	(23 569)
- od jednostek powiązanych		(1 816)	(2 285)
Koszt sprzedanych produktów	19	(988)	(4 015)
Koszt sprzedanych usług		(126)	(502)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	19	(20 642)	(19 052)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 046	4 863
Koszty sprzedaży	19	(762)	(689)
Koszty ogólnego zarządu	19	(4 876)	(4 514)
Pozostałe przychody operacyjne	19	3 481	10 857
Pozostałe koszty operacyjne	19	(3 304)	(7 872)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		-	-
Koszty restrukturyzacji		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(415)	2 645
Przychody finansowe	19	8 965	3 136
Koszty finansowe	19	(22 738)	(524)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(14 188)	5 257
Podatek dochodowy	18	433	(212)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(13 755)	5 045
<i>Działalność zaniechana</i>			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		(13 755)	5 045
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(13 755)	5 045
- akcjonariuszom mniejszościowym			
Inne całkowite dochody:		0	0
- w tym podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
Całkowite dochody razem		(13 755)	5 045

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 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (w tys. PLN)*

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2011 PLN / akcję	za okres od 01.01 do 31.12.2010 PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(13 755)	5 045
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(13 755)	5 045
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	(0,72)	0,27
- rozwodniony	(0,72)	0,27
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	(0,72)	0,27
- rozwodniony	(0,72)	0,27

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 31.12.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU (METODA POŚREDNIA)

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.01 do 31.12.2011	za okres od 01.01 do 31.12.2010
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(14 188)	5 257
Korekty:	11 076	(4 050)
Amortyzacja wartości niematerialnych	23	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące udziały i akcje	18 817	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	423	476
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(17)	(2 240)
(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	493	449
Otrzymane odsetki		
Otrzymane dywidendy	(8 663)	(2 735)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	(3 112)	1 207
Zmiana stanu zapasów	1 188	6 157
Zmiana stanu należności	(6 378)	(2 777)
Zmiana stanu zobowiązań	7 939	3 558
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(54)	(3 309)
Inne korekty - różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych	35	-
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(382)	4 836
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(382)	4 836

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r.(w tys. PLN)*

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.01 do 31.12.2011	za okres od 01.01 do 31.12.2010
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(307)	(142)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	196	33
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Pożyczki udzielone	-	(2 746)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	2 627	2 735
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	2 516	(120)
<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
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 217)	(4 447)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(174)	(214)
Odsetki zapłacone	(387)	(466)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 778)	(4 226)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	356	490
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 366	2 876
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(35)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 687	3 366

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 01.01.2011 do 31.12.2011 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 31.12.2010 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>								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny		-	(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

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r.(w tys. PLN)*

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały nie sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień roku 01.01.2011 roku		9 572	25 942	-	16 251	51 765	-	51 765
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	25 942	-	16 251	51 765	-	51 765
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	-	-	-	-	-
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 31.12.2011 roku		-	-	-	(13 755)	(13 755)	-	(13 755)
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku		-	-	-	(13 755)	(13 755)	-	(13 755)
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	5 045	-	(5 045)	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2011 roku		9 572	30 987	-	(2 549)	38 010	-	38 010

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

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki

Skład Zarządu na 31 grudnia 2011 r.

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

W dniu 02 marca 2012 roku został powołany na Członka Zarządu PROTEKTOR S.A. Pan Steffen Eichhorn, który pełni jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu jednostki zależnej tj. ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH oraz Inform Brill GmbH.

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2011 r.

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

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 niezmnieszonej istotnie

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

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

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

Zasada memoriału

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. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. sporządzone zostało zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską.

3. 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 od tej daty PROTEKTOR S.A. spełniała rolę Holdingu. LZPS sp. z o.o. realizowała zadania z obszaru produkcji obuwia specjalistycznego, dotychczas produkowanego przez PROTEKTOR S.A.

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

Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Protektor podjął decyzje o konsolidacji produkcji w Europie Centralnej, której głównym celem jest zwiększenie wykorzystania istniejących już mocy produkcyjnych. Związanie jest to z relokacją pracochłonnej produkcji w technologii tradycyjnej dla marki PRABOS i PROTEKTOR. Centralnym miejscem produkcji w tej technologii została wybrana fabryka Grupy Protektor w Slavicinie (Czechy). W PROTEKTOR S.A. powstał kilkudziesięcioosobowy oddział montażu, którego celem jest produkcja obuwia zawodowego i roboczego z wykorzystaniem komponentów zewnętrznych. Oddział ten jest ukierunkowany w większości na produkcje dla potrzeb rynku przemysłowego.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

4. Leasing

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

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

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

5. Wartości niematerialne

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

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

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

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

także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku następnego roku obrotowego.

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

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, tj. zastosowano kurs kupna banku wiodącego - Kredyt Bank S.A. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w pozycji przychody (koszty) finansowe w rachunku zysków i strat.

7. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia

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

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

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 w krótkim terminie do sprzedaży. Co do zasady, pożyczki udzielone są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Odsetki naliczone ujmowane są w przychodach finansowych w okresie, którego dotyczą. Grupa tworzy odpisy aktualizujące wartość naliczonych wątpliwych odsetek w momencie ich naliczenia. W sprawozdaniu Spółka zaprezentowała pożyczki według kwoty wymaganej zapłaty ponieważ nieistotne są różnice pomiędzy skorygowaną ceną nabycia a kwotą wymaganej zapłaty.

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

12. Transakcje w walutach obcych

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

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

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

13. Należności

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

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

PROTEKTOR S.A. dokonuje odpisów aktualizujących zgodnie z poniżej przedstawioną zasadą:

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

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

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

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

14. Zapasy

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

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

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

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

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

Okres zalegania	% wartości początkowej
Od roku do 2 lat	10%
Od 2 lat do 3 lat	30%

Od 3 lat do 4 lat	50%
Powyżej 4 lat	70%

15. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny

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 na zobowiązania

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.

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

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

Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczyć należy do zobowiązań długoterminowych.

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

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie prezentuje danych dla segmentów działalności (MSSF 8 §4). Informacje na temat segmentów działalności prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Protektor na dzień 31.12.2011 rok.

26. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

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 niech kontrolowane. Zgodnie z MSR 24 Spółka uznaje, że stronami powiązanymi są takie podmioty, które sprawują kontrolę lub wywierają znaczący wpływ na jednostkę sporządzającą sprawozdanie, a także podmioty kontrolowane lub pozostające pod istotnym wpływem jednostki sporządzającej sprawozdanie.

29. Szacunki księgowe i przyjęte założenia

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

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

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

W śródrocznym 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

SEGMENTY OPERACYJNE

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie prezentuje danych dla segmentów działalności (MSSF 8 §4). Informacje na temat segmentów działalności prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Protektor na dzień 31.12.2011 rok.

NOTA NR 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Tabela nr 2.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31.12.2010 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe	-	-	-	-
Patenty i licencje	-	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	138	-	48	-
Koszty prac rozwojowych	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto	138	-	48	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	-	-	-
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartości niematerialne ogółem	138	-	48	-
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Wartości niematerialne	138	-	48	-

Tabela nr 2.2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Znaki towa- rowe	Patenty i licencje	Oprogramo- wanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	-	-	48	-	-	48
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	113	-	-	113
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(1)	-	-	(1)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z Przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (w tys. PLN)*

Amortyzacja (-)	-	-	(22)	-	-	(22)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	-	-	138	-	-	138

Tabela nr 2.3

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

Tabela 2.4

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 I 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 31.12.2010 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	56	-	-	56
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	(8)	-	-	(8)
Wartość bilansowa netto	-	-	48	-	-	48
<i>Stan na dzień 31.12.2011 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	160	-	-	160
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	(22)	-	-	(22)
Wartość bilansowa netto	-	-	138	-	-	138

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 31.12.2011 ROKU

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (w tys. PLN)*

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 NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Grunty	-	2 465
Budynki i budowle	-	8 727
Maszyny i urządzenia	491	416
Środki transportu	250	259
Pozostałe środki trwałe (w tym środki trwałe w budowie)	49	95
Wartość bilansowa netto	790	11 962
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	-	-
Zaliczki na środki trwałe	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	790	11 962
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	790	11 962

Tabela nr 4.2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 I 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 01.01.2010 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 sp. z o.o.(-)	-	-	(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 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (w tys. PLN)*

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	2 465	8 727	416	259	95	11 962
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	195	79	-	274
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	(169)	(8)	-	-	(177)
Zmniejszenia/zwiększenia stanu z tytułu likwidacji (-/+)	-	-	4	-	-	4
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(219)	(116)	(88)	-	(423)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(46)	(46)
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	(2 465)	(8 339)	-	-	-	(10 804)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	-	-	491	250	49	790

Tabela nr 4.3

RZECZOWE AKTYWA TRWŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 I 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 roku 31.12.2010</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
<i>Stan na dzień 31.12.2011 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	2 465	9 649	932	500	58	13 604
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(1 310)	(441)	(250)	(9)	(2 010)
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	(2 465)	(8 339)	-	-	-	(10 804)
Wartość bilansowa netto	-	-	491	250	49	790

Tabela nr 4.4

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2011 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 31.12.2011 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 31.12.2011ROKU

Nazwa spółki zależnej	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zobowiązania	Aktywa jednostki	Przychody ze sprzedaży oraz operacji finansowych	Wynik finansowy za okres bieżący
Grupa Kapitałowa Abeba	34 921	2 735	18 574	55 035	89 884	9 290
Prabos plus a.s.	18 512	7 361	26 187	44 699	50 705	(100)

Od 29 grudnia 2011 roku PROTEKTOR S.A. utraciła kontrole na spółką zależną LZPS sp. z o.o. w likwidacji i nie wystąpiły przesłanki, które uzasadniałyby ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Protektor za rok 2011 sprawozdania finansowego spółki zależnej LZPS sp. z o.o. w likwidacji (MSR 27). LZPS sp. z o.o. została poddana bezpośrednio pod nadzór Likwidatora. Nie ma znaczenia fakt, że Likwidatorem jest Członek Zarządu PROTEKTOR S.A., ponieważ jednostka dominująca nie ma możliwości kierowania polityką finansową i operacyjną likwidowanej spółki zależnej, w taki sposób aby uzyskiwać korzyści z jej działalności. W związku z otwarciem postępowania likwidacyjnego PROTEKTOR S.A. utworzył jednorazowy odpis aktualizujący wartość udziałów w likwidowanej spółce.

W związku z powyższym, LZPS sp. z o.o. w likwidacji nie jest jednostką zależną w myśl MSR 27, nadal jednak pozostaje w kręgu jednostek powiązanych.

Jednostką powiązaną, która również nie została objęta konsolidacją jest spółka POLANIA Sp. z o.o. w upadłości.

Wartość akcji firmy Prabos plus a.s. w sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej został objęty odpisem aktualizującym w wysokości 100% ich wartości. Zarząd jednostki dominującej złożył oświadczenie, że sprawuje kontrolę nad działalnością operacyjną i finansową spółki zależnej w taki sposób, że może uzyskać korzyści ekonomiczne z jej działalności. W związku z tym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto dane finansowe Spółki Prabos plus a.s. za 2011 rok.

Odpis aktualizujący akcje spółki Prabos plus a.s. został szczegółowo opisany w punkcie 10 informacji dodatkowej.

Tabela nr 5.2
INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01.2011 DO 31.12.2011 I OD 01.01. DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Stan na początek okresu	41 657	36 848
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	4 809
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-
- dokupienie 25 % udziałów w Grupie Kapitałowej Abeba	-	-
- utworzenie spółki zależnej LZPS sp. z o.o.	-	4 809
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	18 817	-
- sprzedaż jednostki zależnej	-	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (w tys. PLN)*

- odpis aktualizujący akcje w Prabos plus a.s.	14 008	-
- odpis aktualizujący udziały w LZPS sp. z o.o.	4 809	-
Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	22 840	41 657

Tabela nr 5.3

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2011 ROKU

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

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

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

NOTA Nr 6

NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Tabela nr 6.1

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług	7 234	2 744
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(119)	(86)
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	7 115	2 658

Tabela nr 6.2

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Należności od jednostek powiązanych	4 983	2 904
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Należności od pozostałych jednostek z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.	-	-
Należności od pozostałych jednostek – inne	229	1 309
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-	(922)
Pozostałe należności ogółem, z tego	5 212	3 291
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	5 212	3 291

Tabela nr 6.3

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01.2011 DO 31.12.2011 I OD 01.01. DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2011	za okres od 01.01 do 31.12.2010

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (w tys. PLN)*

Stan na początek okresu	1 008	101
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	41	955
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	(8)	(48)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	-	-
Inne zmiany	(922)	-
Stan na koniec okresu	119	1 008

Tabela nr 6.4

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU - STRUKTURA WALUTOWA

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011		na dzień 31.12.2010	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	8 771	-	5 746
EUR	807	3 480	68	201
USD	14	47	-	-
CZK	174	29	16	2
MDL	-	-	-	-
Razem	x	12 327	x	5 949

Tabela nr 6.5

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 31.12.2011 I NA 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	5 794	1 436
- do 1 miesiąca	955	516
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	2 643	807
- powyżej 6 miesięcy do roku	2 196	119
- powyżej roku	119	80
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(119)	(86)
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	5 913	1 522
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(119)	(86)
Należności przeterminowane netto	5 794	1 436

NOTA Nr 7

ZAPASY

Tabela nr 7.1

STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Materiały	319	421
Produkcja w toku	-	-
Wyroby gotowe	-	1 031
Towary	401	456
Zaliczki na dostawy	-	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r.(w tys. PLN)*

Zapasy ogółem, w tym	720	1 908
- 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 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Oплаcone ubezpieczenie	43	37
Abonamenty LEX	7	7
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	-	-
Inne	-	-
Razem	50	44

NOTA NR 9

AKTYWA FINANSOWE

Tabela nr 9.1

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki i należności	2 800	2 750
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Razem aktywa finansowe	2 800	2 750
- długoterminowe	2 800	-
- krótkoterminowe	-	2 750

Tabela nr 9.2

POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Pożyczka udzielona firmie Prabos plus a.s.	2 800	2 750
-	-	-
Razem pożyczki i należności	2 800	2 750

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r.(w tys. PLN)*

- długoterminowe	2 800	-
- krótkoterminowe	-	2 750

Tabela nr 9.3

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Kasa	9	17
Rachunek bankowy	3 678	3 349
Pozostałe	-	-
Razem	3 687	3 366

NOTA NR 10

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 10.1

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Kredyty	5 829	6 145
Pożyczki	-	901
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	183	278
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Razem zobowiązania finansowe	6 012	7 324
- długoterminowe	1 478	3 676
- krótkoterminowe	4 534	3 648

Tabela nr 10.2

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	4 408	3 499
Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 421	3 547
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	-	-
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	1 421	3 547
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Kredyty i pożyczki razem	5 829	7 046

Tabela nr 10.3

KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011 wartość w walucie	na dzień 31.12.2011 wartość w PLN	na dzień 31.12.2010 wartość w walucie	na dzień 31.12.2010 wartość w PLN
PLN	-	5 829	-	6 145
EUR	-	-	226	901
USD	-	-	-	-
CZK	-	-	-	-
MDL	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	x	5 829	x	7 046

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 10.4

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2011 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	-	1 421	-	31.12.2013	Hipoteka zwykła w kwocie 4 547 tys. PLN; Hipoteka kaucyjna w kwocie 1 137 tys. PLN; Weksel własny in blanco.
Razem	x	x	1 421	x	x	x

Tabela nr 10.5

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2011 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	-	1 336	-	31.12.2012	Hipoteka zwykła w kwocie 4 547 tys. PLN; Hipoteka kaucyjna w kwocie 1 137 tys. PLN; Weksel własny in blanco.
KREDYT BANK SA - umowa o kredyt obrotowy	4 000	-	3 072	-	13.02.2012*	Hipoteka łączna kaucyjna w kwocie 4400 tys. PLN i weksel własny in blanco, poręczenie udzielone przez LZPS sp. z o.o.*
Razem	x	x	4 408	x	x	x

*W dniu 10.02.2012 aneksem numer 3 został przedłużony okres spłaty kredytu do dnia 13.02.2013. Zgodnie z aneksem zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka kaucyjna łączna w wysokości 4.400 tys. PLN oraz weksel własny in blanco.

NOTA NR 11

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 11.1

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Zobowiązania z tyt. nabycia Prabos plus a.s.	-	-
Zobowiązania z tyt. Leasingu	183	278
Pozostałe	-	-
Razem	183	278
- część długoterminowa	57	129
- część krótkoterminowa	126	149

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 11.2

ZOBOWIAZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ NA 30.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
	opłaty minimalne	opłaty minimalne
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	126	149
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	57	129
Płatne powyżej 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	183	278
Koszty finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	183	278

Tabela nr 11.3

PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Skoda Superb	-	-	78	-	78
Wózek widłowy	-	-	6	-	6
Formy	-	38	-	-	38
Opel Insignia	-	-	47	-	47
Opel Astra II	-	-	19	-	19
Opel Astra II	-	-	19	-	19
Opel Astra III	-	-	26	-	26
Opel Astra III	-	-	26	-	26
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	38	221	-	259

Tabela 11.4

UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2011 ROK

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
1. Volkswagen leasing Polska Sp zo.o. (Skoda Superb)	5745583	79	79	PLN	25.10.2014	62	18	44
2. Kredyt Lease S.A. (wózek widłowy)	3121/07/2008/LO	42	42	PLN	30.06.2012	6	6	-
3. Europejski Fundusz Leasingowy(Formy)	13625ILV	190	190	PLN	30.04.2013	60	47	13
4. Prime Car Management S.A. (Opel Insignia)	29305	100	100	PLN	21.04.2012	13	13	-
5. Prime Car Management S.A. (Opel Astra II)	30068	38	38	PLN	21.06.2012	7	7	-
6. Prime Car Management S.A. (Opel Astra II)	30109	38	38	PLN	21.06.2012	7	7	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r.(w tys. PLN)*

7. Prime Car Management S.A. (Opel Astra III)	31929	43	43	PLN	29.11.2012	14	14	-
8. Prime Car Management S.A. (Opel Astra III)	31930	43	43	PLN	29.11.2012	14	14	-
Razem	x	573	573	x	x	183	126	57

NOTA NR 12

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Zmiany w kapitale zakładowym:

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

Na dzień 31.12.2011 r. kapitał zakładowy składał się z 19 021 600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50zł serii A , B , C, D.

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

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

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

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

Obecnie w obrocie znajdują się akcje serii:

A - 5.988.480 - 21.02.1992
B - 3.376.170 - 05.11.1997
C - 9.364.650 - 02.03.2007
D - 292.300 - 30.04.2008

Tabela nr 12.1

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
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.

Tabela nr 12.2

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2011ROKU

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejo- wania 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

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (w tys. PLN)*

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 31.12.2011 ROKU

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ING Otwart Fundusz Emerytalny	2 933	15,42%	2 933	15,42%
Piotr Szostak - bezpośrednio i pośrednio	2 063	10,85%	2 063	10,85%
Mariusz Szymula	1 958	10,29%	1 958	10,29%
Martina Limited	1 900	9,99%	1 900	9,99%
Aviva Inwestors Poland S.A.	1 016	5,34%	1 016	5,34%
Pozostali	9 152	48,11%	9 152	48,11%
	19 022	100,00%	19 022	100,0%

Tabela nr 12.4
ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2011	za okres od 01.01 do 31.12.2010
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 31.12.2011 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 01.01.2010 roku	10 893	11 486	1 255	2 087	25 721
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2010 r.	-	-	311	-	311
- nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-
- różnica z aktualizacji śr. trwałych w wyniku Sprzedaży	-	-	-	-	-
- podział zysku netto za 2009 r.	-	-	311	-	311

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (w tys. PLN)*

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
Stan na dzień 31.12.2010 roku	10 893	11 486	1 476	2 087	25 942
Stan na dzień 01.01.2011 roku	10 893	11 486	1 476	2 087	25 942
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2011r.	2 847	5 000	13 685	-	21 532
- emisja akcji serii D	-	-	-	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	5 000	-	-	5 000
- uchylene uchwały NWZA z 27.04.2009	2 847	-	8 640	-	11 487
- podział zysku netto za 2010r.	-	-	5 045	-	5 045
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2011r.	-	11 486	5 001	-	16 487
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	11 486	-	-	11 486
- uchylene uchwały NWZA z 27.04.2009	-	-	5 000	-	5 000
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	1	-	1
Stan na dzień 31.12.2011 roku	13 740	5 000	10 160	2 087	30 987

Emitent wygenerował zysk netto za 2010 rok w wysokości 5.045 tys. zł. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 maja 2011 r. podjęło uchwałę nr 5 o przeznaczeniu całego zysku netto za 2010 rok na kapitał zapasowy Spółki. Spółka nie wypłacała zaliczek na poczet dywidendy.

Tabela nr 13.2

ZMIANY W WYNIKU Z LAT UBIEGLYCH W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 31.12.2011ROKU

Wyszczególnienie	Kwota
Stan na dzień 01.01.2010 roku	11 116
- zysk z tytułu przejścia na MSR w środkach trwałych	8 274
- straty z tytułu przejścia na MSR – środki trwałe ZFŚS	(144)
- zysk z tytułu przeszacowania środków trwałych z 1995 roku	3 076
Stan na dzień 31.12.2010 roku	11 206
Zwiększenia w okresie:	90
- zmiana w strukturze grupy kapitałowej (nabycia/zbycia)	89
- różnice z tytułu zaokrągleń	1
Stan na dzień: 31.12.2011 roku	11 206

NOTA Nr 14

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Tabela nr 14.1

ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 31.12.2011ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
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	-	-	-	-	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (w tys. PLN)*

Stan rezerw na dzień 31.12.2010 roku	30	-	57	-	87
Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku	30	-	57	-	87
Zwiększenia rezerw	-	-	130	-	130
Zmniejszenia rezerw (-)	(13)	-	-	-	(13)
Rezerwy utworzone	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane (-)	(6)	-	(141)	-	(147)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku, w tym:	11	-	46	-	57
- rezerwy krótkoterminowe	-	-	46	-	46
- rezerwy długoterminowe	11	-	-	-	11

NOTA Nr 15

POZOSTAŁE REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 15.1

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu	Rezerwy pozostałe	Rezerwa na świadczenia pracownicze w LZPS sp. z o.o.	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na (tytuł 5)
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	19	6	-	-	-
Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku	19	6	-	-	-
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	27	253	-	19	-
Rezerwy wykorzystane (-)	(33)	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	-	(255)	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku, w tym:	13	4	-	19	-
- rezerwy krótkoterminowe	13	4	-	19	-
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na (tytuł 6)	Rezerwa na (tytuł 7)	Rezerwa na (tytuł 8)	Rezerwa na (tytuł 9)	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2010 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	-	-	-	-	25

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (w tys. PLN)*

Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku	-	-	-	-	25
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	-	-	-	299
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	-	(33)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	(255)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku, w tym:	-	-	-	-	36
- rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	-	36
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

NOTA NR 16

ZOBOWIĄZANIA Z TYTU. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 16.1

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	5 648	6 212
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	5 648	6 212

Tabela nr 16.2

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	121	219
Z tyt. wynagrodzeń	86	13
Inne	203	164
Zobowiązanie z tytułu nabycia 50% znaku towarowego od Prabos	2 000	-
Zobowiązanie - Wojas	570	-
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	2 980	396
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 980	396

Tabela nr 16.3

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU - STRUKTURA WALUTOWA

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011		na dzień 31.12.2010	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	8 356	-	4 939
EUR	58	267	410	1 666
USD	-	-	-	-
CZK	30	5	16	3
MDL	-	-	-	-
Razem	-	8 628	-	6 608

NOTA NR 17

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Tabela nr 17.1

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Prawo dzierżawy umów (LZPS sp. z o.o.)	-	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 31.12.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU (GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2011	za okres od 01.01 do 30.12.2010
<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	(433)	212
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(433)	212
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(433)	212
<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	-	-

Tabela nr 18.2

UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2011	za okres od 01.01 do 31.12.2010
1) Wynik finansowy brutto	(180)	5 257
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19%)	(34)	999
2) Korekta przychodu	8 525	(6 923)

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (w tys. PLN)*

trwałe różnice	8 420	(6 839)
przejściowe różnice	105	(84)
3) Koszty księgowane nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu (+)	9 667	2 589
trwałe różnice	8 571	1 398
przejściowe różnice	1 096	1 191
4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	755	(1 315)
5) Dochód	207	(392)
6) Odliczenia od dochodu	207	-
7) Podstawa opodatkowania	-	(392)
8) Podatek dochodowy - część bieżąca	-	-
9) Podatek odroczony	(433)	212
10) Łącznie podatek dochodowy	(433)	212
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(433)	212
Efektywna stawka podatku	-	4%

Tabela nr 18.3

ODROZONY PODATEK DOCHODOWY NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>		
Odsetki od należności naliczone lecz nie zapłacone	-	11
Środki trwałe	1 445	1 504
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	14	5
Wynagrodzenie za poręczenie	13	-
Odsetki od należności	11	-
Łącznie	-	-
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	1 957	1 988

Tabela nr 18.3

ODROZONY PODATEK DOCHODOWY NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, zaległe urlopy, odprawy emerytalne)	13	21
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Niewypłacony ZUS	10	-
Zapasy towarów i wyrobów gotowych	-	6
Należności	-	3
Odsetki od kredytu inwestycyjnego	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – należności walutowe	37	23
Strata podatkowa 2009	297	-
Strata podatkowa 2010	78	79
Pozostałe rezerwy	109	10
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	544	142

NOTA NR 19

PRZYCHODY I KOSZTY

Tabela nr 19.1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2011	za okres od 01.01 do 31.12.2010
Sprzedaż produktów	1 036	4 636
Sprzedaż towarów i materiałów	24 292	22 278
Sprzedaż usług	1 474	1 518
Przychody ze sprzedaży ogółem	26 802	28 432

Tabela nr 19.2

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2011	za okres od 01.01 do 31.12.2010
Amortyzacja	446	476
Zużycie materiałów i energii	366	1 355
Usługi obce	2 200	1 786
Podatki i opłaty	397	382
Wynagrodzenia	1 595	2 182
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	219	331
Pozostałe koszty rodzajowe	524	469
Koszty według rodzaju	5 747	6 981
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	1 009	2 052
Koszt zakupionych towarów z LZPS sp. z o.o.		809
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	3	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(7)	(122)
Koszty sprzedaży	(762)	(689)
Koszty ogólnego zarządu	(4 876)	(4 514)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	1 114	4 517

Tabela nr 19.3

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2011	za okres od 01.01 do 31.12.2010
Pozostałe przychody operacyjne	3 481	10 857
Zbycie niefinansowych aktywów trwałych	21	26
Refaktury	2 896	6 382
Najem lokali	460	144
Pozostałe rezerwy	37	81
Rezerwa na świadczenia pracownicze – LZPS sp. z o.o.	-	2 839
Odszkodowanie - Wojas	-	922
Prawo dzierżawy - Aport	-	320
Odszkodowania	6	-
Odpis aktualizujący należności	6	25
Zwrot przedawnionych należności	5	
Zwrot ZUS		35
Inne pozostałe przychody operacyjne	50	83

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r.(w tys. PLN)*

Pozostałe koszty operacyjne	3 304	7 872
Refaktury	2 833	6 345
Rezerwy	161	1 030
	-	-
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego, kary, grzywny	9	127
Odpis aktualizujący należności	34	30
Odprawy	7	-
Koszt sprzedanych usług	166	156
Niedobory i szkody	12	-
Inne pozostałe koszty operacyjne	82	184
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	177	2 985

Tabela nr 19.4

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2011	za okres od 01.01 do 31.12.2010
Przychody finansowe	8 965	3 136
Odsetki	202	100
Dodatnie różnice kursowe	-	268
Dywidenda od Prabos	-	2 681
Dywidenda od Inform	3 973	-
Dywidenda od Abeba	4 690	-
Pozostałe przychody finansowe	100	87
Koszty finansowe	22 738	524
Odsetki i prowizje bankowe	586	515
Ujemne różnice kursowe	477	-
Odpis aktualizujący udziały w LZPS sp. z o.o.	4 809	-
Dopłata do kapitału LZPS sp. z o.o.	2 839	-
Odpis aktualizujący akcje w Prabos plus a.s.	14 008	-
Pozostałe koszty finansowe	19	9
Przychody (koszty) finansowe netto	(13 773)	2 612

Tabela nr 19.5

ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2011	za okres od 01.01 do 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Przychody finansowe	-	268
Koszty finansowe (-)	(477)	-
Razem	(477)	268

NOTA NR 20

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Tabela nr 20.1

GŁÓWNE GRUPY (KLASY) AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ZAKLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Grunty	2 465	-
Budynki i budowle	8 339	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Środki pieniężne	-	-
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 804	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

W ciągu najbliższych dwunastu miesięcy PROTEKTOR S.A. zamierza sprzedać nieruchomości obejmujące grunty – prawo wieczystego użytkowania oraz budynki i budowle. Obecnie trwają poszukiwania nabywcy. Nieruchomości częściowo była dzierżawiona przez jednostkę zależną tj. LZPS sp. z o.o. (aktualnie w stanie likwidacji) do produkcji obuwia.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości wynikającego z przeklasyfikowania aktywów jako przeznaczonych 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 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Piotr Skrzyński	361	11	372
Paweł Strączyński	285	22	307
Razem	646	33	679
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Grzegorz Szymański	60	-	60
Grzegorz Parzęcki	24	-	24
Zdzisław Burlewicz	24	-	24
Mirosław Kutnik (do 30.05.2011)	10	-	10
Grzegorz Gruszka (do 30.05.2011)	10	-	10
Krzysztof Gerula (od 30.05.2011)	14	-	14
Mirosław Panek (od 30.05.2011)	14	-	14
Razem	156	-	156

Tabela nr 21.2

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2011	za okres od 01.01 do 31.12.2010
Pracownicy umysłowi	18	24
Pracownicy fizyczni	-	18
Razem	18	42

Tabela nr 21.3

ROTACJA KADR W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 I OD 01.01. DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2011	za okres od 01.01 do 31.12.2010
Liczba pracowników przyjętych	7	11
Liczba pracowników zwolnionych	(11)	(324)
Zmian stanu	(4)	(313)

NOTA NR 22

WARTOŚĆ KSIĘGOWA

Tabela nr 22.1

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Wartość księgowa	38 010	51 765
Liczba akcji w tys.	19 022	19 022
Wartość księgowa na jedną akcję	2,00	2,72

NOTA NR 23

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Nie dotyczy

NOTA Nr 24

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

1. Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy. Dodatkowe informacje zawarte są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (pozostałe informacje - punkt 7).

Tabela nr 24.1

OBRÓT POMIĘDZY JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	PROTEKTOR S.A.	Grupa kapitałowa Abeba	Prabos plus a.s.	LZPS sp. z o.o.
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów)	3 158	510	21	19 532
Pozostałe przychody operacyjne	6 837	16	-	22
Przychody finansowe (bez dywidend)	117	18	-	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 24.2

OBRÓT POMIĘDZY JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	PROTEKTOR S.A.	Grupa Kapitałowa Abeba	Prabos plus a.s.	LZPS sp. z o.o.
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów)	3 222	948	414	20 990
Pozostałe przychody operacyjne	3398	382	1958	8
Przychody finansowe (bez dywidend)	275	50	-	-

Tabela nr 24.3

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług	5 022	606
Od jednostki dominującej	-	-
Od jednostek zależnych	5 022	606
Od jednostek współzależnych	-	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
Tytuł	-	-
Tytuł	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	4 983	2 904
Od jednostki dominującej	-	-
Od jednostek zależnych	4 983	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	10 005	3 510

Tabela nr 24.4

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2011 I 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 772	5 331
- od jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	4 772	5 331
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 102	18
- od jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	2 000	18
- od jednostek współzależnych	-	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r. (w tys. PLN)*

- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
- Prezes Zarządu PROTEKTOR S.A. - wkład (warranty subskrypcyjne)	102	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
Razem	6 874	5 349

2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 i 2011 PROTEKTOR S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

3. Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 i 2011 nie zostały udzielone pożyczki i członkom Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki.

4. Transakcje z udziałem Członków Zarządu

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

Kwota ta została zwrócona w dniu 01.02.2012.

Ilość akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawia punkt czwarty pozostałych informacji niniejszego sprawozdania.

5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Informacje na ten temat zawarte są w nocie numer 21.

INFORMACJA DODATKOWA do sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2011

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 oraz podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej i opis jego roli w grupie.

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

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki.

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

- 1) produkcja 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).

W dniu 3.11.2011 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zmianie przedmiotu działalności Spółki uchylając dotychczasową treść § 7 Statutu Spółki i nadając mu następujące brzmienie:

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

2. Wskazanie czasu trwania 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 2011 do 31 grudnia 2011 i dane porównywalne zgodnie z MSR 1.

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

Skład Zarządu na 31 grudnia 2011 r.:

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

W dniu 02 marca 2012 został powołany na Członka Zarządu PROTEKTOR S.A. Pan Steffen Eichhorn, który pełni jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu jednostki zależnej tj. ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH oraz Inform Brill GmbH.

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2011r.:

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

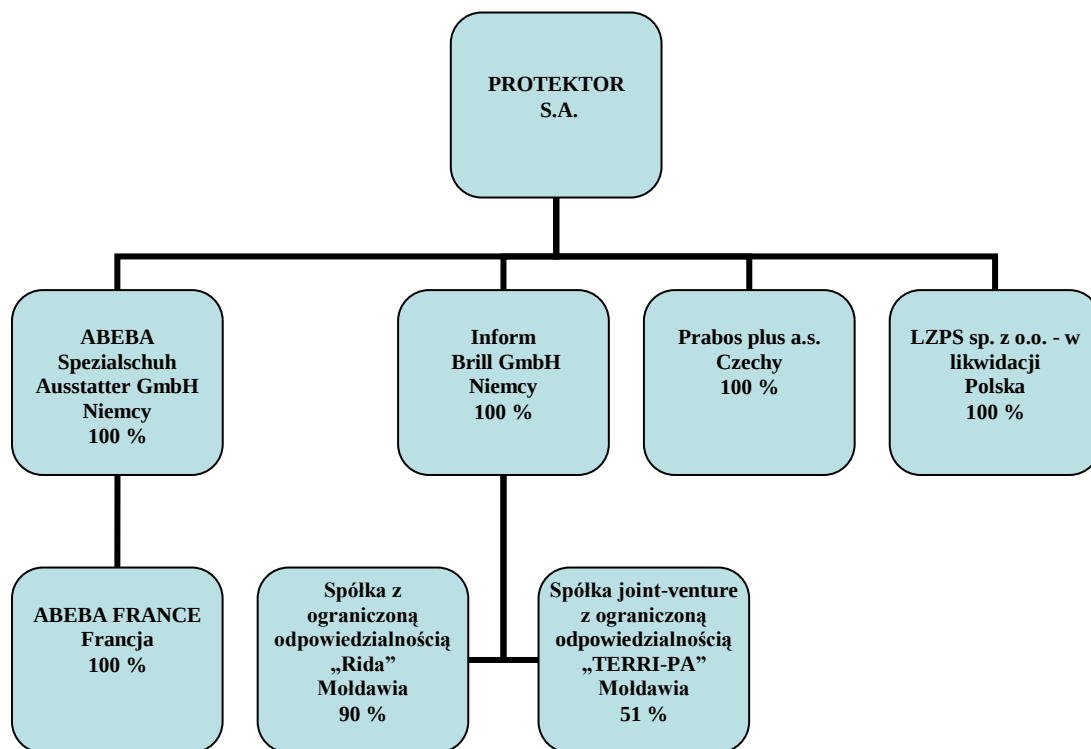
5. Informacje o zawarciu umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

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.

W dniu 08.06.2011 r. została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2011 rok przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wyniosła za 2011 rok 39.000,00 zł netto.

6. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Emitenta.

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



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

7. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

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

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

W roku 2011 roku w jednostce dominującej występowały następujące zmiany w rezerwach i odpisach aktualizujących wartość majątku.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Stan na 01.01.2011	87
Zwiększenia	130
Zmniejszenia	(160)
Stan na 31.12.2011	57

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na 01.01.2011	1 988
Zwiększenia	33
Zmniejszenia	(64)
Stan na 31.12.2011	1 957

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na 01.01.2011	142
Zwiększenia	410
Zmniejszenia	(8)
Stan na 31.12.2011	544

Odpisy aktualizujące zapasy i należności

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2011
1.	Zapasy*	150	0	(150)	0
2.	Należności	1 008	41	(930)	119

*Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy zostało ujęte w koszcie własnym sprzedaży sprawozdania z całkowitych dochodów. Sprzedaż zapasów doprowadziła do odwrócenia odpisu aktualizującego wartości zapasów.

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.

Realizując obowiązek wskazany w art. 233 kodeksu handlowego i § 18 ust. 1 Aktu założycielskiego Spółki LZPS sp. z o.o., PROTEKTOR S.A. w I półroczu 2011 roku dokonał dopłaty w podmiocie zależnym tj. LZPS sp. z o.o. w wysokości 2.839 tys. zł. Powyższa dopłata została odniesiona w koszty finansowe jednostki dominującej.

W dniu 29 grudnia 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą LZPS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki zależnej i otwarcia jej likwidacji z dniem 29 grudnia 2011 roku. Jednocześnie PROTEKTOR S.A. utworzyła jednorazowy odpis aktualizujący udziały w likwidowanej spółce zależnej w wysokości 4.809 tys. zł, które zostały odniesione w koszty finansowe jednostki.

Zarząd PROTEKTOR S.A. („Emitent”) w dniu 20 kwietnia 2012 roku, w oparciu o przedstawioną opinię nowego Zarządu Prabos plus a.s. na temat aktualnej sytuacji w tej spółce oraz istniejących zagrożeń i szans, co do jej dalszego działania, jak i biorąc pod uwagę:

- a) przedstawione przez nowy Zarząd spółki Prabos plus a.s. dane finansowe firmy;
- b) konieczność dodatkowego dofinansowania spółki w roku 2012 w celu realizacji bieżącej działalności bazującej na strukturze sprzedaży: 60% przetargi 40% rynek powtarzalny;
- c) stopniowe zmniejszanie się rynku przetargów, w obliczu malejących marż i wolumenów;
- d) analizę starych projektów przetargowych (umowa ze spółką Technogroup oraz gwarancje terminu dostaw i jakości wykonania dla Ministerstwa Obrony Indii);
- e) analizę ograniczonej szansy uzyskania w najbliższych 24 miesiącach zamówień z rynku zamówień publicznych (przetargi) na korzystnym cenowo dla spółki poziomie;
- f) analizę dynamiki rozwoju oferty powtarzalnej w kolejnych 24 miesiącach;
- g) analizę ryzyk związanych z poręczeniami ze strony spółki PROTEKTOR S.A. co do kredytów z lat 2007 – 2009;

po przeprowadzeniu analiz finansowych, analiz ryzyk finansowych i operacyjnych oraz testu na utratę wartości aktywów, Zarząd PROTEKTOR S.A. podjął uchwałę Nr 2/04/2012, w której zdecydował o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta, sporządzanym na dzień 31 grudnia 2011 roku, z tytułu zagrożenia dalszej działalności spółki Prabos plus a.s.. Wartość odpisu wynosi 14 008 tys. PLN, tj. 100 % wartości akcji Prabos plus a.s. Zarząd Emitenta zobowiązał jednocześnie nowy Zarząd spółki zależnej Prabos plus a.s. do dalszego działania zgodnie z lokalnym ustawodawstwem z uwzględnieniem podjętej decyzji.

Jednocześnie Emitent przekazuje informację, że łączna kwota odpisów i rezerw w spółce zależnej Prabos plus a.s., utworzonych w związku z realizacją umowy sprzedaży butów antyminowych do Technogroup oraz aktualizacji wartości zapasów, wynosi 13 663 tys. PLN.

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.

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

W 2011 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 2010 rok w wysokości 5.045 tys. zł. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 maja 2011 r. podjęło uchwałę nr 5 o przeznaczeniu całego zysku netto za 2010 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.

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. nie wystąpiły zdarzenia nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

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	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania warunkowe	do wysokości	do wysokości
Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu – weksel in blanco	200	200
Zabezpieczenie gwarancji celnej – weksel in blanco	100	100
Zabezpieczenie przedmiotów leasingu – weksel in blanco	4 129	368
Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka zwykła	4 547	4 547
- hipoteka kaucyjna	1 137	1 137
- weksel własny in blanco	2 762	3 989
Zabezpieczenie kredytu obrotowego w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka kaucyjna	4 400	4 400
- weksel własny in blanco	3 097	2 165
Zabezpieczenie – linia gwarancyjna w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka kaucyjna	750	750
- weksel in blanco	967	939
Poręczenie Kredytu dla Prabos Plus	10 266	4 740
Poręczenie kredytu dla Inform Brill	5 300	4 752
Poręczenie kredytu dla LZPS sp. z o.o.	2 000	2 000

16. Informacja o instrumentach finansowych.

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

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 w wysokości odpowiednio: 1 M EURIBOR plus marża 2,0 punktu

procentowego oraz 1 M WIBOR plus marża 1,7 punktu procentowego. Odsetki są naliczane kwartalnie, przy czym ich pierwsze rozliczenie nastąpiło 31 grudnia 2010 roku.

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

W Spółce w 2011 roku nie wystąpiła działalność zaniechana. Szczegółowe informacje na temat przyszłości zawarte są w pkt. 27.

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

Spółka nie poniosła wydatków na ten cel.

19. 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.

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

- PROTEKTOR S.A. w roku 2008 udzielił poręczenia za kredyty bieżące, udzielone Prabos plus a.s. przez Komerční banka a.s. Oddział Zlin w oparciu o umowę ramową do maksymalnej wysokości 61,5 mln koron czeskich. Kolejne odnowienie tego poręczenia dla umowy ramowej nastąpiło w październiku 2011 roku. Do maksymalnej kwoty 60 MKCZ.
- 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. (został dochowany). W marcu 2012 roku poręczenie PROTEKTOR S.A. wygasło.
- 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: 13 lutego 2012 r. (w dniu 10.02.2012 r. aneksem numer 3 został przedłużony okres spłaty kredytu o kolejne 12 miesięcy – do 13.02.2013r).
 - umowa o kredyt inwestycyjny do wysokości 7.812 tys. PLN, termin spłaty: 31 grudnia 2013 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.. W dniu 09.02.2012 roku został podpisany aneks do umowy zgodnie, z którym kwota udzielonego kredytu wynosi 1.000 tys. zł do dnia 29.04.2012 roku, 800 tys. zł od dnia 30.04.2012 do 30.05.2012 oraz 400 tys. zł od dnia 31.05.2012 roku. Ostateczny termin

spląty kredytu to 29.06.2012 rok. Poręczenie obejmuje splatę 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.. W dniu 09.02.2012 roku został podpisany aneks do umowy kredytowej zgodnie z którym kwota udzielonego kredytu wynosi 1.000 tys. zł do dnia 29.03.2012r. oraz 200 tys. zł od dnia 30.03.2012 roku. Ostateczny termin spląty kredytu to 30.04.2012 rok. Poręczenie obejmuje splatę kapitału, naliczonego od tego kapitału odsetki oraz inne koszty.

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

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie występują.

22. 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.

23. Korekty inflacyjne.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało korekcie inflacyjnej.

24. 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.

25. 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.

26. 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.

27. 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 od tej daty PROTEKTOR S.A. spełniał rolę Holdingu. LZPS sp. z o.o. realizowała zadania z obszaru produkcji obuwia specjalistycznego, dotychczas produkowanego przez PROTEKTOR S.A.

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

Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Protektor podjął decyzje o konsolidacji produkcji w Europie Centralnej, której głównym celem jest zwiększenie wykorzystania istniejących już mocy produkcyjnych. Związanie jest to z relokacją pracochłonnej produkcji w technologii tradycyjnej dla marki PRABOS i PROTEKTOR. Centralnym miejscem produkcji została wybrana fabryka w Grupie Protektor tj. Prabos plus a.s..

W PROTEKTOR S.A. powstał kilkudziesięcioosobowy oddział montażu, którego celem jest produkcja obuwia zawodowego i roboczego z wykorzystaniem komponentów zewnętrznych. Oddział ten jest ukierunkowany na produkcje dla potrzeb rynku przemysłowego zamiast przetargowego.

Zarząd PROTEKTOR S.A. („Emitent”) w dniu 20 kwietnia 2012 roku, w oparciu o przedstawioną opinię nowego Zarządu Prabos plus a.s. na temat aktualnej sytuacji w tej spółce oraz istniejących zagrożeń i szans, co do jej dalszego działania, po przeprowadzeniu analiz finansowych, analiz ryzyk finansowych i operacyjnych oraz testu na utratę wartości aktywów, Zarząd PROTEKTOR S.A. podjął uchwałę Nr 2/04/2012, w której zdecydował o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta, sporządzanym na dzień 31 grudnia 2011 roku, z tytułu zagrożenia dalszej działalności spółki Prabos plus a.s.. Wartość odpisu wynosi 14 008 tys. PLN, tj. 100 % wartości akcji Prabos plus a.s.

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

Nie dotyczy.

POZOSTAŁE INFORMACJE do sprawozdania finansowego PROTEKTOR S.A. za rok 2011

Poszczególne pozycje bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalony przez NBP (rok 2011 - 4,4168 PLN, okres porównawczy 31 grudnia 2010 - 3,9603 PLN). Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone zostały średnim kursem EUR będącym średnią arytmetyczną z 12 miesięcy okresu sprawozdawczego (rok 2011 - 4,1401 PLN, dane porównywalne za 2010 - 4,0044 PLN).

WYBRANE DANE FINANSOWE PROTEKTOR S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2011 ROKU

	za okres od 01.01 do 31.12.2011 PLN	za okres od 01.01 do 31.12.2010 PLN	za okres od 01.01 do 31.12.2011 EUR	za okres od 01.01 do 31.12.2010 EUR
Przychody ze sprzedaży	26 802	28 432	6 474	7 100
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(415)	2 645	(100)	661
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(14 188)	5 257	(3 427)	1 313
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(13 755)	5 045	(3 322)	1 260
Zysk (strata) netto	(13 755)	5 045	(3 322)	1 260
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(382)	4 836	(92)	1 208
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	2 516	(120)	608	(30)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 778)	(4 226)	(429)	(1 055)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	356	490	87	123
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)	(0,72)	0,27	(0,17)	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(0,72)	0,27	(0,17)	0,07
Średni kurs PLN / EUR			4,1401	4,0044
Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2011 PLN	na dzień 31.12.2010 PLN	na dzień 31.12.2011 EUR	na dzień 31.12.2010 EUR
Aktywa	54 700	67 826	12 385	17 126
Zobowiązania długoterminowe	3 446	5 694	780	1 438
Zobowiązania krótkoterminowe	13 244	10 367	2 999	2 618
Kapitał własny	38 010	51 765	8 606	13 071
Kapitał podstawowy	9 572	9 572	2 167	2 417
Liczba akcji	19 022	19 022	19 022	19 022
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	-	-	-	-
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	-	-	-	-
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,4168	3,9603

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 roku 2011 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

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 kwartał 2011 29.02.2012	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2011	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2011	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za rok 2011 30.04.2012	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Piotr Szostak	2 062 673	4 085	-	2 066 758*	10,87 %	10,87 %
Mariusz Szymula	1 957 939	-	-	1 957 939	10,29 %	10,29 %
Martinia Limited	1 900 295	-	-	1 900 295	9,99 %	9,99 %
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	2 932 266	-	-	2 932 266	15,42 %	15,42 %
Aviva Inwestors Poland S.A.	1 016 499	-	-	1 016 499	5,34%	5,34%
Rafał Jerzy	1 160 117	-	-	1 160 117	6,10 %	6,10 %
Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.	-	1 203 896	-	1 203 896	6,33 %	6,33 %

Pozostali	7 990 974	-	1 207 144	6 783 830	35,66 %	35,66 %
-----------	-----------	---	-----------	-----------	---------	---------

*Pan Piotr Szostak na dzień 16.04.2012 posiada bezpośrednio i pośrednio (poprzez MSU S.A.) 2 066 758 sztuk akcji.

5. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, 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 kwartał 2011 29.02.2012	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2011	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2011	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za rok 2011 30.04.2012	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Piotr Skrzyński	20 829	0	0	20 829	0,1095%	0,1095%
Paweł Strączyński	20 750	0	0	20 750	0,1091%	0,1091%

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 kwartał 2011 29.02.2012	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2011	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2011	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za rok 2011 30.04.2012	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Grzegorz Szymański	0	0	0	0	0	0
Krzysztof Gerula	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Parzęcki	0	0	0	0	0	0
Zdzisław Burlewicz	0	0	0	0	0	0
Mirosław Panek	0	0	0	0	0	0

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

Nie dotyczy

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

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

- PROTEKTOR S.A. w roku 2008 udzielił poręczenia za kredyty bieżące, udzielone Prabos plus a.s. przez Komercji banka a.s. Oddział Zlin w oparciu o umowę ramową do maksymalnej wysokości 61,5 mln koron czeskich. Kolejne odnowienie tego poręczenia dla umowy ramowej nastąpiło w październiku 2011 roku. Do maksymalnej kwoty 60 MKCZ.
Wynagrodzenie w wysokości 0,2 % od kwoty udzielonego kredytu jest płatne za każdy 3-miesięczny okres trwania poręczenia.
- 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 3-miesięczny okres trwania gwarancji. W marcu 2012 roku poręczenie PROTEKTOR S.A. wygasło – kredyt został spłacony.

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

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

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

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

W dniu 12.04.2011 Zarząd PROTEKTOR S.A. otrzymał od spółki zależnej Prabos plus a.s. informację o otrzymaniu przez nią zlecenia dostawy obuwia dla LH Bundeswehr

Bekleidungsgesellschaft o wartości 518,8 tys. EUR. Realizacja w/w zlecenia przypadła na II i III kwartał 2011 roku.

W dniu 27.04.2011 roku zawarta została umowa, będąca wynikiem korzystnego dla emitenta rozstrzygnięcia części postępowania przetargowego Nr8/M/MON/ZZSM/PN/2011. Stronami umowy jest Agencja Mienia Wojskowego oraz Konsorcjum w skład którego wchodzi PROTEKTOR S.A., Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe ARM-EX Barbara Mruk Mariusz Mruk Spółka jawna z siedzibą w Goszczynie, Spółdzielnia Pracy Wyróbów Skórzanych im. Jana Kilińskiego z siedzibą w Gdyni, GREGOR S.A. Wartość umowy dla konsorcjum wyniosła 6.212.540 PLN z czego wartość części zamówienia dostaw realizowanych przez PROTEKTOR S.A. to 2.220.540 PLN. Dostawa objęta przedmiotem umowy zostanie realizowana w III i IV kwartale 2011 roku.

W dniu 08.07.2011 roku została podpisana umowa z STEMMA S.R.L., której przedmiotem jest zakup wtryskarki do linii produkcji obuwia. Całkowity koszt zakupu linii do produkcji obuwia wynosi 880 tys. EUR netto, z czego wartość wtryskarki wynosi 750 tys. EUR, a pozostałych urządzeń 130 tys. EUR. Inwestycja będzie finansowana odpowiednio przez leasing oraz środków własnych. Nowa inwestycja umożliwi Grupie Kapitałowej Protektor zwiększenie potencjału produkcyjnego w ilości około 120-150 tys. par obuwia rocznie.

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

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

W dniu 30 maja 2011 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROTEKTOR S.A. w trakcie, którego podjęto uchwały między innymi w sprawie:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu PROTEKTOR S.A. z działalności Spółki za rok 2010 rok,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego PROTEKTOR S.A. za rok 2010,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Protektor w roku 2010,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor w roku 2010,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za rok 2010,
- zatwierdzenia zwięzłej oceny sytuacji PROTEKTOR S.A. dokonanej przez Radę Nadzorczą zgodnie z zasadami Ładu Korporacyjnego,
- zatwierdzenia oceny sprawozdania Zarządu PROTEKTOR S.A. z działalności Spółki i sprawozdania finansowego PROTEKTOR S.A. za rok obrotowy 2010 dokonanej przez Radę Nadzorczą,
- podziału zysku PROTEKTOR S.A. za rok 2010,
- udzielenia absolutorium,
- powołanie Członków Rady Nadzorczej,

- zmiany zasad „Programu Motywacyjnego dla Kadry Menadżerskiej Grupy Kapitałowej PROTEKTOR”.

W dniu 14 czerwca 2011 roku Zarząd PROTEKTOR S.A. złożył w Ministerstwie Skarbu Państwa zgodnie z procedurą prywatyzacyjną ofertę wiążącą nabycia udziałów spółki Bielskie Zakłady Obuwia „BEFADO” z siedzibą w Bielsku Białej. Oferta wiążąca obejmuje nabycie przez PROTEKTOR pakietu 85% udziałów BEFADO, oferowanych przez Ministerstwo.

W dniu 4 lipca 2011 roku Zarząd PROTEKTOR S.A. otrzymał z Ministerstwa Skarbu Państwa powiadomienie, że PROTEKTOR S.A. została udzielona wyłączności negocjacyjna w procesie prywatyzacji spółki Bielskie Zakłady Obuwia „BEFADO” Sp. z o.o. na okres 4 tygodni, począwszy od 4 lipca 2011 roku. W okresie negocjacji Ministerstwo Skarbu Państwa oczekuje od PROTEKTOR S.A. uzgodnienie warunków cenowych oraz postanowień umowy sprzedaży udziałów BEFADO. Nabycie udziałów dotyczy objęcia przez PROTEKTOR S.A. pakietu 85% udziałów BEFADO, oferowanych przez Ministerstwo Skarbu Państwa. Wartość nabywanych udziałów przekraczać będzie 10 % kapitałów własnych Emitenta.

W dniu 4 sierpnia 2011 roku Zarząd PROTEKTOR S.A. otrzymał z Ministerstwa Skarbu Państwa zawiadomienie, iż do dnia 31 sierpnia 2011 roku wydłużona została wyłączność negocjacyjna w procesie prywatyzacji spółki Bielskie Zakłady Obuwia „BEFADO” Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku Białej. Do dnia 22 sierpnia 2011 roku, tj. do dnia spotkania negocjacyjnego, Ministerstwo Skarbu Państwa oczekiwało od PROTEKTOR S.A. złożenia poprawionej wiążącej propozycji warunków umowy zakupu udziałów BEFADO oraz uzgodnienia postanowień umowy sprzedaży udziałów w/w spółki.

W dniu 8 sierpnia 2011 roku Zarząd PROTEKTOR S.A. otrzymał informację, iż oferta złożona przez Konsorcjum, w skład którego weszli PROTEKTOR S.A. w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego na dostawę trzewików letnich, przeprowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego, została wybrana przez Zamawiającego jako najkorzystniejsza. Zamawiającym jest Jednostka Wojskowa nr 4226. Wartość przedmiotowego zamówienia na dostawę obuwia w 2011 roku wyniosła 23.418.164 PLN netto. Szacunkowa wartość zamówienia w części przypadającej na PROTEKTOR S.A. wyniosła 4.308.942,18 PLN. Planowany termin dostaw i rozliczenia w ramach zamówienia przypada na czwarty kwartał 2011 roku.

W dniu 16 sierpnia 2011 roku została podpisana umowa będąca wynikiem korzystnego dla Konsorcjum Firm w skład, którego wchodzi PROTEKTOR S.A. rozstrzygnięcia postępowania nr D/79/06/2011 prowadzonego przez JW. 4226 Warszawa. Przedmiotem umowy jest dostawa przez PROTEKTOR S.A. zgodnie z umową Konsorcjum trzewików letnich wzór 926/MON w ilości 15,5 tys. o wartości 4.309.000,00 netto. Termin dostawy - 30 listopad 2011 rok.

W dniu 9 września została zawarta umowa pomiędzy Ministerstwem Obrony Narodowej Republiki Czeskiej oraz Prabos plus a.s. na dostawę obuwia o wartości 75.711.100 CZK netto (90.853.320 CZK brutto), co w przeliczeniu zgodnie ze średnim kursem NBP z dnia 09.09.2011 roku wynosi 13.355.438 PLN netto (16.026.526 PLN brutto). Dostawa objęta przedmiotem umowy będzie realizowana w trzech etapach:

- do 09.12.2011 (około 50% zamówienia),
- od 01.03.2012 - 31.08.2012 ,
- od 01.03.2013 - 30.08.2013.

W dniu 22 września ogłoszony został wyrok Sądu Okręgowego – Sad Gospodarczy IX Wydział Gospodarczy w Lublinie w sprawie powództwa PROTEKTOR S.A. z dnia 29 października 2010 roku przeciwko WOJAS S.A.. z siedziba w Nowym Targu.

W dniu 23 września 2011 roku Zarząd PROTEKTOR S.A. otrzymał z Ministerstwa Skarbu Państwa zawiadomienie, że w dniu 22 września 2011 roku Minister Skarbu Państwa podjął decyzję o zamknięciu negocjacji w procesie prywatyzacji spółki Bielskie Zakłady Obuwia „BEFADO” Sp. z o.o..

W dniu 3 października 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROTEKTOR S.A. w trakcie, którego podjęto uchwały w sprawie:

- uchylenia uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 kwietnia 2009 roku, której przedmiotem było upoważnienie do nabycia akcji własnych spółki w celu ich umorzenia, a także określenia warunków przeprowadzenia skupu akcji oraz uchylenia uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 kwietnia 2009 roku, której przedmiotem było utworzenie kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na realizację skupu przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia.

W dniu 3 listopada 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROTEKTOR S.A. w trakcie, którego podjęto uchwały w sprawie:

- zmiany § 7 statutu Spółki,
- przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki,
- upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia, a także określenia warunków przeprowadzenia skupu akcji,
- utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na realizację skupu przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia.

W dniu 8 listopada 2011 roku spółka zależna PRABOS plus a.s. uzyskała kolejne zamówienie na obuwie od ITTURI S.A. z Hiszpanii o wartości 2 608 530 PLN netto, które będzie realizowane w I kwartale 2012 roku. Suma zamówień od w/w spółki przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta na dzień 30.06.2011 roku.

W dniu 15.11.2011 roku Zarząd PROTEKTOR S.A. uzyskał informacje od Zarządu jednostki zależnej tj. Prabos plus a.s. o skierowaniu do sadu okręgowego w Brnie przez jednego z usługodawców czeskiej spółki wniosku o upadłość w związku z niezapłaceniem przez Prabos plus a.s. kwoty 16.372,96 EUR. W dniu 24 listopada, Zarząd Prabos plus a.s. poinformował, iż 23 listopada 2011 roku postanowieniem sądu okręgowego w Brnie przedmiotowe postępowanie zostało zakończone.

W dniu 18 listopada 2011 roku Zarząd PROTEKTOR S.A. podjął decyzję o zaakceptowaniu i zawarciu treści ugody pomiędzy WOJAS S.A. i PROTEKTOR S.A..

W dniu 27.12.2011 roku PROTEKTOR S.A. zakupił od spółki zależnej Prabos plus a.s. 50% znaku towarowego według wyceny dokonanej przez spółkę PROTEKTOR S.A.

W dniu 11 listopada 2011 roku Zarząd Prabos Plus a.s. otrzymał informację od GORE ARBEITSSCHUTZBEKLEIDUNG o wypowiedzenie umowy licencyjnej z 6-miesięcznym terminem wypowiedzenia tej umowy. W dniu 23 marca 2012 roku doszło do ostatniej fazy negocjacji, podczas której podtrzymano decyzję o zakończeniu współpracy w ramach tej umowy licencyjnej.

Zarząd PROTEKTOR S.A. („Emitent”) w dniu 20 kwietnia 2012 roku, w oparciu o przedstawioną opinię nowego Zarządu Prabos plus a.s. na temat aktualnej sytuacji w tej spółce oraz istniejących zagrożeń i szans, co do jej dalszego działania, jak i biorąc pod uwagę:

- h) przedstawione przez nowy Zarząd spółki Prabos plus a.s. dane finansowe firmy;
- i) konieczność dodatkowego dofinansowania spółki w roku 2012 w celu realizacji bieżącej działalności bazującej na strukturze sprzedaży: 60% przetargi 40% rynek powtarzalny;

- j) stopniowe zmniejszanie się rynku przetargów, w obliczu malejących marż i wolumenów;
- k) analizę starych projektów przetargowych (umowa ze spółką Technogroup oraz gwarancje terminu dostaw i jakości wykonania dla Ministerstwa Obrony Indii);
- l) analizę ograniczonej szansy uzyskania w najbliższych 24 miesiącach zamówień z rynku zamówień publicznych (przetargi) na korzystnym cenowo dla spółki poziomie;
- m) analizę dynamiki rozwoju oferty powtarzalnej w kolejnych 24 miesiącach;
- n) analizę ryzyk związanych z poręczeniami ze strony spółki PROTEKTOR S.A. co do kredytów z lat 2007 – 2009;

po przeprowadzeniu analiz finansowych, analiz ryzyk finansowych i operacyjnych oraz testu na utratę wartości aktywów, Zarząd PROTEKTOR S.A. podjął uchwałę Nr 2/04/2012, w której zdecydował o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta, sporządzanym na dzień 31 grudnia 2011 roku, z tytułu zagrożenia dalszej działalności spółki Prabos plus a.s.. Wartość odpisu wynosi 14 008 tys. PLN, tj. 100 % wartości akcji Prabos plus a.s. Zarząd Emitenta zobowiązał jednocześnie nowy Zarząd spółki zależnej Prabos plus a.s. do dalszego działania zgodnie z lokalnym ustawodawstwem z uwzględnieniem podjętej decyzji.

Jednocześnie Emitent przekazuje informację, że łączna kwota odpisów i rezerw w spółce zależnej Prabos plus a.s., utworzonych w związku z realizacją umowy sprzedaży butów antyminowych do Technogroup oraz aktualizacji wartości zapasów, wynosi 13 663 tys. PLN.

9. 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 jednostki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału :

- wzrost kosztów działalności w wyniku wzrostu cen surowców, materiałów, energii oraz innych czynników działalności gospodarczej,
- import taniego obuwia z krajów Dalekiego Wschodu,
- niepewna sytuacja na rynku walutowym, skutkująca dużymi wahaniami kursów walut,
- dostępność oraz koszt zewnętrznych źródeł finansowania przy nierównowadze wewnętrzne pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Protektor w zakresie płynności finansowej,
- czas trwania kryzysu finansowego i spowolnienia gospodarczego na rynkach Europy Zachodniej i na świecie,
- potencjalne trudności w ściąganiu wierzytelności od niektórych kontrahentów,
- ryzyko utraty części dostawców materiałów przy braku regularny spłat zobowiązań w sytuacji nierównowagi wewnętrznej pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Protektor w zakresie płynności finansowej,
- konieczna kompleksowa restrukturyzacja spółki zależnej PRABOS plus a.s. z ryzykiem braku możliwości kontynuowania działalności tej spółki przez kolejne 12 miesięcy .

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

- rozszerzenie działalności marketingowej Europie Zachodniej i Polsce,
- relokacja produkcji,
- wzmocnienie działań sieciowych działalności handlowej - rozwój sieci dystrybucji,
- znacząca rozbudowa struktury asortymentowej dla rynków Europy Zachodniej,
- trwająca restrukturyzacja spółki PRABOS plus a.s..
- rozbudowa struktury asortymentowej dla Rynków Europy Zachodniej,
- likwidacja nierentownej spółki zależnej.

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 dla powtarzalnej oferty produktowej umożliwi stabilizację i stopniowy w kolejnych latach wzrost sprzedaży w tym obszarze 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.

10. 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 udzielonej przez PROTEKTOR S.A. pożyczki dla czeskiej spółki zależnej wynikającej z wsparcia w celu utrzymania płynności podmiotu zależnego.

Emitent w roku 2011 roku nie był stroną kontraktu walutowego, ani nie zabezpieczał się przed ryzykiem walutowym poprzez inne instrumenty finansowe.

Ryzyko uzależnień od kluczowych klientów

Utrata jednego z kluczowych odbiorców, jakim jest dla Emitenta MON (c.a 48% obrotów rynku polskiego realizowanego przez spółkę; co stanowi c.a 7,4% obrotów całej

Grupy Protektor), może mieć niekorzystny, ale malejący wpływ na pozycję finansową oraz wyniki spółki poprzez zmniejszenie wartości i rentowności zamówień (wzrost konkurencyjności) oraz pogorszenie wskaźników finansowych warunkujących bieżące finansowanie spółki. Ryzyko to zostało uwzględnione w budżecie spółki na rok 2012 zatwierdzonym uchwałami Zarządu i Rady Nadzorczej w dniu 28.03.2012 roku. W zakresie dostaw obuwia roboczego i zawodowego Emitent posiada duże zróżnicowanie portfela odbiorców ograniczającą w znacznym stopniu ryzyko uzależnienia od pojedynczych klientów (ABEBA- 100% zróżnicowania obrotów, PRABOS-c.a. 25% zróżnicowania obrotów, PROTEKTOR- 52% c.a. zróżnicowania obrotów).

Dodatkowo w przypadku spółek zależnych istniejąca dywersyfikacja odbiorców i portfela zamówień sprzyja ograniczeniu ryzyka uzależnienia od pojedynczych 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 związanego z obszarem budżetu. 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 na rynkach zagranicznych.

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 30.04.2012 r.

Data sporządzenia

Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania

Zarząd Spółki