

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



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ
PRZYJĘTYCH DO STOSOWANIA W UE
ZA OKRES 01.01.2012 - 31.12.2012 R.**

KWIECIEŃ 2013 ROKU

**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.

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

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

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

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

SPIS TREŚCI:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	11
ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA	13
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	26
INFORMACJA DODATKOWA.....	53
POZOSTAŁE INFORMACJE.....	62

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

Wyszczególnienie	Nota	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Aktywa			
Aktywa trwałe		25 755	27 112
Wartości niematerialne		84	138
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4	2 067	790
Nieruchomości inwestycyjne	4	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	22 840	22 840
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	764	544
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Aktywa obrotowe		22 919	27 588
Zapasy	7	5 169	720
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	1 136	7 115
- od jednostek powiązanych		252	5 022
- od pozostałych jednostek		884	2 093
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	6	5 458	5 212
- od jednostek powiązanych		3 566	4 983
- od pozostałych jednostek		1 892	229
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	297	3 687
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	55	50
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	10 804	10 804
Aktywa razem		48 674	54 700

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r.(w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	Noty	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
<i>Pasywa</i>			
Kapitał własny		38 424	38 010
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		38 424	38 010
Kapitał podstawowy	12	9 572	9 572
Akcje / udziały własne		-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	10 235	13 740
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		-	-
Pozostałe kapitały	13	6 997	17 247
Niepodzielony wynik finansowy	13	11 620	(2 549)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		11 206	11 206
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		414	(13 755)
Udziały niesprawujące kontroli		-	-
Zobowiązania		10 250	16 690
Zobowiązania długoterminowe		2 028	3 446
Długoterminowe kredyty i pożyczki	10	-	1 421
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		-	1 421
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11	54	57
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	1 945	1 957
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	29	11
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe		-	-
Dotacje rządowe		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		8 222	13 244
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10	5 730	4 408
- wobec jednostek powiązanych		-	-
- wobec pozostałych jednostek		5 730	4 408
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	11	39	126
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	1 787	5 648
- wobec jednostek powiązanych		6	4 772
- wobec pozostałych jednostek		1 781	876
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16	444	2 980
- wobec jednostek powiązanych		-	2 102
- wobec pozostałych jednostek		444	878
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	115	46
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	15	107	36
Dotacje rządowe		-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
Pasywa razem		48 674	54 700

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 31.12.2012 I OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	Noty	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	19	12 102	26 802
- od jednostek powiązanych		2 535	3 222
Przychody ze sprzedaży produktów	19	8 966	1 036
Przychody ze sprzedaży usług		304	1 474
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19	2 832	24 292
Koszt własny sprzedaży	19	(10 360)	(21 756)
- od jednostek powiązanych		2 215	(1 816)
Koszt sprzedanych produktów	19	(7 716)	(988)
Koszt sprzedanych usług		(322)	(126)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	19	(2 322)	(20 642)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		1 742	5 046
Koszty sprzedaży	19	(279)	(762)
Koszty ogólnego zarządu	19	(4 101)	(4 876)
Pozostałe przychody operacyjne	19	1 285	3 481
Pozostałe koszty operacyjne	19	(1 448)	(3 304)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		-	-
Koszty restrukturyzacji		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(2 801)	(415)
Przychody finansowe	19	3 937	8 965
Koszty finansowe	19	(955)	(22 738)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		181	(14 188)
Podatek dochodowy	18	233	433
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		414	(13 755)
<i>Działalność zaniechana</i>			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		414	(13 755)
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		414	(13 755)
- akcjonariuszom mniejszościowym			
Inne całkowite dochody:		-	-
- w tym podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Całkowite dochody razem:		414	(13 755)

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012 PLN / akcję	za okres od 01.01 do 31.12.2011 PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	414	(13 755)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	414	(13 755)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 022	19 022
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 022	19 022
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,02	(0,72)
- rozwodniony	0,02	(0,72)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,02	(0,72)
- rozwodniony	0,02	(0,72)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	181	(14 188)
Korekty:	838	11 076
Amortyzacja wartości niematerialnych	56	23
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące udziały i akcje	-	18 817
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	312	423
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(17)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(19)	-
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	489	493
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	(8 663)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	1 019	(3 112)
Zmiana stanu zapasów	(4 449)	1 188
Zmiana stanu należności	5 553	(6 378)
Zmiana stanu zobowiązań	(6 398)	7 939
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	153	(54)
Inne korekty - różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych	(1)	35
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(4 123)	(382)
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 123)	(382)

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r.(w tys. PLN)*

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 543)	(307)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	196
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	199	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	2 810	2 627
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	1 466	2 516
<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	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(99)	(1 217)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(134)	(174)
Odsetki zapłacone	(501)	(387)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(734)	(1 778)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 391)	356
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 687	3 366
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	1	(35)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	297	3 687

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 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawując e kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2011 roku		9 572	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>								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny		-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 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

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r.(w tys. PLN)*

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niespawu- jące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień roku 01.01.2012 roku		9 572	30 987	-	(2 549)	38 010	-	38 010
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	30 987	-	(2 549)	38 010	-	38 010
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2012 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 31.12.2012 roku		-	-	-	414	414	-	414
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku		-	-	-	414	414	-	414
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	(13 755)	-	13 755	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku		9 572	17 232	-	11 620	38 424	-	38 424

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA

(wprowadzenie do sprawozdania finansowego jednostki)

1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie posiada osobowość prawną, działa na podstawie przepisów prawa polskiego na obszarze Polski, a poprzez spółki zależne - także za granicą. Spółka dominująca zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym Lublin - Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033534.

Przedmiotem działalności spółki - zgodnie z Krajowym Rejestrem Sądowym - jest produkcja obuwia (15.20.Z), działalność agentów zajmująca się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych (46.16.Z), sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.72.Z), transport drogowy towarów (49.41.Z), magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.B), kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z), wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z), zarządzanie nieruchomościami wykonywanymi na zlecenie (68.32.Z), działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe (69.20.Z), pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej nieklasyfikowana (82.99.Z).

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki.

Skład Zarządu na 31 grudnia 2012 r.

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

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2012 r.

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

Skład Rady Nadzorczej od 13 lutego 2013 r.:

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1 STOSOWANE PODSTAWOWE ZASADY I ZAŁOŻENIA RACHUNKOWOŚCI

Zasada kontynuacji działania

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

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

W dniu 15 maja 2012 roku została zawarta przez PROTEKTOR S.A. i Jaroslava Palata umowa warunkowa sprzedaży akcji spółki Prabos plus a.s.. W dniu 16 lipca 2012 roku zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające umowy, w związku, z czym z dniem 16 lipca 2012 roku ww. umowa weszła w życie.

PROTEKTOR S.A. utraciła kontrolę nad jednostką zależną (Prabos plus a.s.) i nie ma możliwości kierowania polityką finansową i operacyjną spółki, w taki sposób, aby uzyskać korzyści ekonomiczne z jej działalności.

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

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

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

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

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

4. 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.

5. 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.

6. 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.

7. 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.

8. 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.

9. 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.

10. 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.

11. 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.

12. 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.

13. 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.

14. 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 ściągальние 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.

15. 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%

16. 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.

17. 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.

18. Kapitały własne

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

Kapitał zapasowy jest utworzony na podstawie obowiązujących przepisów.

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 powstał jako różnica między wartością godziwą gruntów a ceną ich nabycia.

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.

19. 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.

20. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce 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.

21. Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Płatności do programów emerytalnych określonych składkach obciążają rachunek zysków i strat w momencie, kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składkach.

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.

22. 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.

23. 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.

24. 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.

25. 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.

26. 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 31.12.2012 rok.

27. 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.

28. Dywidendy wypłacone

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

29. 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.

30. 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 rocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

40. Nieruchomości inwestycyjne

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

Nieruchomości inwestycyjne w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży, obejmuje odpisem aktualizującym. Wszelkie zyski lub straty wynikające

z odpisów nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiej operacji.

2.3 STANDARDY I INTERPRETACJE MSR/MSSF

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

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

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

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

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

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** - Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”**- kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

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

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** - Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** - objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** - jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012) „ - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34)**

ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie).

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 zawarte są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Protektor na dzień 31.12.2012 rok.

NOTA NR 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Tabela nr 2.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31.12.2011 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe	-	-	-	-
Patenty i licencje	-	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	84	-	138	-
Koszty prac rozwojowych	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto	84	-	138	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	-	-	-
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartości niematerialne ogółem	84	-	138	-
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Wartości niematerialne	84	-	138	-

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 (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(22)	-	-	(22)

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

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 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Znaki towa- rowe	Patenty i licencje	Oprogramo- wanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	-	-	138	-	-	138
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	1	-	-	1
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z Przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(56)	-	-	(56)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	1	-	-	1
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	-	-	84	-	-	84

Tabela 2.4

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 I 01.01 DO 31.12.2011

Wyszczególnienie	Znaki towa- rowe	Patenty i licencje	Oprogramo- wanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<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
<i>Stan na dzień 31.12.2012 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	486	-	-	486
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	(402)	-	-	(402)
Wartość bilansowa netto	-	-	84	-	-	84

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 31.12.2012 ROKU

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

NOTA Nr 4

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Tabela nr 4.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Grunty	-	-
Budynki i budowle	-	-
Maszyny i urządzenia	1 798	491
Środki transportu	257	250
Pozostałe środki trwałe (w tym środki trwałe w budowie)	12	49
Wartość bilansowa netto	2 067	790
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	-	-
Zaliczki na środki trwałe	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	2 067	790
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 067	790

Tabela nr 4.2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - ZMIANY W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
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 wniesienia aportu do LZPS sp. z o.o.(-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	195	79	-	274
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	(169)	(8)	-	-	(177)
Zmniejszenia /zmniejszenie stanu z tytułu likwidacji (-/+)	-	-	4	-	-	4
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-

**Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)**

Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(219)	(116)	(88)	-	(423)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	(46)	(46)
Zakwalifikowanie 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
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	-	-	491	250	49	790
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	1 525	58	-	1 583
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	42	-	42
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia/zwiększenia stanu z tytułu likwidacji (-/+)	-	-	(33)	-	(1)	(34)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(185)	(93)	-	(278)
Pozostałe zmiany (przyjęcie do użytkowania środka trwałego w budowie)	-	-	-	-	(36)	(36)
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	-	-	1 798	257	12	2 067

Tabela nr 4.3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - SKUMULOWANE WARTOŚCI - W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<i>Stan na dzień roku 31.12.2011</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
<i>Stan na dzień 31.12.2012 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	2 424	601	20	3 045
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	-	(626)	(344)	(8)	(978)
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto	-	-	1 798	257	12	2 067

Tabela nr 4.4

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2012 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 (-)	-	-	-	-	-	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

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 31.12.2012 roku	-	-	-	-	-	-

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

NOTA Nr 5

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I INNYCH

Tabela nr 5.1

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

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

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

W dniu 15 maja 2012 roku została zawarta przez PROTEKTOR S.A. umowa warunkowa sprzedaży akcji spółki Prabos plus a.s. W dniu 16 lipca 2012 roku zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające umowy, w związku, z czym z dniem 16 lipca 2012 roku ww. umowa weszła w życie. PROTEKTOR S.A. również utraciła kontrolę nad Prabos plus a.s. i nie ma możliwości kierowania polityką finansową i operacyjną spółki w taki sposób, aby uzyskać korzyści ekonomiczne z jej działalności. Emitent poinformował o zawarciu umowy raportem bieżącym numer 16/2012 z dnia 16.07.2012.

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

Tabela nr 5.2

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

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

Tabela nr 5.3

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

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

Tabela nr 5.4

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2011 ROKU

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

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

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

NOTA Nr 6

NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Tabela nr 6.1

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług	1 398	7 234
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(262)	(119)
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	1 136	7 115

Tabela nr 6.2

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Pozostałe należności - VAT	39	51
Pozostałe należności - VAT - US	60	-
Pozostałe należności - pracownicy	-	7
Pozostałe należności - Agencja Mienia Wojskowego	-	15
Pozostałe należności - akredytywa	-	-
Pozostałe należności - wadium - Poczta Polska	2	2
Pozostałe należności - kaucje	3	4
Pozostałe należności - czek bankierski	-	45
Pozostałe należności - refaktury	-	96
Pozostałe należności - prowizja za sprzedaż - Abeba	8	-
Pozostałe należności - pracownicy - karty bankowe	-	5
Pozostałe należności - czynsze	-	2

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

Zaliczka na poczet 50% znaku towarowego Prabos plus a.s.	-	2 000
Pozostałe należności - odsetki - Prabos plus a.s.	38	6
Pozostałe należności - wynagrodzenie za poręczenie - Prabos plus a.s.	26	10
Pozostałe należności - wynagrodzenie za poręczenie - Inform Brill GmbH	-	10
Pozostałe należności - dywidenda - Inform Brill GmbH	1 186	2 957
Pozostałe należności - dywidenda - ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	2 372	-
Pozostałe należności - ZFŚS	24	-
Pozostałe należności z tytułu sprzedaży 100% akcji Prabos Plus a.s.	1 700	-
Pozostałe należności - pozostałe	-	2
Pozostałe należności ogółem, z tego	5 458	5 212
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	5 458	5 212

Tabela nr 6.3

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

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	119	1 008
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	308	41
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	(165)	(8)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	-	-
Inne zmiany	-	(922)
Stan na koniec okresu	262	119

Tabela nr 6.4

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012		na dzień 31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	1 034	-	8 771
EUR	1 397	5 522	807	3 480
USD	-	-	14	47
CZK	240	38	174	29
MDL	-	-	-	-
Razem	x	6 594	x	12 327

Tabela nr 6.5

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 31.12.2012 I NA 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	255	5 794
- do 1 miesiąca	226	955
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	100	2 643
- powyżej 6 miesięcy do roku	29	2 196
- powyżej roku	162	119
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowana (-)	(262)	(119)
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 miesięcy do roku	-	-
- powyżej roku	-	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowana (-)	-	-
Należności przeterminowane brutto	517	5 913
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(262)	(119)
Należności przeterminowane netto	255	5 794

NOTA Nr 7

ZAPASY

Tabela nr 7.1

STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Materiały	2 253	319
Produkcja w toku	160	-
Wyroby gotowe	1 709	-
Towary	575	401
Zaliczki na dostawy	472	-
Zapasy ogółem, w tym	5 169	720
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	-	-
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-

Tabela 7.2

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2011

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

Tabela 7.3

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2012

Wyszczególnienie	na dzień 01.01.2012	Odpisy aktualizujące utworzone	Odpisy aktualizujące rozwiązane	na dzień 31.12.2012
Materiały	-	9	(1)	8
Towary	-	76	(1)	75
Wyroby gotowe	-	49	(3)	46
Razem	-	134	(5)	129

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

NOTA NR 8

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Tabela nr 8.1

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Opłacone ubezpieczenie	38	43
Abonamenty LEX	-	7
Wieczyste użytkowanie gruntów	-	-
Oplata za notowanie akcji na GPW	-	-
Oplata za uczest. emit KDPW	-	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

Wyn. z tyt. peł. funkcji sponsora emisji dla akcji	-	-
Dozór techniczny	-	-
Podatek od nieruchomości	-	-
ZFŚS	-	-
Transport butów - Prabos plus a.s.	12	-
Inne	5	-
Razem	55	50

NOTA NR 9

AKTYWA FINANSOWE

Tabela nr 9.1

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki i należności	-	2 800
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Razem aktywa finansowe	-	2 800
- długoterminowe	-	2 800
- krótkoterminowe	-	-

Tabela nr 9.2

POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Pożyczka udzielona firmie Prabos plus a.s.	-	2 800
-	-	-
Razem pożyczki i należności	-	2 800
- długoterminowe	-	2 800
- krótkoterminowe	-	-

Tabela nr 9.3

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Kasa	2	9
Rachunek bankowy	295	3 678
Pozostałe	-	-
Razem	297	3 687

NOTA NR 10

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 10.1

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Kredyty	5 730	5 829
Pożyczki	-	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	93	183
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Razem zobowiązania finansowe	5 823	6 012
- długoterminowe	54	1 478
- krótkoterminowe	5 769	4 534

Tabela nr 10.2

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 730	4 408
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	1 421
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	-	-
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	-	1 421
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Kredyty i pożyczki razem	5 730	5 829

Tabela nr 10.3

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012 wartość w walucie	na dzień 31.12.2012 wartość w PLN	na dzień 31.12.2011 wartość w walucie	na dzień 31.12.2011 wartość w PLN
PLN	-	5 730	-	5 829
EUR	-	-	-	-
USD	-	-	-	-
CZK	-	-	-	-
MDL	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	x	5 730	x	5 829

Tabela nr 10.4

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia	Oprocento- wanie
	PLN	Waluta	PLN	Waluta			
KREDYT BANK SA - Umowa o kredyt inwestycyjny	7 812	PLN	1 311	PLN	31.12.2013	Hipoteka zwykła łączna w kwocie 4547 tys. PLN, hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 1137 tys. PLN, weksel własny in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenie ustanowione jest na nieruchomości - numerze Księgi Wieczystej LU11/00022309/4 oraz LU11/00126158/9.	WIBOR 1M + marża 1,45 p.p.
KREDYT BANK SA - Umowa o kredyt obrotowy	4 000	PLN	3 775	PLN	14.02.2013*	Hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 4400 tys. PLN, weksel własny in blanco, oświadczenie o	WIBOR O/N + marża 1,30 p.p.

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

						poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenie ustanowione jest na nieruchomości - numerze Księgi Wieczystej LU11/00022309/4 oraz LU11/00126158/9.	
Bank Millennium S.A. - umowa o kredyt w rachunku bieżącym	1 900	PLN	644	PLN	03.04.2013**	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	WIBOR 1M + marża 2,00 p.p.
Razem	13 712	x	5 730	x	x	x	x

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

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

W dniu 15.04.2013 roku w ramach restrukturyzacji i konsolidacji źródeł finansowania PROTEKTOR S.A. zostały zawarte umowy o kredyt obrotowy w wysokości 2.000.000 PLN (oprocentowanie WIBOR 1 M + marża 1,25 p.p.), pożyczkę hipoteczną w wysokości 6.000.000 PLN (oprocentowanie WIBOR 1 M + marża 1,25 p.p.) oraz linię gwarancyjną z limitem do maksymalnej kwoty 2.000.000 PLN. Środki te zostaną przeznaczone na spłatę w całości dotychczasowego zadłużenia PROTEKTOR S.A.. Szczegółowe informacje na ten temat zawarte są w punkcie numer 19 Informacji Dodatkowej niniejszego sprawozdania finansowego oraz w raporcie bieżącym numer 8/2013 z dnia 16.04.2013 roku.

NOTA NR 11

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 11.1

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Zobowiązania z tyt. nabycia Prabos plus a.s.	-	-
Zobowiązania z tyt. Leasingu	93	183
Pozostałe	-	-
Razem	93	183
- część długoterminowa	54	57
- część krótkoterminowa	39	126

Tabela nr 11.2

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ NA 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
	opłaty minimalne	opłaty minimalne
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	39	126
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	54	57
Płatne powyżej 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	93	183
Koszty finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	93	183

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

**Tabela nr 11.3
PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU**

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Skoda Superb	-	-	62	-	62
Opel Astra III Classic	-	-	37	-	37
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	-	99	-	99

**Tabela 11.4
UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2012 ROK**

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego w PLN	część krótkoterminowa w PLN	część długoterminowa w PLN
Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o. (Skoda Superb)	5745583	79	PLN	25.10.2014	42	19	23
Europejski Fundusz Leasingowy (Formy)	13625ILV	190	PLN	30.04.2013	13	13	-
Prime Car Management S.A. (Opel Astra III Classic)	400202	42	PLN	30.09.2015	38	7	31
Razem	x	311	x	x	93	39	54

NOTA NR 12

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Zmiany w kapitale zakładowym:

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

Na dzień 31.12.2011 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 Jaroslava Palata.

Obecnie w obrocie znajdują się akcje serii:

A - 5.988.480 - 21.02.1992
B - 3.376.170 - 05.11.1997

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r.(w tys. PLN)*

C - 9.364.650 - 02.03.2007
D - 292.300 - 30.04.2008

Tabela nr 12.1

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

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

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

Tabela nr 12.2

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

Seria / emisja	Rodzaj 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
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 31.12.2012 ROKU

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

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

Tabela nr 12.4

ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2012 I OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Kapitał podstawowy na początek okresu	9 572	9 572
Zwiększenia kapitału podstawowego w Okresie	-	-
Emisja akcji seria C	-	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

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. DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Razem
		Kapitał rezerwow	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Stan na dzień 01.01.2011 roku	10 893	11 486	1 476	2 087	25 942
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2011	2 847	5 000	13 775	-	21 622
- przeklasyfikowanie	-	-	90	-	90
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	5 000	-	-	5 000
- uchylene uchwały NWZA z 27.04.2009	2 847	-	8 640	-	11 487
- podział zysku netto za 2010 r.	-	-	5 045	-	5 045
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2011	-	11 486	5 001	90	16 577
- uchylene uchwały NWZA z 27.04.2009 – zmiana kwoty	-	11 486	-	-	11 486
- utworzenie kapitału rezerwowego z kapitału zapasowego	-	-	5 000	-	5 000
- inne	-	-	1	-	1
- przeklasyfikowanie	-	-	-	90	90
Stan na dzień 31.12.2011 roku	13 740	5 000	10 250	1 997	30 987
Stan na dzień 01.01.2012 roku	13 740	5 000	10 250	1 997	30 987
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2012	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2012	3 505	-	10 250	-	13 755
- uchwała ZWZA z dnia 29.06.2012 - pokrycie straty	3 505	-	10 250	-	10 250
-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2012 roku	10 235	5 000	-	1 997	17 232

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

Tabela nr 13.2

ZMIANY W WYNIKU Z LAT UBIEGLYCH W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Kwota
Stan na dzień 01.01.2010 roku	11 116
- zwiększenie w okresie, w tym;	90
- zmiana w strukturze grupy kapitałowej (nabycia/zbycia)	89
- różnice z tytułu zaokrągleń	1

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

Stan na dzień 31.12.2010 roku	11 206
w tym :	-
- 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: 31.12.2011 roku	11 206
Stan na dzień: 31.12.2012 roku	11 206

NOTA Nr 14

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Tabela 14.1
ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2012 I OD 01.01 DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na odpisy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
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	11	-	46	-	57
Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	11	-	46	-	57
Zwiększenia rezerw	31	-	311	-	342
Zmniejszenia rezerw (-)	(11)	-	(34)	-	(45)
Rezerwy utworzone	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	(210)	-	(210)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku, w tym:	31	-	113	-	144
- rezerwy krótkoterminowe	2	-	113	-	115
- rezerwy długoterminowe	29	-	-	-	29

NOTA Nr 15

POZOSTAŁE REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 15.1

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na zobowiązania wobec byłych pracowników Grupy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku	19	-	-	6	25
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	27	19	-	253	299
Rezerwy wykorzystane (-)	(33)	-	-	-	(33)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	(255)	(255)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku	13	19	-	4	36

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	13	19	-	4	36
Zwiększenia rezerw	28	-	-	-	28
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	-	76	308	384
Rezerwy wykorzystane (-)	(23)	(19)	-	-	(42)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	(299)	(299)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku, w tym:	18	-	76	13	107
- rezerwy krótkoterminowe	18	-	76	13	107
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

NOTA NR 16

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 16.1

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 787	5 648
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	1 787	5 648

Tabela nr 16.2

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	43	27
Zobowiązania - PFRON	4	-
Zobowiązania - US	-	23
Zobowiązania - ZUS	161	71
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	157	86
Zobowiązanie - Wojas	-	570
Zobowiązanie z tytułu nabycia 50% znaku towarowego od Prabos	-	2 000
Zobowiązanie - Prezes Zarządu PROTEKTOR S.A. - wkład (warranty subskrypcyjne)	-	102
Zobowiązania z tytułu ub. osobowych i majątkowych - PZU	3	1
Zobowiązania - Urząd Marszałkowski (ochrona środowiska)	2	-
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych dywidend	46	46
Inne zobowiązania (koszty poniesione w m-u i rozliczone w kolejnym)	28	52
Inne	-	2
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	444	2 980
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	444	2 980

Tabela nr 16.3

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

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012		na dzień 31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	2 140	-	8 356
EUR	22	91	58	267
USD	-	-	-	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

CZK	-	-	30	5
MDL	-	-	-	-
Razem	-	2 231	-	8 628

NOTA NR 17

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Tabela nr 17.1

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
-	-	-
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	-	-
- rozliczenia długoterminowe	-	-
- rozliczenia krótkoterminowe	-	-

NOTA NR 18

PODATEK DOCHODOWY

Tabela nr 18.1

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

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(233)	(433)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(233)	(433)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(233)	(433)
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżący podatek dochodowy z tytułu różnic kursowych od pożyczki	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Strata netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	-	-
Niezrealizowany zysk z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto ujęty w kapitale rezerwowym przy pierwszym zastosowaniu MSR 39	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych w ciągu roku obrotowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finans. sprzedanych w ciągu roku obrotowego	-	-
Korzyść podatkowa wykazana w kapitale własnym	-	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 18.2

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

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
1) Wynik finansowy brutto	181	(180)
Podatek doch. obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19 %)	34	(34)
2) Korekta przychodu	3 910	8 525
trwałe różnice	3 840	8 420
przejściowe różnice	70	105
3) Koszty księgowe niestanowiące kosztów uzyskania przych. (+)	5 436	9 667
trwałe różnice	4 086	8 571
przejściowe różnice	1 350	1 096
4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego (-)	14 954	755
5) Dochód	(13 247)	207
6) Odliczenia od dochodu		207
7) Podstawa opodatkowania	-	-
8) Podatek dochodowy - część bieżąca	-	-
9) Podatek odroczony	(233)	(433)
10) Łącznie podatek dochodowy	(233)	(433)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(233)	(433)

Tabela nr 18.3

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY NA DZIE Ń 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>		
Odsetki od należności	18	-
Środki trwałe	1 448	1 445
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	468	468
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Z tytułu powiększenia Grupy Kapitałowej	-	-
Zobowiąz. walut. różnice kursowe	-	6
Leasing samochodu i wózka	11	14
Wynagrodzenie za poręczenie	-	13
Odsetki od należności	-	11
Łącznie	-	-
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	1 945	1 957

Tabela nr 18.3

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY NA DZIE Ń 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, zaległe urlopy, odprawy emerytalne)	27	13
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Niewypłacone wynagrodzenia (RN, FK)	8	-
Niewypłacone ZUS	8	10
Zapasy towarów i wyrobów gotowych	4	-
Należności - odpisy aktualiz.	20	-
Odsetki od kredytu inwestycyjnego	-	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

Niezrealiz. ujemne różnice kursowe – należności walutowe	43	37
Strata podatkowa 2009	-	297
Strata podatkowa 2010	78	78
Strata podatkowa 2012	570	-
Pozostałe rezerwy	6	109
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	764	544

NOTA NR 19

PRZYCHODY I KOSZTY

Tabela nr 19.1

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

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Sprzedaż produktów	8 966	1 036
Sprzedaż towarów i materiałów	2 832	24 292
Sprzedaż usług	304	1 474
Przychody ze sprzedaży ogółem	12 102	26 802

Tabela nr 19.2

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

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Amortyzacja	368	446
Zużycie materiałów i energii	6 021	366
Usługi obce	3 829	2 200
Podatki i opłaty	409	397
Wynagrodzenia	2 709	1 595
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	543	219
Pozostałe koszty rodzajowe	324	524
Koszty według rodzaju	14 203	5 747
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	(1 774)	1 009
Koszt wytworzenia sprzedanych usług		3
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(11)	(7)
Koszty sprzedaży	(279)	(762)
Koszty ogólnego zarządu	(4 101)	(4 876)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	8 038	1 114

Tabela nr 19.3

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

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Pozostałe przychody operacyjne	1 285	3 481
Zbycie niefinansowych aktywów trwałych	-	21
Refaktury	666	2 896
Najem lokali	9	460
Pozostałe rezerwy	19	37
Dzierżawy	5	-
Różnice inwentaryzacyjne	277	-

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

Próby otrzymane nieodpłatnie	9	-
Ulga na złe długi	9	-
Odszkodowania	169	6
Odpis aktualizujący należności	115	6
Zwrot przedawnionych należności	1	5
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe	1	-
Inne pozostałe przychody operacyjne	5	50
Pozostałe koszty operacyjne	1 448	3 304
Refaktury	646	2 833
Rezerwy	77	161
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe	9	-
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego, kary, grzywny	60	9
Odpis aktualizujący należności	225	34
Odprawy	16	7
Koszt sprzedanych usług	-	166
Niedobory i szkody	239	12
Oplaty członkowskie	5	-
Porozumienie	32	-
Renta pracownicza	11	-
Koszty dodatkowej ochrony	121	-
Leasing	5	-
Inne pozostałe koszty operacyjne	2	82
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	(163)	177

Tabela nr 19.4

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

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Przychody finansowe	3 937	8 965
Odsetki	115	202
Dyskonto papierów wartościowych	8	19
Poręczenie kredytu Prabos plus a.s.	81	40
Poręczenie kredytu Inform Brill GmbH	-	40
Dywidenda od Inform Brill GmbH	1 221	3 973
Dywidenda od Spezialschuh-Ausstatter GmbH	2 443	4 690
Rozwiązanie odpisów aktualizujących - Prabos plus a.s.	46	-
Rozwiązane rezerwy	4	1
Wynik na sprzedaży akcji Prabos plus a.s.	19	-
Koszty finansowe	955	22 738
Odsetki i prowizje bankowe	491	586
Ujemne różnice kursowe	361	477
Dyskonto papierów wartościowych	8	-
Leasing	13	-
Dopłata do kapitału LZPS sp. z o.o.	-	2 839
Odpisy aktualizujące udziały w LZPS sp. z o.o.	-	4 809
Odpisy aktualizujące akcje Prabos plus a.s.	-	14 008
Odpisy aktualizujące	37	-
Odpis aktualizujący należności - Prabos plus a.s.	45	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-
Przychody (koszty) finansowe netto	2 982	(13 773)

Tabela nr 19.5

ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Przychody finansowe	282	365
Koszty finansowe	(643)	(842)
Razem	(361)	(477)

NOTA NR 20

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Tabela nr 20.1

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

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

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

NOTA NR 21

INFORMACJE O PERSONELU

Tabela nr 21.1

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

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

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

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r. (w tys. PLN)*

2. Pan Steffen Eichhorn pełnił funkcję Członka Zarządu PROTEKTOR S.A. w okresie od 02.03.2012 do 14.12.2012 pełniąc jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu spółek zależnych ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH oraz Inform Brill GmbH przez cały 2012 rok,
3. Pan Piotr Majewski pełni funkcję Członka Zarządu PROTEKTOR S.A. od dnia 29.06.2012 pełniąc jednocześnie funkcję Członka Zarządu oraz Dyrektora Finansowego spółek zależnych ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH oraz Inform Brill GmbH przez cały 2012.

Tabela nr 21.2

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

Tabela nr 21.2

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

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Pracownicy umysłowi	41	18
Pracownicy fizyczni	21	-
Razem	62	18

Tabela nr 21.3

ROTACJA KADR W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2012 I OD 01.01. DO 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Liczba pracowników przyjętych	61	7
Liczba pracowników zwolnionych	(17)	(11)
Zmian stanu	44	(4)

NOTA NR 22

WARTOŚĆ KSIĘGOWA

Tabela nr 22.1

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Wartość księgowa	38 448	38 010
Liczba akcji w tys.	19 022	19 022
Wartość księgowa na jedną akcję	2,02	2,00

NOTA NR 23

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Nie dotyczy

NOTA Nr 24

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

*Sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r.(w tys. PLN)*

Tabela nr 24.1

OBRÓT PROTEKTOR S.A. Z JEDNOSTKAMI POWIAZANYMI 01.01 DO 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2011
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych (przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów)	2 535	3 222
Pozostałe przychody operacyjne	670	3 398
Przychody finansowe (bez dywidend)	139	275

Tabela nr 24.2

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJACEJ NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

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

Tabela nr 24.3

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIAZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług	252	5 022
PROTEKTOR S.A. od	252	5 022
- LZPS sp. z o.o.	33	4 739
-ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	213	4
-SOOO „TERRI-PA”	39	42
-LZPS sp. z o.o. w likwidacji	-	237
- LZPS sp. z o.o. w likwidacji (odpis aktualizujący)	(33)	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	3 566	4 983
PROTEKTOR S.A. od	3 566	4 983
-Inform Brill GmbH	1 186	2 967
-ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	2 372	-
-ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	8	-
- Prabos plus a.s.	-	2 016
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	2 800
PROTEKTOR S.A. od	-	2 800
Prabos plus a.s. pożyczki	-	2 757
Prabos plus a.s. odsetki od pożyczek	-	43

Tabela nr 24.4

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIAZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2012 I 31.12.2011 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6	4 772
PROTEKTOR S.A. wobec:	6	4 772
- LZPS sp. z o.o. w likwidacji	4	4 772
-ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	1	-
- różnice z tytułu zaokrąglenia	1	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	2 102
PROTEKTOR S.A. wobec:	-	2 102
-Prabos plus a.s.	-	2 000
-Prezes Zarządu PROTEKTOR S.A. wkład (warranty subskrypcyjne)	-	102

1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W 2012 i 2011 roku, PROTEKTOR S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

2. Pożyczki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

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

3. Transakcje z udziałem Członków Zarządu

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

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

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

4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Informacje na ten temat zawarte są w nocie numer 21.

NOTA Nr 25

BŁĘDY Z LAT UBIEGŁYCH

Nie dotyczy

NOTA Nr 26

POZOSTAŁE INFORMACJE

a) 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.

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

Zmiany zasad polityki rachunkowości - nie występują.

INFORMACJA DODATKOWA

do sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2012

1. Opis PROTEKTOR S.A.

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.

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

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki.

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

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

2. Wskazanie czasu trwania 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 2012 do 31 grudnia 2012 i dane porównywalne zgodnie z MSR 1.

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

Skład Zarządu na 31 grudnia 2012 r.:

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

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2012r.:

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

Skład Rady Nadzorczej od 13 lutego 2013 r.:

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

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

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

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

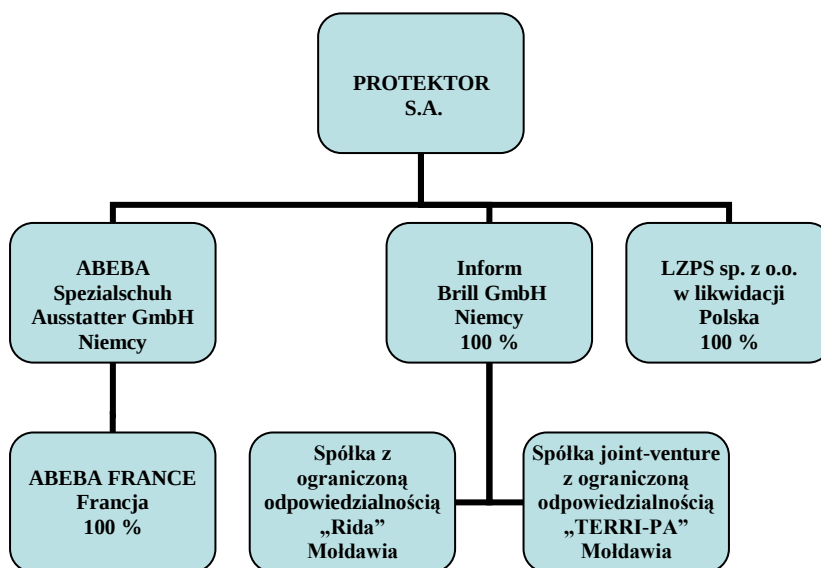
W dniu 08.06.2011 r. została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2011 rok przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wyniosła 39.000,00 zł netto. Za pozostałe usługi zapłacono 32.747,52 zł (w tym, za usługi doradztwa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

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

Informacje na ten temat zostały zawarte w Założeniach Kontynuacji Działania w pkt. 3.

7. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Emitenta.

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



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

Dokonania i niepowodzenia jednostki zawarte są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Protektor za 2012 rok.

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

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

W dniu 15 maja 2012 roku została zawarta przez Emitenta umowa sprzedaży akcji jednostki zależnej - spółki Prabos plus a.s. z siedzibą w Slavicinie (Republika Czeska), stanowiących 100% - owy udział w kapitale zakładowym tejże jednostki zależnej oraz 50% udziału w prawie do wspólnego znaku towarowego.

Stronami umowy byli PROTEKTOR S.A. i Jaroslav Palat, obywatel Republiki Czeskiej.

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

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

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

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

Zabezpieczenia transakcji:

- 1) 3 weksle wystawione przez Kupującego i zdeponowane u notariusza na podstawie zawartej umowy powierniczej:
 - weksel na 50.000 EUR płatny do dnia 15 grudnia 2012 roku,
 - weksel na 430.000 EUR płatny do dnia 31 grudnia 2013 roku,
 - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową;
- 2) przewłaszczenie na zabezpieczenie 14.960 par butów antyminowych typ S70721-015 należących do Prabos plus a.s.;
- 3) przekazanie 100 % materialnych akcji Kupującemu przez PROTEKTOR S.A. nastąpi po otrzymaniu zapłaty pełnej ceny nabycia.

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

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

Branżę obuwia roboczego i ochronnego, w której funkcjonuje zrestrukturyzowana jednostka dominująca, cechuje stosunkowo ograniczona cykliczność działalności, charakteryzująca się wzrostem obrotów w drugiej połowie roku. Aktualnie jednym z celów Grupy Kapitałowej Protektor jest zwiększenie procentowego udziału obrotów wypracowanych na rynku przemysłowym i usługowym, niezależnym od przetargów

publicznych, co w długoterminowej perspektywie ma przyczynić się do dalszego stabilizowania się wyników finansowych jednostki.

11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Brak.

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

Warunki prowadzenia działalności gospodarczej Emitenta uwarunkowane są wieloma czynnikami, które wpływają na stan polskiej gospodarki i krajów Unii Europejskiej, a w szczególności niemieckiej, na terytorium, których funkcjonuje jednostka. Powyższe czynniki obejmują między innymi wzrost lub spadek PKB, inflację, bezrobocie, rozwój sektora usług i przemysłu oraz poziom realizowanych przez przedsiębiorców inwestycji. Niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników w szczególności kryzys finansów publicznych, kryzys walutowy lub pogorszenie stanu gospodarki (oraz wynikający z tego spadek inwestycji w różnych gałęziach przemysłu) mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki jednostki.

Obecnie światowa gospodarka funkcjonuje w atmosferze dużej niepewności z tendencją do spowolnienia w roku 2013. Kryzys finansowy oraz problemy związane z potencjalną niewypłacalnością niektórych krajów należących do strefy euro powodują, że bardzo trudno jest jednoznacznie określić średnioterminowe trendy w gospodarce europejskiej w tym na rynku niemieckim i polskim. Aktualne prognozy rynkowe przewidują dalsze spowolnienie europejskiej gospodarki, w tym niemieckiej i polskiej w kolejnym roku. Sytuacja ta może mieć istotny niekorzystny wpływ na perspektywę rozwoju, osiągnięte wyniki oraz sytuację finansową Emitenta.

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

Brak.

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

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

Informacje na temat transakcji podmiotami powiązаныmi znajdują się w nocie numer 24 niniejszego Sprawozdania Finansowego PROTEKTOR S.A. oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za 2012 rok.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nadwyżka środków pieniężnych zostanie wykorzystana na finansowanie bieżącej działalności Emitenta.

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

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

Umowę zawarto z zastrzeżeniem warunku:

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

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

- d) oświadczenia Kredyt Bank S.A. o warunkowym zwolnieniu cesji wierzytelności praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, na której zostanie ustanowiona hipoteka,
 - e) aktualnej polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, na której zostanie ustanowiona hipoteka.
2. zawarcie umowy o ustanowieniu hipoteki.

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

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

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

21. Informacje o wartości niespłaconych kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń.

- w dniu 15.02.2008 roku PROTEKTOR S.A. zawarła z Kredyt Bank Spółka Akcyjna:
 - umowę o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w wysokości 4.000 tys. PLN. W dniu 10.02.2012 r. aneksem numer 3 został przedłużony okres spłaty kredytu do 14.02.2013 r.. Oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stopie procentowej - WIBOR O/N + marża 1,30 p.p.. W dniu 11.02.2013 r. aneksem numer 4 został przedłużony okres spłaty kredytu o kolejne 12 m-cy do dnia 14.02.2014 r..
 - umowę o kredyt inwestycyjny w wysokości 7.812 tys. PLN, termin spłaty: 31.12.2013 r.. Oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stopie procentowej - WIBOR 1M+marża 1,45 p.p..
- w dniu 04.04.2012 roku PROTEKTOR S.A. zawarła z Bank Millennium S.A. umowę kredytową w rachunku bieżącym w wysokości 1.900 tys. PLN, termin spłaty: 03.04.2013 r.. Oprocentowanie kredytu oparte było na zmiennej stopie

procentowej - WIBOR 1M+marża 2 p.p. W dniu 03.04.2013 r. aneksem numer A1/3915/12/400/04 został przedłużony okres spłaty kredytu o kolejne 12 m-cy tj. do dnia 03.04.2014 r..

W dniu 15.04.2013 roku w ramach restrukturyzacji i konsolidacji źródeł finansowania PROTEKTOR S.A. zostały zawarte umowy o kredyt obrotowy w wysokości 2.000.000 PLN (oprocentowanie WIBOR 1 M + marża 1,25 p.p.), pożyczkę hipoteczną w wysokości 6.000.000 PLN (oprocentowanie WIBOR 1 M + marża 1, 25 p.p.) oraz linię gwarancyjną z limitem do maksymalnej kwoty 2.000.000 PLN. Środki te zostaną przeznaczone na spłatę w całości dotychczasowego zadłużenia PROTEKTOR S.A.. Szczegółowe informacje na ten temat zawarte są w punkcie numer 19 Informacji Dodatkowej niniejszego sprawozdania finansowego oraz w raporcie bieżącym numer 8/2013 z dnia 16.04.2013 roku.

Dodatkowe informacje na temat kredytów i pożyczek PROTEKTOR S.A. zostały przedstawione w nocie numer 10 niniejszego sprawozdania finansowego oraz w Sprawozdaniu z Działalności Zarządu PROTEKTOR S.A za 2012 rok.

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

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie występują.

POZOSTAŁE INFORMACJE

do sprawozdania finansowego PROTEKTOR S.A. za rok 2012

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

WYBRANE DANE FINANSOWE PROTEKTOR S.A. NA DZIEŃ 31.12.2012 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2012 PLN	za okres od 01.01 do 31.12.2011 PLN	za okres od 01.01 do 31.12.2012 EUR	za okres od 01.01 do 31.12.2011 EUR
Przychody ze sprzedaży	12 102	26 802	2 900	6 474
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 742	5 046	417	1 219
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 801)	(415)	(671)	(100)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	181	(14 188)	43	(3 427)
Zysk (strata) netto	414	(13 755)	99	(3 322)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 123)	(382)	(988)	(92)
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	1 466	2 516	351	608
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(734)	(1 778)	(176)	(429)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 391)	356	(813)	87
Średni kurs PLN / EUR			4,1736	4,1401
Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Aktywa razem	48 674	54 700	11 906	12 385
Aktywa trwałe	25 755	27 112	6 300	6 138
Aktywa obrotowe	22 919	27 588	5 606	6 246
Zobowiązania razem	10 250	16 690	2 507	3 779
Zobowiązania długoterminowe	2 028	3 446	496	780
Zobowiązania krótkoterminowe	8 222	13 244	2 011	2 999
Kapitał własny	38 424	38 010	9 399	8 606
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 341	2 167
Średnia ważona liczba akcji	19 022	19 022	19 022	19 022
Zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,02	(0,72)	-	(0,16)
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,02	(0,72)	-	(0,16)
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,0882	4,4168

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

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Protektor zawarty jest w pkt. 7. 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.

Informacje na powyższy temat zawarte są w pkt. 3 Założeniach Kontynuacji Działania.

3. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany okres, 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 na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2012 01.03.2013	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2012	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2012	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2012 30.04.2013	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.(1)	1 159 619	-	-	1 159 619	6,10 %	6,10 %
Andrzej Flak (2)	1 900 295	-	-	1 900 295	9,99 %	9,99 %
Mariusz Szymula (3)	1 995 755	-	-	1 995 755	10,49 %	10,49 %
Piotr Szostak (bezpośrednio i pośrednio) (4)	2 066 758	-	-	2 066 758	10,87 %	10,87 %
Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.(5)	2 963 613	-	-	2 963 613	15,58 %	15,58 %

ING Otwarty Fundusz Emerytalny (6)	3 000 000	-	-	3 000 000	15,77 %	15,77 %
Pozostali	5 935 560	-	-	5 935 560	31,20 %	31,20 %

- (1) zgodnie z zawiadomieniem opisanym w raporcie bieżącym numer 5/2013 z dnia 12.02.2013,
(2) zgodnie ze zgłoszeniem na WZA opisanym w raporcie bieżącym numer 25/2012 z dnia 14.11.2012 oraz zgodnie z zawiadomieniem opisanym w raporcie bieżącym numer 17/2012 z dnia 25.07.2012,
(3) zgodnie ze zgłoszeniem na WZA opisanym w raporcie bieżącym numer 25/2012 z dnia 14.11.2012,
(4) zgodnie z zawiadomieniem opisanym w raporcie bieżącym numer 5/2012 z dnia 21.03.2012,
(5) zgodnie z zawiadomieniem opisanym w raporcie bieżącym numer 23/2012 z dnia 07.11.2012,
(6) zgodnie ze zgłoszeniem na WZA opisanym w raporcie bieżącym numer 25/2012 z dnia 14.11.2012.

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

Osoby zarządzające						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2012 01.03.2013	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2012	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2012	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2012 30.04.2013	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Piotr Skrzyński	20 829	-	-	20 829	0,1095%	0,1095%
Piotr Majewski	1 200	-	-	1 200	0,0063%	0,0063%

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

Osoby nadzorujące						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2012 01.03.2013	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2012	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2012	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2012 30.04.2013	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Tomasz Matczuk (od 13.02.2013)	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Szymański (do 13.02.2013)	0	0	0	0	0	0
Krzysztof	0	0	0	0	0	0

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

- PROTEKTOR S.A. w 2008 roku udzielił poręczenia za kredyty bieżące, udzielone Prabos plus a.s. przez Komerční banka a.s. Oddział Zlin w oparciu o umowę ramową do maksymalnej wysokości 61, 5 mln koron czeskich. Wynagrodzenie w wysokości 0, 2 % od kwoty udzielonego kredytu wymagalne było za każdy rozpoczęty 3-miesięczny okres trwania poręczenia.
W dniu 16.07.2012 roku zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające umowy sprzedaży akcji spółki Prabos plus a.s. z dnia 15 maja 2012 roku, której stronami byli PROTEKTOR S.A. (Sprzedający) i Jaroslav Palat (Kupujący). Jednym ze spełnionych na dzień 16.07.2012 roku warunków zawieszających umowy był zwrot przez Komerční Banka dokumentów poręczeń gwarantowanych przez Spółkę jak i przedstawienie przez Komerční Banka deklaracji potwierdzającej zwolnienie PROTEKTOR S.A. od wszelkich zobowiązań wynikających z udzielonych poręczeń (potwierdzenie braku innych roszczeń lub wierzytelności względem PROTEKTOR S.A.).
- PROTEKTOR S.A. udzielił poręczenia spółce zależnej Inform Brill GmbH na kredyt w wysokości 1, 2 mln euro, termin spłaty 01 marca 2012 r.. Wynagrodzenie w postaci odsetek 0, 2 % naliczanych od kwoty udzielanego kredytu było wymagalne za każdy rozpoczęty 3-miesięczny okres trwania gwarancji. W marcu 2012 roku poręczenie PROTEKTOR S.A. wygasło – kredyt został spłacony.

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

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

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

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

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

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

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

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:

- zwiększenie kosztów działalności w wyniku wzrostu cen surowców, materiałów, energii oraz innych czynników działalności gospodarczej,
- trend rynkowy do zakupu tańszego obuwia technologicznego (w tym import taniego obuwia z krajów Dalekiego Wschodu),

- niestabilność na rynkach walutowym, odznaczająca się dużymi wahaniami kursów walut,
- dostępność oraz koszt zewnętrznych źródeł finansowania,
- czas trwania kryzysu finansowego i spowolnienia gospodarczego w Europie i na świecie,
- potencjalne trudności w ściąganiu wierzytelności od niektórych kontrahentów,
- ryzyko utraty części dostawców materiałów przy braku regularnych spłat zobowiązań,
- niska rentowność produkcji obuwia roboczego,
- potencjalne trudności w finalizacji procesu sprzedaży nieruchomości w Lublinie i przeniesienia produkcji w miejsce bardziej dostosowane aktualnego wolumenu produkcji.

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

- kontynuacja poszerzenia działalności marketingowej w tym rozwój sieci dystrybucji,
- rozbudowa struktury asortymentowej dla rynku Europy Zachodniej i Polskiego dla brandów ABEBA i PROTEKTOR,
- wdrożenie działań obniżających koszty stałe i zmienne,
- spodziewana finalizacja procesu sprzedaży nieruchomości położonej w Lublinie i przeniesienia produkcji w miejsce bardziej dostosowanym pod względem infrastrukturalnym do struktury i wielkości bieżącego wolumenu produkcji,
- oczekiwany pomyślny przebieg procesu likwidacji LZPS sp. z o.o..

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

Ryzyko związane z dostawami materiałów i surowców do produkcji

Według opinii Zarządu Spółki, Emitent nie jest objęty ryzykiem uzależnienia od głównych dostawców z uwagi na wystarczająco zdywersyfikowany rynek dostaw. Źródła zaopatrzenia PROTEKTOR S.A. to głównie rynek krajowy. Zakupy realizowane są w kilku grupach surowcowych: skóry, podpodeszwy i materiały podpodeszwowe, kleje, galanteria metalowa i podszewki. Polityka zakupów opiera się na współpracy z producentami i pośrednikami, którzy spełnili wymogi kwalifikacyjne i jakościowe. Rozwój bazy dostawców doprowadził do sytuacji, w której zakupy w poszczególnych grupach surowcowych w większości przypadków mogą być lokowane alternatywnie, u co najmniej 2 różnych dostawców. Jest to sytuacja gwarantująca bezpieczeństwo i ciągłość zaopatrzenia, szczególnie w sytuacji pogarszającej się płynności finansowej u niektórych dostawców, co obserwowane jest od 2-go kwartału bieżącego roku. Dodatkowo pozwala na utrzymanie dobrej pozycji przetargowej w negocjacjach z dostawcami, co niejednokrotnie okazało się kluczowym czynnikiem w zachowaniu ciągłości dostaw. W systemie zaopatrzenia stosuje się zasadę wyboru kontrahentów oferujących najkorzystniejsze warunki dostaw. Niemniej jednak z początkiem roku ze względu na trwający proces likwidacji spółki LZPS sp. z o.o. wystąpiło szereg negatywnych zjawisk dotyczących relacji z dostawcami.

Brak rozróżnienia przez dostawców pomiędzy spółką matką, a spółką zależną Sp. z o.o. w likwidacji spowodowało, iż w pierwszych miesiącach 2012 roku część dostawców,

zaczęła wymagać przedpłat przed realizacją dostaw lub też spłatę istniejących już zobowiązań, bez względu na termin ich wymagalności. W szczególności dotyczyło to dostawców zagranicznych, oraz tych działających w oparciu o ubezpieczenia eksportowe i faktoring. Jednakże poprzez fakt regularnych tygodniowych spłat dokonywanych na rzecz dostawców, niekorzystna sytuacja całkowicie zanikła pod koniec I półrocza 2012 roku.

Ryzyko kredytowe

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

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

Aktualnie ww. ryzyko nie występuje gdyż:

- udzielone pożyczki w obrębie Grupy zostały rozliczone w ramach kompensat (np. za 50% udziałów w znaku towarowym PRABOS plus a.s. oraz zakupu urządzeń współpracujących z maszyną STEMMA leasingowaną przez PROTEKTOR S.A. a pracującą obecnie w Slavicin),
- w dniu 16 lipca 2012 roku w ramach realizacji umowy sprzedaży akcji Prabos plus a.s. z dnia 15.05.2012 roku:
 - Komercni Banka a.s. zwrócił wszystkie 3 poręczenia z lat 2007 oraz ich prolongatę z roku 2011 na kredyt obrotowy, a tym samym zwolnił PROTEKTOR S.A. od wszelkich zobowiązań wynikających z udzielonych poręczeń,
 - Komercjni Banka a.s. wydał pisemne oświadczenie, że bank nie ma żadnych poręczeń od spółki PROTEKTOR S.A..

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

W nadchodzącym czasie PROTEKTOR S.A. nie zamierz zwiększyć swojej ekspozycji kredytowej.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

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

W dniu 15.04.2013 roku w ramach restrukturyzacji i konsolidacji źródeł finansowania PROTEKTOR S.A. zostały zawarte umowy o kredyt obrotowy w wysokości 2.000.000 PLN (oprocentowanie WIBOR 1 M + marża 1,25 p.p.), pożyczkę hipoteczną w wysokości 6.000.000 PLN (oprocentowanie WIBOR 1 M + marża 1,25 p.p.) oraz linię gwarancyjną z limitem do maksymalnej kwoty 2.000.000 PLN. Środki te zostaną przeznaczone na spłatę w całości dotychczasowego zadłużenia PROTEKTOR S.A.. Szczegółowe informacje na ten temat zawarte są w punkcie numer 19 Informacji Dodatkowej niniejszego sprawozdania finansowego oraz w raporcie bieżącym numer 8/2013 z dnia 16.04.2013 roku.

Niekorzystna tendencja zwiększenia poziomu stóp procentowych może przyczynić się do wzrostu poziomu kosztów finansowych związanych z obsługą zadłużenia, a zatem obniżyć dochodowość jednostki. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku finansowym i podejmuje decyzje zgodnie z informacjami z niego płynącymi. Z uwagi na prognozy kształtowania się stóp procentowych (oczekiwane dalsze obniżki stóp procentowych w 2013 roku - ostatnia obniżka miała miejsce 6 marca 2013 o 0,5 % p.p. do 3, 25% stopy referencyjnej) oraz skalę zaciągniętych kredytów, jednostka uznała, iż nie ma potrzeby stosować instrumentów zabezpieczających przedmiotowe ryzyko.

Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej spowodowane jest zaistnieniem negatywnych relacji pomiędzy wpływami ze sprzedaży, a niezbędnymi wydatkami związanymi z wytworzeniem produktów do sprzedaży. Jednostka dominująca realizuje działania zmierzające do minimalizacji prawdopodobieństwa wystąpienia przedmiotowego ryzyka poprzez sporządzanie planów finansowych oraz korzystanie z zewnętrznych źródeł finansowania tj. kredytów obrotowych udzielonego przez Kredyt Bank S.A. i Bank Millenium (ponadto konsolidacja i restrukturyzacja źródeł finansowania opisana w punkcie numer 19 Informacji Dodatkowej niniejszego sprawozdania finansowego oraz w raporcie bieżącym numer 8/2013 z dnia 16.04.2013 roku). Pozwalają one na realizowanie bieżących zobowiązań przed otrzymaniem wpływów ze sprzedaży wyrobów i towarów.

Ryzyko walutowe

W okresie sprawozdawczym ryzyko walutowe w jednostce dominującej wynikało przede wszystkim z realizacji zakupów i sprzedaży na rynkach zagranicznych. Udział przychodów PROTEKTOR S.A. uzyskanych na rynkach eksportowych w ogólnej wartości osiągniętych przychodów w 2012 roku wynosił 21,54%. Od strony zakupowej 10 % kosztów to koszty denominowane w walutach obcych związane z zaopatrzeniem jednostki w surowce i materiały. Główną walutą zagranicznych transakcji było EUR. Fluktuacja złotego w stosunku do innych walut (szczególnie EUR) wpłynęła również na wyniki działalności finansowej Spółki. Przejawiało się to przede wszystkim w rozliczeniach udzielonych pożyczek, otrzymanych dywidend, sprzedaży Spółki Prabos plus a.s..

PROTEKTOR S.A. w 2012 roku nie były stroną kontraktu walutowego, ani nie zabezpieczały się przed ryzykiem walutowym poprzez żadne instrumenty finansowe.

Ryzyko uzależnień od kluczowych klientów

Ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów charakteryzuje się tym, iż w przypadku niespodziewanej utraty jednego z nich, Spółka może mieć trudności w pozyskaniu nowego.

Zarząd PROTEKTOR S.A. dąży do ograniczenia tego ryzyka poprzez dywersyfikację odbiorców, tak by utrata jednego z kontrahentów nie skutkowałą drastycznym spadkiem przychodów ze sprzedaży. Rozdrobnienie klientów oraz portfel zamówień w przypadku spółek zależnych jest na tyle duże, że ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców jest odpowiednio zminimalizowane.

Utrata jednego z istotnych odbiorców, jakim był 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 w czasie wpływ na pozycję finansową oraz wyniki spółki poprzez zmniejszenie wartości i rentowności zamówień oraz pogorszenie wskaźników finansowych warunkujących bieżące finansowanie spółki. 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, PROTEKTOR-52% c.a. zróżnicowania obrotów).

Ryzyko ogólnoeconomiczne

Przychody PROTEKTOR S.A. realizowane są przede wszystkim na rynku krajowym, dlatego też jego działalność jest w dużej mierze uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski.

Niekorzystne zmiany jednego lub kilku z poniższych czynników takich jak poziom PKB, inflacja, rozwój sektora przemysłu oraz poziom realizowanych przez przedsiębiorców inwestycji mogą powodować pogorszenie stanu polskiej gospodarki a przez to negatywnie wpływać na działalność oraz wyniki jednostki.

Ponadto światowa gospodarka funkcjonuje w atmosferze dużej niepewności z tendencją do spowolnienia w roku 2013. Kryzys finansowy oraz problemy związane z potencjalną niewypłacalnością niektórych krajów należących do strefy euro powodują, że bardzo trudno jest jednoznacznie określić średnioterminowe trendy w gospodarce europejskiej w tym na rynku niemieckim i polskim. Aktualne prognozy rynkowe przewidują dalsze spowolnienie europejskiej gospodarki, w tym niemieckiej i polskiej w kolejnym roku. Sytuacja ta może mieć istotny niekorzystny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki oraz sytuację finansową jednostki. Aby ograniczyć niekorzystny wpływ powyższych czynników na wyniki finansowe, stopniowo wdrażany jest system ograniczenia kosztów polegający na redukcji kosztów wynagrodzeń poprzez redukcję zatrudnienia oraz redukcji innych kosztów działalności niezwiązanych bezpośrednio ze sprzedażą. Proces ten będzie musiał być kontynuowany w 2-giej połowie bieżącego roku.

Ryzyko związane z procedurami i warunkami rozstrzygnięcia przetargów publicznych

W sytuacji kryzysu przetargi będą się głównie odbywać w oparciu o kryterium, jakim jest cena minimalna. Stawia to w uprzywilejowanej pozycji firmy produkujące obuwie tanie i gorszej jakości. W warunkach silnej konkurencji ceny przetargowe mogą być zaniżane lub ustalane na poziomie ograniczającym do minimum marżę producenta. Nie można wykluczyć ryzyka, że w przyszłości w przypadku niektórych kontraktów rentowność może być niższa od osiągniętej obecnie. Pomimo systematycznego składania szeregu ofert możliwe jest, że Spółka nie otrzyma do realizacji kontraktów pozwalających na realizację planowanego wzrostu przychodów. Powyższe może wynikać z przegranych w poszczególnych przetargach lub zaskarżania ich wyników przed podmioty, których oferty nie wygrały w przetargach, jak również z innych przyczyn formalno-prawnych. Istnieje także ryzyko opóźnień w

rozstrzyganiu kontraktów, o realizację, których Spółka się ubiega. Opóźnienia te mogą być wynikiem, zarówno wydłużania się przygotowań do rozpisania poszczególnych przetargów jak również czynników natury formalno-prawnej.

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 stabilnym systemie podatkowym, iż zastosowane przez jednostkę rozwiązania w tym zakresie zostaną uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

Organy podatkowe mogą przyjąć odmienną interpretację przepisów podatkowych niż zakładana przez jednostkę, co może mieć pewien wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju. Jednostka 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 Spółkę przepisami prawa.

Ze względu na spowolnienie gospodarcze w Polsce przewiduje się w kolejnych miesiącach podniesienie stawki podatku VAT o 1 lub 2 pp. do wartości maksymalnej 25%.

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

11. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30.04.2013 r.

PIOTR MAJEWSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU