

# **GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR**



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
przyjętych do stosowania w UE  
za okres 01.01.2009 do 31.12.2009r.**

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

**kwiecień 2010 rok**

## **SPIS TREŚCI**

<i>1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans).....</i>	<i>5</i>
<i>2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) .....</i>	<i>7</i>
<i>3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (rachunek przepływów pieniężnych) .....</i>	<i>9</i>
<i>4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (zestawienie zmian w kapitale własnym) .....</i>	<i>11</i>
<i>5. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....</i>	<i>13</i>
<i>6. Założenie kontynuacji działania (wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego) .....</i>	<i>45</i>
<i>7. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....</i>	<i>60</i>
<i>8. Pozostałe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....</i>	<i>67</i>

## OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

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

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

PAWEŁ STRĄCZYŃSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

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

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009r. 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 bezstronnej i niezależnej opinii oraz uzupełniającego ją raportu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PAWEŁ STRĄCZYŃSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
(BILANS) NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	Noty	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>44 246</b>	<b>46 586</b>
Wartości niematerialne	2,3	4 709	3 561
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek Gospodarczych		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4	38 784	42 250
Nieruchomości inwestycyjne		8	9
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności		-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Należności długoterminowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	745	766
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>69 865</b>	<b>72 772</b>
Zapasy	7	39 657	49 227
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	19 389	13 378
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		19 389	13 378
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		613	687
Pozostałe należności krótkoterminowe	6	2 055	2 294
- od jednostek powiązanych		-	18
- od pozostałych jednostek		2 055	2 276
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	7 970	6 796
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	181	390
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	-	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>114 111</b>	<b>119 358</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	Noty	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>	<b>22</b>	<b>61 419</b>	<b>65 971</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>59 446</b>	<b>57 281</b>
Kapitał podstawowy	12	9 572	9 572
Akcje / udziały własne		-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	10 893	13 740
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		(832)	1 040
Pozostałe kapitały	13	16 099	10 864
Niepodzielony wynik finansowy		23 714	22 065
- zysk (strata) z lat ubiegłych		19 122	15 785
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		4 592	6 280
<b>Udziały mniejszości</b>	<b>14</b>	<b>1 973</b>	<b>8 690</b>
<b>Zobowiązania</b>		<b>52 692</b>	<b>53 387</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>13 490</b>	<b>21 825</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	10	7 943	12 831
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		7 943	12 831
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11	291	648
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	16	177	517
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		177	517
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	4 774	5 024
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	305	2 805
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-
Dotacje rządowe		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>39 202</b>	<b>31 562</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10	14 008	7 986
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		14 008	7 986
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	11	252	1 210
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	15 563	14 624
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		15 563	14 624
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		677	1 720
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16	4 149	4 263
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		4 149	4 263
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	5	415
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		4 349	1 302
Dotacje rządowe		-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	199	42
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do Sprzedaży		-	-
<b>Pasywa razem</b>		<b>114 111</b>	<b>119 358</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)**

Wyszczególnienie	Noty	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008
<i>Działalność kontynuowana</i>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1, 19</b>	<b>174 764</b>	<b>156 851</b>
- od jednostek powiązanych		-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	19	158 326	144 957
Przychody ze sprzedaży usług	19	1 976	2 169
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19	14 462	9 725
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>1, 19</b>	<b>(135 055)</b>	<b>(116 342)</b>
- od jednostek powiązanych		-	-
Koszt sprzedanych produktów	19	(119 172)	(106 121)
Koszt sprzedanych usług	19	(2 013)	(1 804)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	19	(13 870)	(8 417)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>39 709</b>	<b>40 509</b>
Koszty sprzedaży	19	(19 192)	(14 603)
Koszty ogólnego zarządu	21	(12 588)	(9 455)
Pozostałe przychody operacyjne	19	4 107	1 357
Pozostałe koszty operacyjne	19	(3 503)	(4 962)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		-	-
Koszty restrukturyzacji		-	-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>8 533</b>	<b>12 846</b>
Przychody finansowe	19	1 938	1 834
Koszty finansowe	19	(2 655)	(3 496)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>7 816</b>	<b>11 184</b>
Podatek dochodowy	18	(3 183)	(3 590)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>4 633</b>	<b>7 594</b>
<i>Działalność zaniechana</i>			-
Strata netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>4 633</b>	<b>7 594</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		<b>4 592</b>	<b>6 280</b>
- akcjonariuszom mniejszościowym		<b>41</b>	<b>1 314</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>w tym podatek dochodowy</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)**

---

**ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ**

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2009	od 01.01 do 31.12.2008
	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 592	6 280
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	4 592	6 280
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 022	18 926
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 022	18 926
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,24	0,33
- rozwodniony	0,24	0,33
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,24	0,33
- rozwodniony	0,24	0,33

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH)

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH) ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
<b>Zysk netto przed opodatkowaniem</b>	<b>7 816</b>	<b>11 184</b>
<b>Korekty:</b>	<b>6 419</b>	<b>5 041</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych	37	1 344
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	5 598	2 487
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	41	(136)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej	-	-
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty odsetek	745	1 347
Otrzymane odsetki	(2)	(1)
Otrzymane dywidendy	-	-
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>	<b>14 235</b>	<b>16 225</b>
Zmiana stanu zapasów	9 016	(9 017)
Zmiana stanu należności	(5 346)	6 606
Zmiana stanu zobowiązań	1 383	(1 921)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(735)	(3 720)
Inne korekty	(2 315)	2 069
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>16 238</b>	<b>10 242</b>
Zapłacone odsetki	(302)	(488)
Zapłacony podatek dochodowy	(3 283)	(3 917)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>12 653</b>	<b>5 837</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(28)	(899)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 877)	(1 399)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	872	169
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	1 900
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(2 502)	(6 712)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	2	1
Otrzymane dywidendy	-	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(4 533)</b>	<b>(6 940)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
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	4 015	8 833
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 492)	(3 077)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 714)	(1 172)
Odsetki zapłacone	(457)	(588)
Inne korekty	(177)	-
Dywidendy wypłacone	(977)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(2 802)</b>	<b>3 996</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>5 318</b>	<b>2 893</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>2 653</b>	<b>3 903</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	71	10
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>8 042</b>	<b>6 796</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU**

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2008 roku</b>		<b>9 426</b>	<b>18 693</b>	<b>(4 927)</b>	<b>19 578</b>	<b>42 770</b>	<b>6 605</b>	<b>49 375</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>9 426</b>	<b>18 693</b>	<b>(4 927)</b>	<b>19 578</b>	<b>42 770</b>	<b>6 605</b>	<b>49 375</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku</i>								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny		-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	5 967	(1 364)	4 603	771	5 374
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>		-	-	<b>5 967</b>	<b>(1 365)</b>	<b>4 717</b>	<b>771</b>	<b>373</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku		-	-	-	6 280	6 280	1 314	7 594
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku</b>		-	-	<b>5 967</b>	<b>4 915</b>	<b>10 882</b>	<b>2 085</b>	<b>12 967</b>
Inne korekty		-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		146	3 484	-	-	3 630	-	3 630
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	2 428	-	(2 428)	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2008 roku</b>		<b>9 572</b>	<b>24 604</b>	<b>1 040</b>	<b>22 065</b>	<b>57 281</b>	<b>8 690</b>	<b>65 971</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM )W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2009 roku</b>		<b>9 572</b>	<b>24 604</b>	<b>1 040</b>	<b>22 065</b>	<b>57 281</b>	<b>8 690</b>	<b>65 971</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>9 572</b>	<b>24 604</b>	<b>1 040</b>	<b>22 065</b>	<b>57 281</b>	<b>8 690</b>	<b>65 971</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku</i>								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny		-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	(1 872)	(609)	(2 481)	(81)	(2 562)
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>		-	-	<b>(1 872)</b>	<b>(609)</b>	<b>(2 481)</b>	<b>(81)</b>	<b>(2 562)</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku		-	-	-	3 392	3 392	41	3 433
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku</b>		-	-	<b>(1 872)</b>	<b>2 783</b>	<b>911</b>	<b>(40)</b>	<b>871</b>
Inne korekty		-	-	-	(31)	(31)	-	(31)
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	-	-	1 200	1 200	(6 677)	(5 477)
Podział wyniku finansowego		-	2 388	-	(2 303)	85	-	85
<b>Saldo na dzień 31.12.2009 roku</b>		<b>9 572</b>	<b>26 992</b>	<b>(832)</b>	<b>23 714</b>	<b>59 446</b>	<b>1 973</b>	<b>61 419</b>

## NOTA NR 1

### SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność Grupy Kapitałowej Protektor w zakresie produkcji i sprzedaży obuwia roboczego, ochronnego i wojskowego realizowana jest w ramach następujących segmentów operacyjnych:

- a. Abeba
- b. Prabos
- c. Protektor

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

**Tabela nr 1.1**

**SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

WYSZCZEGÓLNIENIE	ABEBA	PRABOS	PROTEKTOR	RAZEM	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	RAZEM
<i>Wyniki finansowe segmentów za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku</i>						
<b>Przychody ogółem</b>	75 781	78 001	22 842	176 624	(1 860)	<b>174 764</b>
Sprzedaż na zewnątrz	75 571	77 403	21 790	174 764	-	-
Sprzedaż między segmentami	210	598	1 052	1 860	(1 860)	-
<b>Koszty ogółem</b>	51 178	66 111	20 029	137 318	(2 263)	<b>135 055</b>
<b>Wynik segmentu</b>	24 603	11 890	2 813	39 306	403	<b>39 709</b>
Koszty nieprzypisane	(18 974)	(7 100)	(6 735)	(32 809)	1 633	(31 176)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	5 629	4 790	(3 922)	6 497	1 907	<b>8 533</b>
Przychody finansowe		1 837	5 296	7 133	(5 196)	1 938
Koszty finansowe	(468)	(1 813)	(1 111)	(3 392)	737	(2 655)
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	5 161	4 814	263	10 238	(2 551)	<b>7 816</b>
Podatek dochodowy	(2 401)	(812)	48	(3 165)	(18)	(3 183)
<b>Wynik netto</b>	2 760	4 002	311	7 073	(2 569)	<b>4 633</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	38 582	42 013	66 266	146 861	(32 750)	<b>114 111</b>
Aktywa segmentu	38 520	42 011	28 811	109 342	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	36 848	36 848	(36 848)	-
w tym znak towarowy	-	-	-	-	4 672	-
Pozostałe	-	-	-	-	97	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	62	2	607	671	(671)	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 818	890	1 890	5 598	-	5 598
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych		37	-	37	-	37

W okresie sprawozdawczym 13 250 tys. zł przychodu Grupy tj. 8% pochodziło od jednego klienta z segmentu Prabos.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

**Tabela nr 1.2**

**SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU**

WYSZCZEGÓLNIENIE	ABEBA	PRABOS	PROTEKTOR	RAZEM	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	RAZEM
<i>Wyniki finansowe segmentów za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku</i>						
<b>Przychody ogółem</b>	69 154	60 041	28 331	157 526	(675)	<b>156 851</b>
Sprzedaż na zewnątrz	69 017	60 006	27 828	156 851	-	-
Sprzedaż między segmentami	137	35	503	675	(675)	-
<b>Koszty ogółem</b>	43 747	51 500	21 739	116 986	(644)	<b>116 342</b>
<b>Wynik segmentu</b>	25 407	8 541	6 592	40 540	(31)	<b>40 509</b>
Koszty nieprzypisane	(17 475)	(5 825)	(4 363)	(27 663)	-	(27 663)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	7 932	2 716	2 229	12 877	(31)	<b>12 846</b>
Przychody finansowe	687	1 016	452	2 155	(321)	1 834
Koszty finansowe	(1 241)	(1 607)	(969)	(3 817)	321	(3 496)
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	7 378	2 125	1 712	11 215	(31)	<b>11 184</b>
Podatek dochodowy	(2 714)	(419)	(457)	(3 590)	-	(3 590)
<b>Wynik netto</b>	4 664	1 706	1 255	7 625	(31)	<b>7 594</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	45 888	40 303	62 033	148 224	(28 866)	<b>119 358</b>
Aktywa segmentu	45 887	40 300	29 698	115 885	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	30 203	30 203	(30 203)	-
w tym znak towarowy	-	-	-	-	(31)	-
Pozostałe	-	-	-	-	3 504	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	1	3	2 132	2 136	(2 136)	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	1 658	829	2 487	-	2 487
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1 317	27	-	1 344	-	1 344

**Tabela nr 1.3**

**OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW - DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	Segmenty				Inne	Wyłączenia konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
	Polska	Niemcy	Czechy	Pozostałe europejskie			
<i>Wyniki finansowe segmentów za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku</i>							
<b>Przychody ogółem</b>	<b>21 759</b>	<b>84 093</b>	<b>36 969</b>	<b>33 500</b>	<b>303</b>	<b>(1 860)</b>	<b>174 764</b>
<b>Koszty ogółem</b>	18 677	62 072	29 687	26 633	249	(2 263)	135 055
<b>Wynik segmentu</b>	<b>3 082</b>	<b>22 021</b>	<b>7 282</b>	<b>6 867</b>	<b>54</b>	<b>403</b>	<b>39 709</b>
Koszty nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	(31 176)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	x	-
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	x	x	x	x	x	x	<b>8 533</b>
Przychody finansowe	x	x	x	x	x	x	1 938
Koszty finansowe	x	x	x	x	x	x	(2 655)
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	x	x	x	x	x	x	<b>7 816</b>
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(3 183)
<b>Wynik netto</b>	x	x	x	x	x	x	<b>4 633</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 1.4

**OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW - DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU**

Wyszczególnienie	Segmenty				Inne	Wyłączenia konsolidacyjne na poziomie GK Protektor i GK Abeba	Wartość skonsolidowana
	Polska	Niemcy	Czechy	Pozostałe europejskie			
Wyniki finansowe segmentów za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku							
Przychody ogółem	27 621	118 024	35 653	36 180	600	(61 227)	156 851
Koszty ogółem	20 981	111 179	30 581	31 360	514	(61 196)	133 419
Wynik segmentu	6 640	6 845	5 072	4 820	86	(31)	23 432
Koszty nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	(10 586)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	x	-
Wynik z działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	12 846
Przychody finansowe	x	x	x	x	x	x	1 834
Koszty finansowe	x	x	x	x	x	x	(3 496)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	x	x	x	x	x	x	-
Wynik przed opodatkowaniem	x	x	x	x	x	x	11 184
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(3 590)
Wynik netto	x	x	x	x	x	x	7 594

**NOTA NR 2**

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Tabela nr 2.1

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31.12.2008 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe	4 672	-	3 504	-
Patenty i licencje	-	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	37	-	57	-
Koszty prac rozwojowych	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>4 709</b>	<b>-</b>	<b>3 561</b>	<b>-</b>
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	-	-	-
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-	-
<b>Wartości niematerialne ogółem</b>	<b>4 709</b>	<b>-</b>	<b>3 561</b>	<b>-</b>
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Wartości niematerialne</b>	<b>4 709</b>	<b>-</b>	<b>3 561</b>	<b>-</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

**Tabela nr 2.2**

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU**

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2008 roku</b>	<b>3 505</b>	<b>1</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>3 564</b>
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	17	-	-	17
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(1)	-	-	(1)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(1)	(1)	(25)	-	(2)	(29)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	10	-	-	10
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 roku</b>	<b>3 504</b>	<b>-</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 561</b>

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku</b>	<b>3 504</b>	<b>-</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 561</b>
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	1 168	-	-	-	-	1 168
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	17	-	-	17
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(4)	-	-	(4)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(35)	-	-	(35)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	2	-	-	2
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku</b>	<b>4 672</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 709</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)**

**Tabela nr 2.3**

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2009 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	3 504	3	195	-	11	3 713
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	(3)	(138)	-	(11)	(152)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>3 504</b>	<b>-</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 561</b>
<i>Stan na dzień 31.12.2009 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	4 672	-	210	-	-	4 882
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	(173)	-	-	(173)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>4 672</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 709</b>

- a) pozostałe wartości niematerialne;

*Nie występują.*

- b) powody dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz sposób ustalenia wartości odzyskiwanej wartości niematerialnych;

*W 2009 roku nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości pozycji wartości niematerialnych.*

- c) segmenty w których wystąpiło zjawisko utraty wartości niematerialnych;

*Nie dotyczy*

- d) okresy użytkowania lub stosowane stawki amortyzacji;

*Wartości niematerialne amortyzuje się zgodnie z oszacowanym okresem ekonomicznej użyteczności, w okresie nie dłuższym niż 5 lat i nie krótszym niż 2 lata.*

- e) stosowane metody amortyzacji (na poszczególne grupy aktywów);

*Spółka stosuje metodę liniową przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacji.*

- f) istnienie i wartości bilansowe wartości niematerialnych, do których tytuł prawny jednostki gospodarczej podlega ograniczeniu oraz wartości bilansowe wartości niematerialnych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań (na poszczególne grupy aktywów);

*Nie dotyczy*

- g) kwota zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych;

*Nie dotyczy*

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

*Nie dotyczy*

- i) opis wszelkich w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych i prawnych, które znajdują się nadal w użyciu.

*W skład wartości niematerialnych i prawnych w pełni amortyzowanych, znajdujących się nadal w użyciu na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodzi programy komputerowe.*

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

### **NOTA NR 3**

#### **WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH**

##### **Ustalenie wartości firmy ABEBA na dzień nabycia 75% udziałów grupy kapitałowej Abeba.**

PROTEKTOR S.A. w 2007 roku zakupił 75 % udziałów grupy kapitałowej ABEBA za kwotę 16 195 tys. PLN.

Na dzień nabycia wartość godziwa aktywów netto ABEBA wynosiły 19 656 tys. PLN.

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

1. Aktywa netto przypadające na grupę kapitałową : 14 742 tys. PLN.
2. Aktywa netto przypadające na kapitał mniejszości: 4 914 tys. PLN.
3. Wartość ABEBA z konsolidacji: 16 195 tys. – 14 742 tys. = 1 453 tys. PLN.

Na wartość spółek grupy ABEBA w znacznym stopniu składała się z wartości znaków towarowych. Wartość ta została oszacowana przez rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 1 249 015 EUR. Do przeliczenia na PLN zastosowano kurs kupna banku wiodącego, tzn. Banku Millennium S.A. na dzień nabycia – 3,7402 PLN/EUR. Wartość w PLN wynosi 4 672. 75% wartości znaku towarowego tj. 3 504 PLN wyłączono z wartości firmy ABEBA z konsolidacji oraz włączono do wartości niematerialnych. W ten sposób powstała ujemna wartość firmy w wysokości 2 051 tys. PLN, która została odniesiona na wynik.

##### **Ustalenie wartości firmy ABEBA na dzień nabycia pozostałych 25% udziałów grupy kapitałowej Abeba.**

PROTEKTOR S.A. w 2009 roku zakupił 25 % udziałów grupy kapitałowej ABEBA za kwotę 6 645 tys. PLN.

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

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

Wartość ABEBA z konsolidacji: 6 645 tys. – 6 677 tys. = (32) tys. PLN.

25% wartości znaku towarowego tj. 1 168 PLN wyłączono z wartości firmy ABEBA z konsolidacji oraz włączono do wartości niematerialnych. W ten sposób powstała ujemna wartość firmy w wysokości 1 200 tys. PLN, która została odniesiona na wynik.

##### **Ustalenie wartości firmy PRABOS na dzień nabycia.**

PROTEKTOR S.A. w 2007 roku zakupiła 100 % udziałów firmy PRABOS za kwotę: 14 008 tys. PLN.

Na dzień nabycia wartość godziwa aktywów netto PRABOS wynosiła: 16 383 tys. PLN.

Wartość PRABOS pochodząca z konsolidacji wyniosła 14 008 tys. zł – 16 383 tys. zł = - 2 375 tys. PLN.

Ujemną wartość firmy PRABOS odniesiono w roku nabycia na pozostałe przychody operacyjne.

## NOTA Nr 4

### RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

**Tabela nr 4.1**  
**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO**  
**31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Grunty	2 951	2 954
Budynki i budowle	22 075	22 706
Maszyny i urządzenia	10 570	11 906
Środki transportu	966	1 825
Pozostałe środki trwałe	2 219	2 780
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>38 781</b>	<b>42 171</b>
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	3	79
Zaliczki na środki trwałe	-	-
<b>Rzeczowe aktywa trwałe ogółem</b>	<b>38 784</b>	<b>42 250</b>
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>38 784</b>	<b>42 250</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 4.2

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU  
(Z POMINIĘCIEM ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE)**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2008 roku</b>	<b>2 886</b>	<b>21 483</b>	<b>11 203</b>	<b>1 895</b>	<b>2 489</b>	<b>39 956</b>
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	2	2 106	373	1 013	3 494
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	119	-	119
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(14)	(17)	(15)	(46)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	(2)	-	-	(2)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(256)	(731)	(657)	(64)	(1 708)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(240)	(1 115)	(119)	(673)	(2 147)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	68	1 717	471	231	18	2 505
Pozostałe zmiany	-	-	(12)	-	12	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 roku</b>	<b>2 954</b>	<b>22 706</b>	<b>11 906</b>	<b>1 825</b>	<b>2 780</b>	<b>42 171</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku</b>	<b>2 954</b>	<b>22 706</b>	<b>11 906</b>	<b>1 825</b>	<b>2 780</b>	<b>42 171</b>
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	114	2 715	347	-	3 176
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	190	262	-	452
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(57)	(815)	-	(872)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	(12)	(3)	-	(15)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(276)	(1 153)	(409)	(52)	(1 890)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(410)	(2 818)	(223)	(512)	(3 963)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	(3)	(58)	(202)	(19)	4	(278)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku</b>	<b>2 951</b>	<b>22 076</b>	<b>10 569</b>	<b>965</b>	<b>2 220</b>	<b>38 781</b>

Tabela nr. 4.3

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU  
(Z POMINIĘCIEM ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE)**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2009 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	2 954	24 645	23 788	3 780	3 889	59 056
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(1 939)	(11 882)	(1 955)	(1 109)	(16 885)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>2 954</b>	<b>22 706</b>	<b>11 906</b>	<b>1 825</b>	<b>2 780</b>	<b>42 171</b>
<i>Stan na dzień 31.12.2009 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	2 951	23 402	16 317	2 467	2 794	47 931
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(1 326)	(5 748)	(1 502)	(574)	(9 150)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>2 951</b>	<b>22 076</b>	<b>10 569</b>	<b>965</b>	<b>2 220</b>	<b>38 781</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 4.4

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE OD  
01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość odpisów na dzień 01.01.2009 roku</b>	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat	-	256	731	657	64	1 708
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)	-	-	-	-	-	-
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość odpisów na dzień 31.12.2009 roku</b>	-	256	731	657	64	1 708

Tabela nr 4.5

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, DO KTÓRYCH TYTUŁ PRAWNY PODLEGA OGRANICZENIOM ORAZ STANOWIĄCE  
ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Wartość bilansowa
Grunty	0
Budynki i budowle	0
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>0</b>

- a) pozostałe środki trwałe

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

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

*Powyższe zagadnienie zostało opisane w Informacji Dodatkowej w pkt. 18. oraz w notce 10.*

- c) wartość bilansowa czasowo nieużywanych rzeczowych aktywów trwałych.

*Nie dotyczy.*

- d) kwoty nakładów poniesionych na konto rzeczowych aktywów trwałych w toku budowy.

*Nie dotyczy.*

## NOTA Nr 5

### INWESTYCJE FINANSOWE W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

**Tabela nr 5.1**  
**INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Nazwa spółki zależnej	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zobowiązania	Aktywa jednostki	Przychody ze sprzedaży oraz operacji finansowych	Wynik finansowy za okres bieżący
Abeba Spezialschuh-Ausstatter GmbH plus INFORM Brill GmbH	26 479	2 735	12 103	38 582	75 781	2 719
PRABOS PLUS A.S.	19 590	7 361	22 423	42 013	79 838	4 002

## NOTA Nr 6

### NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

**Tabela nr 6.1**  
**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2009 roku	19 603	13 557
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(214)	(179)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>19 389</b>	<b>13 378</b>

**Tabela nr 6.2**  
**POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Razem pozostałe należności	2 005	2 294
<b>Pozostałe należności ogółem, z tego</b>	<b>2 055</b>	<b>2 294</b>
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 055	2 294

**Tabela nr 6.3**  
**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>179</b>	<b>63</b>
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	208	167
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	(147)	(47)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	(26)	(4)
Inne zmiany	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>214</b>	<b>179</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 6.4

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU-  
STRUKTURA WALUTOWA**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009		na dzień 31.12.2008	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	2 651	-	3 477
EUR	2 837	11 329	1 876	7 525
USD	-	-	50	147
CZK	49 243	7 464	29 636	4 523
GBP	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>21 444</b>	<b>x</b>	<b>15 672</b>

Tabela nr 6.5

**NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2009
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>605</b>	<b>566</b>
Od jednostki dominującej	2	2
Od jednostek zależnych	603	564
Od jednostek współzależnych	-	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
Tytuł	-	-
Tytuł	-	-
<b>Pozostałe należności krótkoterminowe</b>	<b>62</b>	<b>129</b>
Od jednostki dominującej	62	-
Od jednostek zależnych	-	129
Od jednostek współzależnych	-	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
Tytuł	-	-
Tytuł	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych (-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>667</b>	<b>695</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 6.6

**NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>9 045</b>	<b>12 962</b>
- do 1 miesiąca	7 795	11 778
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	943	471
- powyżej 6 miesięcy do roku	109	232
- powyżej roku	412	557
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(214)	(76)
<b>Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>254</b>
- do 1 miesiąca	-	34
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	-	220
- powyżej 6 miesięcy do roku	-	-
- powyżej roku	-	-
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	-	-
<b>Należności przeterminowane brutto</b>	<b>9 259</b>	<b>13 292</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych</b>	<b>(214)</b>	<b>(61)</b>
<b>Należności przeterminowane netto</b>	<b>9 045</b>	<b>13 216</b>

Tabela nr 6.7

**NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- wartość brutto należności dochodzonych na drodze sądowej	-	-
- odpisy aktualizujące wartość należności spornych (-)	-	-
<b>Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- wartość brutto należności dochodzonych na drodze sądowej	-	-
- odpisy aktualizujące wartość należności spornych (-)	-	-
<b>Należności dochodzone na drodze sądowej brutto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności spornych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość netto należności dochodzonych na drodze sądowej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA Nr 7**

**ZAPASY**

Tabela nr 7.1

**STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Materiały	17 151	21 166
Produkcja w toku	3 545	7 282
Wyroby gotowe	9 223	11 024
Towary	9 738	9 755
Zaliczki na dostawy	-	-
<b>Zapasy ogółem, w tym</b>	<b>39 657</b>	<b>49 227</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	-	-
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-

## NOTA NR 8

### ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

**Tabela nr 8.1**

**KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Opłacone ubezpieczenie	34	3
Abonamenty LEX	6	6
Koszty emisji akcji	-	-
Koszty zakupu z importu	-	-
Wieczyste użytkowanie gruntów	-	-
Opłata za notowanie akcji na GPW	-	-
Opłata za uczestnictwo emitenta KDPW	-	-
Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji sponsora emisji dla akcji	-	-
Ogłoszenia prasowe	1	-
Podatek od nieruchomości	-	-
ZFŚS	-	-
Podatek od środków transportu	-	-
Opłaty związane z leasingiem	-	3
Inne	140	378
<b>Razem</b>	<b>181</b>	<b>390</b>

## NOTA NR 9

### AKTYWA FINANSOWE

**Tabela nr 9.1**

**POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki i należności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

**Tabela nr 9.2**  
**AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ**  
**31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Akcje i udziały	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
<b>Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

**Tabela nr 9.3**  
**ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01 - 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2008	za okres od 01.01 do 31.12.2009
<b>Stan na początek okresu</b>	-	-
Nabycie	-	-
Wycena odniesiona na kapitał	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości odniesione na rachunek zysków i strat (-)	-	-
Zmiana kategorii aktywa	-	-
Zbycie (-)	-	-
Inne zmiany	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-

**Tabela nr 9.4**  
**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Kasa	73	38
Rachunek bankowy	7 171	6 757
Pozostałe	726	1
<b>Razem</b>	<b>7 970</b>	<b>6 796</b>

## NOTA NR 10

### ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

**Tabela nr 10.1**  
**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Kredyty	<b>19 069</b>	16 581
Pożyczki	2 882	4 236
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	543	1 858
Inne zobowiązania finansowe	-	-
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>22 494</b>	<b>22 675</b>
- długoterminowe	8 234	13 479
- krótkoterminowe	14 260	9 196

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

**Tabela nr 10.2**

**KREDYTY NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa (nominalna)
Kredyt Bank S.A. - kredyt obrotowy w rachunku bieżącym - dotyczy Protektora	650	WIBOR O/N + 0,75 p. p.
Kredyt Bank S.A. - kredyt inwestycyjny-dotyczy Protektora	5 314	WIBOR O/N + 0,80 p. p.
BRE BANK S.A.- kredyt inwestycyjny-dotyczy Protektora	4 628	LIBOR 1 M + 2,6 p. p.
Commerzbank - kredyt obrotowy - dotyczy Abeby	1 695	4,9010 %
Commerzbank - kredyt w rachunku bieżącym - dotyczy Abeby	22	8,8300 %
Komerzni Banka a.s. - kredyt inwestycyjny - dotyczy Prabosa	1 790	1M PRIBOR + 1.15%
Komerzni Banka a.s. - kredyt inwestycyjny - dotyczy Prabosa	555	1M PRIBOR + 1.15%
Komerzni Banka a.s. - kredyt inwestycyjny - dotyczy Prabosa	49	1M PRIBOR + 1.35%
Komerzni Banka a.s. - kredyt obrotowy - dotyczy Prabosa	2 630	1M PRIBOR + 1,8 %
Komerzni Banka a.s. - kredyt obrotowy - dotyczy Prabosa	1 736	1 M PRIBOR + 1,9 %
<b>Kredyty razem</b>	<b>19 069</b>	<b>x</b>

**Tabela nr 10.3**

**POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2008 ROKU**

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa nominalna
Banque Populaire - pożyczka na zakup samochodu - dotyczy ABEBA France	23	4,2000%
KBC Bank - dotyczy Informu	2 859	2,4560%
<b>Pożyczki razem</b>	<b>2 882</b>	<b>x</b>

**Tabela nr 10.4**

**STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	14 008	7 986
Kredyty i pożyczki długoterminowe	7 943	12 831
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	2 166	3 482
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	5 777	9 349
- płatne powyżej 5 lat	-	-
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>21 951</b>	<b>20 817</b>

**Tabela nr 10.5**

**KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009 wartość w walucie	na dzień 31.12.2009 wartość w PLN	na dzień 31.12.2008 wartość w walucie	na dzień 31.12.2008 wartość w PLN
PLN	-	5 964	-	6 644
EUR	2 185	9 227	1 589	6 806
USD	-	-	-	-
CZK	42 407	6 760	45 928	7 367
MDL	-	-	-	-
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>x</b>	<b>21 951</b>	<b>x</b>	<b>20 817</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)**

**Tabela nr 10.6**

**KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	Waluta	PLN	Waluta		
KREDYT BANK SA - Umowa o kredyt inwestycyjny	6 485	-	3 987	-	31.12.2013	Hipoteka zwykła w kwocie 7812 tys. PLN; Hipoteka kaucyjna w kwocie 1953 tys. PLN; Weksel własny in blanco.
Inform - KBC Bank	4 473	-	1 590	-	30.03.2013	Poręczenie Protektora
ABEBA France / Bank Populaire (pożyczka na zakup samochodu)	115	-	21	-	31.08.2010	-
investiční úvěr KB,a.s. Zlín	3 451	21 650	1 790	11 230	31.7.2013	Poręczenie Protektora
investiční úvěr KB,a.s. Zlín	956	6 000	555	3 480	12.9.2012	Poręczenie Protektora
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>7 943</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

**Tabela nr 10.7**

**KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	Waluta	PLN	Waluta		
KREDYT BANK SA - umowa o kredyt inwestycyjny – dotyczy Protektora	1 327	-	1 327	-	31.12.2010	Hipoteka zwykła w kwocie 7812 tys. PLN; Hipoteka kaucyjna w kwocie 1953 tys. PLN; Weksel własny in blanco.
KREDYT BANK S.A. - umowa o kredyt obrotowy	4 000	-	650	-	14.02.2011	Hipoteka kaucyjna w kwocie 4 400 tys. PLN, Weksel własny in blanco
BRE BANK S.A. – umowa o kredyt inwestycyjny	4 628	1 100 EUR	4 628	1 100 EUR	18.11.2010	weksel własny in blanco, poręczenie Inform Brill GmbH na kwotę 1200 tys. EUR, poręczenie Abeba Spezialschuh-Ausstatter GmbH na kwotę 1200 tys. EUR
KBC Bank - dotyczy Informu	-	-	1 271	-	kwartalny	Poręczenie Protektora
Commerzbank - kredyt obrotowy - dotyczy Abeby	max. 750 tys. EUR	-	1 696	-	miesięcznie	-
Commerzbank - kredyt obrotowy w rachunku bieżącym - dotyczy Abeby		-	21	-	08/2010	-
KB, a.s. , kredyt obrotowy- dotyczy Prabosa		30 000	2 630	16 500	25.03.2009	Zastaw należności
KB, a.s. , kredyt obrotowy- dotyczy Prabosa	1 881	11 800	1 736	10 893	31.05.2010	-
KB, a.s. , kredyt inwestycyjny - dotyczy Prabosa	638	4 000	49	304	27.04.2010	Poręczenie Protektora
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>14 008</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

## NOTA NR 11

### POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 11.1

**POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Zobowiązania z tyt. nabycia PRABOS PLUS A.S.	-	-
Zobowiązania z tyt. Leasingu	543	1 858
Pozostałe	-	-
<b>Razem</b>	<b>543</b>	<b>1 858</b>
- część długoterminowa	291	648
- część krótkoterminowa	252	1 210

Tabela nr 11.2

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
	opłaty minimalne	opłaty minimalne
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu finansowego		
Płatne w okresie do 1 roku	470	827
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	991	2 176
Płatne powyżej 5 lat	-	-
<b>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem</b>	<b>1 461</b>	<b>3 003</b>
Koszty finansowe	-	-
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego</b>	<b>1 461</b>	<b>3 003</b>

Tabela nr 11.3

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Opel Vectra - dotyczy Protektora	-	-	41	-	41
Wózek widłowy - dotyczy Protektora	-	-	27	-	27
Formy - dotyczy Protektora	-	152	-	-	152
Opel Insignia - dotyczy Protektora	-	-	87	-	87
Opel Astra II - dotyczy Protektora	-	-	35	-	35
Opel Astra II - dotyczy Protektora	-	-	35	-	35
Opel Astra III - dotyczy Protektora	-	-	43	-	43
Opel Astra III - dotyczy Protektora	-	-	43	-	43
Pallet rack - dotyczy Abeby	-	-	886	-	886
LS 614146 (samochód) - dotyczy Prabosa	-	-	7	-	7
LS 1551726269 (formy)-dotyczy Prabosa	-	29	-	-	29
LS 1101700404 (stół)-dotyczy Prabosa	-	133	-	-	133
LS 1551725842 (formy)-dotyczy Prabosa	-	149	-	-	149
LS 1101700421 (kompresory) -dotyczy Prabosa	-	90	-	-	90
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	<b>-</b>	<b>553</b>	<b>1 204</b>	<b>-</b>	<b>1 757</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

**Tabela 11.4**

**UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Lp.	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
1	Prime Car Management S.A. ( Opel Vectra)	24762	77	77	PLN	31.07.2011	43	25	18
2	Kredyt Lease S.A.( wózek widłowy)	3121/07/2008/L O	42	42	PLN	30.06.2012	25	10	15
3	Europejski Fundusz Leasingowy (Formy)	13625ILV	190	190	PLN	30.04.2013	139	37	102
4	Prime Car Management S.A. ( Opel Insignia)	29305	100	100	PLN	21.04.2012	78	29	49
5	Prime Car Management S.A. (Opel Astra II )	30068	38	38	PLN	21.06.2012	31	11	20
6	Prime Car Management S.A. (Opel Astra II )	30109	38	38	PLN	21.06.2012	31	11	20
7	Prime Car Management S.A. (Opel Astra III )	31929	43	43	PLN	29.11.2011	40	12	28
8	Prime Car Management S.A. (Opel Astra III )	31930	43	43	PLN	29.11.2011	40	12	28
9	LGS Leasinggesellschaft der Sparkasse GmbH	83-2043598		430	EUR	30.11.2012	918	220	698
10	ŠkoFIN s.r.o.	614146	140	881	CZK	1.2.2010	7	7	
11	ŠkoFIN s.r.o.	1101700421	209	1 309	CZK	5.3.2011	54	41	13
12	ŠkoFIN s.r.o.	1551725842	318	1 993	CZK	21.5.2010	45	45	
13	ŠkoFIN s.r.o.	1551726269	60	376	CZK	17.7.2010	10	10	
<b>Razem</b>		<b>x</b>	<b>1 298</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>1 461</b>	<b>470</b>	<b>991</b>

## NOTA NR 12

### KAPITAŁ PODSTAWOWY

Zmiany w kapitale zakładowym:

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

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

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

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

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

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

Obecnie w obrocie znajdują się :

Akcje serii

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

**Tabela nr 12.1**

#### KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Liczba akcji (w tys. PLN)	19 022	19 022
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,5	0,5
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>9 572*</b>	<b>9 572*</b>

\*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 31.12.2009 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
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>19 021 600</b>	<b>9 572</b>	<b>x</b>

\*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.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

**Tabela nr 12.3**

**KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Rafał Jerzy	5 142	27,03%	5 142	27,03%
Piotr Szostak	2 136	11,23%	2 136	11,23%
Mariusz Szymula	1 958	10,29%	1 958	10,29%
Pioneer PEKAO Investments Management SA	1 862	9,79%	1 862	9,79%
Andrzej Flak	1 038	5,46%	1 038	5,46%
Pozostali	6 886	36,20%	6 886	36,20%
<b>Razem</b>	<b>19 022</b>	<b>100,00%</b>	<b>19 022</b>	<b>100,0%</b>

**NOTA NR 13**

**POZOSTAŁE KAPITAŁY**

**Tabela nr 13.1**

**ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
<b>Stan na dzień 01.01.2008 roku</b>	<b>0</b>	<b>16 467</b>	<b>2 226</b>	<b>18 693</b>
<b>Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku</b>	<b>0</b>	<b>5 912</b>	<b>-</b>	<b>5 912</b>
- nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	3 484	-	3 484
- różnica z aktualizacji śr. trwałych w wyniku sprzedaży	-	-	-	-
- podział zysku netto za 2007 r.	-	2 428	-	2 428
-inne korekty	-	(1)	-	(1)
<b>Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku</b>	<b>0</b>	<b>22 378</b>	<b>2 226</b>	<b>24 604</b>
- tytuł	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2008 roku</b>	<b>0</b>	<b>22 378</b>	<b>2 226</b>	<b>24 604</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2009 roku</b>	<b>0</b>	<b>22 378</b>	<b>2 226</b>	<b>24 604</b>
<b>Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku</b>	<b>11 486</b>	<b>2 388</b>	<b>-</b>	<b>13 874</b>
- utworzenie kapitału rezerwowego	11 486	-	-	11 486
- nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-
- różnica z aktualizacji śr. trwałych w wyniku sprzedaży	-	-	-	-
- podział zysku netto za 2008 r.	-	2 388	-	2 388
<b>Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku</b>	<b>-</b>	<b>11 486</b>	<b>-</b>	<b>11 486</b>
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	11 486	-	11 486
<b>Stan na dzień 31.12.2009 roku</b>	<b>11 486</b>	<b>13 280</b>	<b>2 226</b>	<b>26 992</b>

**NOTA Nr 14**

**UDZIAŁY MNIejszości**

Kapitały mniejszości na 31.12.2009 zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym składają się z kapitału mniejszości na poziomie Grupy Kapitałowej Abeba, który obejmuje mniejszościowych udziałowców w spółkach Rida S.R.L. oraz Terri-Pa S.R.L.

**NOTA NR 15**

**REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE, POZOSTAŁE REZERWY**

**Tabela nr 15.1**

**ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2008 roku</b>	<b>804</b>	<b>2 336</b>	<b>197</b>		<b>3 337</b>
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	(19)	-	-	-	(19)
Rezerwy utworzone	132	367	17	-	516
Rezerwy wykorzystane (-)	(73)	(373)	(197)	-	(643)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	29	-	-	-	29
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2008 roku</b>	<b>873</b>	<b>2 330</b>	<b>17</b>	-	<b>3 220</b>
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2009 roku</b>	<b>873</b>	<b>2 330</b>	<b>17</b>	-	<b>3 220</b>
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	(25)	-	-	-	(25)
Rezerwy utworzone	-	-	-	220	220
Rezerwy wykorzystane (-)	(70)	(283)	(17)	-	(370)
Rezerwy rozwiązane (-)	(582)	(1 956)	-	(220)	(2 758)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	23	-	-	-	23
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku, w tym:</b>	<b>219</b>	<b>91</b>	-	-	<b>310</b>
- rezerwy krótkoterminowe	-	5	-	-	5
- rezerwy długoterminowe	219	86	-	-	305

**Tabela nr 15.2**

**ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu (Protektor)	Rezerwa na gwarancje (Abeba)	Rezerwa na dodatki konsumenckie (Abeba)	Rezerwa na urlopy (Abeba)	Rezerwa na usługi konsultingowe (Abeba)
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2008 roku</b>	<b>28</b>	<b>308</b>	<b>199</b>	<b>118</b>	<b>106</b>
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	18	17	-	102	197
Rezerwy utworzone	-	-	-	(118)	(106)
Rezerwy wykorzystane (-)	(28)	-	(199)	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	-	56	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	18	381	-	102	197
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2008 roku</b>	<b>18</b>	<b>381</b>	-	<b>102</b>	<b>197</b>
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2009 roku</b>	<b>18</b>	<b>381</b>	-	<b>102</b>	<b>197</b>
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	20	-	-	112	-
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	(102)	(197)
Rezerwy rozwiązane (-)	(18)	(10)	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	(34)	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku, w tym:</b>	<b>20</b>	<b>337</b>	-	<b>112</b>	-
- rezerwy krótkoterminowe	20	337	-	112	-
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

**ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU**

Wyszczególnienie	Rezerwa na usługi biura rachunkowego (Abeba)	Pozostałe rezerwy (Abeba)	Pozostałe rezerwy (Protektor)	Rezerwa na świadczenia pracownicze w LZPS (Protektor)	Razem
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2008 roku</b>	<b>106</b>	<b>126</b>	-	-	<b>991</b>
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	364	240	-	-	938
Rezerwy utworzone	(106)	(126)	-	-	(456)
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	-	(227)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	56
Pozostałe zmiany stanu rezerw	<b>364</b>	<b>240</b>	-	-	<b>1 302</b>
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2008 roku</b>	<b>364</b>	<b>240</b>	-	-	<b>1 302</b>
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2009 roku</b>	<b>364</b>	<b>240</b>	-	-	<b>1 302</b>
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	572	347	299	2 933	4 283
Rezerwy wykorzystane (-)	(364)	(240)	-	-	(903)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	(271)	-	(299)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	(34)
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku, w tym:</b>	<b>572</b>	<b>347</b>	<b>28</b>	<b>2 933</b>	<b>4 349</b>
- rezerwy krótkoterminowe	572	347	28	2 933	4 349
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

**NOTA NR 16**

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTU. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

**Tabela nr 16.1**

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
PROTEKTOR - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 807	2 339
ABEBA - leasing finansowy	919	1 145
ABEBA - zobowiązania z tyt. dostaw o usług	414	402
ABEBA France - zobowiązania z tyt. dostaw o usług	28	36
INFORM - zobowiązania z tyt. dostaw o usług	1 701	2 054
RIDA - zobowiązania z tyt. dostaw o usług	5	2
TerriPa - zobowiązania z tyt. dostaw o usług	1	-
PRABOS - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	10 688	8 646
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem</b>	<b>15 563</b>	<b>14 624</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

**Tabela nr 16.2**

**POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
PROTEKTOR - z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	633	205
PROTEKTOR - z tyt. wynagrodzeń	240	152
PROTEKTOR – Inne	252	691
ABEBA - inne zobowiązania finansowe	290	270
ABEBA France - inne zobowiązania finansowe	253	276
INFORM - inne zobowiązania finansowe	164	163
RIDA - inne zobowiązania finansowe	217	224
TERRI - PA - inne zobowiązania finansowe	328	163
Inne	-	-
PRABOS - zobowiązania wobec pracowników	823	1 019
PRABOS - z tyt. ubezpieczeń zdrowotnych i socjalnych	578	537
PRABOS - z tyt. podatków	202	128
PRABOS - z tyt. podatku od wartości dodanej	-	14
PEABOS - z tyt. zaliczek na dostawy	-	199
PRABOS – inne	346	739
<b>Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego</b>	<b>4 326</b>	<b>4 780</b>
- część długoterminowa	177	517
- część krótkoterminowa	4 149	4 263

**Tabela nr 16.3**

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU -  
STRUKTURA WALUTOWA**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009		na dzień 31.12.2008	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	2 875	-	3 246
EUR	1 284	9 717	(26)	8 045
USD	1	3	1	3
CZK	41 192	6 743	49 913	7 964
SKK	-	-	1 221	146
GBP	-	-	-	-
MDL	-	551	-	-
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>19 889</b>	<b>x</b>	<b>19 404</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

**Tabela nr 16.4**

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>148</b>	<b>43</b>
- od jednostki dominującej	59	40
- od jednostek zależnych	89	3
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>561</b>	<b>2 212</b>
- od jednostki dominującej	533	2 212
- od jednostek zależnych	28	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
<b>Razem</b>	<b>709</b>	<b>2 255</b>

**NOTA NR 17**

**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE**

**Tabela nr 17.1**

**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Rezerwa na badanie bilansu	-	-
Pozostałe	199	42
<b>Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:</b>	<b>199</b>	<b>42</b>
- rozliczenia długoterminowe	-	-
- rozliczenia krótkoterminowe	199	42

## NOTA NR 18

### PODATEK DOCHODOWY

Tabela nr 18.1

#### PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU (GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>3 435</b>	<b>3 754</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 435	3 754
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(252)</b>	<b>(164)</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(252)	(164)
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>3 183</b>	<b>3 590</b>
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	-
Bieżący podatek dochodowy z tytułu różnic kursowych od pożyczki	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	-	-
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	-	-
<b>Korzyść podatkowa wykazana w kapitale własnym</b>	-	-

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 18.2

**UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008
<b>1) Wynik finansowy brutto</b>	<b>7 816</b>	<b>11 184</b>
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19%)	1 479	2 131
Skutek stosowania w państwie 1 (ABEBA) innej stawki podatkowej	1 490	1 399
Skutek stosowania w państwie 2 (PRABOS) innej stawki podatkowej	760	184
<b>2) Korekta przychodu</b>	<b>(5 342)</b>	<b>(147)</b>
trwale różnice	(5 102)	(348)
przejściowe różnice	(240)	201
<b>3) Koszty księgowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu (+)</b>	<b>3 484</b>	<b>2 762</b>
trwale różnice	1 807	1 455
przejściowe różnice	1 677	1 307
<b>4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)</b>	<b>(1 603)</b>	<b>(1 522)</b>
- trwale różnice	(352)	-
- przejściowe różnice	(1 251)	-
<b>5) Dochód</b>	<b>(2 218)</b>	<b>12 277</b>
<b>6) Odliczenia od dochodu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7) Podstawa opodatkowania</b>	<b>5 966</b>	<b>12 277</b>
<b>8) Podatek dochodowy - część bieżąca</b>	<b>3 435</b>	<b>3 754</b>
<b>9) Podatek odroczony</b>	<b>(270)</b>	<b>(164)</b>
<b>10) Łącznie podatek dochodowy</b>	<b>3 183</b>	<b>3 590</b>
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>3 183</b>	<b>3 590</b>
<b>Efektywna stawka podatku</b>	<b>41%</b>	<b>32%</b>

Tabela nr 18.3

**REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>		
Odsetki od należności naliczone lecz nie zapłacone	-	14
Środki trwałe	3 822	4 009
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	468	468
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny (łącznie)	-	512
Zobowiąz. walut. różnice kursowe	6	20
Leasing samochodu i wózka	5	-
Prowizja od kredytu inwestycyjnego	3	-
Odsetki od należności	14	-
Łącznie (Abeba)	438	1
Korekty konsolidacyjne	18	-
<b>Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>4 774</b>	<b>5 024</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 18.4

**AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009**

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 31.12.2008	na dzień 31.12.2008
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, zaległe urlopy, odprawy emerytalne)	580	578
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Niewypłacone wynagrodzenia	21	103
Zapasy towarów i wyrobów gotowych	45	27
Należności	2	-
Pozostałe w wyniku przejęcia spółki zagranicznej	-	-
Niezrealiz. ujemne różnice kursowe – należności walutowe	21	7
Pozostałe rezerwy	30	-
Środki trwałe ZFŚS	46	51
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>745</b>	<b>766</b>

**NOTA NR 19**

**PRZYCHODY I KOSZTY**

Tabela nr 19.1

**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008
Sprzedaż produktów	158 326	144 957
Sprzedaż towarów i materiałów	14 462	9 725
Świadczenie usług	1 976	2 169
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>174 764</b>	<b>156 851</b>

Tabela nr 19.2

**KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008
Amortyzacja	5 638	3 306
Zużycie materiałów i energii	95 010	79 525
Usługi obce	7 758	5 299
Podatki i opłaty	543	550
Wynagrodzenia	32 270	25 183
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 780	6 568
Pozostałe koszty rodzajowe	805	280
<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>149 804</b>	<b>120 711</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	4 996	11 577
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(1 835)	(305)
Koszty sprzedaży	(19 192)	(14 603)
Koszty ogólnego zarządu	(12 588)	(9 455)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług</b>	<b>121 185</b>	<b>107 925</b>

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

**Tabela nr 19.3**

**POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4 107</b>	<b>1 357</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych - Protektor	-	123
Dotacje - Protektor	-	11
Inne pozostałe przychody operacyjne - Protektor	381	368
Pozostałe przychody operacyjne - Abeba	1 660	326
Pozostałe przychody operacyjne -Prabos	866	529
Ujemna wartość firmy Abeba (dokupienie 25% udziałów)	1 200	-
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 503</b>	<b>4 962</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych - Protektor	4	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych - Protektor	1 140	
Pozostałe koszty operacyjne - Protektor	558	311
Pozostałe koszty operacyjne - Abeba	1 191	3 916
Pozostałe koszty operacyjne - Prabos	610	735
<b>Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto</b>	<b>604</b>	<b>(3 605)</b>

**Tabela nr 19.4**

**PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008
<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 938</b>	<b>1 834</b>
Odsetki	7	733
Dodatnie różnice kursowe	1 759	1 015
Pozostałe przychody finansowe	172	86
<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 655</b>	<b>3 496</b>
Odsetki i prowizje bankowe	1 419	2 275
Ujemne różnice kursowe	1 223	986
Pozostałe koszty finansowe	13	235
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>(717)</b>	<b>(1 662)</b>

**Tabela nr 19.5**

**ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Przychody finansowe	1 758	1 015
Koszty finansowe (-)	(1 222)	(986)
<b>Razem</b>	<b>536</b>	<b>29</b>

## NOTA NR 20

### AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Tabela nr 20.1

**GŁÓWNE GRUPY (KLASY) AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ZAKLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Środki pieniężne	-	-
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
<b>Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży</b>	-	-

## NOTA NR 21

### INFORMACJE O PERSONELU

Tabela nr 21.1

**WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Piotr Skrzyński (od 20.04.2009)	210	11	221
Waldemar Puzichowski (do 20.07.2009)	124	6	130
Beata Jurczak (do 19.02.2009)	10	-	10
<b>Razem</b>	<b>344</b>	<b>17</b>	<b>361</b>
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Grzegorz Szymański	51	-	51
Grzegorz Parzęcki	24	-	24
Zdzisław Burlewicz	24	-	24
Dariusz Szczypiński (od 15.04. do 06.11.2009)	13	-	13
Grzegorz Gruszka (od 27.04.2009)	16	-	16
Piotr Szostak (do 24.04.2009)	8	-	8
Artur Łakomiec (od 29.01 do 01.04.2009)	-	-	-
Marcin Marczuk (do 29.01.2009)	2	-	2
Wojciech Sobczak (od 10.11.2009)	3	-	3
<b>Razem</b>	<b>141</b>	-	<b>141</b>

Osoby zarządzające i nadzorujące nie pobierały wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych.

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej  
za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. (w tys. PLN)*

**Tabela nr 21.2**

**PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008
Pracownicy umysłowi	207	204
Pracownicy fizyczni	979	1 009
<b>Razem</b>	<b>1 186</b>	<b>1 213</b>

**NOTA NR 22**

**WARTOŚĆ KSIĘGOWA**

**Tabela nr 22.1**

**WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Wartość księgowa	59 446	57 281
Liczba akcji	19 022	19 022
Wartość księgowa na jedną akcję	3,13	3,01

**NOTA Nr 23**

**WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ**

W 2009 roku działalność zaniechana nie wystąpiła.

**NOTA Nr 24**

**INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH**

a) informacja na temat przychodów i kosztów ze sprzedaży oraz należności z tyt. dostaw i usług.

**Tabela nr 24.1**

**PRZYCHODY I KOSZTY ORAZ NALEŻNOŚCI Z TYT DOSTAW I USŁUG ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży	Koszt własny sprzedaży	Należności z tyt. dostaw i usług	Odpisy aktualizujące należności z tyt. dostaw i usług
<i>Strony transakcji</i>				
- jednostka dominująca	22 842	20 029	3 112	101
- jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ				
- jednostki zależne	153 782	117 289	16 882	113
- jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
- wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	-
- kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-
- Korekty konsolidacyjne	(1 860)	(2 232)	(605)	
<b>Razem</b>	<b>174 764</b>	<b>135 086</b>	<b>19 389</b>	<b>214</b>

- b) informacja na temat stosunków między jednostką dominującą, a jednostkami zależnymi.

*PROTEKTOR S.A. posiada udziały w grupie kapitałowej Abeba oraz w spółce PRABOS PLUS A.S.*

**Tabela nr 24.2**

**UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU**

Spółki bezpośrednio zależne	Siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Wartość bilansowa udziałów/akcji
ABEBA i INFORM	St.Ingbert, Niemcy	100 %	22 840	22 840
PRABOS PLUS A.S.	Slavicin Czechy	100%	14 008	14 008

- c) informacje na temat :

- transferu prac badawczych i rozwojowych,

*Nie wystąpiły*

- transferu na mocy umów licencyjnych,.

*Nie wystąpiły*

- transferu na mocy porozumień finansowych, w tym pożyczek i wkładów kapitałowych – pieniężnych lub aportów,

*Patrz pozostałe informacje pkt.7.*

-udzielonych gwarancji lub zabezpieczeń

Powyższe zagadnienie zostało opisane w informacji dodatkowej w pkt. 19 oraz w informacji dodatkowej w pkt. 8.

- rozliczonych zobowiązań w imieniu jednostki lub przez jednostkę w imieniu innej strony.

*Nie wystąpiły*

- d) informacje czy transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach odpowiadających transakcjom na warunkach rynkowych, jedynie jeśli warunki takie mogą być udowodnione.

*Transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych ( pozostałe informacje – pkt.7).*

**NOTA Nr 25**

**ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW**

Wycenę w oparciu o wielkości szacunkowe stosuje się dla:

1. Wartości niematerialnych i prawnych - oszacowaniu podlega czas ekonomicznej użyteczności.
2. Dla odpisów amortyzacyjnych oraz wielkość odpisów aktualizujących w przypadku trwałej utraty wartości.

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

#### **NOTA Nr 26**

##### **BŁĘDY Z LAT UBIEGŁYCH**

Nie wystąpiły

#### **NOTA Nr 27**

##### **POZOSTAŁE INFORMACJE**

- a) dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli,

*Grupa Kapitałowa Protektor S.A. nie posiada zobowiązań z tytułu nabycia praw własności budynków i budowli wobec budżetu państwa oraz wobec jednostek samorządu terytorialnego.*

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

*Nie wystąpiły*

**ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA**  
**(wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego)**

**1. INFORMACJE OGÓLNE**

**1.1. Działalność podstawowa**

**Spółka dominująca grupy kapitałowej**

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Protektor są Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR S.A. z siedzibą w Lublinie. Spółka akcyjna posiada osobowość prawną, działa na podstawie przepisów prawa polskiego na obszarze Polski, a poprzez nabycie spółek zależnych – także za granicą. Spółka dominująca zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033534. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja obuwia (grupa 19.3 PKD), handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów mechanicznych i motocykli, oraz artykułów użytku osobistego i domowego (sekcja G).

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki

**Przedmiot działalności grupy kapitałowej**

Główny przedmiot działalności Grupy Kapitałowej Protektor stanowi produkcja obuwia, sprzedaż obuwia oraz części obuwia, wyrobów skórzanych i pokrewnych produktów, import, eksport i sprzedaż surowców, towarów i produktów wszelkiego rodzaju.

Skład Zarządu na 31 grudnia 2009 r.:

- |                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| – Piotr Skrzyński | – Prezes Zarządu, |
|-------------------|-------------------|

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2009 r.:

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

**2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

**2.1. Stosowane podstawowe zasady i założenia rachunkowości**

***Zasada kontynuacji działania***

Grupa stosuje zasadę kontynuacji działania zakładając, że jednostki będą prowadziły w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, jeżeli nie jest to niezgodne z przepisami prawa lub rzeczywistością gospodarczą. Przyjęcie takiego założenia uzasadnia wycenę posiadanych zasobów i ich stopniowego zużycia na podstawie faktycznie poniesionych kosztów (zasada kosztu historycznego).

Odstąpienie od zasady kontynuacji działania musi być uzasadnione stanem prawnym (likwidacja, upadłość, przekazanie, podział, lub sprzedaż związane z obniżeniem wartości aktywów netto, wygaśnięcie umowy spółki bądź koncesji stanowiącej podstawę jej

działalności) lub rzeczywistością gospodarczą (utrata istotnego rynku zbytu, brak płynności, ponoszone straty itp.).

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

### ***Zasada memoriału***

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

### ***Zasada współmierności***

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

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

### ***Zasada ostrożności***

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

### ***Zasada ciągłości***

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

Zmiana przyjętych rozwiązań na inne może nastąpić w dowolnym terminie ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego, a przyczyny i wpływ tych zmian na wynik finansowy zostaną wykazane w informacji dodatkowej oraz zostanie zapewniona

porównywalność danych sprawozdania finansowego dotyczących roku poprzedzającego rok obrotowy, w którym dokonano zmian.

### ***Zasada istotności***

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

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

### ***Zasada zakazu kompensat***

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

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

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

### ***Zasada przewagi treści nad formą***

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

## **2.2. Stosowane szczegółowe założenia i zasady rachunkowości**

### **1. Spółki powiązane objęte konsolidacją**

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor na dzień 31 grudnia 2009 roku objęte konsolidacją metodą pełną:

- Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A. - jednostka dominująca,
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH z siedzibą Schlackenbergrasse 5, D-66386 St. Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32581. Nabyte udziały stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż obuwia oraz części obuwia, wyrobów skórzanych i pokrewnych produktów,
- INFORM Brill GmbH z siedzibą Schlackenbergrasse 5 D-66386 St. Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32553. Nabyte udziały przez jednostkę dominującą stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności jest handel obuwiami i częściami obuwia, wyrobami skórzanymi i pokrewnymi.

- ABEBA France SARL z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes Sarreguemines pod numerem TI 490524 964, spółka ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH jest jedynym udziałowcem w wymienionej spółce, (spółka pośrednio zależna od spółki dominującej).
- Rida S.R.L. z siedzibą w Tyraspolu, Mołdawia, zarejestrowana certyfikatem z dnia 4 lutego 1993 r. pod numerem 01-023-2054, spółka INFORM posiada 90 % udziałów w ww. (spółka pośrednio zależna od spółki dominującej).
- Terri-Pa S.R.L. z siedzibą w Parkanach, Mołdawia, zarejestrowana certyfikatem z dnia 6 maja 1996 r. pod numerem 03-023-121, spółka INFORM posiada 51 % udziałów w ww. spółce (spółka pośrednio zależna od jednostki dominującej).  
Spółki: ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH oraz INFORM Brill GmbH wraz z jednostkami zależnymi występują w niniejszym opracowaniu pod nazwą Grupy Kapitałowej Abeba.
- Prabos plus a.s. z siedzibą w Slavicin, ul. Komenskeho 9, Czechy, wpisana do rejestru handlowego przy Sądzie Wojewódzkim w Brnie, dział B, pod numerem 3864. Nabyte akcje stanowią 100 % kapitału zakładowego Prabos plus a.s. Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja obuwia, handel detaliczny i hurtowy, pośrednictwo w handlu, świadczenie usług przez doradców oraz w zakresie projektowania i wzornictwa przemysłowego, wynajem i wypożyczanie przedmiotów ruchomych.

Konsolidacją najpierw objęto sprawozdania finansowe spółek niższego szczebla, na poziomie Grupy Kapitałowej Abeba, a następnie skonsolidowano je ze sprawozdaniem jednostki dominującej.

Sprawozdania finansowe na dzień nabycia spółek zależnych objętych kontrolą 31 maja 2007 roku tj. Abeba Spezialschuh – Ausstatter GmbH, Inform Brill GmbH, Abeba France SARL, Rida SRL i Terri – Pa SRL włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2009 zostały przekształcone dla celów konsolidacji zgodnie z MSR/MSSF.

Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek Abeba Spezialschuh – Ausstatter GmbH i Inform Brill GmbH stały się przedmiotem badania przeprowadzonego dla celów konsolidacji przez spółkę HLB TREUMERKUR Dr. Schmidt und Partner KG z siedzibą w Niemczech.

Sprawozdanie finansowe Prabos plus a.s. zostało włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i przekształcone dla celów konsolidacji zgodnie z MSR/MSSF na dzień nabycia wyżej wymienionej spółki zależnej oraz objęcia jej kontrolą w październiku 2007 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Prabos plus a.s. stało się przedmiotem badania przeprowadzonego dla celów konsolidacji przez biegłego rewidenta Lumira Volnego.

Badania jednostkowych sprawozdań finansowych w spółkach zależnych miały na celu zweryfikowania prawidłowości sprawozdań zgodnie z MSR/MSSF.

## **2. Oświadczenie o zgodności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor S.A. obejmujące spółkę dominującą oraz podmioty zależne sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

## **3. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

- 1) aktywa wyceniono na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku według kursu zamknięcia, tj. kursu kupna Kredyt Banku S.A. na ten dzień,
- 2) pasywa (bez składników kapitału własnego) wyceniono na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku według kursu zamknięcia, tj. kursu sprzedaży Kredyt Banku S.A. na ten dzień,
- 3) składniki kapitału własnego (bez wyniku finansowego) wyceniono po tzw. kursie historycznym, tj. kapitały, które pojawiły się w momencie objęcia kontroli - przeliczono po kursie z dnia nabycia kontroli, tj. kursie sprzedaży Banku Millennium S.A. z tego dnia, zaś wynik finansowy netto okresu bieżącego przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich NBP-u z danego okresu. Zyski (straty) z lat ubiegłych przeliczono po kursach średnich arytmetycznych, po których przeliczane zostały wyniki jednostki zależnej za lata ubiegłe. W kapitale własnym wyodrębniono dodatkową pozycję "Różnice kursowe z przeliczenia", stanowiącą różnice między aktywami na dzień bilansowy przeliczonymi po kursie kupna Kredyt Banku, kapitałem obcym na dzień bilansowy, przeliczonym po kursie sprzedaży Kredyt Banku na ten dzień, a sumą kapitału własnego przeliczonych po odpowiednich kursach historycznych,
- 4) pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich NBP z danego okresu,
- 5) pozycje zestawienia zmian w kapitale własnym przeliczono według tych samych zasad, które podano w pkt. 3, w odniesieniu do składników kapitału własnego,
- 6) poszczególne pozycje rachunku przepływów pieniężnych, za wyjątkiem zmian stanu pozycji bilansowych, przeliczono średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z danego okresu.

## **4. Kontynuacja działalności**

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

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

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

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

*Spółkami zależnymi* są jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą. Kontrola występuje w sytuacji, kiedy jednostka dominująca posiada, bezpośrednio lub pośrednio, zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli. Podmioty zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

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

### ***Transakcje podlegające eliminacji***

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją.

### ***Udziały mniejszości***

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

## **6. Wartość firmy**

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

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

## **7. Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych z pominięciem gruntów, środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz środków trwałych w budowie przez

oszacowany przez rzeczoznawców okres ekonomicznej przydatności tych środków używając metody liniowej.

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

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

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

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

## **8. Leasing**

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

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

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

## **9. Wartości niematerialne**

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

## **10. Środki pieniężne**

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

## **11. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia**

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, a także grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

## **12. Pożyczki**

Do pożyczek zalicza się aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów lub usług, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych w krótkim terminie do sprzedaży. 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.

## **13. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

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

## **14. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub

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

## **15. Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych**

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

## **16. Transakcje w walutach obcych**

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.

## **17. Należności**

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

## **18. Zapasy**

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

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

## **19. Koszty finansowania zewnętrznego**

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

## **20. Inwestycje w papiery wartościowe**

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

## **21. Kapitały własne**

### ***Kapitał zakładowy***

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

### ***Kapitał zapasowy***

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

### ***Kapitał rezerwowy***

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

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

### ***Kapitał z aktualizacji wyceny***

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

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych stanowiącą różnice między aktywami na dzień bilansowy przeliczonymi po kursie kupna Kredyt Banku S.A., kapitałem obcym na dzień bilansowy, przeliczonym po kursie sprzedaży Kredyt Banku S.A. na ten dzień i sumą kapitału własnego przeliczonych po odpowiednich kursach historycznych.

### ***Wynik z lat ubiegłych***

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

### ***Zysk lub strata netto w kwocie wykazanej w rachunku zysków i strat***

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

## **22. Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

### **23. Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

### **24. Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych**

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

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły. Ujmowane są one poza rachunkiem zysków i strat i prezentowane w rachunku ujętych zysków i strat.

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, w innych przypadkach są one amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej przez średni okres, w którym świadczenia stają się nabyte.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

### **25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki**

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednie

związane z uzyskaniem kredytu. W następnych okresach kredyty są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

## **26. Dotacje**

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

## **27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania**

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

## **28. Ujmowanie przychodów**

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

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

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania prac, o ile wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania prac jest ustalany jako udział kosztów poniesionych celem realizacji zlecenia do planowanych kosztów całkowitych. Jeżeli wyniku kontraktu nie można oszacować w sposób wiarygodny, wówczas przychody dotyczące tej umowy są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

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

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

## **29. Informacje dotyczące segmentów działalności**

Działalność Grupy Kapitałowej Protektor realizowana jest w ramach następujących segmentów operacyjnych:

- a. Abeba
- b. Prabos
- c. Protektor

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

### **30. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

### **31. Dywidendy wypłacone**

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

### **32. Jednostki powiązane**

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: znaczących akcjonariuszy/udziałowców, spółki zależne i stowarzyszone, członków Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez niech kontrolowane.

### **33. Szacunki księgowe i przyjęte założenia**

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

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

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

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

### **34. Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

**INFORMACJA DODATKOWA**  
**do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za**  
**2009 rok**

**Opis Grupy Kapitałowej Protektor**

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

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

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki.

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

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

Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor:

- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH z siedzibą Schlackenbergrasse 5, D-66386 St. Ingbert, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr. HRB 32581. Nabyte udziały stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż obuwia oraz części obuwia, wyrobów skórzanych i pokrewnych produktów.
- INFORM Brill GmbH z siedzibą Schlackenbergrasse 5 D-66386 St. Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32553. Nabyte udziały przez jednostkę dominującą stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności jest handel obuwem i częściami obuwia, wyrobami skórzanymi i pokrewnymi.
- ABEBA France SARL z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes Sarreguemines pod numerem TI 490524 964, spółka ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH jest jedynym udziałowcem w wymienionej spółce, (spółka pośrednio zależna od spółki dominującej)
- Rida S.R.L. z siedzibą w Tyraspolu, Mołdawia, zarejestrowana certyfikatem z dnia 4 lutego 1993 r. pod numerem 01-023-2054, spółka INFORM posiada 90 % udziałów w ww. (spółka pośrednio zależna od spółki dominującej)

- Terri-Pa S.R.L. z siedzibą w Parkanach, Mołdawia, zarejestrowana certyfikatem z dnia 6 maja 1996 r. pod numerem 03-023-121, spółka INFORM posiada 51 % udziałów w ww. spółce (spółka pośrednio zależna od jednostki dominującej).  
Grupa jednostek zależnych od spółek ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH oraz INFORM Brill GmbH wraz z jednostkami zależnymi występuje w niniejszym opracowaniu pod nazwą grupa kapitałowa Abeba.
- Prabos plus a.s. z siedzibą w Slavicin, ul. Komenskeho 9, Czechy, wpisana do rejestru handlowego przy Sądzie Wojewódzkim w Brnie, dział B, pod numerem 3864. Nabyte akcje stanowią 100 % kapitału zakładowego Prabos plus a.s. Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja obuwia, handel detaliczny i hurtowy, pośrednictwo w handlu, świadczenie usług przez doradców oraz w zakresie projektowania i wzornictwa przemysłowego, wynajem i pożyczanie przedmiotów ruchomych.

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

Czas działania jednostki dominującej i jednostek zależnych jest nieograniczony.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 i dane porównywalne zgodnie z MSR Nr 34 pkt. 20.

Skonsolidowany pakiet sprawozdawczy Grupy Kapitałowej ABEBA i pakiet sprawozdawczy PRABOS plus a.s. obejmują okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009.

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

Skład Zarządu jednostki dominującej na 31 grudnia 2009 r.:

- Piotr Skrzyński
- Prezes Zarządu,

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na 31 grudnia 2009 r.:

- Grzegorz Szymański
- Przewodniczący Rady nadzorczej
- Grzegorz Parzęcki
- Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Zdzisław Burlewicz
- Sekretarz Rady Nadzorczej
- Wojciech Sobczak
- Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Gruszka
- Członek Rady Nadzorczej.

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

W dniu 11.07.2008 r. została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wynosi za 2008 rok 52.100,00 zł netto. Za pozostałe usługi zapłacono 15.500, 00 zł netto.

W dniu 16.06.2009 r. została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wynosi za 2009 rok 44,000, 00 zł netto. Za pozostałe usługi zapłacono 20.152,33 zł netto.

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

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Protektor zawiera dane łączne Protektor, Grupy Kapitałowej Abeba i spółki Prabos plus a.s.

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

Proces konsolidacji w Grupie Kapitałowej Protektor realizowany jest dwuszczeblowo. W pierwszej kolejności następuje sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego jednostki niższego szczebla. Wszystkie powyżej zaprezentowane wyłączenia zostają dokonane. W dalszej kolejności następuje konsolidacja w jednostce dominującej wyższego szczebla. Tu również dokonuje się opisywanych powyżej wyłączeń.

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

W okresie roku 2009 r. nie nastąpiło połączenie spółek.

W dniu 25 listopada spółka PROTEKTOR S.A. stała się właścicielem pozostałych 25% udziałów spółek z Grupy ABEBA tj. Abeba Spezialschuh-Ausstatter GmbH i Inform Brill GmbH. Tym samym emitent stał się stuprocentowym udziałowcem spółek z Grupy Kapitałowej ABEBA.

W dniu 20 listopada 2009 roku w Lublinie został podpisany przez PROTEKTOR S.A. Akt założycielski spółki pod firmą: LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka PROTEKTOR S.A. jako jedyny założyciel LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością objęła sto procent udziałów, stanowiących sto procent głosów na Zgromadzeniu Wspólników przedmiotowej spółki. W dniu 26 stycznia 2010 roku NWZA podjęło uchwałę w sprawie zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa na rzecz LZSP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa nastąpiło poprzez jego

wniesienie tytułem wkładu niepieniężnego (aportu) na pokrycie nowoutworzonych udziałów obejmowanych przez PROTEKTOR S.A. w podwyższonym kapitale zakładowym LZPS Sp. z o.o.

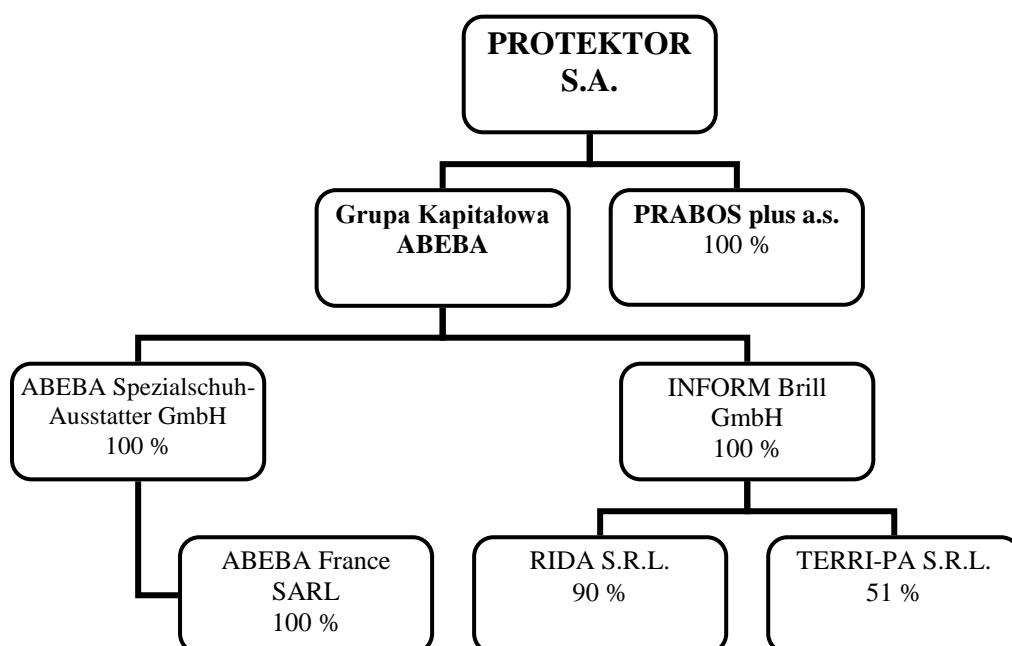
**8. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania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

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

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

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

#### **GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR**



## **10. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją.**

Konsolidacji dokonano metodą pełną, konsolidacją objęto następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor:

- Protektor S.A. – spółka dominująca,
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH - spółka zależna, ABEBA France SARL – spółka pośrednio zależna od spółki dominującej,
- INFORM Brill GmbH – spółka zależna, Rida S.R.L. i Terri-PA S.R.L. – spółki pośrednio zależne od spółki dominującej,
- Prabos plus a.s. – spółka zależna.

## **11. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.**

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

## **12. Dokonania lub niepowodzenia Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem.**

Grupa Kapitałowa PROTEKTOR w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 174.764 tys., tj. o 11% wyższe niż w 2008 roku. Główny wpływ na wzrost przychodów miała realizacja znaczących kontraktów w spółce zależnej.

Wynik na sprzedaży brutto wyniósł 39.709 tys. zł i był niższy o 800 tys. zł tj. o 1,97 % od analogicznego okresu porównywalnego. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 8.533 tys. zł i był niższy o 4.313 tys. zł, tj. o 33,57 % od analogicznego okresu w roku 2008.

Jednostka dominująca w 2009 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 22 842 tys. zł i były one niższe o 5 489 tys. zł w stosunku do roku 2008. Wpływ na to miało przede wszystkim zmniejszenie dostaw do głównego odbiorcy tj. Ministerstwa Obrony Narodowej. Spadek zamówień wojskowych o 39 % znacząco wpłynął na wielkość przychodów. Dla zrównoważenia tego rynku Zarząd Spółki podjął działania dywersyfikujące w zakresie poszerzenia oferty obuwia roboczego oraz ciężkiego do zastosowania w sektorze cywilnym, jak i w zakresie eksportu na nowe rynki. Działania te związane były ze stworzeniem profesjonalnego działu sprzedaży krajowej, jak i zbudowaniem od podstaw działu eksportowego. Dodatkowo podniesiono potencjał technologiczny w zakresie organizacji pracy oraz uporządkowano sprawy w zakresie wykorzystania majątku spółki. Jednakże, nawet te działania podjęte z należyтым wyprzedzeniem, przy tak gwałtownie załamującym się rynku krajowym, wynikającym z problemów budżetowych państwa, nie były w stanie zneutralizować negatywnych tendencji rynkowych.

Realizując założenia budowania, standaryzacji i restrukturyzacji Grupy Kapitałowej PROTEKTOR wydzielono LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa PROTEKTOR S.A. do tej spółki. Spółka ta będzie realizować zadania z obszaru produkcji obuwia specjalistycznego, dotychczas wykonywanego przez PROTEKTOR S.A.

W ramach realizacji umowy zakupu spółki Abeba z roku 2007, PROTEKTOR S.A. dokupiła w IV kwartale 2009 roku 25 % udziałów w spółce Abeba i Inform, tym samym stała się posiadaczem 100% udziałów w ww. spółkach.

W tym czasie skonsolidowany zysk netto wyniósł 4.633 tys. zł, i był niższy o 2.961 tys. zł tj. 38,99% w stosunku do wyniku za rok 2008. Z tego akcjonariuszom podmiotu

dominującego przypadku 4.592 tys. zł, a akcjonariuszom mniejszościowym 41 tys. zł. Wynik ten był osiągnięty w warunkach trwającego kryzysu finansowego.

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

Emitent raportem bieżącym nr 24/2009 poinformował o podjętych uchwałach na NWZA Protektor S.A. Podjęto między innymi uchwały w sprawie: upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki oraz określenia warunków przeprowadzania skupu akcji, utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na realizację skupu przez Spółkę akcji własnych, przyjęcia programu motywacyjnego kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej Protektor S.A., warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E oraz wyłączenia prawa poboru akcji serii E, emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem objęcia akcji serii E oraz wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A.

Emitent raportem bieżącym nr 60/2009 poinformował o uchwałach podjętych na NWZA w dniu 29 grudnia 2009.

**14. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.**

Branża obuwia roboczego i ochronnego, w której funkcjonuje jednostka charakteryzuje się sezonowością działania odznaczającą się wzrostem obrotów w drugiej połowie roku. Dlatego też sprzedaż obuwia w prezentowanym okresie wzrastała w miarę upływu roku co było zauważalne już na koniec I półrocza 2009 roku.

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

W 2009 roku spółka nie dokonała emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Emitent wygenerował zysk netto za rok 2008 w wysokości 1.254.780,17 zł. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2009 r. podjęło uchwałę nr 5 o przeznaczeniu całego zysku za rok 2008 na kapitał zapasowy Spółki. Spółka nie wypłacała zaliczek na poczet dywidendy.

**17. 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.**

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

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

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

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

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>do wysokości</b>	<b>do wysokości</b>
<b>Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu – weksel in blanco</b>	200	200
<b>Zabezpieczenie gwarancji celnej – weksel in blanco</b>	50	600
<b>Zabezpieczenie przedmiotów leasingu – weksel in blanco</b>	581	124
<b>Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w Kredyt Bank S.A.</b>		
- hipoteka zwykła	7 812	7 812
- hipoteka kaucyjna	1 953	1 953
- weksel własny in blanco	5 329	6 668
<b>Zabezpieczenie kredytu obrotowego w Kredyt Bank S.A.</b>		
- hipoteka kaucyjna	4 400	4 400
- weksel własny in blanco	650	0
<b>Zabezpieczenie – linia gwarancja w Kredyt Bank S.A.</b>		
- hipoteka kaucyjna	1 250	2 200
- weksel in blanco	331	0
Poręczenie Kredytu dla Prabos Plus	5 045	5 077
Poręczenie kredytu dla Inform Brill	5 085	5 149
<b>Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w BRE Bank S.A.</b>		
- weksel własny in blanco	4 628	0

## POZOSTAŁE INFORMACJE

### do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za 2009 rok

Poszczególne pozycje bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalony przez NBP (31.12.2009 - 4,1082 PLN, okres porównawczy 31 grudnia 2008 - 4,1724 PLN). Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone zostały średnim kursem EUR będącym średnią arytmetyczną z 12 miesięcy okresu sprawozdawczego - 4,3406 PLN, dane porównywalne za 2008 - 3,5321 PLN).

### Wybrane dane finansowe grupy kapitałowej

#### WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

Wyszczególnieni	za okres od 01.01 do 31.12.2009 PLN	za okres od 01.01 do 31.12.2008 PLN	za okres od 01.01 do 31.12.2009 EUR	za okres od 01.01 do 31.12.2008 EUR
Przychody ze sprzedaży	174 764	156 851	40 263	44 407
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	39 709	40 509	9 148	11 469
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 533	12 846	1 966	3 637
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 816	11 184	1 801	3 166
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	4 633	7 594	1 067	2 150
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 592	6 280	1 058	1 778
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 653	5 837	2 915	1 653
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(4 533)	(6 940)	(1 044)	(1 965)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 802)	3 996	(646)	1 131
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 318	2 893	1 225	819
Średni kurs PLN / EUR			4,3406	3,5321
Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Aktywa razem	114 111	119 358	27 776	28 607
Aktywa trwałe	44 246	46 586	10 770	11 165
Aktywa obrotowe	69 865	72 772	17 006	17 441
Zobowiązania razem	52 692	53 387	12 826	12 795
Zobowiązania długoterminowe	13 490	21 825	3 284	5 231
Zobowiązania krótkoterminowe	39 202	31 562	9 542	7 564
Kapitał własny	61 419	65 971	14 950	15 811
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	59 446	57 281	14 470	13 729
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 330	2 294
Średnia ważona liczba akcji	19 022	18 926	19 022	18 829
Zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,24	0,33	0,06	0,08
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,24	0,33	0,06	0,08
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,1082	4,1724

## Wybrane dane finansowe jednostki dominującej

### WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2009 PLN	za okres od 01.01 do 31.12.2008 PLN	za okres od 01.01 do 31.12.2009 EUR	za okres od 01.01 do 31.12.2008 EUR
Przychody ze sprzedaży	22 842	28 331	5 262	8 021
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 813	6 592	648	1 866
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 922)	2 229	(904)	631
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	263	1 712	61	485
Zysk (strata) netto	311	1 255	72	355
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 096)	787	(252)	223
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(276)	(4 868)	(64)	(1 378)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 308	4 644	762	1 315
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 936	563	446	159
Średni kurs PLN / EUR			4,3406	3,5321
Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Aktywa razem	66 266	62 033	16 130	14 867
Aktywa trwałe	52 108	45 802	12 684	10 977
Aktywa obrotowe	14 158	16 231	3 446	3 890
Zobowiązania razem	19 546	15 624	4 758	3 745
Zobowiązania długoterminowe	6 756	10 439	1 645	2 502
Zobowiązania krótkoterminowe	12 790	5 185	3 113	1 243
Kapitał własny	46 720	46 409	11 372	11 123
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 330	2 294
Średnia ważona liczba akcji	19 022	18 926	19 022	18 829
Zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,02	0,07	0,00	0,02
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,02	0,07	0,00	0,02
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,1082	4,1724

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

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Protektor zawarty jest w pkt. 9 informacji dodatkowej.

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

W dniu 25 listopada spółka PROTEKTOR S.A. stała się właścicielem pozostałych 25% udziałów spółek z Grupy ABEBA tj. Abeba Spezialschuh-Ausstatter GmbH i Inform Brill GmbH. Tym samym emitent stał się stuprocentowym udziałowcem spółek z Grupy Kapitałowej ABEBA.

W dniu 20 listopada 2009 roku w Lublinie został podpisany przez PROTEKTOR S.A. akt założycielski spółki pod firmą: LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka PROTEKTOR S.A. jako jedyny założyciel LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością objęła sto procent udziałów, stanowiących sto procent głosów na Zgromadzeniu Wspólników przedmiotowej spółki. W dniu 26 stycznia 2010 roku NWZA podjęło uchwałę w sprawie zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa na rzecz LZSP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa nastąpiło poprzez jego wniesienie tytułem wkładu niepieniężnego (aportu) na pokrycie nowoutworzonych udziałów obejmowanych przez PROTEKTOR S.A. w podwyższonym kapitale zakładowym LZPS Sp. z o.o.

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

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

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

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za I kw. 2010 27.04.2010	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2009	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2009	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2009 30.04.2010	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Rafał Jerzy (bezpośrednio)	2 293 736	0	0	2 293 736	12,06 %	12,06 %
Rafał Jerzy (pośrednio przez Immobile Sp. z o.o.)	2 848 475	0	0	2 848 475	14,97 %	14,97 %
Piotr Szostak	2 136 289	0	0	2 136 289	11,23 %	11,23 %
Mariusz Szymula	1 957 939	0	0	1 957 939	10,29 %	10,29 %
Andrzej Flak	1 037 574	0	0	1 037 574	5,45 %	5,45 %
Quercus TFI	1 006 105	0	0	1 006 105	5,29%	5,29%
Pozostali	7 741 482	0	0	7 741 482	40,71%	40,71%

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

Osoby zarządzające						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za I kw. 2010 27.04.2010	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2009	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2009	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2009 30.04.2010	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Piotr Skrzyński	14 477	0	0	14 477	0,07%	0,07%
Paweł Strączyński	0	0	0	0	0	0

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

<b>Osoby nadzorujące</b>						
<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za I kw. 2010 27.04.2010</b>	<b>Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2009</b>	<b>Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za rok 2009</b>	<b>Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za rok 2009 30.04.2010</b>	<b>Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym</b>	<b>Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA</b>
Grzegorz Szymański	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Parzęcki	0	0	0	0	0	0
Zdzisław Burlewicz	0	0	0	0	0	0
Wojciech Sobczak	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Gruszka	0	0	0	0	0	0

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

Zarząd Protektor S.A. dnia 06.07.2009 otrzymał zawiadomienie z Sądu Arbitrażowego przy Izbie Gospodarczej Republiki Czeskiej i Izbie Agrarnej Republiki Czeskiej o wystąpieniu z powództwem Jaroslava Palata przeciwko Protektor S.A. o wydanie przez emitenta akcji czeskiej spółki zależnej Prabos plus a.s.

Zarząd Protektor S.A. w dniu 22.07.2009 otrzymał zawiadomienie z ww. sądu o wycofaniu przez Pana Jaroslava Palata powództwa oraz wstrzymaniu postępowania bez wydania orzeczenia. Wycofanie pozwu przeciwko Protektor S.A. było skutkiem działań Zarządu Protektor S.A. w wyniku których potwierdzono na drodze prawnej, iż żądanie powoda było całkowicie nieuzasadnione. Ostatecznie zawarto porozumienie pomiędzy emitentem a Panem Jaroslavem Palatem, dotyczące umowy z dnia 27 września 2007 roku, której przedmiotem było zbycie przez pana Palata akcji spółki Prabos plus a.s. na rzecz Protektor S.A.. Strony porozumienia postanowiły zgodnie, że pomiędzy nimi nie istnieją żadne roszczenia sporne.

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>TRANSAKCJE</b>	-	-
1. Sprzedaż produktów wewnątrz grupy kapitałowej	1 869	727
2. Udzielenie pożyczki spółce zależnej	(1 426)*	(286)*
3. Odsetki od pożyczki i udzielonych poręczeń spółkom zależnym	240	318
4. Pożyczka w formie wierzytelności	(113)	(97)
5. Dywidenda - Grupa Kapitałowa Abeba	3 067	-
6. Dywidenda - Prabos	1 888	-
5. Pozostałe transakcje	79	32
<b>SALDA</b>	-	-
1. Rozrachunki z tytułu dostaw i usług, w tym:	724	599
Protektor - Grupa Kapitałowa Abeba	660	576
Protektor - Prabos	60	22
Prabos - Grupa Kapitałowa Abeba	0	1
Pożyczka + odsetki (Abeba)	4	1521
2. Wynagrodzenie za poręczenie kredytu, w tym:	0	22
Inform	0	2
Prabos	0	20
4. Pożyczka w formie wierzytelności	0	113
5. Przyznana dywidenda - Grupa Kapitałowa Abeba	0	0
6. Przyznana dywidenda - Prabos	0	0

\*patrz pkt. 8.

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

W 2009 roku Protektor S.A. zawarł umowę o kredyt inwestycyjny z BRE Bank S.A. na kwotę 1.100 tys. euro, termin spłaty 18.11.2010 r.. Poręczenia udzieliła spółka Inform Brill GmbH na kwotę 1.200 tys. euro oraz Abeba Spezialschuh-Ausstatter GmbH na kwotę 1.200 tys. euro.

W 2009 roku emitent nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki. Kontynuowane były poręczenia i gwarancje oraz pożyczka udzielone w poprzednich okresach, w szczególności:

- Protektor S.A. udzielił gwarancji na kredyty bieżące, przyznane Prabos plus a.s. przez Komerční banka a.s., Oddział Zlin w wysokości maksymalnie 31 mln koron czeskich, termin spłaty ostatniej raty kredytowej 31 lipca 2013 r.. Wynagrodzenie w wysokości 0,2 % od kwoty udzielonego kredytu jest płatne za każdy 3-miesięczny okres trwania poręczenia.

- Protektor S.A. udzielił poręczenia spółce zależnej Inform Brill GmbH na kredyt w wysokości 1,2 mln euro, termin spłaty 01 marca 2012 r., wynagrodzenie w postaci odsetek 0,2 % naliczanych od kwoty udzielanego kredytu jest płacone za każdy rozpoczęty okres 3-miesięczny trwania gwarancji.
- Protektor S.A. w roku 2007 udzielił spółce zależnej ABEBA pożyczki w wysokości 500 tys. euro, z terminem spłaty do 31 grudnia 2008 r. Odsetki naliczane były od dnia zawarcia umowy do dnia 1 marca 2008r w wysokości WIBOR 1M plus 2,8 p.p.. Przez pozostałą część roku odsetki naliczano na podstawie stawki WIBOR 1 M plus 8 p.p. na koniec każdego miesiąca. Od dnia 1 stycznia 2009 roku oprocentowanie wzrosło do WIBOR 1 M plus 14 p.p.. 19 grudnia 2008 Abeba częściowo spłaciła pożyczkę w wysokości 150 tys. euro. 29 maja 2009 spłacono - 200 tys. euro, 30 września 2009 - 75 tys. euro. Ostatecznie pożyczka została spłacona dnia 29 grudnia 2009 roku w wysokości 75 tys. euro.

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

Emitent raportem bieżącym nr 3/2009 z dnia 21.01.2009 poinformował o zawarciu umowy znaczącej przez spółkę zależną Prabos,

Emitent raportem bieżącym nr 5/2009 z dnia 30.01.2009 poinformował o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Protektor S.A. Pana Marcina Marczuka.

Emitent raportem bieżącym nr 8/2009 z dnia 02.02.2009 poinformował o powołaniu na członka Rady Nadzorczej Pana Artura Łakomca.

Emitent raportem bieżącym nr 11/2009 z dnia 19.02.2009 poinformował o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu Pani Beaty Jurczak.

Emitent raportem bieżącym nr 15/2009 z dnia 01.04.2009 poinformował o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Protektor S.A. Pana Artura Łakomca.

Emitent raportem bieżącym nr 21/2009 z dnia 16.04.2009 poinformował o powołaniu na Członka Rady Nadzorczej Pana Dariusza Szczypińskiego.

Emitent raportem bieżącym nr 22/2009 z dnia 20.04.2009 poinformował o rezygnacji Pana Waldemara Puzichowskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu i powołaniu Pana Piotra Skrzyńskiego na Prezesa Zarządu. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Pana Waldemara Puzichowskiego powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

Emitent raportem bieżącym nr 23/2009 z dnia 24.04.2009 poinformował o rezygnacji Pana Piotra Szostaka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Emitent raportem bieżącym nr 25/2009 z dnia 28.04.2009 poinformował o powołaniu Pana Grzegorza Gruszkę na Członka Rady Nadzorczej.

Zarząd Protektor S.A. z uwagi na zamiar dostosowania wielkości i struktury zatrudnienia do aktualnych i prognozowanych wymogów produkcyjnych, sprzedażowych i organizacyjnych rozpoczął proces zwolnień grupowych. Na mocy zawartego ze związkami zawodowymi porozumienia zwolnienia miały objąć 130 pracowników, o czym informowano raportem bieżącym nr 27/2009. Protektor wygrał dwa przetargi organizowane przez MON o łącznej wartości dostaw brutto 6 460 tys. zł. W wyniku tego oraz osiągniętego wzrostu sprzedaży obuwia ochronnego i roboczego w jednostce dominującej zwolnienia grupowe objęły 24 osoby z wcześniej planowanych 130.

Emitent raportem bieżącym nr 40/2009 z dnia 23.07.2009 poinformował o zawarciu umowy pomiędzy Agencją Mienia Wojskowego a Protektor S.A. na dostawę butów specjalnych o wartości brutto 6 075 ty. zł.

Emitent raportem bieżącym nr 41/2009 poinformował o złożeniu w dniu 30 lipca 2009 roku przez Pana Waldemara Puzichowskiego rezygnacji z pełnienia Członka Zarządu Protektor S.A.

Emitent raportem bieżącym nr 45/2009 poinformował o zawarciu umowy znaczącej przez spółkę zależną Prabos.

Emitent raportem bieżącym nr 48/2009 z dnia 07.10.2009 poinformował o zawarciu umowy znaczącej przez spółkę zależną Prabos plus a.s. na dostawę obuwia wojskowego dla armii jednego z krajów europejskich. Realizacja kontraktu będzie odbywała się w latach 2009-2010,

Emitent raportem bieżącym nr 52/2009 z dnia 09.11.2009 poinformował o złożeniu rezygnacji przez Pana Dariusza Szczypińskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Protektor S.A.,

Emitent raportem bieżącym nr 53/2009 z dnia 10.11.2009 poinformował o powołaniu na Członka Rady Nadzorczej Protektor S.A. Pana Wojciecha Sobczaka,

Emitent raportem bieżącym nr 54/2009 z dnia 13.11.2009 poinformował o zawarciu porozumienia pomiędzy emitentem a Panem Jaroslavem Palatem, dotyczące umowy z dnia 27 września 2007 roku, której przedmiotem było zbycie przez pana Palata akcji spółki Prabos plus a.s. na rzecz Protektor S.A.. Strony porozumienia postanowiły zgodnie, że pomiędzy nimi nie istnieją żadne roszczenia sporne,

Emitent raportem bieżącym nr 55/2009 z dnia 19.11.2009 poinformował o zawarciu z BRE Bank Spółka Akcyjna umowy na kredyt inwestycyjny na kwotę 1.100 tys. EUR. Kredyt inwestycyjny został udzielony na częściowe sfinansowanie zakupu 25% udziałów w spółce Inform Brill GmbH oraz 25% udziałów w spółce Abeba Spezialschuh-Ausstatter,

Emitent raportem bieżącym nr 56/2009 z dnia 20.11.2009 poinformował o podpisaniu przez Protektor S.A. aktu założycielskiego spółki zależnej tj. LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Emitent raportem bieżącym nr 57/2009 z dnia 26.11.2009 poinformował o przejęciu pełnej kontroli nad Grupą Kapitałową Abeba. Od dnia 25.11.2009 spółka Protektor S.A. posiada 100% udziałów w spółkach niemieckich.

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

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

- 1) wzrost kosztów działalności w wyniku wzrostu cen surowców, materiałów, energii oraz innych czynników działalności gospodarczej,
- 2) import taniego obuwia z krajów Dalekiego Wschodu,
- 3) niepewna sytuacja na rynku walutowym, skutkująca dużymi wahaniami kursów walut,
- 4) wyniki przetargów publicznych, również w kontekście przewidywanych oszczędności budżetu państwa.

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

- 1) planowane wzmocnienie działań marketingowych,

- 2) wzmocnienie działań sieciowych działalności handlowej,
- 3) wzmocnienie efektów synergii wynikających z konsolidacji spółek Grupy Kapitałowej Protektor,
- 4) efekty wynikające z akomodacji kosztów działalności do przewidywanego popytu na produkty, towary i usługi spółek Grupy.

Działalność Grupy Kapitałowej Protektor skupia się na umacnianiu pozycji rynkowej przy uwzględnieniu trwającego kryzysu gospodarczego. Poprzez sieć dystrybucji przejętej niemieckiej Grupy Kapitałowej Abeba oraz czeskiej spółki Prabos plus a.s. emitent będzie rozwijać dostęp do europejskich odbiorców. Wykorzystanie istniejących kanałów dystrybucji podmiotów zależnych poprzez poszerzenie ich oferty produktowej umożliwi stabilizację i stopniowy wzrost sprzedaży pomimo spadku popytu rynkowego związanego z kryzysem gospodarczym. Poza wykorzystaniem istniejącej sieci sprzedaży Grupa Kapitałowa Protektor przewiduje zwiększenie efektywności istniejących oraz rozbudowę nowych kanałów dystrybucji.

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

##### **Ryzyko zmiany stopy procentowej**

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

##### **Ryzyko walutowe**

Ryzyko walutowe w jednostce dominującej wynika głównie z udzielonej spółce zależnej Abeba pożyczki, która ostatecznie została spłacona w grudniu 2009 roku. Ryzyko walutowe w Grupie Kapitałowej wynika głównie z zakupu surowców i towarów za granicą.

W 2009 roku w ramach Grupy Kapitałowej Protektor, w której jednostka dominująca jest emitentem, stroną kontraktów walutowych typu *forward* była spółka zależna Prabos plus a.s. z siedzibą w Czechach. Kontrakty zostały zawarte w dniu 11.02.2009 roku i zostały rozliczone do 29.06.2009 roku. Prabos plus a.s. osiągnął zysk na tych transakcjach w wysokości 190 292,00 zł co zostało ujęte w przychodach finansowych.

Pozostałe spółki grupy, w tym emitent w 2009 roku nie były stroną kontraktu walutowego, ani nie zabezpieczały się przed ryzykiem walutowym poprzez inne instrumenty finansowe.

##### **Ryzyko uzależnień od kluczowych klientów**

Utrata kluczowych odbiorców, jakim jest dla emitenta MON, może mieć niekorzystny wpływ na pozycję finansową oraz wyniki Spółki poprzez zmniejszenie wartości zamówień lub odwołanie przetargu na realizację danego kontraktu. W zakresie dostaw obowiązuje

cywilnego emitent posiada granulację portfela odbiorców ograniczającą w znacznym stopniu ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów.

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

### **Ryzyko ogólnoeconomiczne**

W wyniku załamania się światowych rynków finansowych, jakie miało miejsce pod koniec ubiegłego roku, gospodarki państw, do których emitent oraz spółki Grupy sprzedają swoje produkty, stanęły w obliczu spowolnienia tempa rozwoju gospodarczego. Sytuacja ta dotyczy także rynku krajowego emitenta. W efekcie tych wydarzeń, wzrosło ryzyko spadku popytu zarówno w kraju, jak i na rynkach eksportowych. W roku 2009 odczuwany jest spadek popytu na produkty Grupy. Aby ograniczyć niekorzystny wpływ takiego spadku na wyniki finansowe, wdrażany jest system ograniczenia kosztów polegający na redukcji kosztów wynagrodzeń poprzez redukcję zatrudnienia, zamrożenia wynagrodzeń oraz redukcji innych kosztów działalności nie związanych bezpośrednio ze sprzedażą.

### **Ryzyko związane z systemem podatkowym**

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, a wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są niejednolite. W przypadku emitenta dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych, iż zastosowane przez jednostkę rozwiązania w tym zakresie zostaną uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przejęcia przez organy podatkowe odmiennej interpretacji przepisów podatkowych niż zakładana przez grupę kapitałową, sytuacja taka może mieć pewien wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju. Grupa nie przewiduje wystąpienia tego typu niebezpieczeństwa, ale też nie może go całkowicie wykluczyć. Podobne ryzyko występuje w przypadku obowiązkowych obciążeń z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, nałożonych na spółki Grupy Kapitałowej przepisami prawa.

## **11. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2010 r.

Paweł Strączyński

Piotr Skrzyński

Członek Zarządu

Prezes Zarządu