

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
przyjętych do stosowania w UE
za I półrocze 2010 r.**

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

Sierpień 2010 rok

SPIS TREŚCI

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans).....	5
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat)	7
3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (rachunek przepływów pieniężnych)	10
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (zestawienie zmian w kapitale własnym)	12
5. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) jednostki dominującej	45
7. Sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) jednostki dominującej...	47
8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (rachunek przepływów pieniężnych) jednostki dominującej	50
9. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (zestawienie zmian w kapitale własnym) jednostki dominującej	52
10. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego jednostki dominującej	54
11. Założenie kontynuacji działania (wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego)	78
12. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	93
13. Pozostałe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	101

1. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, półroczne jednostkowe i 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 PROTEKTOR 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 przeglądu skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego oraz skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim „Doradca” Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o., posiadający wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego przeglądu spełnia warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PAWEŁ STRĄCZYŃSKI

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(BILANS) NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU**

Wyszczególnienie	Noty	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Aktywa			
Aktywa trwałe		44 383	44 246
Wartości niematerialne	2,3	4 721	4 709
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek Gospodarczych		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4	39 142	38 784
Nieruchomości inwestycyjne		-	8
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	520	745
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Aktywa obrotowe		76 300	69 865
Zapasy	7	47 390	39 657
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	20 763	19 389
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		20 763	19 389
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		613	613
Pozostałe należności krótkoterminowe	6	2 018	2 055
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		2 018	2 055
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	4 352	7 970
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	1 164	181
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	-	-
Aktywa razem		120 683	114 111

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	Noty	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Pasywa			
Kapitał własny	22	64 869	61 419
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		62 775	59 446
Kapitał podstawowy	12	9 572	9 572
Akcje / udziały własne		-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	10 893	10 893
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	13	62	(832)
Pozostałe kapitały	13	18 832	16 099
Niepodzielony wynik finansowy		23 416	23 714
- zysk (strata) z lat ubiegłych		20 663	19 122
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		2 753	4 592
Udziały nie sprawujące kontroli	14	2 094	1 973
Zobowiązania		55 815	52 692
Zobowiązania długoterminowe	10	13 283	13 490
Długoterminowe kredyty i pożyczki	10	6 339	7 943
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		6 339	7 943
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11	243	291
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	17	134	177
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		134	177
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	4 715	4 774
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	1 852	305
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-
Dotacje rządowe		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	10	42 532	39 202
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10	17 780	14 008
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek	10	17 780	14 008
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	11	219	252
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	15 495	15 563
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		15 495	15 563
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		972	677
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17	5 846	4 149
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		5 846	4 149
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	395	5
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		1 791	4 349
Dotacje rządowe		-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	33	199
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do Sprzedaży		-	-
Pasywa razem		120 683	114 111

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHÓDÓW (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	Noty	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	1, 19	80 905	85 562
- od jednostek powiązanych		-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	19	71 568	78 504
Przychody ze sprzedaży usług	19	382	1 170
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19	8 955	5 888
Koszt własny sprzedaży	1, 19	(59 657)	(65 684)
- od jednostek powiązanych		-	-
Koszt sprzedanych produktów	19	(54 794)	(59 803)
Koszt sprzedanych usług	19	(682)	(477)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	19	(4 181)	(5 404)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		21 248	19 878
Koszty sprzedaży	19	(9 010)	(10 024)
Koszty ogólnego zarządu	21	(6 558)	(4 328)
Pozostałe przychody operacyjne	19	1 526	1 237
Pozostałe koszty operacyjne	19	(1 792)	(3 588)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		-	-
Koszty restrukturyzacji		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 414	3 175
Przychody finansowe	19	481	1 109
Koszty finansowe	19	(913)	(1 288)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 982	2 996
Podatek dochodowy	18	(2 399)	(2 166)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 583	830
<i>Działalność zaniechana</i>			-
Strata netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		2 583	830
Zysk (strata) netto przypadający:		-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 753	407
- akcjonariuszom mniejszościowym		(170)	423
Inne całkowite dochody:		867	1 432
- różnice kursowe z przeliczenia		867	1 432
- podatek dochodowy		0	0
Całkowite dochody razem:		3 450	2 262
Całkowite dochody razem przypadające :		-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		3 329	3 101
- akcjonariuszom mniejszościowym		121	(839)

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)**

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 753	407
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	2 753	407
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 022	19 022
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 022	19 022
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,14	0,02
- rozwodniony	0,14	0,02
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,14	0,02
- rozwodniony	0,14	0,02

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHÓDÓW (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) ZA OKRES OD 01.04 DO 30.06.2010 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	za okres od 01.04 do 30.06.2010	za okres od 01.04 do 30.06.2009
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	38 949	41 363
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	33 254	37 634
Przychody ze sprzedaży usług	222	659
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 473	3 070
Koszt własny sprzedaży	(28 487)	(32 541)
- od jednostek powiązanych	-	-
Koszt sprzedanych produktów	(26 228)	(29 455)
Koszt sprzedanych usług	(176)	(310)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(2 083)	(2 776)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 462	8 822
Koszty sprzedaży	(4 895)	(5 775)
Koszty ogólnego zarządu	(3 465)	(1 809)
Pozostałe przychody operacyjne	894	583
Pozostałe koszty operacyjne	(1 298)	(1 056)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 698	765
Przychody finansowe	111	130
Koszty finansowe	(436)	(558)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 373	337
Podatek dochodowy	(1 059)	(631)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	314	(295)
<i>Działalność zaniechana</i>	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	314	(295)
Zysk (strata) netto przypadający:	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	350	(563)
- akcjonariuszom mniejszościowym	(36)	268
Inne całkowite dochody:	3 324	(3 600)
- różnice kursowe z przeliczenia	3 324	(3 600)
- podatek dochodowy	0	0
Całkowite dochody razem:	3 638	(3 895)
Całkowite dochody razem przypadające :	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 569	(2 005)
- akcjonariuszom mniejszościowym	69	(1 890)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK
PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH) ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU (METODA POŚREDNIA)**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk netto przed opodatkowaniem	4 982	2 996
Korekty:	2 823	1 213
Amortyzacja wartości niematerialnych	162	1 072
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	209	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	2 082	1 659
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(23)	(1 884)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	23	-
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	370	367
Otrzymane odsetki	-	(1)
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	7 805	4 209
Zmiana stanu zapasów	(7 194)	6 353
Zmiana stanu należności	(676)	(19 789)
Zmiana stanu zobowiązań	146	10 015
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(2 445)	(789)
Inne korekty	3 140	4 827
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	776	4 847
Zapłacone odsetki	(128)	(185)
Zapłacony podatek dochodowy	(2 264)	(2 039)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 616)	2 623

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(21)	(23)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(613)	(763)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	23	(4)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Pożyczki udzielone	(0)	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	-	1
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(611)	(789)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	764	3 389
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 694)	(1 388)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(237)	(2 488)
Odsetki zapłacone	(224)	(337)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 391)	(824)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 618)	1 010
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 970	6 796
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 352	7 827

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 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 30.06.2009 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały nie sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2009 roku		9 572	24 604	1 040	22 065	57 281	8 690	65 971
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	24 604	1 040	22 065	57 281	8 690	65 971
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2009 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		-	-	3 184	(490)	2 695	(1 262)	1 433
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	(1)	3 184	(490)	2 694	(1 262)	1 432
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2009 roku		-	-	-	407	407	423	830
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.06.2009 roku		-	(1)	3 184	(83)	3 101	(839)	2 262
Inne korekty		-	1	-	(9)	(8)	-	(8)
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	1 339	-	(1 255)	84	-	84
Saldo na dzień 30.06.2009 roku		9 572	25 943	4 224	20 718	60 458	7 851	68 309

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM)W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały nie sprawujące kontrolą	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2010 roku		9 572	26 992	(832)	23 714	59 446	1 973	61 419
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	26 992	(832)	23 714	59 446	1 973	61 419
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2010 roku</i>								
Różnice z tytułu z zaokrąglenia		-	(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		-	(475)	894	158	577	291	868
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	(476)	894	158	576	291	867
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2010 roku		-	-	-	2 753	2 753	(170)	2 583
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.06.2010 roku		-	(476)	894	2 911	3 329	121	3 450
Inne korekty		-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	(89)	-	89	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	3 298	-	(3 298)	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2010 roku		9 572	29 725	62	23 416	62 775	2 094	64 869

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

NOTA NR 1

SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

Tabela 1.1
SEGMENTY OPERACYJNE – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2010

WYSZCZEGÓLNIENIE	ABEBA	PRABOS	PROTEKTOR	LZPS	RAZEM	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	WARTOŚĆ SKONSOLIDOWANA
<i>Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01 do 30.06.2010 roku</i>							
Przychody ogółem	42 420	30 669	10 408	5 110	88 607	(7 702)	80 905
Sprzedaż na zewnątrz	42 216	30 657	8 032	-	80 905	-	-
Sprzedaż między segmentami	204	12	2 376	5 110	7 702	(7 702)	-
Koszty ogółem	28 072	26 270	8 304	4 510	67 156	(7 499)	59 657
Wynik segmentu	14 348	4 399	2 104	600	21 451	(203)	21 248
Koszty nieprzypisane	(9 365)	(3 357)	(2 513)	(742)	(15 977)	143	(15 834)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Wynik na działalności operacyjnej	4 983	1 042	(409)	(142)	5 474	(60)	5 414
Przychody finansowe	-	343	2 874	-	3 217	(2 736)	481
Koszty finansowe	(110)	(584)	(232)	(47)	(973)	60	(913)
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	4 873	801	2 233	(189)	7 718	(2 736)	4 982
Podatek dochodowy	(2 072)	(183)	(250)	88	(2 417)	18	(2 399)
Wynik netto	2 801	618	1 983	(101)	5 301	(2 718)	2 583
Aktywa ogółem	44 095	43 922	65 080	12 687	165 784	(45 101)	120 683
Aktywa segmentu	43 146	43 909	17 962	10 772	115 788	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	41 657	-	41 657	(41 657)	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	949	13	5 461	1 915	8 339	(8 339)	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 099	491	257	235	2 082	-	2 082
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	-	17	-	145	162	-	162

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela 1.2

SEGMENTY OPERACYJNE – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2009

WYSZCZEGÓLNIENIE	ABEBA	PRABOS	PROTE- KTOR	RAZEM	WYŁĄCZ- ENIA KONSOLI- DACYJNE	WARTOŚĆ SKONSOLI- DOWANA
<i>Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01 do 30.06.2009 roku</i>						
Przychody ogółem	39 427	39 248	7 667	86 342	(780)	85 562
Sprzedaż na zewnątrz	39 411	38 973	7 178	85 562	-	-
Sprzedaż między segmentami	16	275	489	780	(780)	-
Koszty ogółem	26 073	33 178	7 256	66 507	(823)	65 684
Wynik segmentu	13 354	6 070	411	19 835	43	19 878
Koszty nieprzypisane	(9 548)	(3 894)	(3 261)	(16 703)	-	(16 703)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Wynik na działalności operacyjnej	3 806	2 176	(2 850)	3 132	43	3 175
Przychody finansowe		1 055	6 179	7 234	(6 125)	1 109
Koszty finansowe	(313)	(1 028)	(297)	(1 638)	350	(1 288)
Inne korekty	-	-	-	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	3 493	2 203	3 032	8 728	(5 732)	2 996
Podatek dochodowy	(1 710)	(370)	(86)	(2 166)	-	(2 166)
Wynik netto	1 783	1 833	2 946	6 562	(5 732)	830
Aktywa ogółem	48 232	44 693	67 732	160 657	(33 800)	126 857
Aktywa segmentu	48 232	44 686	30 409	123 327	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	30 203	30 203	(30 203)	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	-	7	7 120	7 127	(7 127)	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	1 233	426	1 659	-	1 659
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1 055	17	-	1 072	-	1 072

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela 1.3

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 30.06.2010

Wyszczególnienie	Segmenty				Inne	Wyłączenia konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
	Polska	Niemcy	Czechy	Pozostałe europejskie			
Wyniki finansowe segmentów za okres od 01.01 do 30.06.2010 roku							
Przychody ogółem	13 767	32 014	18 386	24 301	139	(7 702)	80 905
Koszty ogółem	11 575	21 890	14 362	19 238	91	(7 499)	59 657
Wynik segmentu	2 192	10 124	4 024	5 063	48	(203)	21 248
Koszty nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	(15 834)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	x	-
Wynik z działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	5 414
Przychody finansowe	x	x	x	x	x	x	481
Koszty finansowe	x	x	x	x	x	x	(913)
Wynik przed opodatkowaniem	x	x	x	x	x	x	4 982
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(2 399)
Wynik netto	x	x	x	x	x	x	2 583

Tabela 1.4

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 30.06.2009

Wyszczególnienie	Segmenty				Inne	Wyłączenia konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
	Polska	Niemcy	Czechy	Pozostałe europejskie			
Wyniki finansowe segmentów za okres od 01.01 do 30.06.2009 roku							
Przychody ogółem	7 796	40 898	15 878	21 653	117	(780)	85 562
Koszty ogółem	6 724	27 190	12 984	19 498	111	(823)	65 684
Wynik segmentu	1 072	13 708	2 894	2 155	6	43	19 878
Koszty nieprzypisane	x	x	x	x	x	x	(16 703)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	x	-
Wynik z działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	x	3 175
Przychody finansowe	x	x	x	x	x	x	1 109
Koszty finansowe	x	x	x	x	x	x	(1 288)
Wynik przed opodatkowaniem	x	x	x	x	x	x	2 996
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	x	(2 166)
Wynik netto	x	x	x	x	x	x	830

NOTA NR 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Tabela nr 2.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31.12.2009 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe	4 672	-	4 672	-
Patenty i licencje	-	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	49	-	37	-
Koszty prac rozwojowych	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto	4 721	-	4 709	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	-	-	-
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartości niematerialne ogółem	4 721	-	4 709	-
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Wartości niematerialne	4 721	-	4 709	-

Tabela nr 2.2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku	3 504	-	57	-	-	3 561
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	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	4 672	-	37	-	-	4 709

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	4 672	-	37	-	-	4 709
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	31	-	-	31
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(20)	-	-	(20)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	1	-	-	1
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2010 roku	4 672	-	49	-	-	4 721

Tabela nr 2.3

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2010 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	4 672	-	210	-	-	4 882
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	(173)	-	-	(173)
Wartość bilansowa netto	4 672	-	37	-	-	4 709
<i>Stan na dzień 30.06.2010 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	4 672	-	245	-	-	4 917
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	(196)	-	-	(196)
Wartość bilansowa netto	4 672	-	49	-	-	4 721

- a) pozostałe wartości niematerialne
Nie występują
- b) powody dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz sposób ustalenia wartości odzyskiwanej wartości niematerialnych;

W I półroczu 2010 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 (w podziale na poszczególne grupy aktywów)

Wartości niematerialne amortyzuje się zgodnie z oszacowanym okresem użyteczności ekonomicznej w tym:

- koncesja, patenty, licencje – 2 lata,

- programy komputerowe – 5 lat.

- 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 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, które znajdują się nadal w użyciu.

W skład wartości niematerialnych w pełni zamortyzowanych, znajdujących się nadal w użyciu na dzień 30 czerwca 2010 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 tys. PLN. 75% wartości znaku towarowego tj. 3 504 tys. PLN wyłączono z wartości firmy ABEBA z konsolidacji oraz włączono do wartości niematerialnych. Zgodnie z § 56 MSSF3 powstała z tego tytułu nadwyżka w kwocie 2 051 PLN została odniesiona na wynik finansowy.

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 wynosiła 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 tys. PLN wyłączono z wartości firmy ABEBA z konsolidacji oraz włączono do wartości niematerialnych. Zgodnie z § 56 MSSF 3 powstała z tego tytułu nadwyżka w kwocie 1 200 tys. PLN została odniesiona na wynik finansowy.

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.

Zgodnie z § 56 MSSF 3 kwota - 2 375 tys. PLN została odniesiona na wynik finansowy.

NOTA Nr 4

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

**Tabela nr 4.1
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO
30.06.2010 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Grunty	2 970	2 951
Budynki i budowle	22 464	22 075
Maszyny i urządzenia	11 221	10 570
Środki transportu	862	966
Pozostałe środki trwałe	1 432	2 219
Wartość bilansowa netto	38 949	38 781
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	193	3
Zaliczki na środki trwałe	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	39 142	38 784
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	39 142	38 784

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 4.2

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU
(Z POMINIĘCIEM ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE)**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku	2 954	22 706	11 906	1 825	2 780	42 171
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)
Odwrócenie 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	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	2 951	22 076	10 569	965	2 220	38 781
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	2 951	22 076	10 569	965	2 220	38 781
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu wydzielenia spółki zależnej – wniesienie aportu do LZPS (-)	-	-	(2 144)	(53)	-	(2 197)
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	277	4 381	122	-	4 780
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	(60)	(702)	(762)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(337)	(1 706)	(123)	(86)	(2 252)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	19	448	120	12	-	599
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2010 roku	2 970	22 464	11 220	863	1 432	38 949

Tabela nr. 4.3

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 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 01.01.2010 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)
Wartość bilansowa netto	2 951	22 076	10 569	965	2 220	38 781
<i>Stan na dzień 30.06.2010 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	2 970	24 141	16 832	2 452	2 036	48 431
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(1 677)	(5 612)	(1 589)	(604)	(9 482)
Wartość bilansowa netto	2 970	22 464	11 220	863	1 432	38 949

- 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. 19.

- c) wartość bilansowa czasowo nieużywanych rzeczowych aktywów trwałych.

Nie dotyczy

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

Patrz tabela 4.1.

NOTA Nr 5

INWESTYCJE FINANSOWE W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Tabela nr 5.1
INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 30.06.2010 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	30 023	2 735	14 072	44 095	42 420	2 971
PRABOS PLUS A.S.	18 169	7 361	25 753	43 922	31 012	618
LZPS Sp. z o.o.	4 732	6 170	7 955	12 687	5 110	(101)

NOTA Nr 6

NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Tabela nr 6.1
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30.06.2010 roku	20 920	19 603
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(157)	(214)
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	20 763	19 389

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 6.2

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Razem pozostałe należności	2 018	2 005
Pozostałe należności ogółem, z tego	2 018	2 055
- część długoterminowa		-
- część krótkoterminowa	2 018	2 055

Tabela nr 6.3

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Stan na początek okresu	214	179
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	13	208
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	(74)	(147)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	-	(26)
Inne zmiany	4	-
Stan na koniec okresu	157	214

Tabela nr 6.4

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU- STRUKTURA WALUTOWA

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010		na dzień 31.12.2009	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	3 052	-	2 651
EUR	2 406	9 664	2 837	11 329
USD	-	-	-	-
CZK	93 929	10 065	49 243	7 464
GBP	-	-	-	-
Razem	x	22 781	x	21 444

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
Należności z tytułu dostaw i usług	3 578	605
Od jednostki dominującej	1 926	2
Od jednostek zależnych	1 652	603
Od jednostek współzależnych		-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
Tytuł	-	-
Tytuł	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	3 714	62
Od jednostki dominującej	951	62
Od jednostek zależnych	2 763	-
Od jednostek współzależnych		-
Od jednostek stowarzyszonych		-

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
Tytuł	-	-
Tytuł	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych (-)	-	-
Razem	7 292	667

Tabela nr 6.6

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	8 648	9 045
- do 1 miesiąca	3 946	7 795
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	3 826	943
- powyżej 6 miesięcy do roku	797	109
- powyżej roku	231	412
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(152)	(214)
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 miesięcy do roku	-	-
- powyżej roku	-	-
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	-	-
Należności przeterminowane brutto	8 800	9 259
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(152)	(214)
Należności przeterminowane netto	8 648	9 045

Tabela nr 6.7

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-
- wartość brutto należności dochodzonych na drodze sądowej	-	-
- odpisy aktualizujące wartość należności spornych (-)	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	-	-
- wartość brutto należności dochodzonych na drodze sądowej	-	-
- odpisy aktualizujące wartość należności spornych (-)	-	-
Należności dochodzone na drodze sądowej brutto	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	-	-
Wartość netto należności dochodzonych na drodze sądowej	-	-

NOTA Nr 7

ZAPASY

Tabela nr 7.1

STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Materiały	19 107	17 151
Produkcja w toku	4 443	3 545
Wyroby gotowe	21 873	9 223
Towary	1 967	9 738
-	-	-
Zapasy ogółem, w tym	47 390	39 657
- 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 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Opłacone ubezpieczenie	34	34
Abonamenty LEX	3	6
Koszty emisji akcji	-	-
Koszty zakupu z importu	-	-
Wieczyste użytkowanie gruntów	23	-
Opłata za notowanie akcji na GPW	6	-
Opłata za uczestnictwo Emitenta KDPW	3	-
Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji sponsora emisji dla akcji	3	-
Dozór techniczny	2	-
Ogłoszenia prasowe	-	1
Podatek od nieruchomości	156	-
ZFŚS	152	-
Podatek od środków transportu	-	-
Opłaty związane z leasingiem	-	-
Inne	782	140
Razem	1 164	181

NOTA NR 9

AKTYWA FINANSOWE

Tabela nr 9.1

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki i należności	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Razem aktywa finansowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

Tabela nr 9.2

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Akcje i udziały	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

Tabela nr 9.3

ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Stan na początek okresu	-	-
Nabycie	-	-
Wycena odniesiona na kapitał	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości odniesione na rachunek zysków i strat (-)	-	-
Zmiana kategorii aktywa	-	-
Zbycie (-)	-	-
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

Tabela nr 9.4

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Kasa	64	73
Rachunek bankowy	3 533	7 171
Pozostałe	755	726
Razem	4 352	7 970

NOTA NR 10

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 10.1

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Kredyty	24 037	19 069
Pożyczki	81	2 882
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	462	543
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Razem zobowiązania finansowe	24 581	22 494
- długoterminowe	6 582	8 234
- krótkoterminowe	17 999	14 260

Tabela nr 10.2

KREDYTY NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa (nominalna)
Kredyt Bank S.A. - kredyt inwestycyjny-dotyczy Protektora	4 647	WIBOR O/N + 0,80 p. p.
Kredyt Bank S.A. - kredyt obrotowy - dotyczy Protektora	3 918	WIBOR O/N + 0,75 p. p.
Kredyt Bank S.A. – kredyt inwestycyjny – dotyczy Protektora	276	LIBOR 1 M + 2,6 p.p.
Commerzbank - kredyt inwestycyjny - dotyczy Abeby	2 836	4,85%
KBC -Bank	2 238	2,76 %
Komerzni Banka a.s. - kredyt inwestycyjny - dotyczy Prabosa	1 594	1M PRIBOR + 1.15%
Komerzni Banka a.s. - kredyt inwestycyjny - dotyczy Prabosa	471	1M PRIBOR + 1.15%
Komerzni Banka a.s. - kredyt obrotowy - dotyczy Prabosa	4 383	1M PRIBOR + 1.8%
Komerzni Banka a.s. - kredyt obrotowy - dotyczy Prabosa	1 952	1M PRIBOR + 1,9 %
UniCredit a.s. - kredyt obrotowy – dotyczy Prabosa	958	BLR NOTICE + 1,9 p.p.
BRE BANK S.A. – kredyt w rachunku bieżącym - dotyczy LZPS	764	WIBOR O/N + 2 %
Kredyty razem	24 037	x

Tabela nr 10.3

POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa nominalna
Banque Populaire - pożyczka na zakup samochodu - dotyczy ABEBA France	7	4,20%
Rida	75	-
Pożyczki razem	81	x

Tabela nr 10.4

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	17 780	14 008
Kredyty i pożyczki długoterminowe	6 339	7 943
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	959	2 166
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	5 380	5 777
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Kredyty i pożyczki razem	24 119	21 951

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 10.5

KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010 wartość w walucie	na dzień 30.06.2010 wartość w PLN	na dzień 31.12.2009 wartość w walucie	na dzień 31.12.2009 wartość w PLN
PLN	-	9 329	-	5 964
EUR	1 256	5 356	2 185	9 227
USD	-	-	-	-
CZK	56 579	9 358	42 407	6 760
MDL	204 166	76	-	-
Kredyty i pożyczki razem	x	24 119	x	21 951

Tabela nr 10.6

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	Waluta	PLN	Waluta		
KREDYT BANK SA - Umowa o kredyt inwestycyjny	6 485	-	3 314	-	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	-	959	-	30.03.2013	Poręczenie Protektora
investiční úvěr (kredyt inwestycyjny) KB,a.s. Zlín	21 650	3 581	1 594	9 640	31.7.2013	Poręczenie Protektora
investiční úvěr (kredyt inwestycyjny) KB,a.s. Zlín	6 000	992	472	2 850	12.9.2012	Poręczenie Protektora
Razem	x	x	6 339	x	x	x

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)**

Tabela nr 10.7

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	Waluta	PLN	Waluta		
KREDYT BANK SA - umowa o kredyt inwestycyjny – dotyczy Protektora	1 327	-	1 333	-	31.12.2013	Hipoteka zwykła w kwocie 7812 tys. PLN; Hipoteka kaucyjna w kwocie 1953 tys. PLN; Weksel własny in blanco.
KREDYT BANK SA - Umowa o kredyt obrotowy	4 000	-	3 918	-	14.02.2011	Hipoteka kaucyjna w kwocie 4400 tys. PLN i weksel własny in blanco
BRE BANK S.A. – umowa o kredyt inwestycyjny	4 628	1 100 EUR	276	65 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	-	-	2 238	EUR	kwartalny	poręczenie Protektora
Commerzbank - kredyt obrotowy - dotyczy Abeby	max. 750 tys. EUR	-	1 952	EUR	miesięczny	-
ABEBA France / Bank Populaire KB, a.s. , kredyt obrotowy-dotyczy Prabosa	29	EUR	7	-	31.08.2010	-
KB, a.s. , kredyt obrotowy-dotyczy Prabosa	4 962	30 000	4 383	26 500	24.03.2009	zastaw należności
KB, a.s. , kredyt obrotowy-dotyczy Prabosa	1 952	11 800	1 952	11 799	31.08.2010	-
KB, a.s. , kredyt obrotowy-dotyczy Prabosa	992	6 000	957	5 790	29.4.2011	-
BRE BANK S.A. – kredyt w rachunku bieżącym – dotyczy LZPS	1 000	PLN	764	-	30.06.2011	weksel własny in blanco, poręczenie przez Protektor S.A., przyznane środki pieniężne z kredytu odnawialnego złotowego,
BRE BANK S.A. – umowa o kredyt odnawialny w PLN – dotyczy LZPS	1 000	PLN	0	-	-	weksel własny in blanco, poręczenie przez Protektor S.A., hipoteka umowna, łączna, kaucyjna do kwoty 1.300 tys. PLN
Razem	x	x	17 780	x	x	x

NOTA NR 11

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 11.1

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Zobowiązania z tyt. nabycia PRABOS PLUS A.S.	-	-
Zobowiązania z tyt. Leasingu	462	543

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)**

Pozostałe	-	-
Razem	462	543
- część długoterminowa	243	291
- część krótkoterminowa	219	252

Tabela nr 11.2

ZOBOWIAZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
	opłaty minimalne	opłaty minimalne
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	517	470
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	992	991
Płatne powyżej 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	1 509	1 461
Koszty finansowe	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	1 509	1 461

Tabela nr 11.3

PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunt, budynek i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Opel Vectra – dotyczy Protektora	-	-	28	-	28
Wózek widłowy - dotyczy Protektora	-	-	22	-	22
Formy - dotyczy Protektora	-	124	-	-	124
Opel Insignia - dotyczy Protektora	-	-	77	-	77
Opel Astra II - dotyczy Protektora	-	-	31	-	31
Opel Astra II - dotyczy Protektora	-	-	31	-	31
Opel Astra III - dotyczy Protektora	-	-	38	-	38
Opel Astra III - dotyczy Protektora	-	-	38	-	38
Pallet rack - dotyczy Abeby	-	803	-	-	803
LS 614146 –samochód - dotyczy Prabosa	-	-	-	-	-
LS 1551726269 – formy – dotyczy Prabosa	-	27	-	-	27
LS 1551725842 –formy – dotyczy Prabosa	-	137	-	-	137
LS 1101700421 kompresory –dotyczy Prabosa	-	82	-	-	82
LS 1301907443 – samochód - dotyczy Prabosa	-	-	66	-	66
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	1 173	331	-	1 504

Tabela 11.4

**UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA
DZIEŃ 30.06.2010 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	31	28	3
2	Kredyt Lease S.A.(wózek	3121/07/20	42	42	PLN	30.06.2011	20	10	10

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)**

	widłowy)	08/LO				2			
3	Europejski Fundusz Leasingowy (Formy)	13625ILV	190	190	PLN	30.04.2013	120	40	80
4	Prime Car Management S.A. (Opel Insignia)	29305	100	100	PLN	21.04.2012	65	30	35
5	Prime Car Management S.A. (Opel Astra II)	30068	38	38	PLN	21.06.2012	26	12	14
6	Prime Car Management S.A. (Opel Astra II)	30109	38	38	PLN	21.06.2012	26	12	14
7	Prime Car Management S.A. (Opel Astra III)	31929	43	43	PLN	29.11.2011	34	13	21
8	Prime Car Management S.A. (Opel Astra III)	31930	43	43	PLN	29.11.2011	34	12	22
9	ŠkoFIN s.r.o.	1101700421	191	1 156	CZK	5.3.2011	40	40	-
10	ŠkoFIN s.r.o.	1551725842	300	1 812	CZK	5.6.2010	-	-	-
11	ŠkoFIN s.r.o.	1551726269	56	338	CZK	5.7.2010	2	2	-
12	RCI Financial Services, s.r.o.	1301907443	71	427	CZK	2013-03-05	64	2	62
13	LGS Leasinggesellschaft der Sparkasse GmbH	83-2043598		430	EUR	30.11.2012	1 047	298	749
Razem		x	1 189	x	x	x	1 509	499	1 010

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 30.06.2010	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, skierowana do inwestora prywatnego Pana Jarosława Palata.

Obecnie w obrocie znajdują się :

Akcje serii

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

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 12.1

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Liczba akcji (w tys. PLN)	19 022	19 022
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,5	0,5
Kapitał podstawowy	9 572*	9 572*

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

Tabela nr 12.2

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

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

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

Tabela nr 12.3

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Rafał Jerzy (bezpośrednio i pośrednio)	2 387	12,55%	2 387	12,55%
Piotr Szostak	2 136	11,23%	2 136	11,23%
Mariusz Szymula	1 958	10,29%	1 958	10,29%
Quercus TFI	1 006	5,29%	1 006	5,29%
Andrzej Flak	1 038	5,46%	1 038	5,46%
NFI Krezus S.A.	1 665	8,75%	1 665	8,75%
Pozostali	8 832	46,43%	8 832	46,43%
	19 022	100%	19 022	100%

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
Stan na dzień 01.01.2009 roku	0	22 378	2 226	24 604
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku	11 486	2 388	-	13 874
- 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
-inne korekty	-	-	-	-

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku	-	11 486	-	11 486
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	11 486	-	11 486
Stan na dzień 31.12.2009 roku	11 486	13 280	2 226	26 992
Stan na dzień 01.01.2010 roku	11 486	13 280	2 226	26 992
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 30.06.2010 roku	-	3 298	-	3 298
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-
- nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-
- różnica z aktualizacji śr. trwałych w wyniku sprzedaży	-	-	-	-
- podział zysku netto za 2009 r.	-	3 298	-	3 298
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 30.06.2010 roku	-	565	-	565
- zmiana struktury grupy kapitałowej (aport Karwia)	-	89	-	89
- różnice kursowe	-	475	-	475
- różnice z tytułu zaokrągleń	-	1	-	1
Stan na dzień 30.06.2010 roku	11 486	16 013	2 226	29 725

NOTA Nr 14

UDZIAŁY NIE SPRAWUJĄCE KONTROLI

Udziały nie sprawujące kontroli na 30.06.2010 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 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2009 roku	873	2 330	17	-	3 220
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
Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku	219	91	-	-	310
Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku	219	91	-	-	310
Zwiększenia rezerw	722	2 211	47	-	2 980
Zmniejszenia rezerw (-)	(52)	(191)	-	-	(243)
Rezerwy utworzone	-	-	763	249	1 012
Rezerwy wykorzystane (-)	(33)	(64)	(721)	-	(818)
Rezerwy rozwiązane (-)	(174)	(621)	-	(199)	(994)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.06.2010 roku, w tym:	682	1 426	89	50	2 247
- rezerwy krótkoterminowe	-	256	89	50	395
- rezerwy długoterminowe	682	1 170	-	-	1 852

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 15.2

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 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)
Stan rezerw na dzień 01.01.2009 roku	18	381	-	102	197
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	20	-	-	112	-
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	(102)	(197)
Rezerwy rozwiązane (-)	(18)	(10)	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	(34)	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku	20	337	-	112	-
Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku	20	337	-	112	-
Zwiększenia rezerw	-	34	-	-	593
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	(112)	-
Rezerwy utworzone	19	-	-	486	-
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	-	(593)
Rezerwy rozwiązane (-)	(20)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.06.2010 roku, w tym:	19	371	-	486	-
- rezerwy krótkoterminowe	19	371	-	486	-
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

Tabela nr 15.3

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na usługi doradcze i audytorskie - ABEBA	Pozostałe rezerwy (Abeba)	Pozostałe rezerwy (Protektor)	Rezerwa na świadczenia pracownicze w LZPS (Protektor)	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2009 roku	364	240	-	-	1 302
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
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)
Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku	572	347	28	2 933	4 349
Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku	572	347	28	2 933	4 349
Zwiększenia rezerw	-	-	115	-	742
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	(2 933)	(3 045)
Rezerwy utworzone	203	(347)	140	-	501
Rezerwy wykorzystane (-)	(572)	588	-	-	(577)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	(159)	-	(179)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.06.2010 roku, w tym:	203	588	124	-	1 791
- rezerwy krótkoterminowe	203	588	124	-	1 791
- rezerwy długoterminowe	(0)	-	-	-	(0)

NOTA NR 16

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 16.1

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
PROTEKTOR - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 062	1 807
ABEBA - leasing finansowy	807	919
ABEBA - zobowiązania z tyt. dostaw o usług	572	414
ABEBA France - zobowiązania z tyt. dostaw o usług	47	28
INFORM - zobowiązania z tyt. dostaw o usług	2 600	1 701
RIDA - zobowiązania z tyt. dostaw o usług	-	5
TerriPa - zobowiązania z tyt. dostaw o usług	1	1
PRABOS - zobowiązania z tyt. dostaw i usług	8 527	10 688
LZPS	1 877	-
Różnice z tytułu zaokrągleń	2	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	15 495	15 563

Tabela nr 16.2

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
PROTEKTOR - z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	222	633
PROTEKTOR - z tyt. wynagrodzeń	70	240
PROTEKTOR – Inne	76	252
ABEBA - inne zobowiązania finansowe	329	290
ABEBA France - inne zobowiązania finansowe	370	253
INFORM - inne zobowiązania finansowe	157	164
RIDA - inne zobowiązania finansowe	397	217
TERRI - PA - inne zobowiązania finansowe	390	328
PRABOS - zobowiązania wobec pracowników	631	823
PRABOS - z tyt. ubezpieczeń zdrowotnych i socjalnych	334	578
PRABOS - z tyt. podatków	173	202
PEABOS - z tyt. zaliczek na dostawy	39	-
PRABOS – inne	1 599	346
LZPS – z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	547	-
LZPS – z tytułu wynagrodzeń	179	-
LZPS – inne	467	-
Różnice z tytułu zaokrągleń	-	-
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	5 980	4 326
- część długoterminowa	134	177
- część krótkoterminowa	5 846	4 149

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 16.3

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU -
STRUKTURA WALUTOWA**

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010		na dzień 31.12.2009	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	4 256	-	2 875
EUR	3 049	9 030	1 284	9 717
USD	4	14	1	3
CZK	44 669	7 387	41 192	6 743
MDL	-	788	-	551
Razem	x	21 475	x	19 889

Tabela nr 16.4

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 423	148
- od jednostki dominującej	1 265	59
- od jednostek zależnych	2 158	89
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 779	561
- od jednostki dominującej	3 707	533
- od jednostek zależnych	72	28
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
Razem	7 202	709

NOTA NR 17

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Tabela nr 17.1

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Rezerwa na badanie bilansu	-	-
Pozostałe	33	199
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	33	199
- rozliczenia długoterminowe	-	-
- rozliczenia krótkoterminowe	33	199

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

**NOTA NR 18
PODATEK DOCHODOWY**

Tabela nr 18.1

PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU (GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
Bieżący podatek dochodowy	2 291	1 968
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 307	2 083
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(16)	(115)
Odroczony podatek dochodowy	108	198
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	108	198
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 399	2 166
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżący podatek dochodowy z tytułu różnic kursowych od pożyczki	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Strata netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	-	-
Niezrealizowany zysk z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto ujęty w kapitale rezerwowym przy pierwszym zastosowaniu MSR 39	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych w ciągu roku obrotowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finans. sprzedanych w ciągu roku obrotowego	-	-
Korzyść podatkowa wykazana w kapitale własnym	-	-

Tabela nr 18.2

UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
1) Wynik finansowy brutto	4 982	2 996
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19 %)	947	568
Skutek stosowania w państwie 1 (ABEBA) innej stawki podatkowej	1 182	934
Skutek stosowania w państwie 2 (PRABOS) innej stawki podatkowej	-	22
2) Korekta przychodu	(2 953)	(6 063)
trwałe różnice	(2 857)	(6 047)
przejściowe różnice	(96)	(16)
3) Koszty księgowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu (+)	2 151	2 026
trwałe różnice	220	187
przejściowe różnice	1 931	1 839
4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	(2 124)	(1 169)
5) Dochód	10 030	(2 218)
6) Odliczenia od dochodu	-	-
7) Podstawa opodatkowania	10 030	(2 218)
8) Podatek dochodowy - część bieżąca	2 307	2 083
9) Podatek odroczony	214	83
10) Łącznie podatek dochodowy	2 399	2 166
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 399	2 166
Efektywna stawka podatku	48%	72%

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 18.3

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>		
Odsetki od należności	14	14
Środki trwałe	4 225	3 822
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	468	468
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny (łącznie)	-	-
Zobowiąz. walut. różnice kursowe	1	6
Leasing samochodu i wózka	7	5
Prowizja od kredytu inwestycyjnego	-	3
Łącznie (Abeba)	-	438
Korekty konsolidacyjne		18
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	4 715	4 774

Tabela nr 18.4

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, zaległe urlopy, odprawy emerytalne)	379	580
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Niewypłacone wynagrodzenia	66	21
Zapasy towarów i wyrobów gotowych	16	45
Należności	-	2
Pozostałe w wyniku przejęcia spółki zagranicznej	-	-
Niezrealiz. ujemne różnice kursowe – należności walutowe	27	21
Pozostałe rezerwy	32	30
Inne (Śr. Trwałe ZFŚS)	-	46
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	520	745

NOTA NR 19

PRZYCHODY I KOSZTY

Tabela nr 19.1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
Sprzedaż produktów	71 568	78 504
Sprzedaż towarów i materiałów	8 955	5 888
Świadczenie usług	382	1 170
Przychody ze sprzedaży ogółem	80 905	85 562

Tabela nr 19.2

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
Amortyzacja	2 478	2 732
Zużycie materiałów i energii	47 924	47 780
Usługi obce	3 057	4 129
Podatki i opłaty	470	446
Wynagrodzenia	15 153	16 065
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 894	4 237
Pozostałe koszty rodzajowe	312	334
Koszty według rodzaju	73 288	75 723
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	(2 779)	21
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	535	(1 112)
Koszty sprzedaży	(9 010)	(10 024)
Koszty ogólnego zarządu	(6 558)	(4 328)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	55 476	60 280

Tabela nr 19.3

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
Pozostałe przychody operacyjne	1 526	1 237
Inne przychody operacyjne	1 526	1 237
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Dotacje	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	1 792	3 588
Inne koszty operacyjne	1 792	2 557
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	4
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	1 027
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	(266)	(2 351)

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 19.4

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
Przychody finansowe	481	1 109
Odsetki	5	17
Dodatnie różnice kursowe	454	1 031
Pozostałe przychody finansowe	22	61
Koszty finansowe	913	1 288
Odsetki i prowizje bankowe	480	589
Ujemne różnice kursowe	368	549
Pozostałe koszty finansowe	65	150
Przychody (koszty) finansowe netto	(432)	(179)

Tabela nr 19.5

ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Przychody finansowe	454	1 031
Koszty finansowe (-)	(368)	(549)
Razem	86	482

NOTA NR 20

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Tabela nr 20.1

**GŁÓWNE GRUPY (KLASY) AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ZAKLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY
NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Środki pieniężne	-	-
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

NOTA NR 21

INFORMACJE O PERSONELU

Tabela nr 21.1

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Piotr Skrzyński	210	11	221
Paweł Strączyński (od 01.02.2010)	100	12	112
Razem	310	23	333
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Grzegorz Szymański	30	-	30
Grzegorz Parzęcki	12	-	12
Zdzisław Burlewicz	12	-	12
Mirosław Kutnik (od 17.05.2010)	3	-	3
Grzegorz Gruszka	12	-	12
Wojciech Sobczak (do 10.05.2010)	9	-	9
Razem	78	-	78

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Protektor S.A. nie pobierali wynagrodzenia i nagród z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych.

Tabela nr 21.2

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Pracownicy umysłowi	184	207
Pracownicy fizyczni	944	979
Razem	1 128	1 186

NOTA NR 22

WARTOŚĆ KSIĘGOWA

Tabela nr 22.1

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Wartość księgowa	62 775	59 446
Liczba akcji	19 022	19 022
Wartość księgowa na jedną akcję	3,30	3,13

NOTA Nr 23

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W I półroczu 2010 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 30.06.2010 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	10 408	8 304	4 511	89
- jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	-	-	-	-
- jednostki zależne	78 199	58 852	19 830	68
- jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
- wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	-
- kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-
- Korekty konsolidacyjne	(7 702)	(7 499)	(3 578)	-
Razem	80 905	59 657	20 763	157

Tabela nr 24.2

OBROTÓWY POMIĘDZY JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	PROTEKTOR	ABEBA	PRABOS	LZPS
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	2 376	203	12	5 110
Koszt własny sprzedaży do jednostek powiązanych	1 769	185	6	4 510
Pozostałe przychody operacyjne	4 961	6	-	6
Przychody finansowe (bez dywidend)	55	-	-	-

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

PROTEKTOR S.A. posiada udziały w grupie kapitałowej Abeba, w spółce PRABOS PLUS A.S, LZPS Sp. z o.o..

Tabela nr 24.3

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 30.06.2010 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
LZPS Sp. z o.o.	Lublin	100 %	6 170	4 809

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.8.

-udzielonych gwarancji lub zabezpieczeń

Powyższe zagadnienie zostało opisane w informacji dodatkowej w pkt. 19

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

Ujawnione transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

NOTA Nr 25

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

Wycenę w oparciu o wielkości szacunkowe stosuje się dla:

1. Wartości niematerialnych - oszacowaniu podlega czas ekonomicznej użyteczności.
2. 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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Aktywa			
Aktywa trwałe		53 854	52 108
Wartości niematerialne		-	-
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4	12 070	14 515
Nieruchomości inwestycyjne	4	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	41 657	36 848
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności		-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Należności długoterminowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	127	745
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Aktywa obrotowe		11 226	14 158
Zapasy	7	2 368	8 065
Należności od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną / długoterminową		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	6	4 511	3 112
- od jednostek powiązanych		1 652	603
- od pozostałych jednostek		2 859	2 509
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	6	2 934	60
- od jednostek powiązanych		2 763	-
- od pozostałych jednostek		171	60
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	1 046	4
- od jednostek powiązanych		1 046	4
- od pozostałych jednostek		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	142	2 876
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	225	41
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4	-	-
Aktywa razem		65 080	66 266

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	Noty	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
<i>Pasywa</i>			
Kapitał własny		48 703	46 720
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		48 703	46 720
Kapitał podstawowy	12	9 572	9 572
Akcje / udziały własne		-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	10 893	10 893
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		-	-
Pozostałe kapitały	13	15 049	14 828
Niepodzielony wynik finansowy	13	13 189	11 427
- zysk (strata) z lat ubiegłych		11 206	11 116
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1 983	311
Udziały nie sprawujące kontroli		-	-
Zobowiązania		16 377	19 546
Zobowiązania długoterminowe		5 698	6 756
Długoterminowe kredyty i pożyczki	10	3 314	3 987
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		3 314	3 987
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		199	278
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
- od pozostałych jednostek		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	2 011	2 379
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	174	112
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-
Dotacje rządowe		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		10 679	12 790
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		6 465	6 605
- od jednostek powiązanych		938	-
- od pozostałych jednostek		5 527	6 605
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		157	149
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	3 220	1 897
- od jednostek powiązanych		2 158	89
- od pozostałych jednostek		1 062	1 808
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16	440	1 153
- od jednostek powiązanych		72	28
- od pozostałych jednostek		368	1 125
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	50	5
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	143	2 981
Dotacje rządowe		-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		204	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
Pasywa razem		65 080	66 266

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

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES
OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)**

Wyszczególnienie	Noty	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	19	10 408	7 667
- od jednostek powiązanych		2 376	489
Przychody ze sprzedaży produktów	19	4 026	7 410
Przychody ze sprzedaży usług		1 275	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19	5 107	257
Koszt własny sprzedaży	19	(8 304)	(7 256)
- od jednostek powiązanych		(1 769)	(523)
Koszt sprzedanych produktów	19	(3 427)	(7 088)
Koszt sprzedanych usług		(493)	-
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	19	(4 384)	(168)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 104	411
Koszty sprzedaży	19	(292)	(317)
Koszty ogólnego zarządu	21	(2 249)	(1 883)
Pozostałe przychody operacyjne	19	5 004	220
Pozostałe koszty operacyjne	19	(4 976)	(1 281)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		-	-
Koszty restrukturyzacji		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(409)	(2 850)
Przychody finansowe	19	2 874	6 179
Koszty finansowe	19	(232)	(297)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 233	3 032
Podatek dochodowy	18	(250)	(86)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 983	2 946
<i>Działalność zaniechana</i>		-	-
Strata netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		1 983	2 946
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		1 983	2 946
- akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
Inne całkowite dochody:		0	0
w tym podatek dochodowy		0	0
Całkowite dochody razem		1 983	2 946

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010 PLN / akcję	za okres od 01.01 do 30.06.2009 PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 983	2 946
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 983	2 946
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 022	19 022
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	19 022	19 022
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,10	0,15
- rozwodniony	0,10	0,15
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,10	0,15
- rozwodniony	0,10	0,15

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJACEJ ZA OKRES
OD 01.04 DO 30.06.2010 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)**

Wyszczególnienie	za okres od 01.04 do 30.06.2010	za okres od 01.04 do 30.06.2009
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	5 184	4 983
- od jednostek powiązanych	986	489
Przychody ze sprzedaży produktów	1 246	4 843
Przychody ze sprzedaży usług	131	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 807	140
Koszt własny sprzedaży	(4 485)	(4 656)
- od jednostek powiązanych	(873)	(523)
Koszt sprzedanych produktów	(1 159)	(4 560)
Koszt sprzedanych usług	(10)	-
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(3 316)	(96)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	699	327
Koszty sprzedaży	(166)	(188)
Koszty ogólnego zarządu	(1 179)	(907)
Pozostałe przychody operacyjne	793	93
Pozostałe koszty operacyjne	(789)	(451)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(642)	(1 126)
Przychody finansowe	2 657	5 795
Koszty finansowe	(117)	(166)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 898	4 503
Podatek dochodowy	57	37
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 955	4 540
<i>Działalność zaniechana</i>	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	1 955	4 540
Zysk (strata) netto przypadający:	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 955	4 540
- akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Inne całkowite dochody:	0	0
w tym podatek dochodowy	0	0
Całkowite dochody razem	1 955	4 540

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU (METODA POŚREDNIA)

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk netto przed opodatkowaniem	2 233	3 032
Korekty:	(1 752)	633
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	257	426
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(2 221)	4
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej	-	-
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty odsetek	212	203
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	481	3 665
Zmiana stanu zapasów	5 697	474
Zmiana stanu należności	(4 274)	(6 527)
Zmiana stanu zobowiązań	611	326
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(3 060)	(689)
Inne korekty	-	(21)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(545)	(2 772)
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	84
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(545)	(2 688)

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)**

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	24
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(4)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Pożyczki udzielone	(1 045)	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	879
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(1 045)	899
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	938	2 389
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 751)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(132)	(84)
Odsetki zapłacone	(199)	(203)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 144)	2 102
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 734)	313
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 876	940
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	142	1 274

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010 r. (w tys. PLN)*

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

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM)
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2009 ROKU**

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziały jednostki dominującej					Udziały nie sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2009 roku		9 572	24 466	-	12 371	46 409	-	46 409
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	24 466	-	12 371	46 409	-	46 409
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2009 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 sprzedaż		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2009 roku		-	-	-	2 946	2 946	-	2 946
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.06.2009 roku		-	(1)	-	2 945	2 945	-	2 945
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	1 255	-	(1 255)	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2009 roku		9 572	25 720	-	14 062	49 354	-	49 354

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały nie sprawujące kontrolu	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2010 roku		9 572	25 721	-	11 427	46 720	-	46 720
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	25 721	-	11 427	46 720	-	46 720
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2010 roku</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	(1)	-	1	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaż		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	(1)	-	1	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2010 roku		-	-	-	1 983	1 983	-	1 983
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.06.2010 roku		-	(1)	-	1 984	1 983	-	1 983
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	(89)	-	89	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	311	-	(311)	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2010 roku		9 572	25 942	-	13 189	48 703	-	48 703

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

NOTA NR 1

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

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

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

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Tabela nr 1.1

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty				Inne	Wartość
	Polska	Niemcy	Czechy	Pozostałe europejskie		
Wyniki finansowe segmentów za okres od 01.01 do 30.06.2010 roku						
Przychody ogółem	8 456	1 733	-	80	139	10 408
Sprzedaż na zewnątrz	8 456	1 733	-	80	139	10 408
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Koszty ogółem	6 885	1 257	-	71	91	8 304
Wynik segmentu	1 571	476	-	9	48	2 104
Koszty nieprzypisane	x	x	x	x	x	(2 513)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	-
Wynik z działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	(409)
Przychody finansowe	x	x	x	x	x	2 874
Koszty finansowe	x	x	x	x	x	(232)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	x	x	x	x	x	-
Wynik przed opodatkowaniem	x	x	x	x	x	2 233
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	(250)
Wynik netto	x	x	x	x	x	1 983

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 1.2

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2009ROKU

SEGMENTY FINANSOWE – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2009ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty				Inne	Wartość
	Polska	Niemcy	Czechy	Pozostałe europejskie		
Wyniki finansowe segmentów za okres od 01.01 do 30.06.2009 roku						
Przychody ogółem	6 890	488	-	289	-	7 667
Sprzedaż na zewnątrz	6 890	488	-	289	-	7 667
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Koszty ogółem	6 507	523	-	226	-	7 256
Wynik segmentu	383	(35)	-	63	-	411
Koszty nieprzypisane	x	x	x	x	x	(3 261)
Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej	x	x	x	x	x	-
Wynik z działalności operacyjnej	x	x	x	x	x	(2 850)
Przychody finansowe	x	x	x	x	x	6 179
Koszty finansowe	x	x	x	x	x	(297)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	x	x	x	x	x	-
Wynik przed opodatkowaniem	x	x	x	x	x	3 032
Podatek dochodowy	x	x	x	x	x	(86)
Wynik netto	x	x	x	x	x	2 946

NOTA NR 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Tabela nr 2.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31.12.2009 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe	-	-	-	-
Patenty i licencje	-	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	-	-	-	-
Koszty prac rozwojowych	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto	-	-	-	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	-	-	-
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartości niematerialne ogółem	-	-	-	-
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-	-

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 2.2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01. DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2010 roku	-	-	-	-	-	-

Tabela nr 2.3

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01. DO 30.06.2009 ROKU

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2009 roku	-	-	-	-	-	-

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

Tabela 2.4

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 01.01.2010 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	-	-	-	-
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto	-	-	-	-	-	-
<i>Stan na dzień 30.06.2010 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	-	-	-	-
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto	-	-	-	-	-	-

NOTA NR 3

WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Tabela nr 3.1

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH PRZEPROWADZONE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

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

NOTA Nr 4

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Tabela nr 4.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Grunty	2 465	2 465
Budynki i budowle	8 838	8 941
Maszyny i urządzenia	470	2 712
Środki transportu	265	364
Pozostałe środki trwałe	29	30
Wartość bilansowa netto	12 067	14 512
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	3	3
Zaliczki na środki trwałe	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	12 070	14 515
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	12 070	14 515

Tabela nr 4.2

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU
(Z POMINIĘCIEM ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE)**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku	2 465	9 163	2 876	217	33	14 754
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	224	-	-	224
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	190	262	-	452
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	(86)	-	(86)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	(12)	(3)	-	(15)
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(222)	(566)	(26)	(3)	(817)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	2 465	8 941	2 712	364	30	14 512
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	2 465	8 941	2 712	364	30	14 512
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu wniesie. aportu do LZPS (-)	-	-	(2 144)	(53)	-	(2 197)
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	8	-	-	-	8
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(111)	(98)	(46)	(1)	(256)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2010 roku	2 465	8 838	470	265	29	12 067

Tabela nr 4.3

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 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 01.01.2010 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	2 465	9 829	4 960	540	47	17 841
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(888)	(2 248)	(176)	(17)	(3 329)
Wartość bilansowa netto	2 465	8 941	2 712	364	30	14 512
<i>Stan na dzień 30.06.2010 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	2 465	9 838	778	381	39	13 501
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-	(1 000)	(308)	(116)	(10)	(1 434)
Wartość bilansowa netto	2 465	8 838	470	265	29	12 067

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 4.4

**ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE OD
01.01 DO 30.06.2010 ROKU**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2010 roku	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)	-	-	-	-	-	-
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów na dzień 30.06.2010 roku	-	-	-	-	-	-

NOTA Nr 5

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Tabela nr 5.1

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 30.06.2010 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	30 023	2 735	14 072	44 095	42 420	2 971
PRABOS PLUS A.S.	18 169	7 361	25 753	43 922	31 012	618
LZPS Sp. z o.o.	4 732	6 170	7 955	12 687	5 110	(101)

Tabela nr 5.2

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01.2009 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Stan na początek okresu	36 848	30 203
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	4 809	6 645
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-
- dokupienie 25% udziałów w GK Abeba	-	6 645
- utworzenie spółki zależnej LZPS	4 809	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
- sprzedaż jednostki zależnej	-	-
- reklasyfikacja	-	-
- inne zmniejszenia	-	-
Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	41 657	36 848

NOTA Nr 6

NALEŻNOŚCI Z TYTU. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Tabela nr 6.1
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30.06.2010 roku	4 600	3 213
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(89)	(101)
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	4 511	3 112

Tabela nr 6.2
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Należności od jednostek powiązanych – inne	2 763	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Należności od pozostałych jednostek z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.	75	55
Należności od pozostałych jednostek – inne	96	5
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-	-
Pozostałe należności ogółem, z tego	2 934	60
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 934	60

Tabela nr 6.3
**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01.2010 DO
30.06.2010 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Stan na początek okresu	101	61
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	13	108
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	(25)	(42)
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	-	(26)
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	89	101

Tabela nr 6.4
**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU-
STRUKTURA WALUTOWA**

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010		na dzień 31.12.2009	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	4 374	-	2 544
EUR	94	373	160	628
USD	-	-	-	-
CZK	17 127	2 698	-	-
MDL	-	-	-	-
Razem	x	7 445	x	3 172

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 6.5

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	597	474
- do 1 miesiąca	349	478
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	221	70
- powyżej 6 miesięcy do roku	41	-
- powyżej roku	75	27
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	(89)	(101)
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	-	-
- do 1 miesiąca	-	-
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 miesięcy do roku	-	-
- powyżej roku	-	-
- odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	-	-
Należności przeterminowane brutto	686	575
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	(89)	(101)
Należności przeterminowane netto	597	474

Tabela nr 6.6

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług	1 652	603
Od jednostki dominującej	-	-
Od jednostek zależnych	1 652	603
Od jednostek współzależnych	-	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
Tytuł	-	-
Tytuł	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 763	-
Od jednostki dominującej	-	-
Od jednostek zależnych	2 763	-
Od jednostek współzależnych	-	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
Tytuł	-	-
Tytuł	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek Powiązanych	-	-
Razem	4 415	603

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

NOTA Nr 7

ZAPASY

Tabela nr 7.1

STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Materiały	353	2 236
Produkcja w toku	-	-
Wyroby gotowe	1 594	5 481
Towary	421	348
Zaliczki na dostawy	-	-
Zapasy ogółem, w tym	2 368	8 065
- 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 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Opłacone ubezpieczenie	27	34
Abonamenty LEX	3	6
Koszty dot. zakupu z importu	-	-
Wieczyste użytkowanie gruntów	19	-
Opłata za notowanie akcji na GPW	6	-
Opłata za uczest. emit KDPW	3	-
Wyn. z tyt. peł. funkcji sponsora emisji dla akcji	3	-
Dozór techniczny	2	-
Podatek od nieruchomości	139	-
ZFŚS	23	-
Ogłoszenia prasowe	-	1
	-	-
Razem	225	41

NOTA NR 9

AKTYWA FINANSOWE

Tabela nr 9.1

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki i należności	1 046	4
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Razem aktywa finansowe	1 046	4
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	1 046	4

Tabela nr 9.2

POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU.

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Pożyczka udzielona firmie LZPS Sp. z o.o.	1 046	4
	-	-
Razem pożyczki i należności	1 046	4
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	1 046	4

Tabela nr 9.3

ZMIANA STANU POZYCZEK I NALEŻNOŚCI W OKRESIE OD 01.01-30.06.2010 ROKU.

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Stan na początek okresu	4	1 440
Nabycie	1 792	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	16	4
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	-	-
Zmiana kategorii aktywa	-	-
Zbycie (-)	(766)	(1 440)
Inne zmiany (różnice kursowe)	-	-
Stan na koniec okresu	1 046	4

Tabela nr 9.4

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Kasa	19	20
Rachunek bankowy	123	2 134
Pozostałe	-	722
Razem	142	2 876

NOTA NR 10

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 10.1

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Kredyty	8 841	10 592
Pożyczki	938	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	356	427
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Razem zobowiązania finansowe	10 135	11 019
- długoterminowe	3 513	4 265
- krótkoterminowe	6 622	6 754

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 10.2

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	6 465	6 605
Kredyty i pożyczki długoterminowe	3 314	3 987
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	-	6 605
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	3 314	3 987
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Kredyty i pożyczki razem	9 779	10 592

Tabela nr 10.3

KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010 wartość w walucie	na dzień 30.06.2010 wartość w PLN	na dzień 31.12.2009 wartość w walucie	na dzień 31.12.2009 wartość w PLN
PLN	-	8 565	-	5 964
EUR	285	1 214	1 100	4 628
USD	-	-	-	-
CZK	-	-	-	-
MDL	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	x	9 779	x	10 592

Tabela nr 10.4

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	Waluta	PLN	Waluta		
KREDYT BANK SA - Umowa o kredyt inwestycyjny	6 485	-	3 314		31.12.2013	Hipoteka zwykła w kwocie 7812 tys. PLN; Hipoteka kaucyjna w kwocie 1953 tys. PLN; Weksel własny in blanco.
Razem	6 485	x	3 314	x	x	x

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 10.5

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	Waluta	PLN	Waluta		
KREDYT BANK SA - umowa o kredyt inwestycyjny	1 327	-	1 333	-	31.12.2010	Hipoteka zwykła w kwocie 7812 tys. PLN; Hipoteka kaucyjna w kwocie 1953 tys. PLN; Weksel własny in blanco.
KREDYT BANK SA - umowa o kredyt obrotowy	4 000	-	3 918	-	14.02.2011	Hipoteka kaucyjna w kwocie 4400 tys. PLN i weksel własny in blanco
BRE BANK S.A. - umowa o kredyt inwestycyjny	4 628	1 100 EUR	276	65 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
Pożyczka od Abeba	880	220 EUR	938	220 EUR	nieokreślony	
						brak
Razem	9 955	x	6 465	x	x	x

NOTA NR 11

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 11.1

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Zobowiązania z tyt. nabycia PRABOS PLUS A.S.	-	-
Zobowiązania z tyt. Leasingu	356	427
Pozostałe	-	-
Razem	356	427
- część długoterminowa	199	278
- część krótkoterminowa	157	149

Tabela nr 11.2

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
	opłaty minimalne	opłaty minimalne
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	157	147
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	199	280
Płatne powyżej 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	356	427
Koszty finansowe		-
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	356	427

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 11.3

PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Opel Vectra	-	-	28	-	28
Wózek widłowy	-	-	22	-	22
Formy	-	124	-	-	124
Opel Insignia	-	-	77	-	77
Opel Astra II	-	-	31	-	31
Opel Astra II	-	-	31	-	31
Opel Astra III	-	-	38	-	38
Opel Astra III	-	-	38	-	38
-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	124	265	-	389

Tabela 11.4

UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Lp.	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozda wczego	Część krótkoter- minowa	Część długoter- minowa
1	Prime Car Management S.A. (Opel Vectra)	24762	77	77	PLN	31.07.2011	31	28	3
2	Kredyt Lease S.A.(wózek widłowy)	3121/07/2008/LO	42	42	PLN	30.06.2012	20	10	10
3	Europejski Fundusz Leasingowy (Formy)	13625ILV	190	190	PLN	30.04.2013	120	40	80
4	Prime Car Management S.A. (Opel Insignia)	29305	100	100	PLN	21.04.2012	65	30	35
5	Prime Car Management S.A. (Opel Astra II)	30068	38	38	PLN	21.06.2012	26	12	14
6	Prime Car Management S.A. (Opel Astra II)	30109	38	38	PLN	21.06.2012	26	12	14
7	Prime Car Management S.A. (Opel Astra III)	31929	43	43	PLN	29.11.2011	34	13	21
8	Prime Car Management S.A. (Opel Astra III)	31930	43	43	PLN	29.11.2011	34	12	22
Razem		x	571	x	x	x	356	157	199

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 30.06.2010	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 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2010
Liczba akcji (w tys.)	19 022	19 022
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,5	0,5
Kapitał podstawowy	9 572*	9 572*

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

Tabela nr 12.2

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

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

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

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Rafał Jerzy (bezpośrednio i pośrednio)	2 387	12,55%	2 387	12,55%
Piotr Szostak	2 136	11,23%	2 136	11,23%
Mariusz Szymula	1 958	10,29%	1 958	10,29%
Quercus TFI	1 006	5,29%	1 006	5,29%
Andrzej Flak	1 038	5,46%	1 038	5,46%
NFI Krezus S.A.	1 665	8,75%	1 665	8,75%
Pozostali	8 832	46,43%	8 832	46,43%
	19 022	100%	19 022	100%

Tabela nr 12.4

ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Kapitał podstawowy na początek okresu	9 572	9 572
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
Emisja akcji seria C	-	-
Emisja akcji seria D	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
-	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	9 572	9 572

NOTA NR 13

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Tabela nr 13.1

ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01.2008 DO 31.12.2009 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Stan na dzień 01.01.2009 roku	0	22 379	2 087	24 466
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku	11 486	1 255	-	12 741
- nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego	11 486	-	-	11 486
- różnica z aktualizacji śr. trwałych w wyniku sprzedaży	-	-	-	-
- podział zysku netto za 2008 r.	-	1 255	-	1 255
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku	-	11 486	-	11 486
- różnica z aktualizacji śr. trwałych w wyniku sprzedaży	-	-	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	11 486	-	11 486
Stan na dzień 31.12.2009 roku	11 486	12 148	2 087	25 721
Stan na dzień 01.01.2010 roku	11 486	12 148	2 087	25 721
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 30.06.2010 roku	-	311	-	311
- emisja akcji serii D	-	-	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-
- nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-
- różnica z aktualizacji śr. trwałych w wyniku sprzedaży	-	-	-	-
- podział zysku netto za 2009 r.	-	311	-	311
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 30.06.2010 roku	-	90	-	90

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)**

-zmiana struktury grupy kapitałowej (aport Karwia)	-	89		89
- inne (różnica z tytułu zaokrągleń)	-	1		1
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-
Stan na dzień 31.06.2010 roku	11 486	12 369	2 087	25 942

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

Tabela nr 13.2

ZMIANY W WYNIKU Z LAT UBIEGLYCH W OKRESIE OD 01.01.2008 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Kwota
Stan na dzień 01.01.2008 roku	11 116
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku	0
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku	0
Stan na dzień 31.12.2008 roku	11 116
Stan na dzień 01.01.2009 roku	11 116
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku	0
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku	0
Stan na dzień 31.12.2009 roku	11 116
- zysk z tytułu przejścia na MSR w środkach trwałych	8 274
- straty z tytułu przejścia na MSR – środki trwałych ZFŚS	(234)
- zysk z tytułu przeszacowania środków trwałych z 1995 roku	3 076
Stan na dzień 30.06.2010 roku	11 206
- zmiana w strukturze grupy kapitałowej (nabycia/zbycia)	89
-różnice z tytułu zaokrągleń	1

NOTA Nr 14

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Tabela nr 14.1

ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2009 roku	678	2 330	17	-	3 025
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	-	-	220	220
Rezerwy wykorzystane (-)	(70)	(283)	(17)	-	(370)
Rezerwy rozwiązane (-)	(582)	(1 956)	-	(220)	(2 758)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku	26	91	-	-	117
Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku	26	91	-	-	117
Zwiększenia rezerw	50	62	-	-	112
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

Rezerwy utworzone	-	-	170	-	170
Rezerwy wykorzystane (-)	(33)	(12)	(130)	-	(175)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.06.2010 roku, w tym:	43	141	40	-	224
- rezerwy krótkoterminowe	-	10	40	-	50
- rezerwy długoterminowe	43	131	-	-	174

NOTA Nr 15

POZOSTAŁE REZERWY

Tabela nr 15.1

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2009 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie bilansu	Rezerwy pozostałe	Rezerwa na świadczenia pracownicze w LZPS	Rezerwa na (tytuł 4)	Rezerwa na (tytuł 5)
Stan rezerw na dzień 01.01.2009 roku	18	-	-	-	-
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	20	299	2 933	-	-
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	(18)	(271)	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku	20	28	2 933	-	-
Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku	20	28	2 933	-	-
Zwiększenia rezerw	-	115	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	(2 933)	-	-
Rezerwy utworzone	19	140	-	-	-
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	(20)	(159)	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.06.2010 roku, w tym:	19	124	-	-	-
- rezerwy krótkoterminowe	19	124	-	-	-
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

Tabela nr 15.2

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2008 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Rezerwa na (tytuł 6)	Rezerwa na (tytuł 7)	Rezerwa na (tytuł 8)	Rezerwa na (tytuł 9)	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2009 roku	-	-	-	-	18
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	-
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	-	-	-	-	3 252
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	(289)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2009 roku	-	-	-	-	2 981
Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku	-	-	-	-	2 981
Zwiększenia rezerw	-	-	-	-	115

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	(2 933)
Rezerwy utworzone	-	-	-	-	159
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-	(179)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.06.2010 roku, w tym:	-	-	-	-	143
- rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	-	143
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-

NOTA NR 16

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Tabela nr 16.1

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	3 221	1 897
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	3 221	1 897

Tabela nr 16.2

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	222	633
Z tyt. wynagrodzeń	70	240
Inne	1 086	280
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	1 378	1 153
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 378	1 153

Tabela nr 16.3

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU -
STRUKTURA WALUTOWA**

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010		na dzień 31.12.2009	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	3 197	-	2 810
EUR	324	1 389	57	239
USD	3	11	-	-
CZK	1	2	5	1
MDL	-	-	-	-
Razem	-	4 599	-	3 050

Tabela nr 16.4

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 158	89
- od jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	2 158	89
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)**

- od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 010	28
- od jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	1 010	28
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
- tytuł	-	-
Razem	3 168	117

NOTA NR 17

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Tabela nr 17.1

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Rezerwa na badanie bilansu	-	-
Prawo dzierżawy umów (LZPS)	204	-
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	204	-
- rozliczenia długoterminowe	-	-
- rozliczenia krótkoterminowe	204	-

NOTA NR 18

PODATEK DOCHODOWY

Tabela nr 18.1

PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU (GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(250)	86
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(250)	86
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(250)	86
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżący podatek dochodowy z tytułu różnic kursowych od pożyczki	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)**

Strata netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	-	-
Niezrealizowany zysk z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto ujęty w kapitale rezerwowym przy pierwszym zastosowaniu MSR 39	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych w ciągu roku obrotowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finans. sprzedanych w ciągu roku obrotowego	-	-
Korzyść podatkowa wykazana w kapitale własnym	-	-

Tabela nr 18.2

UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
1) Wynik finansowy brutto	2 233	3 032
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19%)	424	576
2) Korekta przychodu	(2 882)	(6 175)
trwałe różnice	(2 822)	(6 047)
przejściowe różnice	(60)	(128)
3) Koszty księgowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu (+)	873	2 026
trwałe różnice	174	187
przejściowe różnice	699	1 839
4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	(677)	(1 169)
5) Dochód	(453)	(2 286)
6) Odliczenia od dochodu	-	-
7) Podstawa opodatkowania	(453)	(2 286)
8) Podatek dochodowy - część bieżąca	-	-
9) Podatek odroczony	(250)	86
10) Łącznie podatek dochodowy	(250)	86
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(250)	86
Efektywna stawka podatku	-11%	3%

Tabela nr 18.3

ODROZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>		
Odsetki od należności	14	-
Środki trwałe	1 521	1 883
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	468	468
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Z tytułu powiększenia Grupy Kapitałowej	-	-
Zobowiąz. walut. różnice kursowe	1	6

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

Leasing samochodu i wózka	7	5
Prowizja od kredytu inwestycyjnego	-	3
Łącznie	-	14
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	2 011	2 379

Tabela nr 18.3

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Bilans	
	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, zaległe urlopy, odprawy emerytalne)	46	580
w tym: dotyczące lat ubiegłych	-	-
Niewypłacone wynagrodzenia	20	21
Zapasy towarów i wyrobów gotowych	10	45
Należności	-	2
Odsetki od kredytu inwestycyjnego	-	-
Niezrealiz. ujemne różnice kursowe – należności walutowe	27	21
Śr. trwałe ZFŚS	-	46
Pozostałe w wyniku przejęcia spółki zagranicznej	-	-
Pozostałe rezerwy	24	30
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	127	745

NOTA NR 19

PRZYCHODY I KOSZTY

Tabela nr 19.1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
Sprzedaż produktów	4 026	7 410
Sprzedaż towarów i materiałów	5 107	257
Świadczenie usług	1 275	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	10 408	7 667

Tabela nr 19.2

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
Amortyzacja	257	426
Zużycie materiałów i energii	1 183	3 386
Usługi obce	737	930
Podatki i opłaty	347	434
Wynagrodzenia	1 397	3 877
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	259	1 068
Pozostałe koszty rodzajowe	210	258
Koszty według rodzaju	4 390	10 379

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	1 371	21
Koszt zakupionych towarów z LZPS	809	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(109)	(1 112)
Koszty sprzedaży	(292)	(317)
Koszty ogólnego zarządu	(2 249)	(1 883)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	3 920	7 088

Tabela nr 19.3

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
Pozostałe przychody operacyjne	5 004	220
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Dotacje	-	-
Inne przychody operacyjne	5 004	220
Pozostałe koszty operacyjne	4 976	1 281
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	4
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	1 027
inne koszty operacyjne	4 976	250
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	28	(1 061)

Tabela nr 19.4

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
Przychody finansowe	2 874	6 179
Odsetki	60	174
Dodatnie różnice kursowe	129	-
Przychody z dywidend	2 681	5 967
Pozostałe przychody finansowe	4	38
Koszty finansowe	232	297
Odsetki i prowizje bankowe	228	248
Ujemne różnice kursowe	-	42
Pozostałe koszty finansowe	4	7
Przychody (koszty) finansowe netto	2 642	5 882

Tabela nr 19.5

ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 30.06.2009
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
Przychody finansowe	129	-
Koszty finansowe (-)	-	(42)
Razem	129	(42)

NOTA NR 20

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Tabela nr 20.1

GLÓWNE GRUPY (KLASY) AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ZAKLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Środki pieniężne	-	-
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-

NOTA NR 21

INFORMACJE O PERSONELU

Tabela nr 21.1

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Piotr Skrzyński	210	11	221
Paweł Strączyński (od 01.02.2010)	100	12	112
Razem	310	23	333
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Grzegorz Szymański	30	-	30
Grzegorz Parzęcki	12	-	12
Zdzisław Burlewicz	12	-	12
Mirosław Kutnik (od 17.05.2010)	3	-	3
Grzegorz Gruszka	12	-	12
Wojciech Sobczak (do 10.05.2010)	9	-	9
Razem	78	-	78

Tabela nr 21.2

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Pracownicy umysłowi	29	63
Pracownicy fizyczni	37	292
Razem	66	355

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

Tabela nr 21.3

ROTACJA KADR W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010	za okres od 01.01 do 31.12.2009
Liczba pracowników przyjętych	1	24
Liczba pracowników zwolnionych	4	64
Razem	5	88

NOTA NR 22

WARTOŚĆ KSIĘGOWA

Tabela nr 22.1

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Wartość księgowa	48 703	46 720
Liczba akcji w tys.	19 022	19 022
Wartość księgowa na jedną akcję	2,56	2,46

NOTA NR 23

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ

Nie dotyczy

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA
(wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego)

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Działalność podstawowa

Spółka dominująca grupy kapitałowej

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

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

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

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 30 czerwca 2010 r.:

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

Skład Rady Nadzorczej na 30 czerwca 2010r.:

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

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 30 czerwca 2010 roku objęte konsolidacją metodą pełną:

- Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego Protektor S.A. - jednostka dominująca,

- LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, ul. Kunickiego 20-24, występująca jako jednostka zależna, wpisana do KRS pod numerem: 0000343638, podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja obuwia. Protektor S.A. jako jedyny założyciel objął sto procent udziałów LZPS Sp. z o.o.. Podpisane Aktu Założycielskiego miało miejsce 20 listopada 2009 roku w Lublinie.
 - ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH z siedzibą Schlackenbergrasse 5, D-66386 St. Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32581. Nabyte udziały przez jednostkę dominującą stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż obuwia oraz części obuwia, wyrobów skórzanych i pokrewnych produktów,
 - INFORM Brill GmbH z siedzibą Schlackenbergrasse 5 D-66386 St. Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32553. Nabyte udziały przez jednostkę dominującą stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności jest handel obuwem i częściami obuwia, wyrobami skórzanymi i pokrewnymi.
 - ABEBA France SARL z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes Sarreguemines pod numerem TI 490524 964, ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH jest jedynym udziałowcem w wymienionej spółce. ABEBA France SARL jest pośrednio zależna od jednostki 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. spółce. Rida S.R.L. jest pośrednio zależna od jednostki 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. Terri-Pa S.R.L. jest 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, występująca jako jednostka zależna, 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 I półrocze 2010, zostały przekształcone dla celów konsolidacji zgodnie z MSR/MSSF.

Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek Abeba Spezialschuh – Ausstatter GmbH i Inform Brill GmbH stały się przedmiotem przeglądu przeprowadzonego dla celów konsolidacji przez spółkę Rödl & Partner.

Sprawozdania finansowe na dzień nabycia spółki zależnej objętej kontrolą 8 października tj. Prabos plus a.s., włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010, zostały przekształcone dla celów konsolidacji zgodnie z MSR/MSSF.

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

Sprawozdanie finansowe LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zostało przekształcone dla celów konsolidacji zgodnie z MSR/MSSF i włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jednostkowe sprawozdanie finansowe LZPS Sp. z o.o. stało się przedmiotem przeglądu przeprowadzonego dla celów konsolidacji przez spółkę DORADCA Zespół Doradców Finansowo - Księgowych.

Przegląd jednostkowych sprawozdań finansowych spółek zależnych miał na celu zweryfikowanie prawidłowości sprawozdań zgodnie z MSR/MSSF.

2. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor 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 30 czerwca 2010 roku według kursu zamknięcia, tj. kursu kupna Kredyt Banku S.A. na ten dzień,
- 2) pasywa (bez składników kapitału własnego) wyceniono na dzień bilansowy 30 czerwca 2010 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 przeliczoną po odpowiednich kursach historycznych,
- 4) pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich NBP z danego okresu,

- 5) pozycje zestawienia zmian w kapitale własnym przeliczono według tych samych zasad, które podano w pkt. 3, w odniesieniu do składników kapitału własnego,
- 6) poszczególne pozycje rachunku przepływów pieniężnych, za wyjątkiem zmian stanu pozycji bilansowych, przeliczono średnią arytmetyczną średnich kursów NBP 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 nie sprawujące kontroli

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

Udziały nie sprawujące kontroli na dzień 30.06.2010 roku zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym składają się z udziałów nie sprawujących kontroli na poziomie

Grupy Kapitałowej Abeba, który obejmuje mniejszościowych udziałowców w spółkach Rida S.R.L. oraz Terri-Pa S.R.L..

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 trwale i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia

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

Aktywa trwale i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w

swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

12. Pożyczki

Do pożyczek zalicza się aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów lub usług, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych w krótkim terminie do sprzedaży. 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 ściągальność 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 podporządkowanych stanowiącą różnicę 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 przeliczoną 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 równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych sfinansowanych z otrzymanej dotacji. Powstałe przychody ujmowane są w przychody z działalności podstawowej.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

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

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 w zakresie produkcji i sprzedaży obuwia roboczego, ochronnego i wojskowego realizowana w ramach następujących segmentów operacyjnych:

- a. Abeba
- b. Prabos
- c. Protektor
- d. LZPS Sp. z o.o.

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

34. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

INFORMACJA DODATKOWA
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za
I półrocze 2010

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:

- LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, ul. Kunickiego 20-24, występująca jako jednostka zależna, wpisana do KRS pod numerem: 0000343638, podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja obuwia. Protektor S.A. jako jedyny założyciel objął sto procent udziałów LZPS. Podpisane Aktu Założycielskiego miało miejsce 20 listopada 2009 roku w Lublinie,
- 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 2010 do 30 czerwca 2010 i dane porównywalne zgodnie z MSR Nr 34 pkt. 20.

Skonsolidowany pakiet sprawozdawczy Grupy Kapitałowej ABEBA, pakiet sprawozdawczy PRABOS plus a.s. oraz pakiet sprawozdawczy LZPS spółka z o.o. obejmują okres od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010.

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

Skład Zarządu jednostki dominującej na 30 czerwca 2010 r.:

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

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na 30 czerwca 2010 r.:

- | | |
|----------------------|--|
| – Grzegorz Szymański | – Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| – Grzegorz Parzęcki | – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |

- | | |
|----------------------|------------------------------|
| – Zdzisław Burlewicz | – Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| – Mirosław Kutnik | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Grzegorz Gruszka | – Członek Rady Nadzorczej. |

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

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

W dniu 07.07.2010 r. została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2010 rok przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wynosi za 2010 rok 38.000,00 zł netto. Za pozostałe usługi zapłacono 18.000 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 I półrocza 2010 r. nie nastąpiło połączenie spółek.

W dniu 26 stycznia 2010 roku NWZA podjęło uchwałę w sprawie zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa na rzecz LZSP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa nastąpiło poprzez jego wniesienie tytułem wkładu niepieniężnego (aportu) na pokrycie nowoutworzonych udziałów

obejmowanych przez PROTEKTOR S.A. w podwyższonym kapitale zakładowym LZPS Sp. z o.o..

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

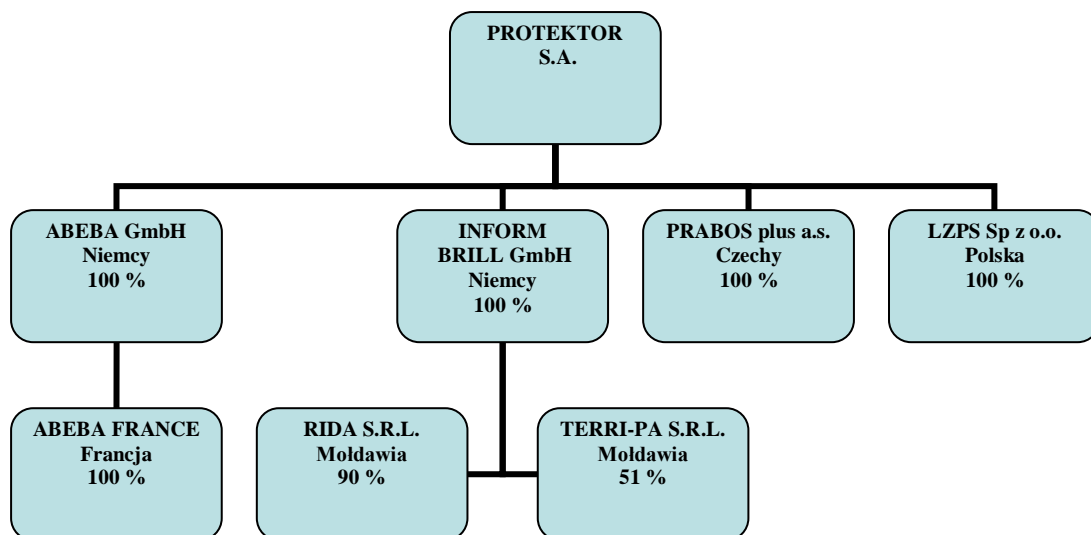
8. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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, oraz objęto nią następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor:

- Protektor S.A. - spółka dominująca,
- LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - spółka zależna,
- 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. Informacje o rezerwach i dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

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

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Stan na 01.01.2010	117
Zwiększenia	191
Zmniejszenia	(84)
Stan na 30.06.2010	224

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na 01.01.2010	2 379
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	(368)
Stan na 30.06.2010	2 011

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na 01.01.2010	745
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	(618)
Stan na 3.06.2010	127

Odpisy aktualizujące zapasy i należności

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2010
1.	Zapasy	1 178	0	(923)	255
2.	Należności	101	13	(25)	89

Na koniec I półrocza 2010 r. w Grupie Kapitałowej Protektor występowały następujące zmiany w rezerwach i odpisach aktualizujących wartość majątku.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Stan na 01.01.2010	310
Zwiększenia	3 898
Zmniejszenia	(1 964)
Różnice kursowe	3
Stan na 30.06.2010	2 247

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na 01.01.2010	4 774
Zwiększenia	306
Zmniejszenia	(421)
Różnice kursowe	56
Stan na 30.06.2010	4 715

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan na 01.01.2010	745
Zwiększenia	393
Zmniejszenia	(618)
Różnice kursowe	-
Stan na 30.06.2010	520

Odpisy aktualizujące zapasy i należności

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	Różnice kursowe	Stan na 30.06.2010
1.	Zapasy	1 275	130	(923)	1	483
2.	Należności	214	13	(74)	4	157

13. Dokonania lub niepowodzenia Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem.

W okresie objętym raportem Grupa Kapitałowa Protektor prowadziła działalność w zakresie produkcji i sprzedaży obuwia roboczego, ochronnego i wojskowego.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej PROTEKTOR w okresie od 01.01.2010 do 30.06.2010 r. wynosiły 80.905 tys. zł i były niższe o 5% w porównaniu z I półroczem 2009 roku. Wynik na sprzedaży brutto wyniósł 21.248 tys. zł i był wyższy o 1.370 tys. zł tj. o 7% od analogicznego okresu porównywalnego. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 5.414 tys. zł i był wyższy o 2.239 tys. zł tj. o 71 % od I półrocza 2009 r.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Abeba oraz spółka Prabos plus a.s. zanotowały dodatnie wyniki finansowe, co potwierdza ich dobrą sytuację finansową. Duży wzrost wyniku finansowego netto tj. o 57% w porównaniu do analogicznego okresu osiągnęła Grupa Kapitałowa Abeba. Ponadto jest ona narażona w najmniejszym stopniu na ryzyko utraty klientów z uwagi na dużą granulację odbiorców.

Jednostka dominująca w okresie sprawozdawczym osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 10.408 tys. zł i były one wyższe o 2.741 tys. zł w stosunku analogicznego okresu 2009 roku tj. o 36 %. Protektor S.A. osiągnęła wynik netto w wysokości 1.983 tys. zł i był

niższy o 963 tys. zł tj. o 33 % od okresu porównywalnego. Na pogorszenie wyniku finansowego miała wpływ dywidenda przyznana w I półroczu 2010 roku tylko od jednej spółki zależnej tj. Prabos. W analogicznym okresie 2009 roku przychody finansowe jednostki dominującej zasilili przyznane dywidendy od Prabosa, Abeby i Informu.

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała działania mające na celu uniezależnienie od głównego odbiorcy, którym jest MON. Dodatkowo spółka skupia się na poszerzeniu kręgu odbiorców poprzez wykorzystanie wspólnych kanałów dystrybucji Grupy i poszerzeniu oferty produktowej a także współpracę przy produkcji i sprzedaży butów ze spółkami zależnymi.

Od stycznia br. rozpoczęła działalność wydzielona jednostka zależna - LZPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która realizuje zadania z obszaru produkcji obuwia specjalistycznego, dotychczas wykonywanego przez PROTEKTOR S.A. Spółka zamknęła I półrocze br. stratą w wysokości 101 tys. zł.

Skonsolidowany zysk netto wyniósł 2.583 tys. zł i był wyższy o 1.753 tys. zł tj. o 211 % w porównaniu do I półrocza 2009. Z tego akcjonariuszom podmiotu dominującego przypada 2.753 tys. zł a akcjonariuszom mniejszościowym strata w kwocie 170 tys. zł. Wynik finansowy porównywalnego okresu był osiągnięty w warunkach trwającego kryzysu finansowego.

Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółek pozwala, pomimo istotnych ryzyk, pozytywnie patrzeć na działalność Grupy w 2010 roku i latach następnych.

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

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

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

W jednostce dominującej występuje cykliczność charakteryzująca się wzrostem obrotów w drugiej połowie roku. Zgodnie z doświadczeniami z lat ubiegłych należy spodziewać się dalszych wzrostów przychodów i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Protektor w kolejnych miesiącach roku.

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

W I półroczu 2010 roku spółka nie dokonała emisji, wykupu, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

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

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

Po dniu na, na który sporządzono półroczne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia, nieuwjęte w tym sprawozdaniu a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

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

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Zobowiązania warunkowe	do wysokości	do wysokości
Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu – weksel in blanco	200	200
Zabezpieczenie gwarancji celnej – weksel in blanco	100	50
Zabezpieczenie przedmiotów leasingu – weksel in blanco	468	581
Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka zwykła	7 812	7 812
- hipoteka kaucyjna	1 953	1 953
- weksel własny in blanco	4 771	5 329
Zabezpieczenie kredytu obrotowego w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka kaucyjna	4 400	4 400
- weksel własny in blanco	3 780	650
Zabezpieczenie – linia gwarancja w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka kaucyjna	1 250	1 250
- weksel in blanco	68	331
Poręczenie Kredytu dla Prabos Plus	5 118	5 045
Poręczenie kredytu dla Inform Brill	5 124	5 085
Poręczenie kredytu dla LZPS Sp. z o.o.	2 000	0
Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w BRE Bank S.A.		
- weksel własny in blanco	412	4 628

POZOSTAŁE INFORMACJE

do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za I półrocze 2010

Poszczególne pozycje bilansu przeliczone zostały na euro wg średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalony przez NBP (30.06.2010 – 4,1458 PLN, okres porównawczy 31.12.2009 – 4,1082 PLN). Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone zostały średnim kursem euro będącym średnią arytmetyczną z 6 miesięcy okresu sprawozdawczego: za I półrocze 2010 – 4,0042 PLN, dane porównywalne za I półrocze 2009 – 4,5184 PLN.

Wybrane dane finansowe grupy kapitałowej

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnieni	za okres od 01.01 do 30.06.2010 PLN	za okres od 01.01 do 30.06.2009 PLN	za okres od 01.01 do 30.06.2010 EUR	za okres od 01.01 do 30.06.2009 EUR
Przychody ze sprzedaży	80 905	85 562	20 205	18 936
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	21 248	19 878	5 306	4 399
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 414	3 175	1 352	703
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 982	2 996	1 244	663
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	2 583	830	645	184
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 753	407	688	90
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 616)	2 623	(404)	581
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(611)	(789)	(153)	(175)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 391)	(824)	(347)	(182)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 618)	1 010	(904)	224
Średni kurs PLN / EUR			4,0042	4,5184
Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Aktywa razem	120 683	114 111	29 110	27 776
Aktywa trwałe	44 383	44 246	10 706	10 770
Aktywa obrotowe	76 300	69 865	18 404	17 006
Zobowiązania razem	55 815	52 692	13 463	12 826
Zobowiązania długoterminowe	13 283	13 490	3 204	3 284
Zobowiązania krótkoterminowe	42 532	39 202	10 259	9 542
Kapitał własny	64 869	61 419	15 647	14 950
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	62 775	59 446	15 142	14 470
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 309	2 330
Średnia ważona liczba akcji	19 022	19 022	19 022	19 022
Zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,14	0,02	0,03	0,01
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,14	0,02	0,03	0,01
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,1458	4,1082

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

Wybrane dane finansowe jednostki dominującej

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2010 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.06.2010 PLN	za okres od 01.01 do 30.06.2009 PLN	za okres od 01.01 do 30.06.2010 EUR	za okres od 01.01 do 30.06.2009 EUR
Przychody ze sprzedaży	10 408	7 667	2 599	1 697
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 104	411	525	91
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(409)	(2 850)	(102)	(631)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 233	3 032	558	671
Zysk (strata) netto	1 983	2 946	495	652
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(545)	(2 688)	(136)	(595)
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(1 045)	899	(261)	199
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 144)	2 102	(286)	465
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 734)	313	(683)	69
Średni kurs PLN / EUR			4,0042	4,5184
Wyszczególnienie	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009	na dzień 30.06.2010	na dzień 31.12.2009
Aktywa razem	65 080	66 266	15 698	16 130
Aktywa trwałe	53 854	52 108	12 990	12 684
Aktywa obrotowe	11 226	14 158	2 708	3 446
Zobowiązania razem	16 377	19 546	3 950	4 758
Zobowiązania długoterminowe	5 698	6 756	1 374	1 645
Zobowiązania krótkoterminowe	10 679	12 790	2 576	3 113
Kapitał własny	48 703	46 720	11 748	11 372
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 309	2 330
Średnia ważona liczba akcji	19 022	19 022	19 022	19 022
Zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,10	0,15	0,03	0,04
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,10	0,15	0,03	0,04
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,1458	4,1082

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

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Protektor zawarty jest w pkt. 1. Informacji dodatkowej.

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

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

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

3. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym 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 półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za 2009 rok 30.04.2010	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za I półrocze 2010	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za I półrocze 2010	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2010 31.08.2010	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Rafał Jerzy (bezpośrednio)	2 293 736	0	1 673 736	620 000	3,26 %	3,26 %
Rafał Jerzy	2 848 475	0	1 081 450	1 767 025	9,29 %	9,29 %

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

(pośrednio przez Immobile Sp. z o.o.)						
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 %
NFI Krezus S.A.	0	1 665 000	0	1 665 000	8,75 %	8,75 %
Pozostali	7 741 482	1 090 186	0	8 831 668	46,44 %	46,44 %

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

Osoby zarządzające						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za 2009 rok 30.04.2010	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za I półrocze 2010	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za I półrocze 2010	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2010 31.08.2010	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:

Osoby nadzorujące						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za 2009 rok 30.04.2010	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za I półrocze 2010	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za I półrocze 2010	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2010 31.08.2010	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Grzegorz Szymański	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Parzęcki	0	0	0	0	0	0
Zdzisław Burlewicz	0	0	0	0	0	0
Wojciech Sobczak (do 10.05.2010)	0	0	0	0	0	0
Grzegorz	0	0	0	0	0	0

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2010r. (w tys. PLN)*

Gruszka						
Mirosław Kutnik (od 17.05.2010)	0	0	0	0	0	0

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

W I półroczu 2010 nie wystąpiły postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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

Przedstawione poniżej transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
TRANSAKCJE	-	-
1. Sprzedaż/zakup produktów, towarów, materiałów, usług wewnątrz Grupy Kapitałowej Protektor	7 703	1 869
2. Udzielenie pożyczki spółce zależnej (Protektor-Abeba)	0	(1 426)
3. Udzielenie pożyczki spółce zależnej (Protektor - LZPS Sp. z o.o.)	1792	0
4. Udzielenie pożyczki przez spółkę zależną (Abeba-Protektor)	938	0
5. Odsetki od pożyczek i udzielonych poręczeń spółkom zależnym	55	240
6. Pożyczka w formie wierzytelności	0	113
7. Pozostałe transakcje	4 973	79
8. Przyznana dywidenda - Grupa Kapitałowa Abeba	0	3 067
9. Przyznana dywidenda - Prabos	2 680	1 888
SALDA	-	-
1. Rozrachunki z tytułu dostaw i usług, w tym:	3 808	724
Protektor - Grupa Kapitałowa Abeba	487	660
Protektor – Prabos	130	60
Prabos - Grupa Kapitałowa Abeba	0	0
Protektor - LZPS Sp. z o.o.	3 191	0
2. Pożyczki	1 984	-
Pożyczka + odsetki (Protektor-Abeba)	0	4
Pożyczka (Abeba-Protektor)	938	0
Pożyczka + odsetki (Protektor - LZPS Sp. z o.o.)	1046	0
3. Wynagrodzenie za poręczenie kredytu, w tym:	0	0

Inform	10	0
Prabos	20	0
4.Przyznana dywidenda - Grupa Kapitałowa Abeba	0	0
5.Przyznana dywidenda - Prabos	2 676	0
6. Pozostałe	130	0

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

- Protektor S.A. udzielił gwarancji na kredyty bieżące, przyznane Prabos plus a.s. przez Komerční banka a.s., Oddział Zlin w wysokości maksymalnie 31 mln koron czeskich, termin spłaty ostatniej raty kredytowej 31 lipca 2013 r.. Wynagrodzenie w wysokości 0,2 % od kwoty udzielonego kredytu jest płatne za każdy 3-miesięczny okres trwania poręczenia. W okresie sprawozdawczym poręczenie zostało odnowione.
- Protektor S.A. udzielił poręczenia spółce zależnej Inform Brill GmbH na kredyt w wysokości 1,2 mln euro, termin spłaty 01 marca 2012 r.. Wynagrodzenie w postaci odsetek 0,2 % naliczanych od kwoty udzielanego kredytu jest płacone za każdy rozpoczęty okres 3-miesięczny trwania gwarancji.
- Protektor S.A. w roku 2009 zawarł umowę o kredyt inwestycyjny z BRE Bank S.A. na kwotę 1.100 tys. euro, termin spłaty 18.11.2010 r.. Poręczenia udzieliła spółka Inform Brill GmbH na kwotę 1.200 tys. euro oraz Abeba Spezialschuh-Ausstatter GmbH na kwotę 1.200 tys. euro.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 Protektora S.A. 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,
- 5) dostępność oraz koszt zewnętrznych źródeł finansowania,
- 6) czas trwania kryzysu finansowego na świecie,

Czynniki pozytywne, mające wpływ na wyniki Protektor S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału:

- 1) 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 Spółki.
- 5) rozszerzenie i zmiana struktury asortymentowej,
- 6) efekty restrukturyzacji polskich Spółek.

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

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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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 zakupów surowców i towarów za granicą oraz otrzymanej pożyczki od jednostki zależnej tj. Abeby, której wartość na koniec I półrocza 2010 roku wynosiła 220 tys. EUR.

Pozostałe spółki Grupy, w tym Emitent, w okresie I półrocza 2010 roku nie były stroną kontraktu walutowego, ani nie zabezpieczały się przed ryzykiem walutowym poprzez inne instrumenty finansowe.

Ryzyko uzależnień od kluczowych klientów

Utrata jednego z 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 obuwia cywilnego Emitent posiada granulację portfela odbiorców ograniczającą w znacznym stopniu ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów. 20 % klientów w I półroczu 2010 stanowiło 78,2 % wszystkich obrotów Spółki, co świadczy o ograniczonym ryzyku. Dodatkowo w przypadku 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 2008 roku, gospodarki państw, do których Emitent sprzedaje swoje produkty, stanęły w obliczu recesji lub co najmniej 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. Aby ograniczyć niekorzystny wpływ takiego spadku na wyniki finansowe, wdrażany jest system ograniczenia kosztów polegający na redukcji kosztów wynagrodzeń poprzez redukcję zatrudnienia 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 31 sierpnia 2010 r.

Paweł Strączyński

Piotr Skrzyński

Członek Zarządu

Prezes Zarządu