

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za I półrocze 2011 r.**

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

Sierpień 2011 rok

SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| <i>1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans).....</i> | <i>5</i> |
| <i>2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat)</i> | <i>7</i> |
| <i>3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (rachunek przepływów pieniężnych)</i> | <i>10</i> |
| <i>4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (zestawienie zmian w kapitale własnym)</i> | <i>12</i> |
| <i>5. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....</i> | <i>14</i> |
| <i>6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) jednostki dominującej</i> | <i>43</i> |
| <i>7. Sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) jednostki dominującej...45</i> | |
| <i>8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (rachunek przepływów pieniężnych) jednostki dominującej</i> | <i>48</i> |
| <i>9. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (zestawienie zmian w kapitale własnym) jednostki dominującej</i> | <i>50</i> |
| <i>10. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego jednostki dominującej</i> | <i>52</i> |
| <i>11. Założenie kontynuacji działania (wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego)</i> | <i>75</i> |
| <i>12. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i> | <i>90</i> |
| <i>13. Pozostałe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....</i> | <i>99</i> |

1. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, śródroczne, skrócone 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 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 śródrocznego, skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 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

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2011 r. (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(BILANS) NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU**

| Wyszczególnienie | Noty | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------|------------------------|------------------------|
| Aktywa | | | |
| Aktywa trwałe | | 43 348 | 42 819 |
| Wartości niematerialne | 2,3 | 5 214 | 5 067 |
| Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek Gospodarczych | | - | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 4 | 37 163 | 37 186 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | - | - |
| 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 | 971 | 566 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | - | - |
| Aktywa obrotowe | | 82 472 | 77 260 |
| Zapasy | 7 | 52 772 | 44 577 |
| 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 | 21 844 | 19 659 |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| - od pozostałych jednostek | | 21 844 | 19 659 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 881 | 779 |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 6 | 1 957 | 2 373 |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| - od pozostałych jednostek | | 1 957 | 2 373 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | | - | - |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| - od pozostałych jednostek | | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 | 3 974 | 9 567 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 8 | 1 044 | 305 |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 20 | - | - |
| Aktywa razem | | 125 820 | 120 079 |

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2011 r. (w tys. PLN)*

| Wyszczególnienie | Noty | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|-----------|------------------------|------------------------|
| Pasywa | | | |
| Kapitał własny | 22 | 69 000 | 65 834 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 67 446 | 64 189 |
| 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 | | (1 366) | (1 954) |
| Pozostałe kapitały | 13 | 21 139 | 18 831 |
| Niepodzielony wynik finansowy | | 27 208 | 26 847 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | | 24 333 | 20 160 |
| - zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 2 875 | 6 687 |
| Udziały nie sprawujące kontroli | 14 | 1 554 | 1 645 |
| Zobowiązania | | 56 820 | 54 245 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 12 094 | 11 670 |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki | 10 | 6 759 | 6 384 |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| - od pozostałych jednostek | | 6 759 | 6 384 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | 11 | 688 | 294 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 16 | 28 | 41 |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| - od pozostałych jednostek | | 28 | 41 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 18 | 4 235 | 4 518 |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 15 | 384 | 433 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | | - | - |
| Dotacje rządowe | | - | - |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 44 726 | 42 575 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 10 | 15 499 | 14 741 |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| - od pozostałych jednostek | | 15 499 | 14 741 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 11 | 444 | 265 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 16 | 15 438 | 16 096 |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| - od pozostałych jednostek | | 15 438 | 16 096 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 3 927 | 2 165 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 17 | 6 179 | 6 992 |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| - od pozostałych jednostek | | 6 179 | 6 992 |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 15 | 550 | 797 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | | 2 664 | 1 459 |
| Dotacje rządowe | | - | - |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 17 | 25 | 60 |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do Sprzedaży | | - | - |
| Pasywa razem | | 125 820 | 120 079 |

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2011 r. (w tys. PLN)*

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

| Wyszczególnienie | Noty | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 1, 19 | 78 152 | 80 905 |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 19 | 66 092 | 71 568 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 19 | 599 | 382 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 19 | 11 461 | 8 955 |
| Koszt własny sprzedaży | 1, 19 | (54 816) | (56 728) |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| Koszt sprzedanych produktów | 19 | (44 896) | (51 865) |
| Koszt sprzedanych usług | 19 | (200) | (682) |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | 19 | (9 720) | (4 181) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 23 336 | 24 177 |
| Koszty sprzedaży | 19 | (5 384) | (6 143) |
| Koszty ogólnego zarządu | 21 | (11 773) | (12 910) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 19 | 661 | 1 328 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 19 | (1 117) | (1 032) |
| Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności | | - | - |
| Koszty restrukturyzacji | | - | - |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 5 723 | 5 420 |
| Przychody finansowe | 19 | 495 | 482 |
| Koszty finansowe | 19 | (753) | (920) |
| Pozostałe zyski (straty) z inwestycji | | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 5 465 | 4 982 |
| Podatek dochodowy | 18 | (2 521) | (2 399) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 2 944 | 2 583 |
| <i>Działalność zaniechana</i> | | | |
| Strata netto z działalności zaniechanej | | - | - |
| Zysk (strata) netto | | 2 944 | 2 583 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | | |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 2 875 | 2 753 |
| - akcjonariuszom mniejszościowym | | 69 | (170) |
| Inne całkowite dochody: | | 118 | 867 |
| - różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych | | 118 | 867 |
| - podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | | - | - |
| Całkowite dochody razem: | | 3 062 | 3 450 |
| Całkowite dochody razem przypadające : | | - | - |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 3 153 | 3 329 |
| - akcjonariuszom mniejszościowym | | (91) | 121 |

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2011 r. (w tys. PLN)*

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | PLN / akcję | PLN / akcję |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 2 875 | 2 753 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej | 2 875 | 2 753 |
| 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 | 0,15 | 0,14 |
| - rozwodniony | 0,15 | 0,14 |
| <i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i> | | |
| - podstawowy | 0,15 | 0,14 |
| - rozwodniony | 0,15 | 0,14 |

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2011 r. (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) ZA OKRES OD 01.04 DO 30.06.2011 I OD 01.04 DO 30.06.2010 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

| Wyszczególnienie | za okres od 01.04 do 30.06.2011 | za okres od 01.04 do 30.06.2010 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | |
| Przychody ze sprzedaży | 40 157 | 38 945 |
| - od jednostek powiązanych | - | - |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 33 436 | 33 250 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 140 | 222 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 6 581 | 5 473 |
| Koszt własny sprzedaży | (28 741) | (27 350) |
| - od jednostek powiązanych | - | - |
| Koszt sprzedanych produktów | (23 162) | (25 091) |
| Koszt sprzedanych usług | (58) | (176) |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | (5 521) | (2 083) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 11 416 | 11 595 |
| Koszty sprzedaży | (2 612) | (3 233) |
| Koszty ogólnego zarządu | (5 864) | (6 346) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 279 | 921 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (832) | (1 369) |
| Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności | - | - |
| Koszty restrukturyzacji | - | - |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 2 387 | 1 568 |
| Przychody finansowe | 200 | 112 |
| Koszty finansowe | (366) | (307) |
| Pozostałe zyski (straty) z inwestycji | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 2 221 | 1 373 |
| Podatek dochodowy | (639) | (1 059) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 1 582 | 314 |
| <i>Działalność zaniechana</i> | - | - |
| Strata netto z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk (strata) netto | 1 582 | 314 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | - | - |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | 1 577 | 350 |
| - akcjonariuszom mniejszościowym | 5 | (36) |
| Inne całkowite dochody: | (618) | 3 324 |
| - różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych | (618) | 3 324 |
| - podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | - | - |
| Całkowite dochody razem: | 963 | 3 638 |
| Całkowite dochody razem przypadające : | - | - |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | 1 218 | 3 569 |
| - akcjonariuszom mniejszościowym | (254) | 69 |

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2011 r. (w tys. PLN)*

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH) ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU (METODA POŚREDNIA)

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i> | | |
| Zysk netto przed opodatkowaniem | 5 465 | 4 982 |
| Korekty: | 2 779 | 2 823 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 82 | 162 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych | - | 209 |
| Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych | 2 119 | 2 082 |
| (Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | (17) | (23) |
| (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 | 595 | 370 |
| Otrzymane odsetki | - | - |
| Otrzymane dywidendy | - | - |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym | 8 244 | 7 805 |
| Zmiana stanu zapasów | (7 560) | (7 194) |
| Zmiana stanu należności | (1 433) | (676) |
| Zmiana stanu zobowiązań | (874) | 146 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | 252 | (2 445) |
| Inne korekty | (317) | 3 140 |
| Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | (1 688) | 776 |
| Zapłacone odsetki | (294) | (128) |
| Zapłacony podatek dochodowy | (2 960) | (2 264) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (4 942) | (1 616) |

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2011 r. (w tys. PLN)*

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i> | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | (361) | (21) |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych | - | - |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (1 641) | (613) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 191 | 23 |
| 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 | - | - |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych | - | - |
| Otrzymane odsetki | - | - |
| Otrzymane dywidendy | - | - |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej | (1 811) | (611) |
| <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 | 3 010 | 764 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | (1 361) | (1 694) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (191) | (237) |
| Odsetki zapłacone | (290) | (224) |
| Dywidendy wypłacone | - | - |
| Inne korekty | (8) | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 1 160 | (1 391) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (5 593) | (3 618) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 9 567 | 7 970 |
| Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 3 974 | 4 352 |

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2011 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 30.06.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | Nota | Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej | | | | | Udziały nie sprawujące kontroli | Kapitał własny razem |
|--|------|---|-----------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------|--|----------------------------|
| | | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały | Różnice kursowe z przeliczenia | Niepodzielony wynik finansowy | Razem | | |
| Saldo na dzień 01.01.2010 roku | | 9 572 | 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> | | | | | | | | |
| 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 | | - | (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 |

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2011 r. (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM)W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2011ROKU

| 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 01.01.2011 roku | | 9 572 | 29 724 | (1 954) | 26 847 | 64 189 | 1 645 | 65 834 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błędów | | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo po zmianach | | 9 572 | 29 724 | (1 954) | 26 847 | 64 189 | 1 645 | 65 834 |
| <i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2011 roku</i> | | | | | | | | |
| Różnice z tytułu z zaokrągleń | | - | 1 | - | (2) | (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 | | - | (54) | 588 | (255) | 279 | (161) | 118 |
| Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału | | - | - | - | - | - | - | - |
| Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym | | - | (53) | 588 | (257) | 278 | (160) | 118 |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku | | - | - | - | 2 875 | 2 875 | 69 | 2 944 |
| Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.06.2011 Roku | | - | (53) | 588 | 2 618 | 3 153 | (91) | 3 062 |
| Dywidendy | | - | - | - | - | - | - | - |
| Wyemitowany kapitał podstawowy | | - | - | - | - | - | - | - |
| Wyemitowane opcje zamienne na akcje | | - | - | - | - | - | - | - |
| Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia) | | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział wyniku finansowego | | - | 2 361 | - | (2 257) | 104 | - | 104 |
| Saldo na dzień 30.06.2011 roku | | 9 572 | 32 032 | (1 366) | 27 208 | 67 446 | 1 554 | 69 000 |

NOTA NR 1

SEGMENTY OPERACYJNE

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

- a. Grupa Kapitałowa Abeba
- b. Prabos plus a.s.
- c. PROTEKTOR S.A.
- 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.

Tabela 1.1
SEGMENTY OPERACYJNE – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2011

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Grupa Kapitałowa Abeba | Prabos plus a.s. | PROTE- KTOR S.A. | LZPS sp. z o.o. | RAZEM | WYŁĄCZE- NIA KONSO- LIDACYJNE | WARTOŚĆ SKONSO- LIDOWA- NA |
|---|------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|----------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <i>Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku</i> | | | | | | | |
| Przychody ogółem | 46 037 | 23 247 | 11 375 | 8 771 | 89 430 | (11 278) | 78 152 |
| Sprzedaż na zewnątrz | 45 649 | 23 232 | 9 271 | - | 78 152 | - | 78 152 |
| Sprzedaż między segmentami | 388 | 15 | 2 104 | 8 771 | 11 278 | (11 278) | - |
| Koszty ogółem | 25 346 | 22 359 | 8 816 | 8 628 | 65 149 | (10 333) | 54 816 |
| Wynik segmentu | 20 691 | 888 | 2 559 | 143 | 24 281 | (945) | 23 336 |
| Koszty nieprzypisane | (11 470) | (2 551) | (2 451) | (1 128) | (17 600) | (13) | (17 613) |
| Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej | - | - | - | - | - | - | - |
| Wynik na działalności operacyjnej | 9 221 | (1 663) | 108 | (985) | 6 681 | (958) | 5 723 |
| Przychody finansowe | 133 | 337 | 143 | 22 | 635 | (140) | 495 |
| Koszty finansowe | (66) | (611) | (3 176) | (91) | (3 944) | 3 191 | (753) |
| Inne korekty | - | - | - | - | - | - | - |
| Wynik przed opodatkowaniem | 9 288 | (1 937) | (2 925) | (1 054) | 3 372 | 2 074 | 5 465 |
| Podatek dochodowy | (3 186) | 182 | 342 | 141 | (2 521) | - | (2 521) |
| Wynik netto | 6 102 | (1 755) | (2 583) | (913) | 851 | 2 074 | 2 944 |
| Aktywa ogółem | 52 027 | 43 245 | 66 657 | 13 666 | 175 595 | (49 775) | 125 820 |
| Aktywa segmentu | 48 699 | 43 243 | 18 194 | 11 093 | 121 229 | - | - |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | - | - | 41 657 | - | 41 657 | (41 657) | - |
| Pozostałe | - | - | - | - | - | (81) | - |
| W tym znak towarowy | - | - | - | - | - | 4 672 | - |
| Nieprzypisane aktywa całej grupy | 3 328 | 2 | 6 806 | 2 573 | 12 709 | (12 709) | - |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 860 | 740 | 210 | 309 | 1 379 | - | 2 119 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych | 36 | 6 | 11 | 29 | 82 | - | 82 |

*dopłata PROTEKTOR S.A. w podmiocie zależnym - LZPS sp. z o.o. w wysokości 2.839 tys. zł.

Tabela 1.2

SEGMENTY OPERACYJNE – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2010

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Grupa Kapitałowa Abeba | Prabos plus a.s. | PROTE- KTOR S.A. | LZPS sp. z o.o. | RAZEM | WYŁĄCZE- NIA KONSO- LIDACYJNE | WARTOŚĆ SKONSO- LIDOWA- NA |
|---|------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|----------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <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 | 25 143 | 26 270 | 8 304 | 4 510 | 64 227 | (7 499) | 56 728 |
| Wynik segmentu | 17 277 | 4 399 | 2 104 | 600 | 24 380 | (203) | 24 177 |
| Koszty nieprzypisane | (12 288) | (3 357) | (2 513) | (742) | (18 900) | 143 | (18 757) |
| Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej | - | - | - | - | - | - | - |
| Wynik na działalności operacyjnej | 4 989 | 1 042 | (409) | (142) | 5 480 | (60) | 5 420 |
| Przychody finansowe | 1 | 343 | 2 874 | - | 3 218 | (2 736) | 482 |
| Koszty finansowe | (117) | (584) | (232) | (47) | (980) | 60 | (920) |
| 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 | 17 961 | 10 772 | 115 788 | - | - |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | - | - | 41 657 | - | 41 657 | (41 657) | - |
| Pozostałe | - | - | - | - | - | (81) | - |
| W tym znak towarowy | - | - | - | - | - | 4 672 | - |
| Nieprzypisane aktywa całej grupy | 949 | 13 | 5 462 | 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 |

Tabela 1.3

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 30.06.2011

| Wyszczególnienie | Segmenty | | | | Inne | Wyłączenia konsolidacyjne | Wartość skonsolidowana |
|---|----------|--------|--------|-----------------------|------|---------------------------|------------------------|
| | Polska | Niemcy | Czechy | Pozostałe europejskie | | | |
| Wyniki finansowe segmentów za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku | | | | | | | |
| Przychody ogółem | 18 866 | 40 805 | 10 880 | 18 610 | 269 | (11 278) | 78 152 |
| Koszty ogółem | 16 865 | 26 554 | 8 654 | 12 892 | 184 | (10 333) | 54 816 |
| Wynik segmentu | 2 001 | 14 251 | 2 226 | 5 718 | 85 | (945) | 23 336 |
| Koszty nieprzypisane | x | x | x | x | x | x | (17 613) |
| Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej | x | x | x | x | x | x | - |
| Wynik z działalności operacyjnej | x | x | x | x | x | x | 5 723 |
| Przychody finansowe | x | x | x | x | x | x | 495 |
| Koszty finansowe | x | x | x | x | x | x | (753) |
| Wynik przed opodatkowaniem | x | x | x | x | x | x | 5 465 |
| Podatek dochodowy | x | x | x | x | x | x | (2 521) |
| Wynik netto | x | x | x | x | x | x | 2 944 |

Tabela 1.4

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 | 14 209 | 32 014 | 18 689 | 23 491 | 204 | (7 702) | 80 905 |
| Koszty ogółem | 11 837 | 20 011 | 14 542 | 17 708 | 129 | (7 499) | 56 728 |
| Wynik segmentu | 2 372 | 12 003 | 4 147 | 5 783 | 75 | (203) | 24 177 |
| Koszty nieprzypisane | x | x | x | x | x | x | (18 757) |
| Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej | x | x | x | x | x | x | - |
| Wynik z działalności operacyjnej | x | x | x | x | x | x | 5 420 |
| Przychody finansowe | x | x | x | x | x | x | 482 |
| Koszty finansowe | x | x | x | x | x | x | (920) |
| 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 |

NOTA NR 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Tabela nr 2.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 wartość netto ogółem, w tym: | wytworzone we własnym zakresie | na dzień 31.12.2010 wartość netto ogółem, w tym: | wytworzone we własnym zakresie |
|--|--|--------------------------------------|--|--------------------------------------|
| Znaki towarowe | 4 672 | - | 4 672 | - |
| Patenty i licencje | - | - | - | - |
| Oprogramowanie komputerowe | 67 | - | 82 | - |
| Koszty prac rozwojowych | - | - | - | - |
| Pozostałe wartości niematerialne | 441 | - | 175 | - |
| Wartość bilansowa netto | 5 180 | - | 4 929 | - |
| Wartości niematerialne w toku wytwarzania | 34 | - | 138 | - |
| Zaliczki na wartości niematerialne | - | - | - | - |
| Wartości niematerialne ogółem | 5 214 | - | 5 067 | - |
| Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży | - | - | - | - |
| Wartości niematerialne | 5 214 | - | 5 067 | - |

Tabela nr 2.2

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2011 ROKU (Z POMINIĘCIEM WARTOŚCI
NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W TOKU WYTWARZANIA)**

| Wyszczególnienie | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Razem |
|---|----------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------|
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku | 4 672 | - | 82 | - | 175 | 4 929 |
| Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia stanu z tytułu nabycia | - | - | 3 | - | 366 | 369 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | - | (20) | - | (33) | (53) |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | - | - | 2 | - | - | 2 |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | - | (67) | (67) |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2011 roku | 4 672 | - | 67 | - | 441 | 5 180 |

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU (Z POMINIĘCIEM WARTOŚCI
NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W TOKU WYTWARZANIA)**

| 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 | - | - | 93 | - | 187 | 280 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | - | (49) | - | (12) | (61) |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | - | - | 1 | - | - | 1 |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku | 4 672 | - | 82 | - | 175 | 4 929 |

Tabela nr 2.3

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01. 2010 DO 30.06.2011ROKU (Z POMINIĘCIEM WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W TOKU WYTWARZANIA)

| Wyszczególnienie | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Razem |
|--|----------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------|
| <i>Stan na dzień 31.12.2010 roku</i> | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 4 672 | - | 240 | - | 187 | 5 099 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących | - | - | (158) | - | (12) | (170) |
| Wartość bilansowa netto | 4 672 | - | 82 | - | 175 | 4 929 |
| <i>Stan na dzień 30.06.2011 roku</i> | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 4 672 | - | 204 | - | 902 | 5 778 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących | - | - | (137) | - | (461) | (598) |
| Wartość bilansowa netto | 4 672 | - | 67 | - | 441 | 5 180 |

- 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 2011 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 2011 roku, wchodzi programy komputerowe.

Do wartości niematerialnych dołączona została wartość znaków towarowych przejętej firmy Abeba Spezialschuh – Ausstatter 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 Grupy Kapitałowej Abeba wynosiły 19 656 tys. PLN.

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

Aktywa netto przypadające na grupę kapitałową : 14 742 tys. PLN.

Aktywa netto przypadające na udziały nie sprawujące kontroli: 4 914 tys. PLN.

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 Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej Abeba wynosiły 26 707 tys. PLN.

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

Wartość Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej 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 plus a.s. na dzień nabycia.

PROTEKTOR S.A. w 2007 roku zakupiła 100 % udziałów firmy Prabos plus a.s. za kwotę: 14 008 tys. PLN.

Na dzień nabycia wartość godziwa aktywów netto Prabos plus a.s. wynosiła: 16 383 tys. PLN.

Wartość Prabos plus a.s. 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 NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| Grunty | 2 978 | 2 959 |
| Budynki i budowle | 21 964 | 21 796 |
| Maszyny i urządzenia | 8 401 | 9 377 |
| Środki transportu | 707 | 797 |
| Pozostałe środki trwałe | 2 012 | 1 963 |
| Wartość bilansowa netto | 36 062 | 36 892 |
| Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania | 1 101 | 294 |
| Zaliczki na środki trwałe | - | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe ogółem | 37 163 | 37 186 |
| Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży | - | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 37 163 | 37 186 |

Tabela nr 4.2

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 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 01.01.2010 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) | (12) | - | (2 156) |
| Zwiększenia stanu z tytułu nabycia | - | 164 | 3 983 | 129 | 559 | 4 835 |
| Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu | - | - | 244 | 65 | - | 309 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-) | - | - | - | (23) | - | (23) |
| Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | (269) | (993) | (112) | - | (1 374) |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | (269) | (1 938) | (207) | (654) | (3 068) |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | 8 | 202 | (205) | 9 | - | 14 |
| Pozostałe zmiany | - | (108) | (139) | (17) | (162) | (426) |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku | 2 959 | 21 796 | 9 377 | 797 | 1 963 | 36 892 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku | 2 959 | 21 796 | 9 377 | 797 | 1 963 | 36 892 |
| Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia stanu z tytułu nabycia | - | 238 | 1 178 | 61 | 326 | 1 803 |
| Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-) | - | (169) | (2) | - | - | (171) |
| Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | (269) | (1 457) | (149) | (328) | (2 203) |

| | | | | | | |
|---|--------------|---------------|--------------|------------|--------------|---------------|
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | 19 | 447 | 33 | 10 | 7 | 516 |
| Pozostałe zmiany | - | (79) | (728) | (12) | 44 | (775) |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2011 roku | 2 978 | 21 964 | 8 401 | 707 | 2 012 | 36 062 |

Tabela nr. 4.3

**RZECZOWE AKTYWA TRWŁE W OKRESIE OD 01.01. 2010 DO 30.06.2011 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 31.12.2010 roku</i> | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 2 959 | 23 506 | 14 938 | 1 398 | 3 261 | 46 062 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-) | - | (1 710) | (5 561) | (601) | (1 298) | (9 170) |
| Wartość bilansowa netto | 2 959 | 21 796 | 9 377 | 797 | 1 963 | 36 892 |
| <i>Stan na dzień 30.06.2011 roku</i> | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 2 978 | 23 741 | 14 931 | 1 334 | 3 688 | 46 672 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-) | - | (1 777) | (6 530) | (627) | (1 676) | (10 610) |
| Wartość bilansowa netto | 2 978 | 21 964 | 8 401 | 707 | 2 012 | 36 062 |

- a) pozostałe środki trwałe

W skład pozostałych środków trwałych wchodziły 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. Oraz w notce nr. 10.

- c) wartość bilansowa czasowo nieużywanych rzeczowych aktywów trwałych.

Nie dotyczy

NOTA Nr 5

INWESTYCJE FINANSOWE W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Tabela nr 5.1

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 30.06.2011ROKU

| Nazwa spółki zależnej | Kapitał własny | Kapitał podstawowy | Zobowiązania | Aktywa jednostki | Przychody ze sprzedaży oraz operacji finansowych | Wynik finansowy za okres bieżący |
|------------------------|----------------|--------------------|--------------|------------------|--|----------------------------------|
| Grupa Kapitałowa Abeba | 37 202 | 2 735 | 14 825 | 52 027 | 46 170 | 6 033 |
| Prabos plus a.s. | 15 759 | 7 361 | 27 486 | 43 245 | 23 584 | (1 755) |
| LZPS sp. z o.o. | 3 455 | 6 170 | 10 211 | 13 666 | 8 793 | (913) |

NOTA Nr 6

NALEŻNOŚCI Z TYTU. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Tabela nr 6.1

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 21 998 | 19 795 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-) | (154) | (136) |
| Należności z tytułu dostaw i usług ogółem | 21 844 | 19 659 |

Tabela nr 6.2

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| Razem pozostałe należności | 1 957 | 3 295 |
| Odpisy aktualizujące wartości pozostałych należności | - | (922) |
| Pozostałe należności ogółem, z tego | 1 957 | 2 373 |
| - część długoterminowa | - | - |
| - część krótkoterminowa | 1 957 | 2 373 |

Tabela nr 6.3

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 31.12.2010 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Stan na początek okresu | 1 058 | 214 |
| Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym | 21 | 968 |
| Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-) | (5) | (124) |
| Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-) | - | - |
| Inne zmiany | (920) | - |
| Stan na koniec okresu | 154 | 1 058 |

Tabela nr 6.4

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU-
STRUKTURA WALUTOWA**

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | | na dzień 31.12.2010 | |
|------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
| | w walucie | po przeliczeniu na PLN | w walucie | po przeliczeniu na PLN |
| PLN | - | 4 219 | - | 2 654 |
| EUR | 2 978 | 11 491 | 2 256 | 8 590 |
| USD | - | - | - | - |
| CZK | 50 600 | 8 091 | 70 638 | 10 788 |
| GBP | - | - | - | - |
| Razem | X | 23 801 | x | 22 032 |

Tabela nr 6.5

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług | 14 896 | 13 607 |
| - do 1 miesiąca | 5 334 | 6 882 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| - powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy | 4 105 | 1 754 |
| - powyżej 6 miesięcy do roku | 696 | 4 883 |
| - powyżej roku | 4 915 | 224 |
| - odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-) | (154) | (136) |
| 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 | 15 050 | 13 743 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych | (154) | (136) |
| Należności przeterminowane netto | 14 896 | 13 607 |

Tabela nr 6.6

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| 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 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| Materiały | 24 235 | 20 110 |
| Produkcja w toku | 5 418 | 5 689 |
| Wyroby gotowe | 12 375 | 9 580 |
| Towary | 10 734 | 9 148 |
| Zaliczki na dostawy | 10 | 50 |
| Zapasy ogółem, w tym | 52 772 | 44 577 |
| - 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 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| Opłacone ubezpieczenie - PROTEKTOR S.A. | 34 | 37 |

| | | |
|---------------------------------|--------------|------------|
| Abonamenty LEX - PROTEKTOR S.A. | 3 | 7 |
| Inne - PROTEKTOR S.A. | 239 | - |
| Grupa Kapitałowa Abeba | 350 | 44 |
| Prabos plus a.s. | 245 | 217 |
| LZPS sp. z o.o. | 173 | - |
| Razem | 1 044 | 305 |

NOTA NR 9

AKTYWA FINANSOWE

Tabela nr 9.1

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | - |
| Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności | - | - |
| Pożyczki i należności | - | - |
| 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 NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| 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 W OKRESIE OD 01.01 – 30.06.2011 I OD 01.01 - 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 31.12.2010 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 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 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|------------------|------------------------|------------------------|
| Kasa | 63 | 76 |
| Rachunek bankowy | 3 902 | 9 332 |
| Pozostałe | 9 | 159 |
| Razem | 3 974 | 9 567 |

NOTA NR 10

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 10.1

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| Kredyty | 21 336 | 19 600 |
| Pożyczki | 922 | 1 525 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 1 132 | 559 |
| Inne zobowiązania finansowe | - | - |
| Razem zobowiązania finansowe | 23 390 | 21 684 |
| - długoterminowe | 7 447 | 6 678 |
| - krótkoterminowe | 15 943 | 15 006 |

Tabela nr 10.2

KREDYTY NA DZIEŃ 30.06.2011 ROKU

| Wyszczególnienie | Kwota zobowiązania | Stopa procentowa nominalna |
|---|-----------------------|----------------------------|
| | | Nominalna |
| KREDYT BANK S.A. - kredyt inwestycyjny - PROTEKTOR S.A. | 3 312 | WIBOR 1M+1,45 p.p. |
| KREDYT BANK S.A. - kredyt obrotowy - PROTEKTOR S.A. | 2 474 | WIBOR O/N +1,3 p.p. |
| Millenium Bank S.A. | 1 500 | WIBOR 1M +2,0 p.p. |
| KB, a.s. - Prabos plus a.s. | 1 748 | 1M PRIBOR+2% |
| KB, a.s. - Prabos plus a.s. | 1 086 | 1M PRIBOR+1,15% |
| KB, a.s. - Prabos plus a.s. | 267 | 1M PRIBOR+1,15% |
| KB, a.s. - Prabos plus a.s. | 1 680 | 1M EURIBOR+2,2% |
| KB, a.s. - Prabos plus a.s. | 5 715 | 1M PRIBOR+1,9% |
| UNC a.s. - Prabos plus a.s. | 1 579 | BLR NOTICE+1,9% |
| BRE BANK S.A. - kredyt w rachunku bieżącym - LZPS sp. z o.o. | 975 | WIBOR O/N + 2 % p.a. |
| BRE BANK S.A. - umowa o kredyt odnawialny w PLN - LZPS sp. z o.o. | 1 000 | WIBOR 1 M + 2,0 % p.a. |
| Kredyty razem | 21 336 | X |

Tabela nr 10.3

POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | Kwota zobowiązania | Stopa procentowa nominalna |
|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Inform KBC | 922 | 2,76% |
| Pożyczki razem | 922 | X |

Tabela nr 10.4

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 15 499 | 14 741 |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe | 6 759 | 6 384 |
| - płatne powyżej 1 roku do 2 lat | 3 214 | 3 738 |
| - płatne powyżej 2 lat do 5 lat | 3 545 | 2 646 |
| - płatne powyżej 5 lat | - | - |
| Kredyty i pożyczki razem | 22 258 | 21 125 |

Tabela nr 10.5

KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 wartość w walucie | na dzień 30.06.2011 wartość w PLN | na dzień 31.12.2010 wartość w walucie | na dzień 31.12.2010 wartość w PLN |
|---------------------------------|--|--|--|--|
| PLN | - | 9 256 | - | 8 134 |
| EUR | 635 | 2 607 | 810 | 3 293 |
| USD | - | - | - | - |
| CZK | 61 842 | 10 395 | 59 825 | 9 698 |
| MDL | - | - | - | - |
| Kredyty i pożyczki razem | x | 22 258 | x | 21 125 |

Tabela nr 10.6

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE NA DZIEŃ 30.06.2011 ROKU

| Nazwa oraz siedziba jednostki | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|--|---|----------|---|----------|------------------|---|
| | PLN | Waluta | PLN | Waluta | | |
| KREDYT BANK SA - kredyt Inwestycyjny - PROTEKTOR S.A. | 6 485 | - | 1 978 | - | 31.12.2013 | Hipoteka zwykła w kwocie 4 547 tys. PLN; Hipoteka kaucyjna w kwocie 1 137 tys. PLN; weksel własny in blanco. |
| KB,a.s.- kredyt inwestycyjny - Prabos plus a.s. | 1 983 | 11 799 | 1 748 | 10 399 | 31.12.2013 | Weksel |
| KB,a.s. - kredyt inwestycyjny - Prabos plus a.s. | 3 939 | 21 650 | 1 086 | 6 460 | 31.7.2013 | Poręczenie PROTEKTOR S.A. |
| KB,a.s. - kredyt inwestycyjny - Prabos plus a.s. | 1 009 | 6 000 | 267 | 1 590 | 12.9.2012 | Poręczenie PROTEKTOR S.A. |
| KB, a.s.- kredyt obrotowy - Prabos plus a.s. | 2 736 | 460 | 1 680 | 410 | 30.12.2012 | Zastaw należności |
| Razem | x | x | 6 759 | x | x | X |

Tabela nr 10.7

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 30.06.2011 ROKU

| Nazwa oraz siedziba jednostki | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|--|---|--------|--|--------|------------------|---|
| | PLN | Waluta | PLN | Waluta | | |
| KREDYT BANK SA - kredyt inwestycyjny - PROTEKTOR S.A. | 1 327 | - | 1 334 | - | 31.12.2011 | Hipoteka zwykła w kwocie 4 547 tys. PLN; Hipoteka kaucyjna w kwocie 1 137 tys. PLN; Weksel własny in blanco. |

| | | | | | | |
|--|-------|--------|---------------|--------|------------|--|
| KREDYT BANK SA - kredyt obrotowy- PROTEKTOR S.A. | 4 000 | - | 2 474 | - | 13.02.2012 | Hipoteka kaucyjna w kwocie 4400 tys. PLN i weksel własny in blanco, poręczenie udzielone przez LZPS sp. z o.o. |
| Millenium Bank S.A. - PROTEKTOR S.A. | 1 500 | - | 1 500 | - | 30.12.2011 | Cesja wierzytelności |
| KBC - Bank - Inform Brill GmbH | - | - | 922 | - | kwartalnie | Poręczenie przez PROTEKTOR S.A. |
| KB, a.s. - Prabos plus a.s. | 5 884 | 35 000 | 5 715 | 34 000 | 25.03.2012 | Zastaw należności |
| UniCredit Bank a.s.- Prabos plus a.s. | 1 681 | 10 000 | 1 579 | 9 393 | 15.3.2012 | Zastaw należności |
| BRE BANK S.A. - kredyt w rachunku bieżącym - LZPS sp. z o.o. | 1 000 | PLN | 975 | - | 28.06.2012 | Weksel własny in blanco, poręczenie przez PROTEKTOR S.A., środki pieniężne przyznane z kredytu odnawialnego złotowego, |
| BRE BANK S.A. - kredyt odnawialny w PLN - LZPS sp. z o.o. | 1 000 | PLN | 1 000 | - | 29.06.2012 | Weksel własny in blanco, poręczenie przez PROTEKTOR S.A., hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 1.300 tys. PLN |
| RAZEM | x | x | 15 499 | x | x | X |

NOTA NR 11

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 11.1

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tyt. nabycia PRABOS PLUS A.S. | - | - |
| Zobowiązania z tyt. Leasingu | 1 132 | 559 |
| Pozostałe | - | - |
| Razem | 1 132 | 559 |
| - część długoterminowa | 688 | 294 |
| - część krótkoterminowa | 444 | 265 |

Tabela nr 11.2

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| | opłaty minimalne | opłaty minimalne |
| <i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i> | | |
| Płatne w okresie do 1 roku | 444 | 446 |
| Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat | 688 | 856 |
| Płatne powyżej 5 lat | - | - |
| Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem | 1 132 | 1 302 |
| Koszty finansowe | - | - |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego | 1 132 | 1 302 |

Tabela nr 11.3

PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 30.06.2011 ROKU

| Wyszczególnienie | W odniesieniu do grup aktywów | | | | Razem |
|---|---------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|--------------|
| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | |
| Opel Vectra | - | - | 2 | - | 2 |
| Wózek widłowy | - | - | 11 | - | 11 |
| Formy | - | 67 | - | - | 67 |
| Opel Insignia | - | - | 57 | - | 57 |
| Opel Astra II | - | - | 23 | - | 23 |
| Opel Astra II | - | - | 23 | - | 23 |
| Opel Astra III | - | - | 30 | - | 30 |
| Opel Astra III | - | - | 30 | - | 30 |
| Pallet rack | - | 600 | - | - | 600 |
| LS 1301907443 | - | - | 46 | - | 46 |
| LS 1551730152 | - | 136 | - | - | 136 |
| LS 1551730269 | - | 75 | - | - | 75 |
| LS 1551730529 | - | 189 | - | - | 189 |
| Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu | - | 1 067 | 222 | - | 1 289 |

Tabela 11.4

UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30.06.2011 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 | 3 | 3 | - |
| 2 | Kredyt Lease S.A.(wózek widłowy) | 3121/07/2008/LO | 42 | 42 | PLN | 30.06.2012 | 11 | 11 | - |
| 3 | Europejski Fundusz Leasingowy (Formy) | 13625ILV | 190 | 190 | PLN | 30.04.2013 | 81 | 43 | 38 |
| 4 | Prime Car Management S.A. (Opel Insignia) | 29305 | 100 | 100 | PLN | 21.04.2012 | 32 | 32 | - |
| 5 | Prime Car Management S.A. (Opel Astra II) | 30068 | 38 | 38 | PLN | 21.06.2012 | 13 | 13 | - |
| 6 | Prime Car Management S.A. (Opel Astra II) | 30109 | 38 | 38 | PLN | 21.06.2012 | 13 | 13 | - |
| 7 | Prime Car Management S.A. (Opel Astra III) | 31929 | 43 | 43 | PLN | 29.11.2011 | 21 | 15 | 6 |
| 8 | Prime Car Management S.A. (Opel Astra III) | 31930 | 43 | 43 | PLN | 29.11.2011 | 21 | 15 | 6 |
| 10 | LGS Leasinggesellschaft der Sparkasse GmbH | 83-2043598 1301907 | 430 | - | EUR | 30.11.2012 | 539 | 123 | 416 |
| 11 | RCI Financial Services, s.r.o. | 443 1551730 | 71 | - | - | 5.3.2013 | 44 | 24 | 20 |
| 12 | UniCredit Leasing CZ, a.s. | 152 1551730 | 172 | - | - | 5.6.2013 | 118 | 57 | 61 |
| 13 | UniCredit Leasing CZ, a.s. | 269 1551730 | 90 | 22 | EUR | 5.6.2013 | 61 | 29 | 32 |
| 14 | UniCredit Leasing CZ, a.s. | 529 | 208 | - | - | 5.12.2013 | 175 | 66 | 109 |
| Razem | | x | 1 542 | x | x | x | 1 132 | 444 | 688 |

NOTA NR 12

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Zmiany w kapitale zakładowym:

| | |
|---|-------|
| - stan na 01.01.2007 | 4 744 |
| - zwiększenia (emisja akcji seria C) | 4 682 |
| - zmniejszenia/umorzenie akcji własnych | |
| - stan na 31.12.2007r. | 9 426 |
| - zwiększenia (emisja akcji serii D) | 146 |
| - stan na 31.12.2008r. | 9 572 |
| - stan na 31.12.2010 | 9 572 |
| - stan na 30.06.2011 | 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 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| 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 30.06.2011ROKU

| Seria / emisja | Rodzaj uprzywilejo- wania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału |
|----------------|---------------------------------------|---|-------------------|--|--------------------------------|
| A | Brak | Brak | 5 988 480 | 2 994 | środki własne |
| 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 30.06.2011 ROKU

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów | % głosów |
|--------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------|
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny | 2 932 | 15,42% | 2 932 | 15,42% |
| Piotr Szostak | 2 136 | 11,23% | 2 136 | 11,23% |
| Mariusz Szymula | 1 958 | 10,29% | 1 958 | 10,29% |
| Andrzej Flak | 1 038 | 5,46% | 1 038 | 5,46% |
| Pozostali | 10 958 | 57,60% | 10 958 | 57,60% |
| | 19 022 | 100,00% | 19 022 | 100,00% |

NOTA NR 13

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Tabela nr 13.1

ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 30.06.2011 ROKU

| Wyszczególnienie | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | | | Razem |
|---|---|--------------------|------------------|-------------------------------|---------------|
| | | Kapitał rezerwowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | |
| Stan na dzień 01.01.2010 roku | 10 893 | 11 486 | 2 387 | 2 226 | 26 992 |
| Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2010 r. | - | - | 3 298 | - | 3 298 |
| - nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | - | - | - | - | - |
| - utworzenie kapitału rezerwowego | - | - | - | - | - |
| - różnica z aktualizacji śr. trwałych w wyniku Sprzedaży | - | - | - | - | - |
| - podział zysku netto za 2009 r. | - | - | 3 298 | - | 3 298 |
| Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2010 r. | - | - | 566 | - | 566 |
| - zmiana struktury grupy kapitałowej (aport Karwia) | - | - | 89 | - | 89 |
| - różnice kursowe | - | - | 475 | - | 475 |
| - różnice z tytułu zaokrągleń | - | - | 2 | - | 2 |
| Stan na dzień 31.12.2010 roku | 10 893 | 11 486 | 5 119 | 2 226 | 29 724 |
| Stan na dzień 01.01.2011 roku | 10 893 | 11 486 | 5 119 | 2 226 | 29 724 |
| Zwiększenia w okresie od 01.01 do 30.06.2011 r. | - | - | 5 043 | - | 5 043 |
| - różnice z tytułu zaokrągleń | - | - | 1 | - | 1 |
| - utworzenie kapitału rezerwowego | - | - | - | - | - |
| - nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | - | - | - | - | - |
| - różnica z aktualizacji śr. trwałych w wyniku Sprzedaży | - | - | - | - | - |
| - podział zysku netto za 2010 r. | - | - | 5 042 | - | 5 042 |
| Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 30.06.2011 r. | - | - | 54 | - | 54 |
| - zmiana struktury grupy kapitałowej (aport Karwia) | - | - | - | - | - |
| - różnice kursowe | - | - | 54 | - | 54 |
| - różnice z tytułu zaokrągleń | - | - | - | - | - |
| Stan na dzień 30.06.2011 roku | 10 893 | 11 486 | 7 427 | 2 226 | 32 032 |

NOTA Nr 14

UDZIAŁY NIE SPRAWUJĄCE KONTROLI

Udziały nie sprawujące kontroli na 30.06.2011 zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym składają się z udziałów nie sprawujących kontroli na poziomie Grupy Kapitałowej Abeba, który obejmuje mniejszościowych udziałowców w Sp. z o.o. „Rida” oraz SOOO „TERRI-PA”.

NOTA NR 15

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE, POZOSTAŁE REZERWY

Tabela nr 15.1

ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 30.06.2011ROKU

| Wyszczególnienie | Rezerwa na odprawy emerytalne | Rezerwa na nagrody jubileuszowe | Rezerwa na urlopy | Pozostałe rezerwy | Razem |
|---|-------------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku | 219 | 91 | - | - | 310 |
| Zwiększenia rezerw | 698 | 2 202 | 47 | - | 2 947 |
| Zmniejszenia rezerw (-) | - | (206) | - | - | (206) |
| Rezerwy utworzone | 24 | 229 | 1 223 | 787 | 2 263 |
| Rezerwy wykorzystane (-) | (65) | (225) | (918) | - | (1 208) |
| Rezerwy rozwiązane (-) | (250) | (1 932) | - | (501) | (2 683) |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw | (193) | - | - | - | (193) |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2010 roku | 433 | 159 | 352 | 286 | 1 230 |
| Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku | 433 | 159 | 352 | 286 | 1 230 |
| Zwiększenia rezerw | 7 | - | 64 | - | 71 |
| Zmniejszenia rezerw (-) | - | - | - | - | - |
| Rezerwy utworzone | 112 | - | 418 | 30 | 560 |
| Rezerwy wykorzystane (-) | (168) | (133) | (340) | (286) | (927) |
| Rezerwy rozwiązane (-) | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw | - | - | - | - | - |
| Stan rezerw na dzień 30.06.2011 roku, w tym: | 384 | 26 | 494 | 30 | 934 |
| - rezerwy krótkoterminowe | - | 26 | 494 | 30 | 550 |
| - rezerwy długoterminowe | 384 | - | - | - | 384 |

Tabela nr 15.2

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 30.06.2011ROKU

| Wyszczególnienie | Rezerwa na badanie bilansu (PROTEKTOR S.A.) | Rezerwa na sprawę sądową - Wojas (PROTEKTOR S.A.) | Rezerwa na gwarancje (Grupa Kapitałowa Abeba) | Rezerwa na urlopy (Grupa Kapitałowa Abeba) | Rezerwa na usługi konsultingowe - (Grupa Kapitałowa Abeba) |
|---|---|---|--|---|--|
| Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku | 20 | - | 337 | 112 | - |
| Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia rezerw | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia rezerw (-) | - | - | - | - | - |
| Rezerwy utworzone | 38 | - | 51 | 192 | 147 |
| Rezerwy wykorzystane (-) | - | - | - | (177) | - |
| Rezerwy rozwiązane (-) | (39) | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw | - | - | (13) | (30) | - |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2010 roku | 19 | - | 375 | 97 | 147 |
| Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku | 19 | - | 375 | 97 | 147 |
| Zwiększenia rezerw | - | - | - | - | - |

| | | | | | |
|---|-----------|------------|------------|------------|------------|
| Zmniejszenia rezerw (-) | - | - | - | - | - |
| Rezerwy utworzone | 13 | 943 | - | 456 | 233 |
| Rezerwy wykorzystane (-) | (19) | - | - | (97) | (147) |
| Rezerwy rozwiązane (-) | - | - | - | - | (118) |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw | - | - | 2 | - | - |
| Stan rezerw na dzień 30.06.2011 roku, w tym: | 13 | 943 | 377 | 456 | 115 |
| - rezerwy krótkoterminowe | 13 | 943 | 377 | 456 | 115 |
| - rezerwy długoterminowe | - | - | - | - | - |

Tabela nr 15.3

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01 . 2010 DO 30.06.2011ROKU

| Wyszczególnienie | Rezerwa na usługi biura rachunkowego(Grupa Kapitałowa Abeba) | Rezerwa na świadczenia pracownicze w LZPS (PROTEKTOR S.A.) | Pozostałe rezerwy (PROTEKTOR S.A.) | Pozostałe rezerwy | Razem |
|---|---|--|------------------------------------|-------------------|--------------|
| Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku | 572 | 2 933 | - | 375 | 4 349 |
| Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia rezerw | - | - | - | 229 | 229 |
| Zmniejszenia rezerw (-) | - | (2 933) | - | - | (2 933) |
| Rezerwy utworzone | - | - | - | 815 | 1 243 |
| Rezerwy wykorzystane (-) | (572) | - | - | (347) | (1 096) |
| Rezerwy rozwiązane (-) | - | - | - | (251) | (290) |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw | - | - | - | - | (43) |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2010 roku | - | - | - | 821 | 1 459 |
| Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku | - | - | - | 821 | 1 459 |
| Zwiększenia rezerw | - | - | - | 101 | 101 |
| Zmniejszenia rezerw (-) | - | - | - | - | - |
| Rezerwy utworzone | - | - | - | 1 230 | 2 875 |
| Rezerwy wykorzystane (-) | - | - | - | (1 145) | (1 408) |
| Rezerwy rozwiązane (-) | - | - | - | (247) | (365) |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw | - | - | - | - | 2 |
| Stan rezerw na dzień 30.06.2011 roku, w tym: | - | - | - | 760 | 2 664 |
| - rezerwy krótkoterminowe | - | - | - | 760 | 2 664 |
| - 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 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|---------------------|---------------------|
| PROTEKTOR S.A. - zobowiązania z tyt. dostaw i usług | 828 | 880 |
| ABEBA Spezialschuh -Ausstatter GmbH | - | 657 |
| ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH - zobow. z tyt. dost. o usług | 100 | 254 |
| ABEBA FRANCE - zobowiązania z tyt. dostaw o usług | 24 | 17 |
| Inform Brill GmbH - zobowiązania z tyt. dostaw o usług | 4 055 | 1 474 |
| Sp. z o.o. „Rida” - zobowiązania z tyt. dostaw o usług | 1 | 2 |
| SOOO „TERRI-PA” - zobowiązania z tyt. dostaw o usług | 127 | 16 |
| Prabos plus a.s.- zobowiązania z tyt. dostaw i usług | 7 090 | 8 685 |
| LZPS sp. z o.o.- zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 3 213 | 4 111 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Różnice z tytułu zaokrągleń | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem | 15 438 | 16 096 |

Tabela nr 16.2

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| PROTEKTOR S.A. - z tyt. podatków, ceł, ubezpie. i innych świad. | 219 | 219 |
| PROTEKTOR S.A. - z tyt. wynagrodzeń | 16 | 13 |
| PROTEKTOR S.A. – inne | 93 | 147 |
| ABEBA Spezialschuh -Ausstatter GmbH | 564 | 408 |
| ABEBA FRANCE | 376 | 297 |
| Inform Brill GmbH | 509 | 123 |
| Sp. z o.o. „Rida” | 428 | 380 |
| SOOO „TERRI-PA” | 318 | 269 |
| Grupa Kapitałowa Abeba | - | - |
| Prabos plus a.s. - zobowiązania wobec pracowników | 613 | 683 |
| Prabos plus a.s. - z tyt. ubezpieczeń zdrowotnych i socjalnych | 322 | 368 |
| Prabos plus a.s. - z tyt. podatków | 40 | 684 |
| Prabos plus a.s. – inne | 1 514 | 1 538 |
| LZPS sp. z o.o. - z tyt. podatków, ceł, ubezpie. i innych świadczeń | 317 | 1 310 |
| LZPS sp. z o.o. - z tytułu wynagrodzeń | 244 | 330 |
| LZPS sp. z o.o. - inne | 634 | 264 |
| Różnice z tytułu zaokrągleń | - | - |
| Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego | 6 207 | 7 033 |
| - część długoterminowa | 28 | 41 |
| - część krótkoterminowa | 6 179 | 6 992 |

Tabela nr 16.3

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU - STRUKTURA WALUTOWA

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | | na dzień 31.12.2010 | |
|------------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| | w walucie | po przeliczeniu na PLN | w walucie | po przeliczeniu na PLN |
| PLN | - | 5 397 | - | 6 025 |
| EUR | 2 301 | 9 387 | 2 124 | 8 636 |
| USD | - | - | - | - |
| CZK | 39 277 | 6 526 | 48 132 | 7 801 |
| MDL | 3 161 | 874 | 164 | 667 |
| Razem | X | 22 184 | x | 23 129 |

NOTA NR 17

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Tabela nr 17.1

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| Rezerwa na badanie bilansu | - | - |
| Pozostałe | 25 | 60 |
| Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym: | 25 | 60 |
| - rozliczenia długoterminowe | - | - |
| - rozliczenia krótkoterminowe | 25 | 60 |

NOTA NR 18 PODATEK DOCHODOWY

Tabela nr 18.1
PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU (GŁÓWNE SKŁADNIKI
OBCIĄŻENIA)

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <i>Rachunek zysków i strat</i> | | |
| Bieżący podatek dochodowy | 3 223 | 2 291 |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 3 223 | 2 307 |
| Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych | - | (16) |
| Odroczony podatek dochodowy | (702) | 108 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | (702) | 108 |
| Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego | - | - |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 2 521 | 2 399 |
| <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 30.06.2011 I
OD 01.01 DO 30.06. 2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1) Wynik finansowy brutto | 5 465 | 4 982 |
| Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19 %) | 1 035 | 947 |
| Skutek stosowania w państwie 1 (GK ABEBA) innej stawki podatkowej | 1 457 | 1 182 |
| Skutek stosowania w państwie 2 (Prabos plus a.s.) innej stawki podatkowej | - | - |
| 2) Korekta przychodu | 572 | (2 953) |
| trwałe różnice | 721 | (2 857) |
| przejściowe różnice | (149) | (96) |
| 3) Koszty księgowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu (+) | 2 542 | 2 151 |
| trwałe różnice | 3 293 | 220 |
| przejściowe różnice | (751) | 1 931 |
| 4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-) | - | (2 124) |
| 5) Dochód | 7 484 | 10 030 |
| 6) Odliczenia od dochodu | - | - |
| 7) Podstawa opodatkowania | 7 484 | 10 030 |
| 8) Podatek dochodowy - część bieżąca | 3 223 | 2 121 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| 9) Podatek odroczony | (702) | 278 |
| 10) Łącznie podatek dochodowy | 2 521 | 2 399 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 2 521 | 2 399 |
| Efektywna stawka podatku | 46% | 48% |

Tabela nr 18.3

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | Bilans | |
|---|------------------------|------------------------|
| | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
| <i>Rezerwy z tytułu podatku odrozonego</i> | | |
| Odsetki od należności | 11 | 11 |
| Środki trwałe | 3 752 | 4 034 |
| 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 | - | - |
| Leasing samochodu i wózka | 4 | 5 |
| Prowizja od kredytu inwestycyjnego | - | - |
| Łącznie (Abeba) | - | - |
| Korekty konsolidacyjne | | |
| Rezerwy brutto z tytułu podatku odrozonego | 4 235 | 4 518 |

Tabela nr 18.4

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | Bilans | |
|--|------------------------|------------------------|
| | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
| <i>Aktywa z tytułu podatku odrozonego</i> | | |
| Świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, zaległe urlopy, odprawy emerytalne) | 191 | 239 |
| w tym: dotyczące lat ubiegłych | - | - |
| Niewypłacone wynagrodzenia | 9 | 21 |
| Zapasy towarów i wyrobów gotowych | 29 | 26 |
| Należności | 4 | 3 |
| Pozostałe w wyniku przejęcia spółki zagranicznej | - | - |
| Niezrealiz. ujemne różnice kursowe – należności walutowe | 43 | 24 |
| Pozostałe rezerwy | - | 10 |
| Inne (Śr. Trwałe ZFŚS) | - | - |
| Strata podatkowa 2009 | 297 | - |
| Strata podatkowa 2010 | 242 | - |
| Strata podatkowa 2011 (LZPS) | 151 | - |
| Strata podatkowa | 5 | 243 |
| Aktywa brutto z tytułu podatku odrozonego | 971 | 566 |

NOTA NR 19

PRZYCHODY I KOSZTY

Tabela nr 19.1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Sprzedaż produktów | 66 092 | 71 568 |
| Sprzedaż towarów i materiałów | 11 461 | 8 955 |
| Świadczenie usług | 599 | 382 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 78 152 | 80 905 |

Tabela nr 19.2

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Amortyzacja | 2 196 | 2 478 |
| Zużycie materiałów i energii | 31 743 | 39 816 |
| Usługi obce | 7 707 | 8 021 |
| Podatki i opłaty | 810 | 936 |
| Wynagrodzenia | 15 319 | 15 177 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 3 828 | 3 870 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 3 444 | 3 546 |
| Koszty według rodzaju | 65 047 | 73 844 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych | (2 481) | (2 779) |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki | (313) | 535 |
| Koszty sprzedaży | (5 384) | (6 143) |
| Koszty ogólnego zarządu | (11 773) | (12 910) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług | 45 096 | 52 547 |

Tabela nr 19.3

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Pozostałe przychody operacyjne | 661 | 1 328 |
| Inne przychody operacyjne | 2 426 | 6 301 |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| Korekty konsolidacyjne | (1 765) | (4 973) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 1 117 | 1 032 |
| Inne koszty operacyjne | 2 582 | 5 711 |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - |
| Korekty konsolidacyjne | (1 465) | (4 679) |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto | (456) | 296 |

Tabela nr 19.4

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody finansowe | 495 | 482 |
| Odsetki | 2 | 6 |
| Dodatnie różnice kursowe | 444 | 454 |
| Pozostałe przychody finansowe | 49 | 22 |
| Koszty finansowe | 753 | 920 |
| Odsetki i prowizje bankowe | 547 | 487 |
| Ujemne różnice kursowe | 102 | 368 |
| Pozostałe koszty finansowe | 104 | 65 |
| Przychody (koszty) finansowe netto | (258) | (438) |

Tabela nr 19.5

ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01. DO 30.06.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | - | - |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | - | - |
| Koszty sprzedaży | - | - |
| Koszty ogólnego zarządu | - | - |
| Przychody finansowe | 444 | 454 |
| Koszty finansowe (-) | (102) | (368) |
| Razem | 342 | 86 |

NOTA NR 20

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Tabela nr 20.1

GŁÓWNE GRUPY (KLASY) AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ZAKLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| 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 | - | - |

PROTEKTOR S.A. nie prezentuje aktywów przeznaczonych do sprzedaży pomimo umieszczeniu na stronie internetowej ogłoszenia o sprzedaży nieruchomości, ponieważ nie zostały spełnione wszystkie warunki zawarte w MSSF5.

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 30.06.2011 ROKU

| Wyszczególnienie | Wynagrodzenie zasadnicze | Inne świadczenia | Razem |
|---|--------------------------|------------------|------------|
| <i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i> | | | |
| Piotr Skrzyński | 150 | 8 | 158 |
| Paweł Strączyński | 120 | 11 | 131 |
| Razem | 270 | 19 | 289 |
| <i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i> | | | |
| Grzegorz Szymański | 30 | - | 30 |
| Grzegorz Parzęcki | 12 | - | 12 |
| Zdzisław Burlewicz | 12 | - | 12 |
| Mirosław Kutnik (do 30.05.2011) | 10 | - | 10 |
| Grzegorz Gruszka (do 30.05.2011) | 10 | - | 10 |
| Krzysztof Gerula (do 30.05.2011) | 2 | - | 2 |
| Mirosław Panek (do 30.06.2011) | 2 | - | 2 |
| Razem | 78 | - | 78 |

Tabela nr 21.2

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 31.12.2010 |
|---------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Pracownicy umysłowi | 180 | 190 |
| Pracownicy fizyczni | 907 | 903 |
| Razem | 1 087 | 1 093 |

NOTA NR 22

WARTOŚĆ KSIĘGOWA

Tabela nr 22.1

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| Wartość księgowa | 67 446 | 64 189 |
| Liczba akcji | 19 022 | 19 022 |
| Wartość księgowa na jedną akcję | 3,55 | 3,37 |

NOTA Nr 23

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W I półroczu 2011 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 30.06.2011ROKU

| Wyszczególnienie | Przychody ze sprzedaży | Koszt własny sprzedaży | Należności | Odpisy aktualizujące należności |
|---|------------------------|------------------------|---------------|---------------------------------|
| <i>Strony transakcji</i> | | | | |
| - jednostka dominująca | 11 375 | (8 816) | 7 959 | 102 |
| - jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny Wpływ | - | - | - | - |
| - jednostki zależne | 78 055 | (56 333) | 23 360 | - |
| - jednostki stowarzyszone | - | - | - | - |
| - wspólne przedsięwzięcia | - | - | - | - |
| - kluczowy personel kierowniczy | - | - | - | - |
| Korekty konsolidacyjne | (11 278) | 10 333 | (7 518) | 52 |
| Razem | 78 152 | (54 816) | 23 801 | 154 |

Tabela nr 24.2

OBRÓT POMIĘDZY JEDNOSTKAMI POWIAZANYMI W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2011ROKU

| Wyszczególnienie | PROTEKTOR S.A. | Grupa Kapitałowa Abeba | Prabos plus a.s. | LZPS sp. z o.o. |
|---|----------------|------------------------|------------------|-----------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i Materiałów | 2 104 | 389 | 15 | 8 771 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 765 | 6 | - | - |
| Przychody finansowe (bez dywidend) | 127 | - | - | - |

Tabela nr 24.3

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 30.06.2011 ROKU

| Spółki bezpośrednio zależne | Siedziba | % posiadanego kapitału zakładowego | Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia | Wartość bilansowa udziałów/akcji |
|---|--------------------|------------------------------------|--|----------------------------------|
| ABEBA Spezialschuh – Ausstatter i Inform Brill GmbH | St.Ingbert, Niemcy | 100 % | 22 840 | 22 840 |
| Prabos plus a.s. | Slavicin Czechy | 100% | 14 008 | 14 008 |
| LZPS sp. z o.o. | Lublin | 100 % | 6 170 | 4 809 |

Tabela nr 24.4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIAZANYCH NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|---------------------|---------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 7 410 | 5 940 |
| Od jednostki dominującej | 3 239 | 5 319 |
| Od jednostek zależnych | 3 894 | 606 |
| Od jednostek współzależnych | 277 | 15 |
| Od jednostek stowarzyszonych | - | - |
| Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym | - | - |
| Tytuł | - | - |
| Tytuł | - | - |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 104 | 2 904 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Od jednostki dominującej | - | - |
| Od jednostek zależnych | 104 | 2 904 |
| Od jednostek współzależnych | - | - |
| Od jednostek stowarzyszonych | - | - |
| Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym | - | - |
| Tytuł | - | - |
| Tytuł | - | - |
| Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych (-) | - | - |
| Razem | 7 514 | 8 844 |

Tabela nr 24.5

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 7 569 | 5 993 |
| - od jednostki dominującej | 4 256 | 662 |
| - od jednostek zależnych | 3 256 | 5 331 |
| - od jednostek współzależnych | 57 | - |
| - od jednostek stowarzyszonych | - | - |
| - od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym | - | - |
| - tytuł | - | - |
| - tytuł | - | - |
| - tytuł | - | - |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 157 | 2 912 |
| - od jednostki dominującej | 136 | 2 894 |
| - od jednostek zależnych | 21 | 18 |
| - od jednostek współzależnych | - | - |
| - od jednostek stowarzyszonych | - | - |
| - od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym | - | - |
| - tytuł | - | - |
| - tytuł | - | - |
| - tytuł | - | - |
| Razem | 7 726 | 8 905 |

b) 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

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

Transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

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,

PROTEKTOR S.A. posiada zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów.

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

W Grupie Kapitałowej Abeba, został zmieniony klucz podziału kosztów w kalkulacyjnym rachunku zysków i strat, który obecnie jest lepiej dostosowany do specyfiki działalności jednostki. Zgodnie z nowym podziałem kosztów sporządzono również sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 30.06.2010 roku. Przekształcenie to nie spowodowało zmiany skonsolidowanego wyniku finansowego oraz sumy bilansowej za I półrocze 2010 roku. Zmianie uległy jedynie koszty sprzedanych produktów, sprzedaży, ogólnego zarządu, pozostałe koszty operacyjne, koszty finansowe oraz pozostałe przychody operacyjne.

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

| Wyszczególnienie | STAN ZA OKRES 01.01 DO 30.06.2010 | | |
|---|-----------------------------------|---------|-----------------|
| | PRZED ZMIANĄ | RÓŻNICA | PO ZMIANIE |
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 80 905 | - | 80 905 |
| - od jednostek powiązanych | - | - | - |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 71 568 | - | 71 568 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 382 | - | 382 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 8 955 | - | 8 955 |
| Koszt własny sprzedaży | (59 657) | 2 929 | (56 728) |
| - od jednostek powiązanych | - | - | - |
| Koszt sprzedanych produktów | (54 794) | 2 929 | (51 865) |
| Koszt sprzedanych usług | (682) | - | (682) |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | (4 181) | - | (4 181) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 21 248 | 2 929 | 24 177 |
| Koszty sprzedaży | (9 010) | 2 867 | (6 143) |
| Koszty ogólnego zarządu | (6 558) | (6 352) | (12 910) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 526 | (198) | 1 328 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (1 792) | 760 | (1 032) |
| Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw Własności | - | - | - |
| Koszty restrukturyzacji | - | - | - |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 5 414 | 6 | 5 420 |
| Przychody finansowe | 481 | 1 | 482 |
| Koszty finansowe | (913) | (7) | (920) |
| Pozostałe zyski (straty) z inwestycji | - | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 4 982 | - | 4 982 |
| Podatek dochodowy | (2 399) | - | (2 399) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 2 583 | - | 2 583 |
| <i>Działalność zaniechana</i> | | - | |
| Strata netto z działalności zaniechanej | - | - | - |
| Zysk (strata) netto | 2 583 | - | 2 583 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | - | |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | 2 753 | - | 2 753 |
| - akcjonariuszom mniejszościowym | (170) | - | (170) |

W wyniku powyższego przekształcenia okresu porównywalnego zmianie uległy również Noty nr 1; 19,2; 19,3; 19,4.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | Nota | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------|------------------------|------------------------|
| Aktywa | | | |
| Aktywa trwałe | | 56 632 | 53 809 |
| Wartości niematerialne | | 39 | 48 |
| Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek Gospodarczych | | - | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 4 | 11 684 | 11 962 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 4 | - | - |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 5 | 41 657 | 41 657 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw Własności | | - | - |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | | 2 808 | - |
| - od jednostek powiązanych | | 2 808 | - |
| - od pozostałych jednostek | | - | - |
| Należności długoterminowe | | - | - |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| - od pozostałych jednostek | | - | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 18 | 444 | 142 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | - | - |
| Aktywa obrotowe | | 10 025 | 14 017 |
| Zapasy | 7 | 1 705 | 1 908 |
| Należności od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną / długoterminową | | - | - |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| - od pozostałych jednostek | | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 6 | 7 742 | 2 658 |
| - od jednostek powiązanych | | 3 894 | 606 |
| - od pozostałych jednostek | | 3 848 | 2 052 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | - | - |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 6 | 217 | 3 291 |
| - od jednostek powiązanych | | 104 | 2 904 |
| - od pozostałych jednostek | | 113 | 387 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 9 | - | 2 750 |
| - od jednostek powiązanych | | - | 2 750 |
| - od pozostałych jednostek | | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 | 85 | 3 366 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 8 | 276 | 44 |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 4 | - | - |
| Aktywa razem | | 66 657 | 67 826 |

Data sporządzenia

Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania

Zarząd Spółki

| Wyszczególnienie | Noty | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------|------------------------|------------------------|
| <i>Pasywa</i> | | | |
| Kapitał własny | | 49 182 | 51 765 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 49 182 | 51 765 |
| 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 | 20 094 | 15 049 |
| Niepodzielony wynik finansowy | 13 | 8 623 | 16 251 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | | 11 206 | 11 206 |
| - zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | (2 583) | 5 045 |
| Udziały nie sprawujące kontroli | | - | - |
| Zobowiązania | | 17 475 | 16 061 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 4 908 | 5 694 |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki | 10 | 2 879 | 3 547 |
| - od jednostek powiązanych | | 901 | 901 |
| - od pozostałych jednostek | | 1 978 | 2 646 |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe | | 50 | 129 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | | - | - |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| - od pozostałych jednostek | | - | - |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 18 | 1 948 | 1 988 |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 14 | 31 | 30 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | | - | - |
| Dotacje rządowe | | - | - |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 12 567 | 10 367 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | | 6 953 | 3 499 |
| - od jednostek powiązanych | | 1 645 | - |
| - od pozostałych jednostek | | 5 308 | 3 499 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | | 145 | 149 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 16 | 4 084 | 6 212 |
| - od jednostek powiązanych | | 3 256 | 5 331 |
| - od pozostałych jednostek | | 828 | 881 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | - | - |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 16 | 350 | 396 |
| - od jednostek powiązanych | | 21 | 18 |
| - od pozostałych jednostek | | 329 | 378 |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 14 | 60 | 57 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 15 | 975 | 25 |
| Dotacje rządowe | | - | - |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | - | 29 |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży | | - | - |
| Pasywa razem | | 66 657 | 67 826 |

Data sporządzenia

Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania

Zarząd Spółki

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

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA
OKRES OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)**

| Wyszczególnienie | Noty | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|--|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 19 | 11 375 | 10 408 |
| - od jednostek powiązanych | | 2 104 | 2 376 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 19 | 228 | 4 026 |
| Przychody ze sprzedaży usług | | 1 168 | 1 275 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 19 | 9 979 | 5 107 |
| Koszt własny sprzedaży | 19 | (8 816) | (8 304) |
| - od jednostek powiązanych | | (928) | (1 769) |
| Koszt sprzedanych produktów | 19 | (176) | (3 427) |
| Koszt sprzedanych usług | | - | (493) |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | 19 | (8 640) | (4 384) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 2 559 | 2 104 |
| Koszty sprzedaży | 19 | (473) | (292) |
| Koszty ogólnego zarządu | 21 | (2 160) | (2 249) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 19 | 1 819 | 5 004 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 19 | (1 637) | (4 976) |
| Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności | | - | - |
| Koszty restrukturyzacji | | - | - |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 108 | (409) |
| Przychody finansowe | 19 | 143 | 2 874 |
| Koszty finansowe | 19 | (3 176)* | (232) |
| Pozostałe zyski (straty) z inwestycji | | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | (2 925) | 2 233 |
| Podatek dochodowy | 18 | 342 | (250) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | (2 583) | 1 983 |
| <i>Działalność zaniechana</i> | | - | - |
| Strata netto z działalności zaniechanej | | - | - |
| Zysk (strata) netto | | (2 583) | 1 983 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | - | - |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | | (2 583) | 1 983 |
| - akcjonariuszom mniejszościowym | | - | - |
| Inne całkowite dochody: | | 0 | 0 |
| - w tym podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych Dochodów | | 0 | 0 |
| Całkowite dochody razem | | (2 583) | 1 983 |

*dopłata PROTEKTOR S.A. w podmiocie zależnym - LZPS sp. z o.o. w wysokości 2.839 tys. zł.

Data sporządzenia

Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania

Zarząd Spółki

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 PLN / akcję | za okres od 01.01 do 30.06.2010 PLN / akcję |
|--|--|--|
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (2 583) | 1 983 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej | (2 583) | 1 983 |
| 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) | 0,10 |
| - rozwodniony | (0,14) | 0,10 |
| <i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i> | | |
| - podstawowy | (0,14) | 0,10 |
| - rozwodniony | (0,14) | 0,10 |

Data sporządzenia

Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania

Zarząd Spółki

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJACEJ ZA OKRES
OD 01.04 DO 30.06.2011 I 01.04 DO 30.06.2010 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)**

| Wyszczególnienie | Noty | za okres od 01.04 do 30.06.2011 | za okres od 01.04 do 30.06.2010 |
|---|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 19 | 6 020 | 5 184 |
| - od jednostek powiązanych | | 348 | 986 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 19 | 210 | 1 246 |
| Przychody ze sprzedaży usług | | 86 | 131 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 19 | 5 724 | 3 807 |
| Koszt własny sprzedaży | 19 | (5 074) | (4 485) |
| - od jednostek powiązanych | | (235) | (873) |
| Koszt sprzedanych produktów | 19 | (160) | (1 159) |
| Koszt sprzedanych usług | | - | (10) |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | 19 | (4 914) | (3 316) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 946 | 699 |
| Koszty sprzedaży | 19 | (267) | (166) |
| Koszty ogólnego zarządu | 21 | (1 094) | (1 179) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 19 | 1 210 | 793 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 19 | (1 110) | (789) |
| Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności | | - | - |
| Koszty restrukturyzacji | | - | - |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | (315) | (642) |
| Przychody finansowe | 19 | 122 | 2 657 |
| Koszty finansowe | 19 | (2 919) | (117) |
| Pozostałe zyski (straty) z inwestycji | | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | (3 112) | 1 898 |
| Podatek dochodowy | 18 | 320 | 57 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | (2 792) | 1 955 |
| <i>Działalność zaniechana</i> | | - | - |
| Strata netto z działalności zaniechanej | | - | - |
| Zysk (strata) netto | | (2 792) | 1 955 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | - | - |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | | (2 792) | 1 955 |
| - akcjonariuszom mniejszościowym | | - | - |
| Inne całkowite dochody: | | 0 | 0 |
| - w tym podatek dochodowy | | 0 | 0 |
| Całkowite dochody razem | | (2 792) | 1 955 |

Data sporządzenia

Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania

Zarząd Spółki

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU (METODA POŚREDNIA)**

| WYSZCZEGÓLNIENIE | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i> | | |
| Zysk netto przed opodatkowaniem | (2 925) | 2 233 |
| Korekty: | 442 | (1 752) |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 11 | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych | - | - |
| Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych | 210 | 257 |
| (Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | (22) | (2 221) |
| (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 | 243 | 212 |
| Otrzymane odsetki | - | - |
| Otrzymane dywidendy | - | - |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym | (2 483) | 481 |
| Zmiana stanu zapasów | 203 | 5 697 |
| Zmiana stanu należności | (2 010) | (4 274) |
| Zmiana stanu zobowiązań | (2 139) | 611 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | 694 | (3 060) |
| Inne korekty | - | - |
| Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | (5 735) | (545) |
| Zapłacone odsetki | - | - |
| Zapłacony podatek dochodowy | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (5 735) | (545) |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i> | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | - | - |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych | - | - |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (137) | - |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 191 | - |
| 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 | - | - |
| Otrzymane odsetki | - | - |
| Otrzymane dywidendy | - | - |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej | 54 | (1 045) |
| <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 | 2 728 | 938 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | - | (1 751) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (96) | (132) |
| Odsetki zapłacone | (232) | (199) |
| Dywidendy wypłacone | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 2 400 | (1 144) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (3 281) | (2 734) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 3 366 | 2 876 |
| Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 85 | 142 |

Data sporządzenia

Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania

Zarząd Spółki

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

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

| Wyszczególnienie | Nota | Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej | | | | | Udziały nie sprawujące kontroli | Kapitał własny razem |
|--|------|---|-----------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------|--|----------------------------|
| | | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały | Różnice kursowe z przeliczenia | Niepodzielony wynik finansowy | Razem | | |
| Saldo na dzień 01.01.2010 roku | | 9 572 | 25 721 | - | 11 427 | 46 720 | - | 46 720 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błędu podstawowego | | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo po zmianach | | 9 572 | 25 721 | - | 11 427 | 46 720 | - | 46 720 |
| <i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2010 roku</i> | | | | | | | | |
| Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny | | - | (1) | - | 1 | - | - | - |
| Inwestycje dostępne do sprzedaży: | | - | - | - | - | - | - | - |
| - zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny | | - | - | - | - | - | - | - |
| - przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży | | - | - | - | - | - | - | - |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych: | | - | - | - | - | - | - | - |
| - zyski (straty) odnoszone na kapitał własny | | - | - | - | - | - | - | - |
| - zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu | | - | - | - | - | - | - | - |
| - zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych | | - | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | | - | - | - | - | - | - | - |
| Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału | | - | - | - | - | - | - | - |
| Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym | | - | (1) | - | 1 | - | - | - |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 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 |

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2011 ROKU

| Wyszczególnienie | Nota | Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej | | | | | Udziały nie sprawujące kontroli | Kapitał własny razem |
|--|------|---|-----------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|----------------|--|----------------------------|
| | | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały | Różnice kursowe z przeliczenia | Niepodzielony wynik finansowy | Razem | | |
| Saldo na dzień roku 01.01.2011 roku | | 9 572 | 25 942 | - | 16 251 | 51 765 | - | 51 765 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błędu podstawowego | | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo po zmianach | | 9 572 | 25 942 | - | 16 251 | 51 765 | - | 51 765 |
| <i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2011 roku</i> | | | | | | | | |
| Różnice z tytułu zaokrągleń | | - | - | - | - | - | - | - |
| Inwestycje dostępne do sprzedaży: | | - | - | - | - | - | - | - |
| - zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny | | - | - | - | - | - | - | - |
| - przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży | | - | - | - | - | - | - | - |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych: | | - | - | - | - | - | - | - |
| - zyski (straty) odnoszone na kapitał własny | | - | - | - | - | - | - | - |
| - zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu | | - | - | - | - | - | - | - |
| - zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych | | - | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | | - | - | - | - | - | - | - |
| Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału | | - | - | - | - | - | - | - |
| Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym | | - | - | - | - | - | - | - |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku | | - | - | - | (2 583) | (2 583) | - | (2 583) |
| Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.06.2011 Roku | | - | - | - | (2 583) | (2 583) | - | (2 583) |
| Dywidendy | | - | - | - | - | - | - | - |
| Wyemitowany kapitał podstawowy | | - | - | - | - | - | - | - |
| Wyemitowane opcje zamienne na akcje | | - | - | - | - | - | - | - |
| Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia) | | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział wyniku finansowego | | - | 5 045 | - | (5 045) | - | - | - |
| Saldo na dzień 30.06.2011 roku | | 9 572 | 30 987 | - | 8 623 | 49 182 | - | 49 182 |

Data sporządzenia

Osoba odpowiedzialna
za sporządzenie sprawozdania

Zarząd Spółki

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 30.06.2011 ROKU

| Wyszczególnienie | Segmenty | | | | Inne | Wartość |
|---|----------|--------|--------|-----------------------|------|---------|
| | Polska | Niemcy | Czechy | Pozostałe europejskie | | |
| Wyniki finansowe segmentów za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku | | | | | | |
| Przychody ogółem | 9 423 | 1 586 | 253 | - | 113 | 11 375 |
| Koszty ogółem | 7 827 | 921 | | - | 68 | 8 816 |
| Wynik segmentu | 1 596 | 665 | 253 | - | 45 | 2 559 |
| Koszty nieprzypisane | x | x | x | x | x | (2 451) |
| Strata netto na sprzedaży działalności zaniechanej | x | x | x | x | x | - |
| Wynik z działalności operacyjnej | x | x | x | x | x | 108 |
| Przychody finansowe | x | x | x | x | x | 143 |
| Koszty finansowe | x | x | x | x | x | (3 176) |
| Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności | x | x | x | x | x | - |
| Wynik przed opodatkowaniem | x | x | x | x | x | (2 925) |
| Podatek dochodowy | x | x | x | x | x | 342 |
| Wynik netto | x | x | x | x | x | (2 583) |

Tabela nr 1.2

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 |
| 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 |

NOTA NR 2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Tabela nr 2.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 wartość netto ogółem, w tym: | wytworzone we własnym zakresie | na dzień 31.12.2010 wartość netto ogółem, w tym: | wytworzone we własnym zakresie |
|----------------------------|--|--------------------------------------|--|--------------------------------------|
| Znaki towarowe | - | - | - | - |
| Patenty i licencje | - | - | - | - |
| Oprogramowanie komputerowe | 39 | - | 48 | - |
| Koszty prac rozwojowych | - | - | - | - |

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2011 r.*

| | | | | |
|--|-----------|---|-----------|---|
| Pozostałe wartości niematerialne | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto | 39 | - | 48 | - |
| Wartości niematerialne w toku wytwarzania | - | - | - | - |
| Zaliczki na wartości niematerialne | - | - | - | - |
| Wartości niematerialne ogółem | 39 | - | 48 | - |
| Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży | - | - | - | - |
| Wartości niematerialne | 39 | - | 48 | - |

Tabela nr 2.2

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01. DO 30.06.2011 ROKU

| Wyszczególnienie | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Razem |
|---|----------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------|
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku | - | - | 48 | - | - | 48 |
| Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia stanu z tytułu nabycia | - | - | 2 | - | - | 2 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z Przeszacowania | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | - | (11) | - | - | (11) |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2011 roku | - | - | 39 | - | - | 39 |

Tabela nr 2.3

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01. DO 31.12.2010 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 | - | - | 56 | - | - | 56 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z Przeszacowania | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | - | (8) | - | - | (8) |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku | - | - | 48 | - | - | 48 |

Tabela 2.4

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2011 I 01.01 DO 31.12.2010 (ciąg dalszy)

| Wyszczególnienie | Znaki towa- rowe | Patenty i licencje | Oprogramo- wanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Razem |
|--|---------------------|-----------------------|------------------------------------|-------------------------------|--|-----------|
| <i>Stan na dzień 31.12.2010 roku</i> | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | - | - | 56 | - | - | 56 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących | - | - | (8) | - | - | (8) |
| Wartość bilansowa netto | - | - | 48 | - | - | 48 |
| <i>Stan na dzień 30.06.2011 roku</i> | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | - | - | 50 | - | - | 50 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących | - | - | (11) | - | - | (11) |
| Wartość bilansowa netto | - | - | 39 | - | - | 39 |

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 30.06.2011 ROKU

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

NOTA Nr 4

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Tabela nr 4.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| Grunty | 2 465 | 2 465 |
| Budynki i budowle | 8 448 | 8 727 |
| Maszyny i urządzenia | 369 | 416 |
| Środki transportu | 210 | 259 |
| Pozostałe środki trwałe (w tym środki trwałe w budowie) | 192 | 95 |
| Wartość bilansowa netto | 11 684 | 11 962 |
| Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania | - | - |
| Zaliczki na środki trwałe | - | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe ogółem | 11 684 | 11 962 |
| Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży | - | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 11 684 | 11 962 |

Tabela nr 4.2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|---|--------------|----------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------|
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku | 2 465 | 8 941 | 2 712 | 364 | 30 | 14 512 |
| Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenie stanu z tytułu wniesie. aportu do LZPS (-) | - | - | (2 144) | (12) | - | (2 156) |
| Zwiększenia stanu z tytułu nabycia | - | 8 | - | - | 93 | 101 |
| Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | (222) | (152) | (93) | (1) | (468) |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany | - | - | - | - | (27) | (27) |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku | 2 465 | 8 727 | 416 | 259 | 95 | 11 962 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku | 2 465 | 8 727 | 416 | 259 | 95 | 11 962 |
| Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia stanu z tytułu nabycia | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-) | - | (169) | - | - | - | (169) |
| Zmniejszenia/zwiększenia stanu z tytułu likwidacji (-/+) | - | - | 4 | - | - | 4 |
| Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | (110) | (51) | (49) | - | (210) |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany (środki trwałe w budowie) | - | - | - | - | 97 | 97 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2011 roku | 2 465 | 8 448 | 369 | 210 | 192 | 11 684 |

Tabela nr 4.3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|--|--------------|----------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------|
| <i>Stan na dzień roku 31.12.2010</i> | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 2 465 | 9 838 | 745 | 421 | 103 | 13 572 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-) | - | (1 111) | (329) | (162) | (8) | (1 610) |
| Wartość bilansowa netto | 2 465 | 8 727 | 416 | 259 | 95 | 11 962 |
| <i>Stan na dzień 30.06.2011 roku</i> | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 2 465 | 9 649 | 745 | 421 | 201 | 13 481 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-) | - | (1 201) | (376) | (211) | (9) | (1 797) |
| Wartość bilansowa netto | 2 465 | 8 448 | 369 | 210 | 192 | 11 684 |

Tabela nr 4.4
ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE
OD 01.01 DO 30.06.2011 ROKU

| Wyszczególnienie | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|--|--------|----------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------|-------|
| Wartość odpisów na dzień 01.01.2011 roku | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym | - | - | - | - | - | - |
| Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-) | - | - | - | - | - | - |
| Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-) | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | - | - | - | - | - | - |
| Wartość odpisów na dzień 30.06.2011 roku | - | - | - | - | - | - |

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

NOTA Nr 5

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Tabela nr 5.1
INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 30.06.2011 ROKU

| Nazwa spółki zależnej | Kapitał własny | Kapitał podstawowy | Zobowiązania | Aktywa jednostki | Przychody ze sprzedaży oraz operacji finansowych | Wynik finansowy za okres bieżący |
|------------------------|-------------------|-----------------------|--------------|---------------------|---|---|
| Grupa Kapitałowa Abeba | 37 202 | 2 735 | 14 825 | 52 027 | 46 170 | 6 033 |
| Prabos plus a.s. | 15 759 | 7 361 | 27 486 | 43 245 | 23 584 | (1 755) |
| LZPS sp. z o.o. | 3 455 | 6 170 | 10 211 | 13 666 | 8 793 | (913) |

Tabela nr 5.2
INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01.2011 DO 30.06.2011 I OD 01.01. DO 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| Stan na początek okresu | 41 657 | 36 848 |
| Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu: | - | 4 809 |
| - połączenia jednostek gospodarczych | - | - |
| - dokupienie 25 % udziałów w Grupie Kapitałowej Abeba | - | - |
| - utworzenie spółki zależnej LZPS sp. z o.o. | - | 4 809 |
| Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu: | - | - |
| - sprzedaż jednostki zależnej | - | - |
| - reklasyfikacja | - | - |
| - inne zmniejszenia | - | - |
| Różnice kursowe | - | - |
| Stan na koniec okresu | 41 657 | 41 657 |

NOTA Nr 6

NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Tabela nr 6.1

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 7 844 | 2 744 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-) | (102) | (86) |
| Należności z tytułu dostaw i usług ogółem | 7 742 | 2 658 |

Tabela nr 6.2

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| Należności od jednostek powiązanych | 104 | 2 904 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - |
| Należności od pozostałych jednostek z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń. | - | - |
| Należności od pozostałych jednostek – inne | 113 | 1 309 |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-) | - | (922) |
| Pozostałe należności ogółem, z tego | 217 | 3 291 |
| - część długoterminowa | - | - |
| - część krótkoterminowa | 217 | 3 291 |

Tabela nr 6.3

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01.2011 DO 30.06.2011 I OD 01.01. DO 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 31.12.2010 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Stan na początek okresu | 1 008 | 101 |
| Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym | 21 | 955 |
| Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-) | (5) | (48) |
| Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-) | - | - |
| Inne zmiany | (922) | - |
| Stan na koniec okresu | 102 | 1 008 |

Tabela nr 6.4

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU- STRUKTURA WALUTOWA

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | | na dzień 31.12.2010 | |
|------------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| | w walucie | po przeliczeniu na PLN | w walucie | po przeliczeniu na PLN |
| PLN | - | 6 698 | - | 5 746 |
| EUR | 327 | 1 257 | 68 | 201 |
| USD | - | - | - | - |
| CZK | 24 | 4 | 16 | 2 |
| MDL | - | - | - | - |
| Razem | x | 7 959 | x | 5 949 |

Tabela nr 6.5

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA PRZETERMINOWANIA NA DZIEŃ 30.06.2011 I NA 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług | 4 873 | 1 436 |
| - do 1 miesiąca | 1 289 | 516 |
| - powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy | 3 186 | 807 |
| - powyżej 6 miesięcy do roku | 398 | 119 |
| - powyżej roku | 102 | 80 |
| - odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-) | (102) | (86) |
| Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe | - | - |
| - do 1 miesiąca | - | - |
| - powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy | - | - |
| - powyżej 6 miesięcy do roku | - | - |
| - powyżej roku | - | - |
| - odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-) | - | - |
| Należności przeterminowane brutto | 4 975 | 1 522 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych | (102) | (86) |
| Należności przeterminowane netto | 4 873 | 1 436 |

Tabela nr 6.6

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 3 894 | 606 |
| Od jednostki dominującej | - | - |
| Od jednostek zależnych | 3 894 | 606 |
| Od jednostek współzależnych | - | - |
| Od jednostek stowarzyszonych | - | - |
| Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym | - | - |
| Tytuł | - | - |
| Tytuł | - | - |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 104 | 2 904 |
| Od jednostki dominującej | - | - |
| Od jednostek zależnych | 104 | 2 904 |
| Od jednostek współzależnych | - | - |
| Od jednostek stowarzyszonych | - | - |
| Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym | - | - |
| Tytuł | - | - |
| Tytuł | - | - |
| Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek Powiązanych | - | - |
| Razem | 3 998 | 3 510 |

NOTA Nr 7

ZAPASY

Tabela nr 7.1

STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| Materiały | 222 | 421 |
| Produkcja w toku | - | - |
| Wyroby gotowe | 812 | 1 031 |
| Towary | 671 | 456 |
| Zaliczki na dostawy | - | - |
| Zapasy ogółem, w tym | 1 705 | 1 908 |
| - wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży | - | - |
| - wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań | - | - |

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

NOTA NR 8

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Tabela nr 8.1

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| Opłacone ubezpieczenie | 34 | 37 |
| Abonamenty LEX | 3 | 7 |
| Koszty dot. zakupu z importu | - | - |
| Wieczyste użytkowanie gruntów | 17 | - |
| Opłata za notowanie akcji na GPW | 10 | - |
| Opłata za uczestnictwo emit. KDPW | 3 | - |
| Wynagrodzenie z tyt. pełnienia funkcji sponsora emisji dla akcji | 2 | - |
| Dozór techniczny | 1 | - |
| Podatek od nieruchomości | 143 | - |
| ZFŚS | 11 | - |
| Ogłoszenia prasowe | 51 | - |
| Inne | 1 | - |
| Razem | 276 | 44 |

NOTA NR 9

AKTYWA FINANSOWE

Tabela nr 9.1

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | - |
| Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności | - | - |
| Pożyczki i należności | 2 808 | 2 750 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą | - | - |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne | - | - |
| Razem aktywa finansowe | 2 808 | 2 750 |
| - długoterminowe | 2 808 | - |
| - krótkoterminowe | - | 2 750 |

Tabela nr 9.2

POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| Pożyczka udzielona firmie Prabos plus a.s. | 2 808 | 2 750 |
| - | - | - |
| Razem pożyczki i należności | 2 808 | 2 750 |
| - długoterminowe | 2 808 | - |
| - krótkoterminowe | - | 2 750 |

Tabela nr 9.3

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|------------------|------------------------|------------------------|
| Kasa | 11 | 17 |
| Rachunek bankowy | 74 | 3 349 |
| Pozostałe | - | - |
| Razem | 85 | 3 366 |

NOTA NR 10

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 10.1

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| Kredyty | 7 286 | 6 145 |
| Pożyczki | 2 546 | 901 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 195 | 278 |
| Inne zobowiązania finansowe | - | - |
| Razem zobowiązania finansowe | 10 027 | 7 324 |
| - długoterminowe | 4 574 | 3 676 |
| - krótkoterminowe | 5 453 | 3 648 |

Tabela nr 10.2

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 5 308 | 3 499 |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe | 4 524 | 3 547 |
| - płatne powyżej 1 roku do 2 lat | - | - |
| - płatne powyżej 2 lat do 5 lat | 4 524 | 3 547 |
| - płatne powyżej 5 lat | - | - |
| Kredyty i pożyczki razem | 9 832 | 7 046 |

Tabela nr 10.3

KREDYTY I POŻYCZKI W PODZIALE NA WALUTY NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 wartość w walucie | na dzień 30.06.2011 wartość w PLN | na dzień 31.12.2010 wartość w walucie | na dzień 31.12.2010 wartość w PLN |
|---------------------------------|--|--|--|--|
| PLN | - | 7 286 | - | 6 145 |
| EUR | 621 | 2 545 | 226 | 901 |
| USD | - | - | - | - |
| CZK | - | - | - | - |
| MDL | - | - | - | - |
| Kredyty i pożyczki razem | x | 9 832 | x | 7 046 |

Tabela nr 10.4

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE NA DZIEŃ 30.06.2011 ROKU

| Nazwa oraz siedziba jednostki | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|--|---|----------|--|----------|------------------|--|
| | PLN | Waluta | PLN | Waluta | | |
| KREDYT BANK SA - umowa o kredyt inwestycyjny | 6 485 | - | 1 978 | - | 31.12.2013 | Hipoteka zwykła w kwocie 4 547 tys. PLN; Hipoteka kaucyjna w kwocie 1 137 tys. PLN; Weksel własny in blanco. |
| Pożyczka od Abeba | - | 220 EUR | 901 | 220 EUR | 31.12.2012 | brak |
| Razem | x | x | 2 879 | x | x | x |

Tabela nr 10.5

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 30.06.2011 ROKU

| Nazwa oraz siedziba jednostki | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|--|---|----------|--|----------|------------------|--|
| | PLN | Waluta | PLN | Waluta | | |
| KREDYT BANK SA - umowa o kredyt inwestycyjny | 1 327 | - | 1 334 | - | 31.12.2011 | Hipoteka zwykła w kwocie 4 547 tys. PLN; Hipoteka kaucyjna w kwocie 1 137 tys. PLN; Weksel własny in blanco. |
| KREDYT BANK SA - umowa o kredyt obrotowy | 4 000 | - | 2 474 | - | 13.02.2012 | Hipoteka kaucyjna w kwocie 4400 tys. PLN i weksel własny in blanco, poręczenie udzielone przez LZPS sp. z o.o. |
| Bank Millenium S.A. | 1 500 | - | 1 500 | - | 31.12.2011 | Cesja wierzytelności |
| Pożyczka od Abeba | - | 400 EUR | 1 645 | 401 EUR | 31.03.2011 | brak |
| Razem | x | x | 6 953 | x | x | x |

NOTA NR 11

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela nr 11.1
POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tyt. nabycia Prabos plus a.s. | - | - |
| Zobowiązania z tyt. Leasingu | 195 | 278 |
| Pozostałe | - | - |
| Razem | 195 | 278 |
| - część długoterminowa | 50 | 129 |
| - część krótkoterminowa | 145 | 149 |

Tabela nr 11.2
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ NA 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| | opłaty minimalne | opłaty minimalne |
| <i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i> | | |
| Płatne w okresie do 1 roku | 145 | 149 |
| Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat | 50 | 129 |
| Płatne powyżej 5 lat | - | - |
| Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem | 195 | 278 |
| Koszty finansowe | - | - |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego | 195 | 278 |

Tabela nr 11.3
PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 30.06.2011 ROKU

| Wyszczególnienie | W odniesieniu do grup aktywów | | | | Razem |
|---|---------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|------------|
| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | |
| Opel Vectra | - | - | 2 | - | 2 |
| Wózek widłowy | - | - | 11 | - | 11 |
| Formy | - | 67 | - | - | 67 |
| Opel Insignia | - | - | 57 | - | 57 |
| Opel Astra II | - | - | 23 | - | 23 |
| Opel Astra II | - | - | 23 | - | 23 |
| Opel Astra III | - | - | 30 | - | 30 |
| Opel Astra III | - | - | 30 | - | 30 |
| Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu | - | 67 | 176 | - | 243 |

Tabela 11.4
UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30.06.2011 ROKU

| Finansujący | Numer umowy | Wartość początkowa | Wartość początkowa (waluta) | Oznaczenie waluty | Termin zakończenia umowy | Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozda wczego | Część krótkoterminowa | Część długoterminowa |
|--|-----------------|--------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------------|--|-----------------------|----------------------|
| 1. Prime Car Management S.A. (Opel Vectra) | 24762 | 77 | 77 | PLN | 31.07.2011 | 3 | 3 | - |
| 2. Kredyt Lease S.A. (wózek widłowy) | 3121/07/2008/LO | 42 | 42 | PLN | 30.06.2012 | 11 | 11 | - |
| 3. Europejski Fundusz Leasingowy(Formy) | 13625ILV | 190 | 190 | PLN | 30.04.2013 | 81 | 43 | 38 |
| 4. Prime Car Management S.A. (Opel Insignia) | 29305 | 100 | 100 | PLN | 21.04.2012 | 32 | 32 | - |
| 5. Prime Car Management S.A. (Opel Astra II) | 30068 | 38 | 38 | PLN | 21.06.2012 | 13 | 13 | - |
| 6. Prime Car Management S.A. (Opel Astra II) | 30109 | 38 | 38 | PLN | 21.06.2012 | 13 | 13 | - |
| 7. Prime Car Management S.A. (Opel Astra III) | 31929 | 43 | 43 | PLN | 29.11.2011 | 21 | 15 | 6 |
| 8. Prime Car Management S.A. (Opel Astra III) | 31930 | 43 | 43 | PLN | 29.11.2011 | 21 | 15 | 6 |
| Razem | x | 571 | 571 | x | x | 195 | 145 | 50 |

NOTA NR 12

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Zmiany w kapitale zakładowym:

| | |
|---|-------|
| - stan na 01.01.2007 | 4 744 |
| - zwiększenia (emisja akcji seria C) | 4 682 |
| - zmniejszenia/umorzenie akcji własnych | |
| - stan na 31.12.2007 | 9 426 |
| - zwiększenia (emisja akcji serii D) | 146 |
| - stan na 31.12.2008 | 9 572 |
| - stan na 31.12.2009 | 9 572 |
| - stan na 31.12.2010 | 9 572 |
| - stan na 30.06.2011 | 9 572 |

Na dzień 30.06.2011 r. kapitał zakładowy składał się z 19 021 600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50zł serii A , B , C , D.

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

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

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

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

Obecnie w obrocie znajdują się akcje serii:

A - 5.988.480

B - 3.376.170
C - 9.364.650
D - 292.300

Tabela nr 12.1

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Liczba akcji (w tys.) | 19 022 | 19 022 |
| Wartość nominalna akcji (PLN / akcję) | 0,5 | 0,5 |
| Kapitał podstawowy | 9 572* | 9 572* |

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

Tabela nr 12.2

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 30.06.2011 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 30.06.2011 ROKU

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów | % głosów |
|-------------------------------|---------------|-------------------------|---------------|---------------|
| ING Otwart Fundusz Emerytalny | 2 932 | 15,41% | 2 932 | 15,41% |
| Piotr Szostak | 2 136 | 11,23% | 2 136 | 11,23% |
| Mariusz Szymula | 1 958 | 10,29% | 1 958 | 10,29% |
| Andrzej Flak | 1 038 | 5,46% | 1 038 | 5,46% |
| Pozostali | 10 958 | 57,61% | 10 958 | 57,61% |
| | 19 022 | 100,00% | 19 022 | 100,0% |

Tabela nr 12.4

ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01. DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 31.12.2010 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Kapitał podstawowy na początek okresu | 9 572 | 9 572 |
| Zwiększenia kapitału podstawowego w Okresie | - | - |
| Emisja akcji seria C | - | - |
| Emisja akcji seria D | - | - |
| Zmniejszenia kapitału podstawowego w Okresie | - | - |
| - | - | - |
| Kapitał podstawowy na koniec okresu | 9 572 | 9 572 |

NOTA NR 13

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Tabela nr 13.1

ZMIANY POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 30.06.2011 ROKU

| Wyszczególnienie | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | | | Razem |
|---|--|----------------------|---------------------|-------------------------------------|---------------|
| | | Kapitał rezerwowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | |
| Stan na dzień 01.01.2010 roku | 10 893 | 11 486 | 1 255 | 2 087 | 25 721 |
| Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2010 r. | - | - | 311 | - | 311 |
| - nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | - | - | - | - | - |
| - utworzenie kapitału rezerwowego | - | - | - | - | - |
| - różnica z aktualizacji śr. trwałych w wyniku Sprzedaży | - | - | - | - | - |
| - podział zysku netto za 2009 r. | - | - | 311 | - | 311 |
| Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2010 r. | - | - | 90 | - | 90 |
| - zmiana struktury grupy kapitałowej (aport Karwia) | - | - | 89 | - | 89 |
| - inne (różnica z tytułu zaokrąglenia) | - | - | 1 | - | 1 |
| Stan na dzień 31.12.2010 roku | 10 893 | 11 486 | 1 476 | 2 087 | 25 942 |
| Stan na dzień 01.01.2011 roku | 10 893 | 11 486 | 1 476 | 2 087 | 25 942 |
| Zwiększenia w okresie od 01.01 do 30.06.2011 r. | - | - | 5 045 | - | 5 045 |
| - 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 2010 r. | - | - | 5 045 | - | 5 045 |
| Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 30.06.2011 r. | - | - | - | - | - |
| - zmiana struktury grupy kapitałowej (aport Karwia) | - | - | - | - | - |
| - inne (różnica z tytułu zaokrąglenia) | - | - | - | - | - |
| - utworzenie kapitału rezerwowego | - | - | - | - | - |
| Stan na dzień 30.06.2011 roku | 10 893 | 11 486 | 6 521 | 2 087 | 30 987 |

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

Tabela nr 13.2

ZMIANY W WYNIKU Z LAT UBIEGŁYCH W OKRESIE OD 01.01.2008 DO 30.06.2011 ROKU

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

| | |
|---------------------------------------|---------------|
| - różnice z tytułu zaokrągleń | 1 |
| Stan na dzień: 30.06.2011 roku | 11 206 |

NOTA Nr 14

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Tabela nr 14.1

ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 30.06.2011ROKU

| Wyszczególnienie | Rezerwa na odprawy emerytalne | Rezerwa na nagrody jubileuszowe | Rezerwa na urlopy | Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze | Razem |
|---|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---|------------|
| Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku | 26 | 91 | - | - | 117 |
| Zwiększenia rezerw | 55 | 53 | - | - | 108 |
| Zmniejszenia rezerw (-) | - | - | - | - | - |
| Rezerwy utworzone | - | - | 265 | - | 265 |
| Rezerwy wykorzystane (-) | (51) | (21) | (208) | - | (280) |
| Rezerwy rozwiązane (-) | - | (123) | - | - | (123) |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw | - | - | - | - | - |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2010 roku | 30 | - | 57 | - | 87 |
| Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku | 30 | - | 57 | - | 87 |
| Zwiększenia rezerw | 7 | - | 64 | - | 71 |
| Zmniejszenia rezerw (-) | - | - | - | - | - |
| Rezerwy utworzone | - | - | - | - | - |
| Rezerwy wykorzystane (-) | (6) | - | (61) | - | (67) |
| Rezerwy rozwiązane (-) | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw | - | - | - | - | - |
| Stan rezerw na dzień 30.06.2011 roku, w tym: | 31 | - | 60 | - | 91 |
| - rezerwy krótkoterminowe | - | - | 60 | - | 60 |
| - rezerwy długoterminowe | 31 | - | - | - | 31 |

NOTA Nr 15

POZOSTAŁE REZERWY

Tabela nr 15.1

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 30.06.2011 ROKU

| Wyszczególnienie | Rezerwa na badanie bilansu | Rezerwy pozostałe | Rezerwa na świadczenia pracownicze w LZPS sp. z o.o. | Rezerwa na sprawę sadową - Wojas | Rezerwa na (tytuł 5) |
|---|----------------------------------|----------------------|---|---|-------------------------|
| Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku | 20 | 28 | 2 933 | - | - |
| Zwiększenia rezerw | - | 229 | - | - | - |
| Zmniejszenia rezerw (-) | - | - | (2 933) | - | - |
| Rezerwy utworzone | 38 | - | - | - | - |
| Rezerwy wykorzystane (-) | - | - | - | - | - |
| Rezerwy rozwiązane (-) | (39) | (251) | - | - | - |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw | - | - | - | - | - |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2010 roku | 19 | 6 | - | - | - |
| Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku | 19 | 6 | - | - | - |
| Zwiększenia rezerw | - | 101 | - | - | - |
| Zmniejszenia rezerw (-) | - | - | - | - | - |
| Rezerwy utworzone | 13 | - | - | 943 | - |
| Rezerwy wykorzystane (-) | (19) | - | - | - | - |

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I półrocze 2011 r.*

| | | | | | |
|---|-----------|-----------|----------|------------|----------|
| Rezerwy rozwiązane (-) | - | (88) | - | - | - |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw | - | - | - | - | - |
| Stan rezerw na dzień 30.06.2011 roku, w tym: | 13 | 19 | - | 943 | - |
| - rezerwy krótkoterminowe | 13 | 19 | - | 943 | - |
| - rezerwy długoterminowe | - | - | - | - | - |

ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01.2010 DO 30.06.2011 ROKU

| Wyszczególnienie | Rezerwa na (tytuł 6) | Rezerwa na (tytuł 7) | Rezerwa na (tytuł 8) | Rezerwa na (tytuł 9) | Razem |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Stan rezerw na dzień 01.01.2010 roku | - | - | - | - | 2 981 |
| Zwiększenia rezerw | - | - | - | - | 229 |
| Zmniejszenia rezerw (-) | - | - | - | - | (2 933) |
| Rezerwy utworzone | - | - | - | - | 38 |
| Rezerwy wykorzystane (-) | - | - | - | - | - |
| Rezerwy rozwiązane (-) | - | - | - | - | (290) |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw | - | - | - | - | - |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2010 roku | - | - | - | - | 25 |
| Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku | - | - | - | - | 25 |
| Zwiększenia rezerw | - | - | - | - | 101 |
| Zmniejszenia rezerw (-) | - | - | - | - | - |
| Rezerwy utworzone | - | - | - | - | 956 |
| Rezerwy wykorzystane (-) | - | - | - | - | (19) |
| Rezerwy rozwiązane (-) | - | - | - | - | (88) |
| Pozostałe zmiany stanu rezerw | - | - | - | - | - |
| Stan rezerw na dzień 30.06.2011 roku, w tym: | - | - | - | - | 975 |
| - rezerwy krótkoterminowe | - | - | - | - | 975 |
| - 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 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług | 4 084 | 6 212 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem | 4 084 | 6 212 |

Tabela nr 16.2

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| Z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 219 | 219 |
| Z tyt. wynagrodzeń | 16 | 13 |
| Inne | 115 | 164 |
| Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego | 350 | 396 |
| - część długoterminowa | - | - |
| - część krótkoterminowa | 350 | 396 |

Tabela nr 16.3

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU - STRUKTURA WALUTOWA

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | | na dzień 31.12.2010 | |
|------------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| | w walucie | po przeliczeniu na PLN | w walucie | po przeliczeniu na PLN |
| PLN | - | 3 667 | - | 4 939 |
| EUR | 191 | 763 | 410 | 1 666 |
| USD | - | - | - | - |
| CZK | 26 | 4 | 16 | 3 |
| MDL | - | - | - | - |
| Razem | - | 4 434 | - | 6 608 |

Tabela nr 16.4

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 3 256 | 5 331 |
| - od jednostki dominującej | - | - |
| - od jednostek zależnych | 3 256 | 5 331 |
| - od jednostek współzależnych | - | - |
| - od jednostek stowarzyszonych | - | - |
| - od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym | - | - |
| - tytuł | - | - |
| - tytuł | - | - |
| - tytuł | - | - |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 21 | 18 |
| - od jednostki dominującej | - | - |
| - od jednostek zależnych | 21 | 18 |
| - od jednostek współzależnych | - | - |
| - od jednostek stowarzyszonych | - | - |
| - od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym | - | - |
| - tytuł | - | - |
| - tytuł | - | - |
| - tytuł | - | - |
| Razem | 3 277 | 5 349 |

NOTA NR 17

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Tabela nr 17.1

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| Prawo dzierżawy umów (LZPS sp. z o.o.) | - | 29 |
| Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym: | - | 29 |
| - rozliczenia długoterminowe | - | - |
| - rozliczenia krótkoterminowe | - | 29 |

NOTA NR 18

PODATEK DOCHODOWY

Tabela nr 18.1

PODATEK DOCHODOWY ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU (GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA)

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <i>Rachunek zysków i strat</i> | | |
| Bieżący podatek dochodowy | - | - |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | - | - |
| Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych | - | - |
| Odroczony podatek dochodowy | 342 | (250) |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 342 | (250) |
| Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego | - | - |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 342 | (250) |
| <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 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1) Wynik finansowy brutto | (2 925) | 2 233 |
| Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki krajowej (19%) | (556) | 424 |
| 2) Korekta przychodu | 677 | (2 882) |
| trwałe różnice | 790 | (2 822) |
| przejściowe różnice | (113) | (60) |
| 3) Koszty księgowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu (+) | 3 618 | 873 |
| trwałe różnice | 2 992 | 174 |
| przejściowe różnice | 626 | 699 |
| 4) Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-) | 403 | (677) |
| 5) Dochód | 967 | - |
| 6) Odliczenia od dochodu | - | - |
| 7) Podstawa opodatkowania | 967 | (453) |
| 8) Podatek dochodowy - część bieżąca | - | - |
| 9) Podatek odroczony | 342 | (250) |
| 10) Łącznie podatek dochodowy | 342 | (250) |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 342 | (250) |
| Efektywna stawka podatku | -12% | -11% |

Tabela nr 18.3

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | Bilans | |
|--|------------------------|------------------------|
| | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
| <i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i> | | |
| Odsetki od należności naliczone lecz nie zapłacone | 11 | 11 |
| Środki trwałe | 1 465 | 1 504 |
| w tym: dotyczące lat ubiegłych | - | - |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów | 468 | 468 |
| w tym: dotyczące lat ubiegłych | - | - |
| Z tytułu powiększenia Grupy Kapitałowej | - | - |
| Zobowiąz. walut. różnice kursowe | - | - |
| Leasing samochodu i wózka | 4 | 5 |
| Prowizja od kredytu inwestycyjnego | - | - |
| Odsetki od należności | - | - |
| Łącznie | - | - |
| Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego | 1 948 | 1 988 |

Tabela nr 18.3

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | Bilans | |
|--|------------------------|------------------------|
| | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
| <i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i> | | |
| Świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, zaległe urlopy, odprawy emerytalne) | 17 | 21 |
| w tym: dotyczące lat ubiegłych | - | - |
| Niewypłacone wynagrodzenia | - | - |
| Zapasy towarów i wyrobów gotowych | 2 | 6 |
| Należności | 4 | 3 |
| Odsetki od kredytu inwestycyjnego | - | - |
| Niezrealizowane ujemne różnice kursowe – należności walutowe | 41 | 23 |
| Strata podatkowa 2009 | 297 | - |
| Strata podatkowa 2010 | 78 | 79 |
| Pozostałe rezerwy | 5 | 10 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 444 | 142 |

NOTA NR 19

PRZYCHODY I KOSZTY

Tabela nr 19.1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Sprzedaż produktów | 228 | 4 026 |
| Sprzedaż towarów i materiałów | 9 979 | 5 107 |
| Sprzedaż usług | 1 168 | 1 275 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 11 375 | 10 408 |

Tabela nr 19.2

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Amortyzacja | 221 | 257 |
| Zużycie materiałów i energii | 165 | 1 183 |
| Usługi obce | 893 | 737 |
| Podatki i opłaty | 365 | 347 |
| Wynagrodzenia | 775 | 1 397 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 134 | 259 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 212 | 210 |
| Koszty według rodzaju | 2 765 | 4 390 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych | 51 | 1 371 |
| Koszt zakupionych towarów z LZPS sp. z o.o. | - | 809 |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki | (7) | (109) |
| Koszty sprzedaży | (473) | (292) |
| Koszty ogólnego zarządu | (2 160) | (2 249) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług | 176 | 3 920 |

Tabela nr 19.3

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 819 | 5 004 |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 23 | - |
| Dotacje | - | - |
| Inne przychody operacyjne | 1 796 | 5 004 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 1 637 | 4 976 |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - |
| Inne koszty operacyjne | 1 637 | 4 976 |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto | 182 | 28 |

Tabela nr 19.4

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody finansowe | 143 | 2 874 |
| Odsetki | 93 | 60 |
| Dodatnie różnice kursowe | - | 129 |
| Przychody z dywidend | - | 2 681 |
| Pozostałe przychody finansowe | 50 | 4 |
| Koszty finansowe | 3 176 | 232 |
| Odsetki i prowizje bankowe | 268 | 228 |
| Ujemne różnice kursowe | 56 | - |
| Pozostałe koszty finansowe | 2 852 | 4 |
| Przychody (koszty) finansowe netto | (3 033) | 2 642 |

Tabela nr 19.5

ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | - | - |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | - | - |
| Koszty sprzedaży | - | - |
| Koszty ogólnego zarządu | - | - |
| Przychody finansowe | - | 129 |
| Koszty finansowe (-) | (56) | - |
| Razem | (56) | 129 |

NOTA NR 20

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Tabela nr 20.1

GŁÓWNE GRUPY (KLASY) AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ZAKLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| 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 | - | - |

PROTEKTOR S.A. nie prezentuje aktywów przeznaczonych do sprzedaży pomimo umieszczeniu na stronie internetowej ogłoszenia o sprzedaży nieruchomości, ponieważ nie zostały spełnione wszystkie warunki zawarte w MSSF5.

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 30.06.2011 ROKU

| Wyszczególnienie | Wynagrodzenie zasadnicze | Inne świadczenia | Razem |
|---|-----------------------------|---------------------|------------|
| <i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i> | | | |
| Piotr Skrzyński | 150 | 8 | 158 |
| Paweł Strączyński | 120 | 11 | 131 |
| Razem | 270 | 19 | 289 |
| <i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i> | | | |
| Grzegorz Szymański | 30 | - | 30 |
| Grzegorz Parzęcki | 12 | - | 12 |
| Zdzisław Burlewicz | 12 | - | 12 |

| | | | |
|----------------------------------|-----------|----------|-----------|
| Mirosław Kutnik (do 30.05.2011) | 10 | - | 10 |
| Grzegorz Gruszka (do 30.05.2011) | 10 | - | 10 |
| Krzysztof Gerula (do 30.05.2011) | 2 | - | 2 |
| Mirosław Panek (do 30.06.2011) | 2 | - | 2 |
| Razem | 78 | - | 78 |

Tabela nr 21.2

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01 DO 30.06.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|---------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Pracownicy umysłowi | 19 | 29 |
| Pracownicy fizyczni | - | 37 |
| Razem | 19 | 66 |

Tabela nr 21.3

ROTACJA KADR W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2011 I OD 01.01. DO 30.06.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 | za okres od 01.01 do 30.06.2010 |
|--------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Liczba pracowników przyjętych | 3 | 1 |
| Liczba pracowników zwolnionych | 4 | 4 |
| Zmian stanu | 7 | 5 |

NOTA NR 22

WARTOŚĆ KSIĘGOWA

Tabela nr 22.1

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 30.06.2011 I 31.12.2010 ROKU

| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| Wartość księgowa | 49 182 | 51 765 |
| Liczba akcji w tys. | 19 022 | 19 022 |
| Wartość księgowa na jedną akcję | 2,59 | 2,72 |

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

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Protektor jest PROTEKTOR S.A. z siedzibą w Lublinie. Spółka posiada osobowość prawną, działa na podstawie przepisów prawa polskiego na obszarze Polski, a poprzez nabycie spółek zależnych – także za granicą. Spółka dominująca zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym Lublin – Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033534. Przedmiotem działalności Spółki – zgodnie z Krajowym Rejestrem Sądowym - jest produkcja obuwia (grupa 19.3 PKD), handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów mechanicznych i motocykli, oraz artykułów użytku osobistego i domowego (sekcja G), produkcja skór wyprawowych (grupa 19.1 PKD), produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich (grupa 19.2 PKD). Do 26.01.2010 r. PROTEKTOR S.A. zajmował się produkcją i handlem obuwem, a od tej daty Spółka zależna LZPS sp. z o.o. realizuje zadania z obszaru produkcji obuwia specjalistycznego, dotychczas produkowanego przez PROTEKTOR S.A. Od 27.01.2010 r. w jednostce dominującej prowadzony jest handel i obsługa nieruchomości.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki

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 2011 r.:

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

Skład Rady Nadzorczej na 30 czerwca 2011 r.:

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Stosowane podstawowe zasady i założenia rachunkowości

Zasada kontynuacji działania

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 2011 roku objęte konsolidacją metodą pełną:

- 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 z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes Sarreguemines pod numerem TI 490524964. ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH jest jedynym udziałowcem ww. spółce. ABEBA FRANCE jest pośrednio zależna od jednostki dominującej.
- Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Rida” z siedzibą w Tyraspolu, Mołdawia, zarejestrowana certyfikatem z dnia 4 lutego 1993 r. pod numerem 01-023-2054, spółka Inform Brill GmbH posiada 90 % udziałów w ww. spółce. Sp. z o.o. „Rida” jest pośrednio zależna od jednostki dominującej.
- Spółka joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA” z siedzibą w Parkanach, Mołdawia, zarejestrowana certyfikatem z dnia 6 maja 1996 r. pod numerem 03-023-121, spółka Inform Brill GmbH posiada 51 % udziałów w ww. spółce. SOOO „TERRI-PA” 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 sprawozdaniami finansowymi pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Protektor.

Sprawozdania finansowe na dzień nabycia spółek zależnych objętych kontrolą 31 maja 2007 roku tj. ABEBA Spezialschuh - Ausstatter GmbH, Inform Brill GmbH, ABEBA FRANCE, Sp. z o.o. „Rida” i SOOO „TERRI-PA” włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011, zostały przekształcone dla celów konsolidacji zgodnie z MSR/MSSF.

Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek Grupy Kapitałowej Abeba stały się przedmiotem przeglądu przeprowadzonego dla celów konsolidacji przez spółkę HLB TREUMERKUR Dr. Schmidt Und Partner KG z siedzibą w Niemczech.

Sprawozdania finansowe na dzień nabycia spółki zależnej objętej kontrolą 8 października tj. Prabos plus a.s., włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011, 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 przepisami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości Nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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.

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 od tej daty PROTEKTOR S.A. spełnia rolę Holdingu. LZPS sp. z o.o. realizuje 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.

Akcje i udziały w jednostkach zależnych są wyceniane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej każdego szeregu w cenie nabycia z zachowaniem zasady ostrożności.

Na dzień bilansowy udziały wyrażone w walutach obcych nie są wyceniane, ponieważ traktowane są jako pozycje niepieniężne.

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 30.06.2011 roku zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym składają się z udziałów nie sprawujących kontroli na poziomie Grupy Kapitałowej Abeba, który obejmuje mniejszościowych udziałowców w spółkach Sp. z o.o. „Rida” oraz SOOO „TERRI-PA”.

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

11. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia

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

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

12. Pożyczki

Do pożyczek zalicza się aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów lub usług, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych w krótkim terminie do sprzedaży. Co do zasady, pożyczki udzielone są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Odsetki naliczone ujmowane są w przychodach finansowych w okresie, którego dotyczą. Grupa tworzy odpisy aktualizujące wartość naliczonych wątpliwych odsetek w momencie ich naliczenia. W sprawozdaniu Spółka zaprezentowała pożyczki według kwoty wymaganej zapłaty ponieważ nieistotne są różnice pomiędzy skorygowaną ceną nabycia a kwotą wymaganej zapłaty.

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. Wycena transakcji i sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą 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.

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

- 1) aktywa wyceniono na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 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 2011 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.

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.

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

Spółki Grupy Kapitałowej dokonują odpisów aktualizujących zgodnie z poniżej przedstawioną zasadą:

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

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

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

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.

Kwotę odpisów aktualizujących wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania lub odpisy z tytułu zalegania w magazynach (dotyczy to zwłaszcza

zapasów materiałowych) oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis miał miejsce w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

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

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

| Okres zalegania | % wartości początkowej |
|------------------------|-------------------------------|
| Od roku do 2 lat | 10% |
| Od 2 lat do 3 lat | 30% |
| Od 3 lat do 4 lat | 50% |
| Powyżej 4 lat | 70% |

19. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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 stanowiąc 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,

Wynik z lat ubiegłych

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

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

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

22. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

23. Rezerwy

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

24. Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

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

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

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

25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu. W następnych okresach kredyty są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

26. Dotacje

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

27. Zobowiązania

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

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

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

Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczyć należy do zobowiązań długoterminowych.

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

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

29. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

- a. Grupa Kapitałowa Abeba
- b. Prabos plus a.s.

c. PROTEKTOR S.A.

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

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 2011

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

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki.

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

- 1) produkcja skór wyprawionych (grupa 19.1),
- 2) produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich (grupa 19.2),
- 3) produkcja obuwia (grupa 19.3),

- 4) handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów mechanicznych i motocykli, oraz artykułów użytku osobistego i domowego (sekcja G),
- 5) obsługa nieruchomości (dział 70).

Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor:

- 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, 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 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),
- Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Rida” z siedzibą w Tyraspolu, Mołdawia, zarejestrowana certyfikatem z dnia 4 lutego 1993 r. pod numerem 01-023-2054, spółka Inform Brill GmbH posiada 90 % udziałów w ww. spółce (spółka pośrednio zależna od spółki dominującej),
- Spółka joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA” z siedzibą w Parkanach, Mołdawia, zarejestrowana certyfikatem z dnia 6 maja 1996 r. pod numerem 03-023-121, spółka Inform Brill GmbH 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 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 i dane porównywalne zgodnie z MSR Nr 34 pkt. 20.

Skonsolidowany pakiet sprawozdawczy Grupy Kapitałowej Abeba, pakiet sprawozdawczy Prabos plus a.s., LZPS sp. z o.o. obejmują okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011.

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

Skład Zarządu jednostki dominującej na 30 czerwca 2011 r.:

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

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na 30 czerwca 2011 r.:

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

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

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

W dniu 24.05.2011 r. została zawarta umowa na przegląd oraz badanie sprawozdań finansowych za 2011 rok przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umowy wyniosła za 2011 rok 31.000,00 zł netto. Za pozostałe usługi zapłacono 17.499,90 zł.

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 S.A., LZPS sp. z o.o., Grupy Kapitałowej Abeba i 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego niższego szczebla tj. Grupy Kapitałowej Abeba w skład której wchodzi: ABEBA Spezia Schuh Ausstatter GmbH, Inform Brill GmbH, ABEBA FRANCE, Sp. z o.o. „Rida”, SOOO „TERRI-PA”. W dalszej kolejności następuje konsolidacja wyższego szczebla tj. połączenie sprawozdań finansowych: jednostki dominującej, Grupy Kapitałowej Abeba, Prabos plus a.s. oraz LZPS sp. z o.o. Na obu szczeblach konsolidacji dokonano wszystkich powyższych wyłączeń.

Konsolidacją zostały objęte wszystkie spółki Grupy Kapitałowej Protektor, które podlegają obowiązkowi konsolidacji.

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 2011 r. nie nastąpiło połączenie spółek.

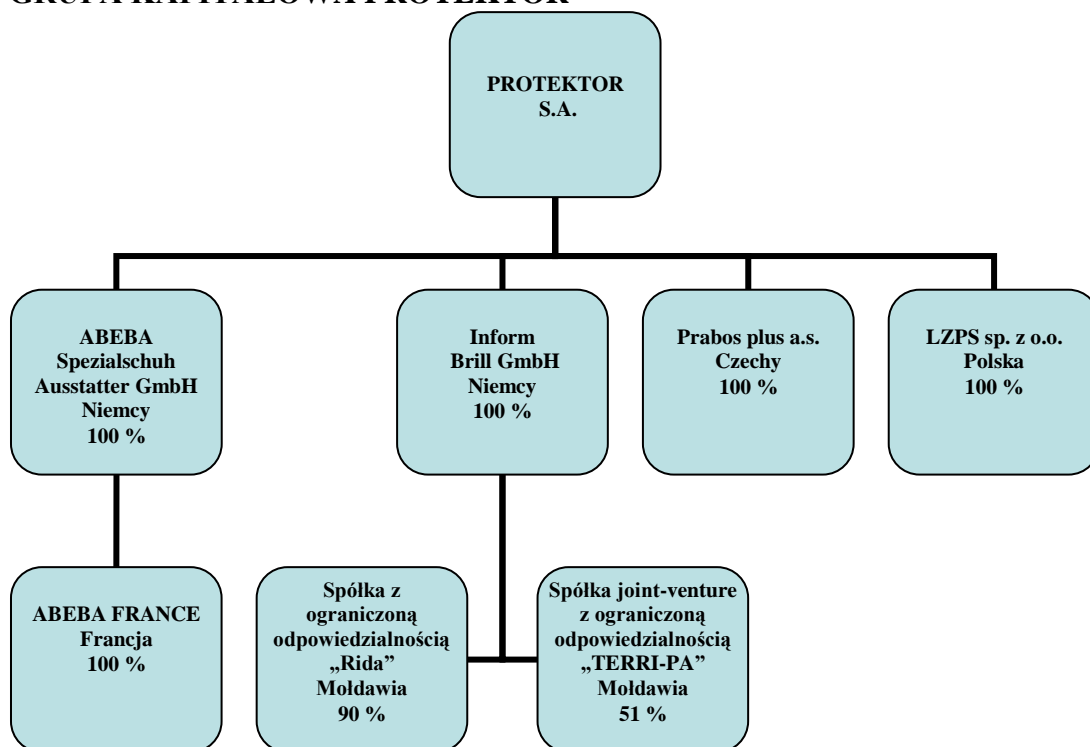
8. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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 od tej daty PROTEKTOR S.A. spełnia rolę Holdingu. LZPS sp. z o.o. realizuje 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, którą objęto następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor:

- PROTEKTOR S.A. – spółka dominująca,
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH - spółka zależna, ABEBA FRANCE - spółka pośrednio zależna od spółki dominującej,
- Inform Brill GmbH - spółka zależna, Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Rida” i Spółka joint-venture z ograniczoną odpowiedzialnością „TERRI-PA” – spółki pośrednio zależne od spółki dominującej,
- Prabos plus a.s. - spółka zależna,
- LZPS sp. z o.o. - spółka zależna.

11. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według MSR 34.

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

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

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

| | |
|--------------------|------|
| Stan na 01.01.2011 | 87 |
| Zwiększenia | 71 |
| Zmniejszenia | (67) |
| Stan na 30.06.2011 | 91 |

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | |
|--------------------|-------|
| Stan na 01.01.2011 | 1 988 |
| Zwiększenia | 1 |
| Zmniejszenia | (41) |
| Stan na 30.06.2011 | 1 948 |

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | |
|--------------------|-----|
| Stan na 01.01.2011 | 142 |
| Zwiększenia | 311 |
| Zmniejszenia | (9) |
| Stan na 30.06.2011 | 444 |

Odpisy aktualizujące zapasy i należności

| Lp. | Wyszczególnienie | Stan na 01.01.2011 | Zwiększenia | Zmniejszenia | Stan na 30.06.2011 |
|-----|------------------|-----------------------|-------------|--------------|-----------------------|
| 1. | Zapasy | 150 | 0 | (92) | 58 |
| 2. | Należności | 1 008 | 21 | (927) | 102 |

Na koniec I półrocza 2011 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 | 1 230 |
| Zwiększenia | 631 |
| Zmniejszenia | (927) |
| Różnice kursowe | - |
| Stan na 30.06.2011 | 934 |

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | |
|--------------------|-------|
| Stan na 01.01.2010 | 4 518 |
| Zwiększenia | 30 |
| Zmniejszenia | (378) |
| Różnice kursowe | 65 |
| Stan na 30.06.2011 | 4 235 |

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | |
|--------------------|-------|
| Stan na 01.01.2010 | 566 |
| Zwiększenia | 541 |
| Zmniejszenia | (136) |
| Różnice kursowe | - |

| | |
|--------------------|-----|
| Stan na 30.06.2011 | 971 |
|--------------------|-----|

Odpisy aktualizujące zapasy i należności

| Lp. | Wyszczególnienie | Stan na 01.01.2010 | Zwiększenia | Zmniejszenia | Różnice kursowe | Stan na 30.06.2011 |
|-----|------------------|-----------------------|-------------|--------------|--------------------|-----------------------|
| 1. | Zapasy | 740 | 175 | (94) | 3 | 824 |
| 2. | Należności | 1 058 | 21 | (927) | 2 | 154 |

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

Grupa Kapitałowa Protektor działa na rynku specjalistycznego obuwia, którego głównymi nabywcami są przedsiębiorstwa przemysłowe, armia, jednostki specjalne, policja, straż pożarna, leśnicy oraz klienci indywidualni. Grupa zajmuje się głównie produkcją i sprzedażą obuwia zawodowego, bezpiecznego, strażackiego, militarnego oraz trekkingowego. Rynki zbytu obejmują w przeważającej mierze obszary Unii Europejskiej jak również Azji, Afryki oraz Ameryki Południowej.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Protektor w okresie od 01.01.2011 do 30.06.2011 wyniosły 78.152 tys. zł i były niższe o 3,40% w porównaniu z I półroczem 2011 roku. Wynik na sprzedaży brutto wyniósł 23.336 tys. zł i był niższy o 841 tys. zł tj. o 3,48 % od analogicznego okresu porównywalnego. Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Protektor wyniósł 2.944 tys. zł i był wyższy o 361 tys. zł tj. o 14% w porównaniu do I półrocza 2010 roku. Z tego akcjonariuszom podmiotu dominującego przypada 2.875 tys. zł a akcjonariuszom mniejszościowym zysk w kwocie 69 tys. zł.

Gorsze wyniki w porównaniu do analogicznego okresu odnotowała czeska spółka Prabos plus a.s., której działalność jest znacznie bardziej oparta na kontraktach zawieranych w ramach przetargów organizowanych przez wojsko i inne służby państw z Europy Zachodniej.

Wzrost wyniku finansowego netto o 3.301 tys. zł w porównaniu od analogicznego okresu odnotowała Grupa Kapitałowa Abeba, która posiada największy udział w przychodach oraz wyniku finansowego całej Grupy. Z uwagi na fakt, że odbiorcami niemieckich spółek są w przeważającej większości klienci przemysłowi, stad w Grupie Abeba występują mniejsze wahania obrotów w ciągu całego roku. Grupa Abeba wyróżnia się także największą rentownością sprzedaży.

PROTEKTOR S.A. w okresie sprawozdawczym osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 11.375 tys. zł i były one wyższe o 967 tys. zł w stosunku analogicznego okresu 2010 roku tj. o 9 %. Ostatecznie PROTEKTOR S.A. osiągnęła stratę w wysokości 2.583 tys. zł. Na osiągnięty wynik finansowy główny wpływ miała dopłata do jednostki zależnej tj. LZPS sp. z o.o. w wysokości 2.839 tys. zł, która została odniesiona na koszty finansowe jednostki dominującej.

W Grupie Kapitałowej Protektor nadal kontynuowane są działania mające na celu rozszerzenie oferty na produkty w zakresie bezpieczeństwa i ochrony we wszystkich sektorach gospodarki oraz powiększeniu Grupy Kapitałowej. Strategia przewiduje rozbudowanie port folio produktów i wprowadzenia innych wyrobów z zakresu ochrony i bezpieczeństwa pracy tak aby stanowiła ona kompleksową ofertę wyrobów z zakresu ochrony i bezpieczeństwa pracy. Będzie ona realizowana między innymi poprzez akwizycję działających już w tym obszarze podmiotów.

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

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

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 jednostki w kolejnych miesiącach roku.

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 19 sierpnia 2011 roku Zarząd PROTEKTOR S.A. powziął informacje od spółki zależnej Prabos plus a.s., iż oferta złożona przez nią w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego przeprowadzonego w trybie przetargu otwartego, została wybrana przez Zamawiającego, którym jest Ministerstwo Obrony Narodowej Czeskiej Republiki jako najkorzystniejsza. Wartość przedmiotowego zamówienia na dostawę obuwia wynosi 75 711 100 CZK netto (12.916.314 PLN netto). Umowa będzie realizowana w ciągu 3 lat. Planowany termin dostawy przypada w 53,08 % na czwarty kwartał 2011 roku a pozostałe dostawy w latach 2012-2013.

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

| Wyszczególnienie | 30.06.2011 | 31.12.2010 |
|---|---------------------|---------------------|
| Zobowiązania warunkowe | do wysokości | do wysokości |
| Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu – weksel in blanco | 200 | 200 |
| Zabezpieczenie gwarancji celnej – weksel in blanco | 100 | 100 |
| Zabezpieczenie przedmiotów leasingu – weksel in blanco | 220 | 368 |
| Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w Kredyt Bank S.A. | | |
| - hipoteka zwykła | 4 547 | 4 547 |
| - hipoteka kaucyjna | 1 137 | 1 137 |
| - weksel własny in blanco | 3 320 | 3 989 |
| Zabezpieczenie kredytu obrotowego w Kredyt Bank S.A. | | |
| - hipoteka kaucyjna | 4 400 | 4 400 |
| - weksel własny in blanco | 2 472 | 2 165 |
| Zabezpieczenie – linia gwarancyjna w Kredyt Bank S.A. | | |
| - hipoteka kaucyjna | 750 | 750 |
| - weksel in blanco | 1 088 | 939 |
| Poręczenie Kredytu dla Prabos plus a.s. | 4 923 | 4 740 |
| Poręczenie kredytu dla Inform Brill | 4 784 | 4 752 |
| Poręczenie kredytu dla LZPS Sp. z o.o. | 2 000 | 2 000 |

POZOSTAŁE INFORMACJE

do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za I półrocze 2011

Poszczególne pozycje bilansu przeliczone zostały na euro wg średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalony przez NBP (30.06.2011 - 3,9866 PLN, okres porównawczy 31.12.2010 – 3,9603 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 2011 - 3,9673 PLN, dane porównywalne za I półrocze 2010 - 4, 0042 PLN.

Wybrane dane finansowe grupy kapitałowej

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2011 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 PLN | za okres od 01.01 do 30.06.2010 PLN | za okres od 01.01 do 30.06.2011 EUR | za okres od 01.01 do 30.06.2010 EUR |
|---|--|--|--|--|
| Przychody ze sprzedaży | 78 152 | 80 905 | 19 699 | 20 205 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 23 336 | 24 177 | 5 882 | 6 038 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 5 723 | 5 420 | 1 443 | 1 354 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 5 465 | 4 982 | 1 378 | 1 244 |
| Zysk (strata) netto grupy kapitałowej | 2 944 | 2 583 | 742 | 645 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu Dominującego | 2 875 | 2 753 | 725 | 688 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (4 492) | (1 616) | (1 132) | (404) |
| Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności Inwestycyjnej | (1 811) | (611) | (456) | (153) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 1 160 | (1 391) | 292 | (347) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (5 593) | (3 618) | (1 296) | (904) |
| Średni kurs PLN / EUR | | | 3,9673 | 4,0042 |
| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
| Aktywa razem | 125 820 | 120 079 | 31 561 | 30 321 |
| Aktywa trwałe | 43 348 | 42 819 | 10 873 | 10 812 |
| Aktywa obrotowe | 82 472 | 77 260 | 20 687 | 19 509 |
| Zobowiązania razem | 56 820 | 54 245 | 14 253 | 13 697 |
| Zobowiązania długoterminowe | 12 094 | 11 670 | 3 034 | 2 947 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 44 726 | 42 575 | 11 219 | 10 750 |
| Kapitał własny | 69 000 | 65 834 | 17 308 | 16 623 |
| Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 67 446 | 64 189 | 16 918 | 16 208 |
| Kapitał zakładowy | 9 572 | 9 572 | 2 401 | 2 417 |
| Średnia ważona liczba akcji | 19 022 | 19 022 | 19 022 | 19 022 |
| Zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR) | 0,15 | 0,14 | 0,04 | 0,04 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR) | 0,15 | 0,14 | 0,04 | 0,04 |
| Kurs PLN / EUR na koniec okresu | | | 3,9866 | 3,9603 |

Wybrane dane finansowe jednostki dominującej

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.06.2011 ROKU

| Wyszczególnienie | za okres od 01.01 do 30.06.2011 PLN | za okres od 01.01 do 30.06.2010 PLN | za okres od 01.01 do 30.06.2011 EUR | za okres od 01.01 do 30.06.2010 EUR |
|---|--|--|--|--|
| Przychody ze sprzedaży | 11 375 | 10 408 | 2 867 | 2 599 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 2 559 | 2 104 | 645 | 525 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 108 | (409) | 27 | (102) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (2 925) | 2 233 | (737) | 558 |
| Zysk (strata) netto | (2 583) | 1 983 | (651) | 495 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (5 735) | (545) | (1 446) | (136) |
| Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej | 54 | (1 045) | 14 | (261) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 2 400 | (1 144) | 605 | (286) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich Ekwivalentów | (3 281) | (2 734) | (827) | (683) |
| Średni kurs PLN / EUR | | | 3,9673 | 4,0042 |
| Wyszczególnienie | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 | na dzień 30.06.2011 | na dzień 31.12.2010 |
| Aktywa razem | 66 657 | 67 826 | 16 720 | 17 126 |
| Aktywa trwałe | 56 632 | 53 809 | 14 206 | 13 587 |
| Aktywa obrotowe | 10 025 | 14 017 | 2 515 | 3 539 |
| Zobowiązania razem | 17 475 | 16 061 | 4 383 | 4 056 |
| Zobowiązania długoterminowe | 4 908 | 5 694 | 1 231 | 1 438 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 12 567 | 10 367 | 3 152 | 2 618 |
| Kapitał własny | 49 182 | 51 765 | 12 337 | 13 071 |
| Kapitał zakładowy | 9 572 | 9 572 | 2 401 | 2 417 |
| Średnia ważona liczba akcji | 19 022 | 19 022 | 19 022 | 19 022 |
| Zysk na jedną akcję (w PLN/EUR) | (0,14) | 0,10 | (0,03) | 0,03 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN/EUR) | (0,14) | 0,10 | (0,03) | 0,03 |
| Kurs PLN / EUR na koniec okresu | | | 3,9866 | 3,9603 |

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 I półroczu 2011 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

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

| Nazwa akcjonariusza | Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2011 16.05.2011 | Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za I półrocze 2011 | Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za I półrocze 2011 | Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011 31.08.2011 | Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym | Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA |
|--------------------------------|--|--|---|---|---|--|
| Piotr Szostak | 2 136 289 | 0 | 0 | 2 136 289 | 11,23 % | 11,23 % |
| Mariusz Szymula | 1 957 939 | 0 | 0 | 1 957 939 | 10,29 % | 10,29 % |
| Andrzej Flak | 1 037 574 | 0 | 0 | 1 037 574 | 5,45% | 5, 45% |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny | 2 932 266 | 0 | 0 | 2 932 266 | 15,42 % | 15,42 % |
| Pozostali | 10 957 532 | 0 | 0 | 10 957 532 | 57,61 % | 57,61 % |

5. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu 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 I kwartał 2011 16.05.2011 | Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za I półrocze 2011 | Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za I półrocze 2011 | Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011 31.08.2011 | Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym | Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA |
| Piotr Skrzyński | 14 477 | 6 352 | 0 | 20 829 | 0,1095% | 0,1095% |
| Paweł Strączyński | 14 250 | 6 500 | 0 | 20 750 | 0,1091% | 0,1091% |

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

| Osoby nadzorujące | | | | | | |
|-------------------------------------|---|---|--|--|--|---|
| Imię i nazwisko | Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2011 16.05.2011 | Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za I półrocze 2011 | Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za I półrocze 2011 | Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011 31.08.2011 | Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym | Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA |
| Grzegorz Szymański | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Grzegorz Parzęcki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zdzisław Burlewicz | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mirosław Kutnik (do 30.05.2011) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Grzegorz Gruszka (do 30.05.2011) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Krzysztof Gerula (od 30.05.2011) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mirosław Panek (od 30.05.2011) | 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 2011 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 | 30.06.2011 | 31.12.2010 |
|--|-------------------|-------------------|
| TRANSAKCJE | | - |
| 1. Sprzedaż/zakup produktów, towarów, materiałów, usług wewnątrz Grupy Kapitałowej Protektor | 11 279 | 23 221 |
| 2. Udzielenie pożyczki spółce zależnej (PROTEKTOR S.A. - LZPS sp. z o.o.) | - | 1792 |

| | | |
|--|-------|-------|
| 3. Udzielenie pożyczki przez spółkę zależną (Grupa Kapitałowa Abeba - PROTEKTOR S.A.) | 1 544 | 831 |
| 4. Udzielenie pożyczki przez spółkę zależną (PROTEKTOR S.A. - Prabos plus a.s.) | - | 2 745 |
| 5. Odsetki od pożyczek i udzielonych poręczeń w spółkach Grupy | 139 | 135 |
| 6. Pozostałe transakcje | 1 980 | 6 875 |
| 7. Przyznana dywidenda – od Grupy Kapitałowej Abeba | 0 | 0 |
| 8. Przyznana dywidenda – od Prabos plus a.s. | - | 2 681 |
| 9. Przyznana dywidenda – od LZPS sp. z o.o. | - | - |
| SALDA | - | - |
| 1. Rozrachunki z tytułu dostaw i usług, w tym: | 7 505 | 5 952 |
| PROTEKTOR S.A.- Grupa Kapitałowa Abeba | 1 657 | 610 |
| PROTEKTOR S.A. - Prabos plus a.s. | 341 | 113 |
| Prabos plus a.s. - Grupa Kapitałowa Abeba | 240 | 0 |
| PROTEKTOR S.A.- LZPS sp. z o.o. | 5 210 | 5 213 |
| LZPS sp. z o.o. - Grupa Kapitałowa Abeba | 57 | 16 |
| 2. Pożyczki | 5 201 | 3 651 |
| Pożyczka + odsetki (PROTEKTOR S.A. - Grupa Kapitałowa Abeba) | - | 0 |
| Pożyczka + odsetki (Grupa Kapitałowa Abeba - PROTEKTOR S.A.) | 2 392 | 901 |
| Pożyczka + odsetki (PROTEKTOR S.A. - Prabos plus a.s.) | 2 809 | 2 750 |
| 3. Wynagrodzenie za poręczenie kredytu, w tym: | 103 | 64 |
| Inform Brill GmbH | 46 | 28 |
| Prabos plus a.s. | 57 | 36 |
| 4. Dywidenda – od Grupy Kapitałowej Abeba | 0 | 0 |
| 5. Dywidenda – od Prabos plus a.s. | 0 | 0 |
| 6. Dywidenda – od LZPS sp. z o.o. | 0 | 0 |
| 6. Pozostałe | 22 | 21 |

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

- PROTEKTOR S.A. 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. Poręcznie 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 3-miesięczny okres trwania gwarancji.

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.

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

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

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

W dniu 12.04.2011 Zarząd PROTEKTOR S.A. otrzymał od spółki zależnej Prabos plus a.s. informację o otrzymaniu przez nią zlecenia dostawy obuwia dla LH Bundeswehr Bekleidungsgesellschaft o wartości 518,8 tys. EUR. Realizacja w/w zlecenia przypada na II i III kwartał 2011 roku.

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

W dniu 28 kwietnia 2011 roku została podpisana umowa pomiędzy Inform Brill GmbH i STEMMA S.R.L., której przedmiotem jest zakup wtryskarki do linii produkcji obuwia. Całkowity koszt zakupu linii do produkcji obuwia wynosi 880 tys. EUR netto, z czego wartość wtryskarki wynosi 750 tys. EUR, a pozostałych urządzeń 130 tys. EUR. Inwestycja będzie finansowana odpowiednio przez leasing oraz środków własnych. Nowa inwestycja umożliwi Grupie Kapitałowej Protektor zwiększenie potencjału produkcyjnego w ilości około 120-150 tys. par obuwia rocznie.

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

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

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

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

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

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

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

- wzrost kosztów działalności w wyniku wzrostu cen surowców, materiałów, energii oraz innych czynników działalności gospodarczej, których nie można było w pełni przerzucić pomimo wzrostu cen na oferowany produkt,
- import taniego obuwia z krajów Dalekiego Wschodu,
- niepewna sytuacja na rynku walutowym, skutkująca dużymi wahaniami kursów walut,
- wyniki przetargów publicznych, również w kontekście oszczędności budżetu państwa w kontekście ich negatywnej rentowności (wzmoczona konkurencja versus negatywna rentowność projektów),
- dostępność oraz koszt zewnętrznych źródeł finansowania przy nierównowadze wewnętrzne pomiędzy spółkami Grupy PROTEKTOR w zakresie płynności finansowej,

- czas trwania kryzysu finansowego i spowolnienia gospodarczego na rynkach Europy Zachodniej i na świecie,
- potencjalne trudności w ściąganiu wierzytelności od niektórych kontrahentów,
- ryzyko utraty części dostawców materiałów przy braku regularny spłat zobowiązań w sytuacji nierównowagi wewnętrznej pomiędzy spółkami Grupy PROTEKTOR w zakresie płynności finansowej,
- konieczna kompleksowa restrukturyzacja spółki zależnej PRABOS plus a.s..

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

- rozszerzenie działalności marketingowej Europie Zachodniej i Polsce,
- wzmocnienie działań sieciowych działalności handlowej -rozwój sieci dystrybucji,
- znacząca rozbudowa struktury asortymentowej dla rynków Europy Zachodniej,
- rozstrzygnięcie przetargów w sektorze publicznym na rynku polskim i czeskim z realizacją do końca bieżącego roku obrotowego z cenami umożliwiającymi uzyskanie wysokich rentowności netto,
- efekty restrukturyzacji polskich Spółek,
- rozpoczęcie restrukturyzacji spółki PRABOS plus a.s.

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

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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Grupa na bieżąco monitoruje sytuację na rynku finansowym i podejmuje decyzje zgodnie z informacjami z niego płynącymi. W tym również podejmuje decyzje przeciwdziałające powstaniu luki stopy procentowej. Z uwagi na prognozy kształtowania się stóp procentowych oraz skalę zaciągniętych kredytów i pożyczek, poszczególne Spółki Grupy uznały, iż nie ma potrzeby stosować instrumentów zabezpieczających przedmiotowe ryzyko.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe wynika głównie zakupów surowców i towarów za granicą oraz udzielonych pożyczek w ramach Grupy.

Poszczególne spółki Grupy, w tym Emitent, w I półroczu 2011 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 (c.a 30% obrotów rynku polskiego; c.a 6% obrotów całej Grupy Kapitałowej Protektor), 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 (Grupa kapitałowa Abeba, Prabos plus a.s., PROTEKTOR S.A.).

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

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, a wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są niejednolite. W przypadku emitenta dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych, iż zastosowane przez jednostkę rozwiązania w tym zakresie zostaną uznane za niezgodne z przepisami podatkowymi. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy

skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przejęcia przez organy podatkowe odmiennej interpretacji przepisów podatkowych niż zakładana przez grupę kapitałową, sytuacja taka może mieć pewien wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju. Grupa nie przewiduje wystąpienia tego typu niebezpieczeństwa, ale też nie może go całkowicie wykluczyć. Podobne ryzyko występuje w przypadku obowiązkowych obciążeń z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, nałożonych na spółki Grupy Kapitałowej przepisami prawa.

11. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30.08.2011 roku.

Paweł Strączyński

Piotr Skrzyński

Członek Zarządu

Prezes Zarządu