



DORADCA

Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1a, tel. 81 532-20-11, fax 532-08-37

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku



Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232,
Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000083744,
kapitał zakładowy 216.000 zł, NIP 712-015-82-56, REGON 004161846



OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Protektor

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor, której jednostką dominującą są Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna, z siedzibą w Lublinie, ul. Kunickiego 20-24, 20-417 Lublin, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 114.554 tys. zł
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące stratę netto w wysokości 10.245 tys. zł
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (rachunek przepływów pieniężnych) za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 1.440 tys. zł
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (zestawienie zmian w kapitale własnym) za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 6.396 tys. zł
- noty objaśniające, założenie kontynuacji działania, informacje dodatkowe oraz pozostałe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, jasności i zgodności tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało weryfikację poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie, w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają

liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Protektor nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość należności od LZPS sp. z o.o. w likwidacji. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość tych należności wyniosła 4.738 tys. zł. Do dnia 30 marca 2012 roku LZPS sp. z o.o. w likwidacji spłaciła należności na łączną kwotę 1.865 tys. zł. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, wartość odpisu aktualizującego należności od jednostki w stanie likwidacji powinna wynieść 100% wartości tych należności. Po uwzględnieniu spłat dokonanych do dnia 30 marca 2012 roku, kwota nieujętego odpisu aktualizującego wynosi 2.873 tys. zł. Polityka rachunkowości jednostki dominującej stanowi, że wartość rozrachunków pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej nie podlega aktualizacji. Zarząd jednostki dominującej złożył oświadczenie, że z dniem 29 grudnia 2011 roku, w związku z otwarciem procesu likwidacji LZPS sp. z o.o., jednostka dominująca utraciła kontrolę nad tą Spółką i na dzień 31 grudnia 2011 roku nie wchodziła ona w skład Grupy Kapitałowej Protektor.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Jednostkowe sprawozdania finansowe Spółek zależnych zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z przepisów lokalnych. Sprawozdania te zostały przekształcone do zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej dla potrzeb włączenia ich do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 29 grudnia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie LZPS sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie podjęło decyzję o otwarciu procesu likwidacji Spółki. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu jednostki dominującej, z tym dniem jednostka dominująca utraciła kontrolę nad spółką zależną. Dane finansowe LZPS sp. z o.o. zostały wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok na dzień utraty kontroli nad Spółką.

Wartość akcji Prabos plus a. s. w sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej została objęta odpisem aktualizującym w wysokości 100% ich wartości. Zarząd jednostki dominującej złożył oświadczenie, że na dzień 31 grudnia sprawował kontrolę nad działalnością operacyjną i finansową Spółki zależnej w taki sposób, aby uzyskiwać korzyści ekonomiczne z jej działalności. W związku z tym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto dane finansowe tej Spółki za 2011 rok. Mając na uwadze fakt, iż opinia niezależnego biegłego rewidenta o pakiecie dla potrzeb konsolidacji Spółki Prabos plus a.s. dotyczy sprawozdania finansowego bez ujętych korekt na kwotę 13.663 tys. zł opisanych poniżej, nie opieraliśmy się na wynikach prac rewizyjnych dotyczących pakietu dla

potrzeb konsolidacji tej Spółki w obszarach dotyczących zmian wprowadzonych na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W związku z niepewnością co do dalszego funkcjonowania spółki zależnej Prabos plus a.s. w dniu 20 kwietnia 2012 roku Zarząd jednostki dominującej opublikował komunikat bieżący nr 7/2012, w którym poinformował, że podjął decyzję o ujęciu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2011 rok korekt o łącznej wartości 13.663 tys. zł, które obciążąły skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej Protektor. Korekty te dotyczą aktualizacji wartości należności i zapasów Spółki Prabos plus a.s. w kwocie 11.178 tys. zł, która wynika z szacunków Zarządu jednostki dominującej oraz utworzonych rezerw na zobowiązania warunkowe (gwarancje) w kwocie 2.485 tys. zł, które zdaniem Zarządu jednostki dominującej z dużym prawdopodobieństwem zostaną zrealizowane. Wprowadzone korekty w przeważającej części są skutkiem niepowodzenia w realizacji kontraktu na rzecz Technogroup s. r. o.

W punkcie 19 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok, Zarząd jednostki dominującej zaprezentował zobowiązania warunkowe, w tym z tytułu poręczeń i gwarancji na rzecz Prabos plus a.s. Dalsze pogorszenie sytuacji tej Spółki zależnej może spowodować przekształcenie się tych zobowiązań w zobowiązania wymagalne. Zarząd jednostki dominującej oszacował to ryzyko i w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Protektor za 2011 rok utworzył rezerwę w wysokości 2.485 tys. zł. Łączna wartość zobowiązań warunkowych jednostki dominującej przewyższała na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość jej aktywów netto.

W grupie należności od jednostek powiązanych oraz zobowiązań wobec jednostek powiązanych jednostka dominująca zaprezentowała kwoty dotyczące rozrachunków z LZPS sp. z o.o. w likwidacji.

Zwracamy uwagę, że do dnia zakończenia badania, Zarząd jednostki dominującej nie złożył skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2010 oraz sprawozdań za lata poprzedzające ten rok do ogłoszenia w Monitorze Polskim B, czego wymagają przepisy ustawy o rachunkowości i statutu jednostki dominującej.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej Protektor sporządzonym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku i stwierdzamy, że zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Informacje wynikające ze sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DzU z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Joanna Żukowska-Kalińska, nr w rejestrze 11744

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu:
DORADCA
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
nr 232



Stefan Czerwiński, nr w rejestrze 9449

Biegły rewident, Prezes Zarządu
DORADCA
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
nr 232



Lublin, dnia 26 kwietnia 2012 roku

Pieczęć podmiotu uprawnionego

DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1A
REGON 004161846, NIP 712-015-82-56
tel. (081) 532-20-11, fax (081) 532-08-37