

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR ROZSZERZONE O SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA III KWARTAŁ 2012

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

Listopad 2012 roku

SPIS TREŚCI:

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS).....	3
KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)	5
KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH)	8
KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM)	10
KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	12
KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	14
KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	17
KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	19
ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA.....	21
INFORMACJA DODATKOWA	37
POZOSTAŁE INFORMACJE	51

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (SKONSOLIDOWANY BILANS) NA DZIEŃ 30.09.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień* 30.09.2012	na dzień** 31.12.2011
Aktywa		
Aktywa trwałe	20 040	31 217
Wartości niematerialne	5 184	5 384
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek Gospodarczych	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	14 138	25 289
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	718	544
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa obrotowe	66 936	83 337
Zapasy	37 849	40 690
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	9 766	17 534
- od jednostek powiązanych	764	4 900
- od pozostałych jednostek	9 002	12 634
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	424	631
Pozostałe należności krótkoterminowe	6 183	2 419
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	6 183	2 419
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 374	10 972
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	536	287
Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	10 804	10 804
Aktywa razem	86 976	114 554

* okres bieżący w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. oraz Grupy Kapitałowej Abeba.

** okres porównawczy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A., Grupy Kapitałowej Abeba oraz Prabos plus a.s..

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za III kwartał 2012 r. (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	na dzień* 30.09.2012	na dzień** 31.12.2011
Pasywa		
Kapitał własny	55 599	59 438
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	54 238	57 898
Kapitał podstawowy	9 572	9 572
Akcje / udziały własne	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości Nominalnej	10 235	13 740
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	258	3 982
Pozostałe kapitały	5 049	23 473
Niepodzielony wynik finansowy	29 124	7 131
- zysk (strata) z lat ubiegłych	21 626	17 210
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 498	(10 079)
Udziały niesprawujące kontroli	1 361	1 540
Zobowiązania	31 377	55 116
Zobowiązania długoterminowe	4 694	8 586
Długoterminowe kredyty i pożyczki	416	3 758
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	416	3 758
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	2 033	313
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	103
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	-	103
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 205	4 401
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	40	11
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe	-	-
Dotacje rządowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	26 683	46 530
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10 174	11 290
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	10 174	11 290
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	847	530
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 503	19 473
- wobec jednostek powiązanych	192	4 772
- wobec pozostałych jednostek	8 311	14 701
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 446	5 164
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 706	5 547
- wobec jednostek powiązanych	-	105
- wobec pozostałych jednostek	2 706	5 442
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	986	482
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	1 021	3 554
Dotacje rządowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	490
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Pasywa razem	86 976	114 554

* okres bieżący w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. oraz Grupy Kapitałowej Abeba.

** okres porównawczy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A., Grupy Kapitałowej Abeba oraz Prabos plus a.s..

KWARTALNE 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 30.09.2012 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	za okres* od 01.01 do 30.09.2012	za okres** od 01.01 do 30.09.2011
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	78 170	83 396
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	75 440	68 744
Przychody ze sprzedaży usług	166	671
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 564	13 981
Koszt własny sprzedaży	(48 754)	(48 892)
- od jednostek powiązanych	-	-
Koszt sprzedanych produktów	(46 385)	(36 882)
Koszt sprzedanych usług	(246)	(21)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(2 123)	(11 989)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 416	34 504
Koszty sprzedaży	(7 722)	(7 005)
Koszty ogólnego zarządu	(15 453)	(15 585)
Pozostałe przychody operacyjne	1 299	2 832
Pozostałe koszty operacyjne	(672)	(2 414)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 868	12 332
Przychody finansowe	5 417	341
Koszty finansowe	(6 058)	(206)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 227	12 467
Podatek dochodowy	(3 552)	(4 337)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 675	8 130
<i>Działalność zaniechana</i>		
Wynik netto z działalności zaniechanej	4 713	(3 473)
Zysk (strata) netto	7 388	4 657
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 498	4 612
- akcjonariuszom mniejszościowym	(110)	45
Inne całkowite dochody:	(3 737)	6 105
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych	(3 737)	6 105
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		
Całkowite dochody razem:	3 651	10 763
Całkowite dochody razem przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 830	10 765
- akcjonariuszom mniejszościowym	(179)	(2)

* okres bieżący w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. oraz Grupy Kapitałowej Abeba z uwzględnieniem utraty kontroli nad jednostką zależną Prabos plus a.s..

** okres porównawczy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. oraz Grupy Kapitałowej Abeba. Wyniki netto spółek Prabos plus a.s., LZPS sp. z o.o. oraz korekty konsolidacyjne w okresie porównawczym zaprezentowano w pozycji wynik netto z działalności zaniechanej.

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.09.2012 PLN / akcję	za okres od 01.01 do 30.09.2011 PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 785	8 085
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	7 498	4 612
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	0,43
- rozwodniony	0,15	0,43
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,39	0,24
- rozwodniony	0,39	0,24

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) ZA OKRES OD 01.07 DO 30.09.2012 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	za okres* od 01.07 do 30.09.2012	za okres** od 01.07 do 30.09.2011
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	26 246	27 735
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	25 724	22 597
Przychody ze sprzedaży usług	59	145
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	463	4 993
Koszt własny sprzedaży	(17 180)	(15 773)
- od jednostek powiązanych	-	-
Koszt sprzedanych produktów	(16 758)	(11 474)
Koszt sprzedanych usług	(71)	(21)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(351)	(4 278)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 066	11 962
Koszty sprzedaży	(2 590)	(2 634)
Koszty ogólnego zarządu	(4 765)	(5 694)
Pozostałe przychody operacyjne	181	596
Pozostałe koszty operacyjne	(236)	(520)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 656	3 710
Przychody finansowe	5 237	97
Koszty finansowe	(5 515)	(47)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 378	3 760
Podatek dochodowy	(994)	(1 493)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	384	2 267
<i>Działalność zaniechana</i>	-	-
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	(554)
Zysk (strata) netto	384	1 713
Zysk (strata) netto przypadający:	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	410	1 737
- akcjonariuszom mniejszościowym	(26)	(24)
Inne całkowite dochody:	(1 235)	5 987
- różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych	(1 235)	5 987
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Całkowite dochody razem:	(851)	7 701
Całkowite dochody razem przypadające:	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(671)	7 611
- akcjonariuszom mniejszościowym	(180)	90

* okres bieżący w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. oraz Grupy Kapitałowej Abeba.

** okres porównawczy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. oraz Grupy Kapitałowej Abeba. Wyniki netto spółek Prabos plus a.s., LZPS sp. z o.o. oraz korekty konsolidacyjne w okresie porównawczym zaprezentowano w pozycji wynik netto z działalności zaniechanej.

KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH) ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2012 ROKU (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	za okres* od 01.01 do 30.09.2012	za okres** od 01.01 do 30.09.2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 994	8 176
Korekty:	(2 819)	4 181
Amortyzacja wartości niematerialnych	120	109
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	2 148	3 175
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(304)	16
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	-	-
Utrata kontroli nad aktywami netto jednostki zależnej	(5 239)	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Koszty odsetek	456	881
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	8 175	12 357
Zmiana stanu zapasów	(4 916)	(9 262)
Zmiana stanu należności	(3 206)	(2 482)
Zmiana stanu zobowiązań	(1 102)	2 907
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	34	115
Inne korekty	967	603
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(48)	4 238
Zapłacone odsetki	(191)	(431)
Zapłacony podatek dochodowy	(3 739)	(4 710)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 978)	(903)

* okres bieżący w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. i Grupy Kapitałowej Abeba z uwzględnieniem utraty kontroli nad jednostką zależną Prabos plus a.s..

** okres porównawczy w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A., Grupy Kapitałowej Abeba, Prabos plus a.s. oraz LZPS sp. z o.o..

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za III kwartał 2012 r. (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	za okres* od 01.01 do 30.09.2012	za okres** od 01.01 do 30.09.2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2)	(202)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(8 725)	(2 882)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	608	244
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	-	-
Utrata kontroli nad aktywami netto jednostki zależnej, po uwzględnieniu utraconych środków pieniężnych	(709)	-
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	(8 828)	(2 840)
<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	7 255	3 571
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 127)	(2 934)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(186)	(324)
Odsetki zapłacone	(731)	(450)
Dywidendy wypłacone	-	-
Inne korekty	(3)	(4)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 208	(141)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(9 598)	(3 884)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10 972	9 567
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(7)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 367	5 683

* okres bieżący w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A. i Grupy Kapitałowej Abeba z uwzględnieniem utraty kontroli nad jednostką zależną Prabos plus a.s..

** okres porównawczy w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmuje konsolidację PROTEKTOR S.A., Grupy Kapitałowej Abeba, Prabos plus a.s. oraz LZPS sp. z o.o..

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za III kwartał 2012 r. (w tys. PLN)*

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający dla udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące 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 30.09.2011 rok</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	1	-	(2)	(1)	-	(1)
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własnych		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego z okresu		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	(54)	6 168	39	6 153	(47)	6 105
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	(53)	6 168	37	6 152	(47)	6 104
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku		-	-	-	4 612	4 612	45	4 657
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2011 roku		-	(53)	6 168	4 649	10 764	(2)	10 761
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	2 402	-	(2 257)	145	-	145
Saldo na dzień 30.09.2011 roku		9 572	32 073	4 214	29 238	75 098	1 643	76 741

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za III kwartał 2012 r. (w tys. PLN)*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2012 r.

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012 roku		9 572	37 213	3 982	7 131	57 898	1 540	59 438
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	37 213	3 982	7 131	57 898	1 540	59 438
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2012</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- wyniki 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		-	489	(3 724)	(433)	(3 668)	(69)	(3 737)
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału		-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-	489	(3 724)	(435)	(3 670)	(69)	(3 739)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku		-	-	-	7 498	7 498	(110)	7 388
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2012 Roku		-	489	(3 724)	7 063	3 828	(179)	3 649
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Utrata kontroli - Prabos plus a.s.		-	-	-	(7 488)	(7 488)	-	(7 488)
Kapitał z wyceny - dotyczy likwidacji		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	(22 418)	-	22 418	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2012 roku		9 572	15 284	258	29 124	54 238	1 361	55 599

KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 30.09.2012 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2012	na dzień 31.12.2011
Aktywa		
Aktywa trwałe	25 678	27 112
Wartości niematerialne	98	138
Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek Gospodarczych	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 022	790
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	22 840	22 840
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	2 800
- od jednostek powiązanych	-	2 800
- od pozostałych jednostek	-	-
Należności długoterminowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	718	544
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa obrotowe	21 636	27 588
Zapasy	4 719	720
Należności od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną / długoterminową	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	3 459	7 115
- od jednostek powiązanych	2 196	5 022
- od pozostałych jednostek	1 263	2 093
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 216	5 212
- od jednostek powiązanych	-	4 983
- od pozostałych jednostek	2 216	229
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	297	3 687
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	141	50
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 804	10 804
Aktywa razem	47 314	54 700

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za III kwartał 2012 r. (w tys. PLN)*

Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2012	na dzień 31.12.2011
<i>Pasywa</i>		
Kapitał własny	35 433	38 010
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki Dominującej	35 433	38 010
Kapitał podstawowy	9 572	9 572
Akcje / udziały własne	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości Nominalnej	10 235	13 740
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	-	-
Pozostałe kapitały	6 997	17 247
Niepodzielony wynik finansowy	8 629	(2 549)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	11 206	11 206
- zysk (strata) netto bieżącego roku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 577)	(13 755)
Udziały niesprawujące kontroli	-	-
Zobowiązania	11 881	16 690
Zobowiązania długoterminowe	2 454	3 446
Długoterminowe kredyty i pożyczki	416	1 421
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	416	1 421
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	53	57
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 945	1 957
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	40	11
Pozostałe rezerwy na zobowiązania długoterminowe	-	-
Dotacje rządowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	9 427	13 244
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	6 364	4 408
- wobec jednostek powiązanych	-	-
- wobec pozostałych jednostek	6 364	4 408
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	64	126
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 291	5 648
- wobec jednostek powiązanych	179	4 772
- wobec pozostałych jednostek	2 112	876
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	516	2 980
- wobec jednostek powiązanych	-	2 102
- wobec pozostałych jednostek	516	878
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	134	46
Pozostałe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	58	36
Dotacje rządowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Pasywa razem	47 314	54 700

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 30.09.2012 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.09.2012	za okres od 01.01 do 30.09.2011
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	8 851	16 580
- od jednostek powiązanych	1 870	2 225
Przychody ze sprzedaży produktów	6 039	282
Przychody ze sprzedaży usług	221	1 326
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 591	14 972
Koszt własny sprzedaży	(7 612)	(13 173)
- od jednostek powiązanych	1 632	(928)
Koszt sprzedanych produktów	(5 243)	(234)
Koszt sprzedanych usług	(246)	(21)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(2 123)	(12 918)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 239	3 407
Koszty sprzedaży	(215)	(641)
Koszty ogólnego zarządu	(3 323)	(3 459)
Pozostałe przychody operacyjne	933	2 582
Pozostałe koszty operacyjne	(853)	(2 348)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 219)	(459)
Przychody finansowe	5 355	209
Koszty finansowe	(5 899)	(3 561)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 764)	(3 811)
Podatek dochodowy	187	373
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 577)	(3 438)
<i>Działalność zaniechana</i>		
Strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	(2 577)	(3 438)
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(2 577)	(3 438)
- akcjonariuszom mniejszościowym		
Inne całkowite dochody:	-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Całkowite dochody razem:	(2 577)	(3 438)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.09.2012 PLN / akcję	za okres od 01.01 do 30.09.2011 PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 577)	(3 438)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(2 577)	(3 438)
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)	(0,18)
- rozwodniony	(0,14)	(0,18)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	(0,14)	(0,18)
- rozwodniony	(0,14)	(0,18)

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
ZA OKRES OD 01.07.2012 DO 30.09.2012 ROKU (WARIANT KALKULACYJNY)**

Wyszczególnienie	za okres od 01.07 do 30.09.2012	za okres od 01.07 do 30.09.2011
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	3 299	5 205
- od jednostek powiązanych	935	121
Przychody ze sprzedaży produktów	2 776	54
Przychody ze sprzedaży usług	67	158
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	456	4 993
Koszt własny sprzedaży	(2 788)	(4 357)
- od jednostek powiązanych	859	-
Koszt sprzedanych produktów	(2 367)	(58)
Koszt sprzedanych usług	(71)	(21)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(351)	(4 278)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	511	848
Koszty sprzedaży	(34)	(168)
Koszty ogólnego zarządu	(1 020)	(1 299)
Pozostałe przychody operacyjne	246	763
Pozostałe koszty operacyjne	(235)	(711)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(532)	(567)
Przychody finansowe	5 197	66
Koszty finansowe	(5 435)	(385)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(770)	(886)
Podatek dochodowy	24	31
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(746)	(855)
<i>Działalność zaniechana</i>	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(746)	(855)
Zysk (strata) netto przypadający:	-	-
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(746)	(855)
- akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Inne całkowite dochody:	-	-
- podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Całkowite dochody razem:	(746)	(855)

KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2012 ROKU (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.09.2012	za okres od 01.01 do 30.09.2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 764)	(3 811)
Korekty:	651	667
Amortyzacja wartości niematerialnych	42	15
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	235	317
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(22)
(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	374	357
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	(2 113)	(3 144)
Zmiana stanu zapasów	(3 999)	197
Zmiana stanu należności	6 652	(327)
Zmiana stanu zobowiązań	(5 822)	(3 185)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	48	688
Inne korekty	-	-
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(5 234)	(5 771)
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 234)	(5 771)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.09.2012	za okres od 01.01 do 30.09.2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 425)	(271)
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	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	2 810	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	1 385	(80)
<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	951	3 229
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(109)	(184)
Odsetki zapłacone	(383)	(357)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	459	2 688
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 390)	(3 163)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 687	3 366
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(7)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	290	203

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za III kwartał 2012 r. (w tys. PLN)*

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2011 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający dla 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	25 942	-	16 251	51 765	-	51 765
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	25 942	-	16 251	51 765	-	51 765
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2011 rok</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własnych		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego z 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 30.09.2011 roku		-	-	-	(3 438)	(3 438)	-	(3 438)
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2011 roku		-	-	-	(3 438)	(3 438)	-	(3 438)
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 30.09.2011 roku		9 572	30 987	-	7 768	48 327	-	48 327

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za III kwartał 2012 r. (w tys. PLN)*

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2012 ROKU

Wyszczególnienie	Nota	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały niesprawujące kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012 roku		9 572	30 987	-	(2 549)	38 010	-	38 010
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		9 572	30 987	-	(2 549)	38 010	-	38 010
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2012 roku</i>								
Różnice z tytułu zaokrągleń		-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny		-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:		-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) odnoszone na kapitałach własnych		-	-	-	-	-	-	-
- 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 30.09.2012 roku		-	-	-	(2 577)	(2 577)	-	(2 577)
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2012 roku		-	-	-	(2 577)	(2 577)	-	(2 577)
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy		-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje		-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury w grupie kapitałowej (nabycia/zbycia)		-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		-	(13 755)	-	13 755	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2012 roku		9 572	17 232	-	8 629	35 433	-	35 433

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁANIA

(Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego)

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki

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.

Skład Zarządu na 30 września 2012 r.:

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

Skład Rady Nadzorczej na 30 września 2012r.:

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

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 niezmniejszonym 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 zakazu kompensaty 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 stronę formalną.

2.2. Stosowane szczegółowe założenia i zasady rachunkowości

1. Spółki powiązane objęte konsolidacją

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor na dzień 30 września 2012 roku objęte konsolidacją metodą pełną:

- PROTEKTOR S.A. - jednostka dominująca,

- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH z siedzibą Schlackenbergrasse 5, D-66386 St. Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32581. Nabyte udziały przez jednostkę dominującą stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż obuwia oraz części obuwia, wyrobów skórzanych i pokrewnych produktów,
- Inform Brill GmbH z siedzibą Schlackenbergrasse 5 D-66386 St. Ingbert, Niemcy, występująca, jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32553. Nabyte udziały przez jednostkę dominującą stanowią 100%, data objęcia kontroli - maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności jest handel obuwem i częściami obuwia, wyrobami skórzanymi i pokrewnymi,
- ABEBA FRANCE SARL z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes Sarreguemines pod numerem TI 490524964. ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH jest jedynym udziałowcem ww. spółce. ABEBA FRANCE SARL jest pośrednio zależna od jednostki dominującej,
- Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Rida” z siedzibą w Tyraspolu, Mołdawia (Naddniestrze), 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 (Naddniestrze), 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 ich jednostkami zależnymi występują w niniejszym opracowaniu pod nazwą Grupy Kapitałowej Abeba.

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 SARL, Sp. z o.o. „Rida” i SOOO „TERRI-PA” włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2012, zostały przekształcone dla celów konsolidacji zgodnie z MSR/MSSF.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich z zaokrągleniem do pełnych tysięcy, chyba że wskazano inaczej.

Na dzień 30.09.2012 sprawozdanie finansowe LZPS sp. z o.o. nie zostało objęte konsolidacją ze względu na status prawny jednostki, który wynika z podjętej decyzji NZW o jej rozwiązaniu i otwarcia postępowania likwidacyjnego z dniem 29 grudnia 2011 roku.

Prabos plus a.s. na dzień 30.09.2012 również nie został objęty konsolidacją, gdyż PROTEKTOR S.A. utraciła kontrolę nad tą jednostką zależną i nie ma możliwości kierowania polityką finansową i operacyjną spółki, w taki sposób, aby uzyskać korzyści ekonomiczne z jej działalności.

Zgodnie z MSR 27 jednostka dominująca tracąc kontrolę nad jednostką zależną zaprzestaje ujmowania aktywów (w tym wartość firmy) oraz zobowiązań jednostki zależnej w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli, wyłącza wartość bilansową udziałów niekontrolujących byłej jednostki zależnej na dzień utraty kontroli (w tym przypisane do nich

wszelkie składniki innych całkowitych dochodów), ujmuje wszelkie powstałe różnice, jako zysk lub stratę w rachunku zysków i strat możliwych do przypisania jednostce dominującej.

2. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor obejmujące spółkę dominującą oraz podmioty zależne sporządzone zostało zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz przepisów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

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

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

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

PROTEKTOR S.A. w dniu 20 listopada 2009 roku podpisał Akt Założycielski spółki pod firmą: LZPS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. 26 stycznia 2010 roku została zawarta umowa przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa PROTEKTOR S.A. do LZPS sp. z o.o. w wykonaniu uchwały podniesienia kapitału zakładowego jednostki. Wydzielenie produkcji do spółki zależnej odbyło się 27 stycznia 2010 roku. LZPS sp. z o.o. realizowała zadania z obszaru produkcji obuwia specjalistycznego, dotychczas produkowanego przez PROTEKTOR S.A.

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

W III kwartale 2012 roku kontynuowane były działania związane z rozpoczętym pod koniec 2011 roku procesem likwidacji LZPS Sp. z o.o. w likwidacji, który zgodnie z planem ma się zakończyć pod koniec bieżącego roku. Likwidacja obejmowała między innymi

uregulowanie zobowiązań jednostki, ściąganie wierzytelności oraz spieniężenie majątku spółki. W dniu 26 lipca 2012 podpisana została umowa sprzedaży Zakładowego Ośrodka Wypoczynkowego w Karwi należącego do likwidowanej jednostki. Cena sprzedaży wyniosła 1 025 tys. PLN i w całości zasilila konto likwidowanej spółki.

W ciągu najbliższych kilku miesięcy PROTEKTOR S.A. zamierza sprzedać nieruchomości w Lublinie obejmujące grunty oraz budynki i budowle w celu przeniesienia produkcji poza terytorium miasta. Nieruchomość ta częściowo była dzierżawiona przez aktualnie likwidowaną jednostkę zależną tj. LZPS sp. z o.o. do produkcji obuwia. Ze względu na korzystną lokalizację, proces sprzedaży oraz przeprowadzki powinien dokonać się w ciągu najbliższych miesięcy. Aktualnie trwają negocjacje z zainteresowanym inwestorem, który złożył pisemną, choć niewiążącą ofertę na nabycie 80% powierzchni nieruchomości. Oferta ta jest ważna do końca 2012 roku i w tym czasie planowane jest podpisanie przedwstępnej umowy sprzedaży.

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

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 i operacyjnej.

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

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

Kapitały mniejszości na 30.09.2012 zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym składają się z kapitału mniejszości na poziomie Grupy Kapitałowej Abeba, który obejmuje mniejszościowych udziałowców w 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 wszystkie 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

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Okresy amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tych kosztów, które odpowiadają funkcji danego składnika wartości niematerialnych w Spółce.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Do wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosuje się metodę liniową amortyzacji. Okres amortyzacji jest ustalany zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności, w okresie nie dłuższym niż 5 lat i nie krótszym niż 2 lata.

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 30.09.2012 roku według kursu zamknięcia, tj. kursu kupna Kredyt Banku S.A. na ten dzień,
- 2) pasywa (bez składników kapitału własnego) wyceniono na dzień bilansowy 30.09.2012 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 różnicę między aktywami na dzień bilansowy przeliczonymi po kursie kupna Kredyt Banku, kapitałem obcym na dzień bilansowy, przeliczonym po kursie sprzedaży Kredyt Banku na ten dzień, a sumą kapitału własnego przeliczoną po odpowiednich kursach historycznych,
- 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 ściągnięcie 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..

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy Kapitałowej Protektor nie tworzy się odpisów aktualizujących na rozrachunki między jednostkami Grupy.

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 do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

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

Kwotę odpisów aktualizujących wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania lub odpisy z tytułu zalegania w magazynach (dotyczy to zwłaszcza zapasów materiałowych) oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu którego dotyczy.

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

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

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

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 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 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 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 6 NWZA z dnia 03.11.2011 r. w sprawie upoważnienia do nabycia akcji własnych spółki oraz określenia warunków przeprowadzenia skupu akcji.

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

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych 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.

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.

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 na zobowiązania

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

24. Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną

przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły. Ujmowane są one poza rachunkiem zysków i strat i prezentowane w rachunku ujętych zysków i strat.

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

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

25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

26. Dotacje

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

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

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

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 segmentów operacyjnych, które są strategicznymi jednostkami gospodarczymi całej Grupy. Zostały one wydzielone w oparciu o Grupę Kapitałową Abeba oraz PROTEKTOR S.A..

Działalność poszczególnych segmentów obejmuje głównie produkcję i sprzedaży obuwia roboczego, ochronnego, strażackiego i ciężkiego.

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

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy Kapitałowej Protektor.

Segmenty nie podlegały łączeniu. Grupa nie posiada pozostałych segmentów, które nie podlegały wymogom sprawozdawczym w zakresie segmentów operacyjnych.

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 sprawozdaniu finansowym za IV kwartał przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim 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 III kwartał 2012

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 ich 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 na obszarze Polski, a poprzez nabycie spółek zależnych - także za granicą. Zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033534.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany: przemysł lekki.

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

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

Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Protektor objęte konsolidacją metodą pełną na dzień 30.09.2012:

- PROTEKTOR S.A. – jednostka dominująca,
- ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH z siedzibą Schlackenbergrasse 5, D-66386 St. Ingbert, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr. HRB 32581. Nabyte udziały stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż obuwia oraz części obuwia, wyrobów skórzanych i pokrewnych produktów,
- Inform Brill GmbH z siedzibą Schlackenbergrasse 5 D-66386 St. Ingbert, Niemcy, występująca jako jednostka zależna, wpisana do rejestru handlowego

Sądu Rejonowego w Saarbrücken pod nr HRB 32553. Nabyte udziały przez jednostkę dominującą stanowią 100%, data objęcia kontroli – maj 2007 r. Podstawowym przedmiotem działalności jest handel obuwem i częściami obuwia, wyrobami skórzanymi i pokrewnymi,

- ABEBA FRANCE SARL z siedzibą w Sarreguemines, Francja, wpisana do rejestru handlowego Registre du Commerce et des Societes Sarreguemines pod numerem TI 490524 964, spółka ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH jest jedynym udziałowcem w wymienionej spółce. Spółka pośrednio zależna od spółki dominującej,
- Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „Rida” z siedzibą w Tyraspolu, Mołdawia (Naddniestrze), 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 (Naddniestrze), 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.

Spółki ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH oraz Inform Brill GmbH wraz z ich jednostkami zależnymi występują w niniejszym opracowaniu pod nazwą Grupy Kapitałowej Abeba.

2. Wskazanie czasu trwania jednostki dominującej i jednostek z Grupy Kapitałowej Protektor.

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.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 i dane porównywalne zgodnie z MSR 34.

Sprawozdanie skonsolidowane spółek zależnych obejmuje okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku.

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

Skład Zarządu na 30 września 2012 r.:

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

Skład Rady Nadzorczej na 30 września 2012r.:

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

- | | |
|----------------------|------------------------------|
| – Grzegorz Parzęcki | - Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| – Zdzisław Burlewicz | - Członek Rady Nadzorczej, |
| – Mirosław Panek | - Członek Rady Nadzorczej. |

5. 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. i Grupy Kapitałowej Abeba.

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 SARL, Sp. z o.o. „Rida”, SOOO „TERRI-PA”. W dalszej kolejności następuje konsolidacja wyższego szczebla tj. połączenie sprawozdań finansowych jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej Abeba. Na obu szczeblach konsolidacji dokonano wszystkich powyższych wyłączeń.

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

6. 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.

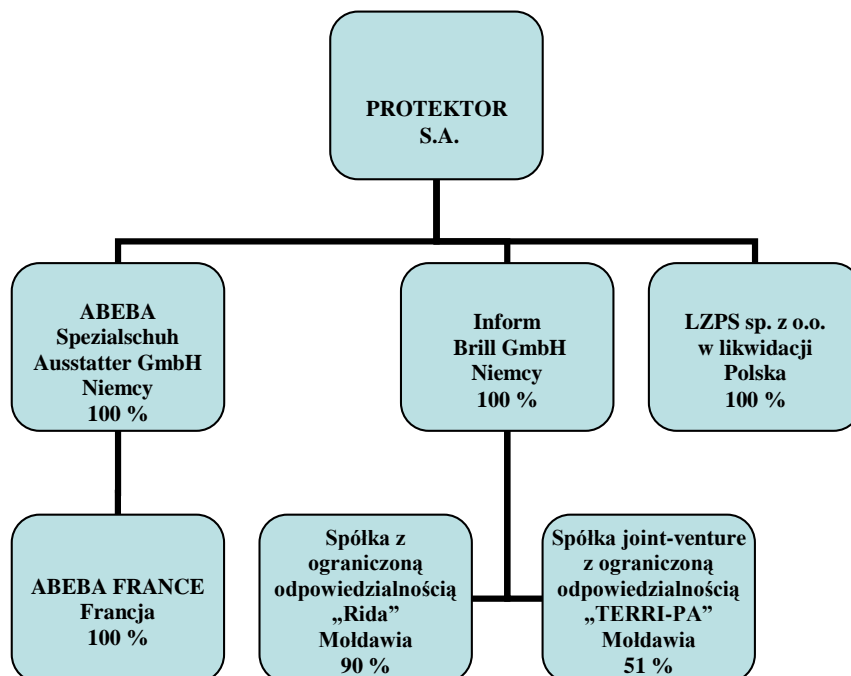
W okresie III kwartału 2012 r. nie nastąpiło połączenie spółek.

7. 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.

Informacje na ten temat zostały zawarte w Założeniach Kontynuacji Działania w pkt. 4.

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

GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR



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

W dniu 15 maja 2012 roku została zawarta przez PROTEKTOR S.A. umowa warunkowa sprzedaży akcji spółki Prabos plus a.s.. PROTEKTOR S.A. jednocześnie z dniem 4.06.2012 roku, po zmianie Zarządu spółki zależnej, utraciła kontrolę nad Prabos plus a.s. i nie miała możliwości kierowania polityką finansową i operacyjną spółki w taki sposób, aby uzyskać korzyści ekonomiczne z jej działalności. W dniu 16 lipca 2012 roku zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające umowy, w związku, z czym z dniem 16 lipca 2012 roku umowa sprzedaży z dnia 15 maja 2012 roku ostatecznie weszła w życie.

9. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.

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

10. Segmenty operacyjne.

Działalność Grupy Kapitałowej Protektor realizowana jest w ramach segmentów operacyjnych, które są strategicznymi jednostkami gospodarczymi całej Grupy. Zostały one wydzielone w oparciu o Grupę Kapitałową Abeba oraz PROTEKTOR S.A..

Działalność poszczególnych segmentów obejmuje głównie produkcję i sprzedaż obuwia roboczego, ochronnego i ciężkiego.

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

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy Kapitałowej Protektor. Segmenty nie podlegały łączeniu. Grupa nie posiada pozostałych segmentów, które podlegałyby wymogom sprawozdawczym w zakresie segmentów operacyjnych.

SEGMENTY OPERACYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ PROTEKTOR

SEGMENTY OPERACYJNE – DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2012

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTE- KTOR S.A.	RAZEM	POZYCJE UZGADNIA- JACE*	WARTOŚĆ SKONSOLI- DOWANA
Przychody ogółem	71 477	8 851	80 328	(2 158)	78 170
Sprzedaż na zewnątrz	71 147	7 023	78 170	-	78 170
Sprzedaż między segmentami	330	1 828	2 158	(2 158)	-
Koszty ogółem	43 173	7 612	50 785	(2 031)	48 754
Wynik segmentu	28 304	1 239	29 543	(127)	29 416
Koszty (przychody) nieprzypisane	(19 144)	(3 458)	(22 602)	54	(22 548)
Wynik na działalności operacyjnej	9 160	(2 219)	6 941	(73)	6 868
Przychody finansowe	60	5 355	5 415	2	5 417
Koszty finansowe	(228)	(5 899)	(6 127)	69	(6 058)
Inne korekty	-	-	-	-	-
Udział jednostki w zyskach i stratach podmiotów stowarzyszonych rozliczanych metoda praw własności	-	-	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	8 992	(2 764)	6 228	(1)	6 227
Podatek dochodowy	(3 739)	187	(3 552)	-	(3 552)
Wynik netto - działalność kontynuowana	5 253	(2 577)	2 676	(1)	2 675
Wynik netto - działalność zaniechana	-	-	-	4 713	4 713
Wynik netto	5 253	(2 577)	2 676	4 712	7 388
Aktywa ogółem	59 380	47 314	106 694	(19 718)	86 976
Aktywa segmentu	59 380	23 025	82 405	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	22 840	22 840	(22 840)	-
w tym znak towarowy - GK Abeba	-	-	-	4 672	-
w tym znak towarowy – Prabos	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa (Prabos plus a.s., LZPS sp. z o.o)	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	(101)	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	-	1 449	1 449	(1 449)	-
Zobowiązania segmentu	21 006	11 881	32 887	(1 510)	31 377
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	61	42	103	17	120
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 331	235	1 566	582	2 148

*korekty konsolidacyjne

*Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za III kwartał 2012 r. (w tys. PLN)*

SEGMENTY OPERACYJNE - DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2011 ROKU

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grupa Kapitałowa Abeba	PROTE- KTOR S.A.	RAZEM	POZYCJE UZGADNIA- JACE*	WARTOŚĆ SKONSOLI- DOWANA
Przychody ogółem	68 582	16 580	85 162	(1 766)	83 396
Sprzedaż na zewnątrz	68 462	14 934	83 396	-	83 396
Sprzedaż między segmentami	120	1 646	1 766	(1 766)	-
Koszty ogółem	36 806	13 173	49 979	(1 087)	48 892
Wynik segmentu	31 776	3 407	35 183	(679)	34 504
Koszty (przychody) nieprzypisane	(18 323)	(3 866)	(22 189)	17	(22 172)
Wynik na działalności operacyjnej	13 453	(459)	12 994	(662)	12 332
Przychody finansowe	253	209	462	(121)	341
Koszty finansowe	(73)	(3 561)	(3 634)	3 428	(206)
Inne korekty	-	-	-	-	-
Udział jednostki w zyskach i stratach podmiotów stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik przed opodatkowaniem	13 633	(3 811)	9 822	2 645	12 467
Podatek dochodowy	(4 710)	373	(4 337)	-	(4 337)
Wynik netto - działalność kontynuowana	8 923	(3 438)	5 485	2 645	8 130
Wynik netto - działalność zaniechana	-	-	-	(3 473)	(3 473)
Wynik netto	8 923	(3 438)	5 485	(828)	4 657
Aktywa ogółem	59 876	65 549	125 425	12 921	138 346
Aktywa segmentu	56 180	16 866	73 046	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych,	-	41 657	41 657	(41 657)	-
w tym znak towarowy - GK Abeba	-	-	-	4 672	-
w tym znak towarowy – Prabos	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa (Prabos plus a.s., LZPS sp. z o.o.)	-	-	-	61 018	-
Pozostałe	-	-	-	(390)	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy	3 696	7 026	10 722	(10 722)	-
Zobowiązania segmentu	15 159	17 222	32 381	29 224	61 605
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólne przedsięwzięcia konsolidowane metodą praw własności	-	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	56	15	71	38	109
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 285	317	1 602	1 573	3 175

*korekty konsolidacyjne

Grupa Kapitałowa Protektor działa w następujących obszarach geograficznych, które są siedzibami poszczególnych jednostek Grupy: Polska, Niemcy, Francja, Mołdawia (Naddniestrze).

Poniżej przedstawiono przychody od klientów zewnętrznych oraz informacje o aktywach segmentów w rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne działalności Grupy.

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 30.09.2012

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	7 291	49 172	18 070	3 637	78 170
Aktywa segmentu	47 314	59 380	-	-	106 694

OBSZARY GEOGRAFICZNE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH – DANE ZA OKRES OD 01.01. DO 30.09.2011

Wyszczególnienie	Segmenty			Inne	Razem
	Polska	Niemcy	Pozostałe kraje europejskie		
Przychody ogółem	14 956	46 855	16 105	5 480	83 396
Aktywa segmentu	65 549	59 876	-	-	125 425

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Protektor nie osiągnęła przychodu z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem, które stanowiłyby 10 lub więcej procent łącznych przychodów jednostki.

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

W okresie objętym niniejszym raportem zaistniały następujące istotne zdarzenia o charakterze dokonań i niepowodzeń, które miały wpływ na działalność Grupy w 2012 roku:

- podpisanie warunkowej umowy sprzedaży spółki zależnej Prabos plus a.s. w dniu 15.05.2012 roku, zrealizowanej w całości w dniu 16.07.2012 roku. Przeprowadzone analizy finansowe dotyczące źródeł finansowania jednostki i prognozy sprzedażowe obejmujące załamanie się rynku przetargów publicznych, które odpowiadały za 60% przychodów czeskiej spółki oraz ciążące na spółce długoterminowe zobowiązania z poprzednich lat, skłoniły Zarząd Grupy po konsultacji z Radą Nadzorczą do podjęcia decyzji o wycofaniu się z inwestycji z 2007 roku i sprzedaży spółki,
- monitorowanie działań dotyczących likwidacji nierentownej produkcji w Lublinie realizowanej w spółce zależnej LZPS Sp. z o.o. w likwidacji.
- w oparciu o inwestycje z lat 2010 – 2012 wprowadzenie do oferty nowych linii produktów znaku towarowego ABEBA (ponad 60 linii produktowych). Działania te mają na celu neutralizację stagnacji rynku wynikającej z kryzysu budżetowego krajów strefy euro w latach 2013 - 2014,
- rozpoczęcie działań organizacyjnych i prawnych w celu sprzedaży nieruchomości w Lublinie, będącej jednocześnie główną siedzibą jednostki. Podjęta decyzja podyktowana była położeniem obiektu w bliskiej odległości od centrum miasta skutkującym wysokim obciążeniem podatkowym, a także zużyciem technologicznym infrastruktury przemysłowej przewyższającej kilkakrotnie aktualne potrzeby produkcyjne firmy, co z kolei generuje znaczne koszty stałe w tym utrzymania składników majątku na niezmiennym poziomie. Aktualnie trwają negocjacje z zainteresowanym inwestorem, który złożył pisemną, choć niewiązącą ofertę na nabycie 80% powierzchni nieruchomości. Oferta ta jest ważna do końca 2012 roku i w tym czasie planowane jest podpisanie przedwstępnej umowy sprzedaży.

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

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

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

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

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

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

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

Zabezpieczeniem transakcji są:

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

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

Wyniki finansowe bieżącego okresu sprawozdawczego uwzględniają zdarzenia jednorazowe, a w szczególności działalność zaniechaną związaną z utratą kontroli nad jednostką zależną, czyli wyłączenie danych finansowych Prabos plus a.s. ze

Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień utraty kontroli nad Spółką. W związku, z czym, zgodnie z MSR 27 na dzień utraty kontroli, którym był 31.05.2012 zostały:

- wyłączone aktywa w ich wartość bilansowej na dzień utraty kontroli. Aktywa te zostały skorygowane o odpisy aktualizujące: należności w kwocie 5 667 tys. zł, zapasy w kwocie 6 699 tys. zł, wartości niematerialne oraz maszyny i urządzenia w łącznej kwocie 1 781 tys. zł,
- wyłączone zobowiązania w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli. Zobowiązania te zostały skorygowane o utworzone rezerwy uwarunkowane likwidacją obejmujące rezerwy: na wynagrodzenia, odpawy, koszty prawne i pozostałe koszty w łącznej kwocie 6 520 tys. zł oraz rezerwy na gwarancje (Technogroup) w wysokości 2 486 tys. zł.

W wyniku powyższych wyłączeń powstał ujemny kapitał własny jednostki Prabos plus a.s., który spowodował wzrost skonsolidowanego wyniku finansowego o 4 713 tys. zł. Szczegółowe informacje na temat działalności zaniechanej zostały zawarte w tabelach numer 23.1 i 23.2 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za I półrocze 2012 roku.

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

Branżę obuwia roboczego i ochronnego, w której funkcjonuje zrestrukturyzowana jednostka dominująca, cechuje stosunkowo ograniczona cykliczność działalności, charakteryzująca się wzrostem obrotów w drugiej połowie roku. Aktualnie jednym z celów Grupy Kapitałowej Protektor jest zwiększenie procentowego udziału obrotów wypracowanych na rynku przemysłowym i usługowym, niezależnym od przetargów publicznych, co w długoterminowej perspektywie ma przyczynić się do dalszego stabilizowania się wyników finansowych jednostki.

14. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

PROTEKTOR S.A.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2012
Zapasy	0	43	(3)	40

Grupa Kapitałowa Protektor

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2012
Zapasy	0	43	(3)	40

15. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

PROTEKTOR S.A.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2012
Należności	119	182	(108)	193
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
Wartości niematerialne				
Inne aktywa	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Protektor

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2012
Należności	119	182	(108)	193
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-	-
Inne aktywa	-	-	-	-

16. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

PROTEKTOR S.A.

Wyszczególnienie	Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Pozostałe rezerwy na zobowiązania
Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	57	36
Zwiększenia rezerw	269	251
Rezerwy utworzone	-	-
Rezerwy wykorzystane (-)	(152)	(19)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	(210)
Stan rezerw na dzień 30.09.2012 roku	174	58

Grupa Kapitałowa Protektor

Wyszczególnienie	Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Pozostałe rezerwy na zobowiązania
Stan rezerw na dzień 01.01.2012	493	3 554
Zwiększenia rezerw	1 087	818
Rezerwy utworzone	-	-
Rezerwy wykorzystane (-)	(554)	(616)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	(210)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	(2 525)
Stan rezerw na dzień 30.09.2012	1 026	1 021

17. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

PROTEKTOR S.A.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 957	5	(17)	1 945
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	544	286	(112)	718

Grupa Kapitałowa Protektor

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 401	45	(2 241)	2 205
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	544	286	(112)	718

18. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie sprawozdawczym (01.01-30.09.2012) PROTEKTOR S.A. dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych (maszyny, urządzenia, środki transportu) na łączną kwotę 1.455 tys. zł. od aktualnie likwidowanej jednostki LZPS sp. z o.o w likwidacji.

W tym samym czasie, Grupa Kapitałowa Abeba dokonała zakupu ww. rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 4.019 tys. zł. oraz zawarła umowę leasingu wtryskarki spodów na kwotę 3.159 tys. zł.. Dostawcą urządzenia była STEMMA S.R.L..

Zakupione środki trwałe są wykorzystywane do prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej Grupy.

19. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień bilansowy, zobowiązania z tytułu zakupu przez Grupę Kapitałową Protektor ww. rzeczowych aktywów trwałych zostały uregulowane.

20. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Brak.

21. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Brak.

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

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

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

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

Brak.

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

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

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011
TRANSAKCJE		
1. Sprzedaż/zakup produktów, towarów, materiałów, usług wewnątrz Grupy Kapitałowej Protektor	8 478	25 202
2. Udzielenie pożyczki przez spółkę zależną (ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH - PROTEKTOR S.A.)	-	1 544
3. Odsetki/wynagrodzenie od pożyczek i udzielonych poręczeń w spółkach Grupy	94	328
4. Pozostałe transakcje	1 966	5 406
5. Przyznana dywidenda - ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH	-	3 973
6. Przyznana dywidenda - Inform Brill GmbH	-	4 690

7. Przyznana dywidenda - Prabos plus a.s.	-	-
SALDA	-	-
1. Rozrachunki z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 449	61
PROTEKTOR S.A.- Grupa Kapitałowa Abeba	1 449	61
2. Wynagrodzenie za poręczenie kredytu, w tym:	-	10
Inform Brill GmbH	-	10
3. Dywidenda - Inform Brill GmbH	-	2 957
4. Pozostałe	-	6

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

27. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W III kwartale 2012 Spółka nie dokonywała emisji, wykupu, spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

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

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

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

W dniu 09.11.2012 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna, w trakcie, którego podjęto jednogłośnie uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki, do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności mających na celu znalezienie inwestora strategicznego dla Spółki. Zdaniem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia znalezienie inwestora strategicznego, który doceni zrealizowany program restrukturyzacyjny, pozytywnie wpłynie na wycenę Spółki, której aktualny kurs akcji, ze względu m. in. na znaczne rozdrobnienie akcjonariatu nie odpowiada realnej wartości.

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

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011
Zobowiązania warunkowe	do wysokości	do wysokości
Zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu – weksel in blanco	200	200
Zabezpieczenie gwarancji celnej – weksel in blanco	100	100
Zabezpieczenie przedmiotów leasingu – weksel in blanco	3 579	4 129
Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka zwykła	4 547	4 547
- hipoteka kaucyjna	1 137	1 137
- weksel własny in blanco	1 534	2 762
Zabezpieczenie kredytu obrotowego w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka kaucyjna	4 400	4 400
- weksel własny in blanco	3 900	3 097
Zabezpieczenie – linia gwarancyjna w Kredyt Bank S.A.		
- hipoteka kaucyjna	2 750	2 750
- weksel in blanco	217	967
Poręczenie Kredytu dla Prabos Plus	-	5 133
Poręczenie kredytu dla Inform Brill	-	5 300
Poręczenie kredytu dla LZPS Sp. z o.o.	-	2 000

POZOSTAŁE INFORMACJE

do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za III kwartał 2012

Poszczególne pozycje bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalony przez NBP (III kwartał 2012 – 4,1138 PLN, okres porównawczy 31 grudnia 2011 – 4,4168 PLN). Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone zostały średnim kursem EUR będącym średnią arytmetyczną z 9 miesięcy okresu sprawozdawczego (III kwartał 2012 - 4,1948 PLN, dane porównywalne za III kwartał 2011 – 4,0413 PLN).

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.09.2012 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.09.2012 PLN	za okres od 01.01 do 30.09.2011 PLN	za okres od 01.01 do 30.09.2012 EUR	za okres od 01.01 do 30.09.2011 EUR
Przychody ze sprzedaży	78 170	83 396	18 635	20 636
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 416	34 504	7 012	8 538
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 868	12 332	1 637	3 051
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 227	12 467	1 484	3 085
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	7 388	4 657	1 761	1 152
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 498	4 612	1 787	1 141
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 978)	(903)	(948)	(223)
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(8 828)	(2 840)	(2 105)	(703)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 208	(141)	765	(35)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(9 598)	(3 884)	(2 288)	(961)
Średni kurs PLN / EUR			4,1948	4,0413
Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2012	na dzień 31.12.2011	na dzień 30.09.2012	na dzień 31.12.2011
Aktywa razem	86 976	114 554	21 142	25 936
Aktywa trwałe	20 040	31 217	4 871	7 068
Aktywa obrotowe	66 936	83 337	16 271	18 868
Zobowiązania razem	31 377	55 116	7 627	12 479
Zobowiązania długoterminowe	4 694	8 586	1 141	1 944
Zobowiązania krótkoterminowe	26 683	46 530	6 486	10 535
Kapitał własny	55 599	59 438	13 515	13 457
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	54 238	57 898	13 184	13 109
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 327	2 167
Średnia ważona liczba akcji	19 022	19 022	19 022	19 022
Zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,39	0,15	0,09	0,03
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	0,39	0,15	0,09	0,03
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,1138	4,4168

Wybrane dane finansowe jednostki dominującej

WYBRANE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 30.09.2012 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 30.09.2012 PLN	za okres od 01.01 do 30.09.2011 PLN	za okres od 01.01 do 30.09.2012 EUR	za okres od 01.01 do 30.09.2011 EUR
Przychody ze sprzedaży	8 851	16 580	2 110	4 103
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 239	3 407	295	843
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 219)	(459)	(529)	(114)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 764)	(3 811)	(659)	(943)
Zysk (strata) netto	(2 577)	(3 438)	(614)	(851)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 234)	(5 771)	(1 248)	(1 428)
Przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	1 385	(80)	330	(20)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	459	2 688	109	665
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 390)	(3 163)	(809)	(783)
Średni kurs PLN / EUR	-	-	4,1948	4,0413
Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2012	na dzień 31.12.2011	na dzień 30.09.2012	na dzień 31.12.2011
Aktywa razem	47 314	54 700	11 501	12 385
Aktywa trwałe	25 678	27 112	6 242	6 138
Aktywa obrotowe	21 636	27 588	5 259	6 246
Zobowiązania razem	11 881	16 690	2 888	3 779
Zobowiązania długoterminowe	2 454	3 446	597	780
Zobowiązania krótkoterminowe	9 427	13 244	2 292	2 999
Kapitał własny	35 433	38 010	8 613	8 606
Kapitał zakładowy	9 572	9 572	2 327	2 167
Średnia ważona liczba akcji	19 022	19 022	19 022	19 022
Zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,14)	(0,18)	(0,03)	(0,04)
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN/EUR)	(0,14)	(0,18)	(0,03)	(0,04)
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	-	-	4,1138	4,4168

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

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Protektor zawarty jest w pkt. 8. informacji dodatkowej.

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

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

Sądowego. W PROTEKTOR S.A. powstał natomiast kilkudziesięcioosobowy oddział montażu, którego zadaniem jest produkcja obuwia zawodowego i roboczego z wykorzystaniem elementów zewnętrznych. W okresie sprawozdawczym kontynuowane były działania związane z rozpoczętym pod koniec 2011 roku procesem likwidacji jednostki.

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

W dniu 15 maja 2012 roku została zawarta przez PROTEKTOR S.A. i Jaroslava Palata umowa warunkowa sprzedaży akcji spółki Prabos plus a.s.. PROTEKTOR S.A. utraciła kontrolę nad jednostką zależną Prabos plus a.s. przy zmianie jej Zarządu nie miała możliwości kierowania polityką finansową i operacyjną spółki, w taki sposób, aby uzyskać korzyści ekonomiczne z jej działalności.

W dniu 16 lipca 2012 roku zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające umowy, w związku, z czym z dniem 16 lipca 2012 roku ww. umowa weszła w życie.

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

PROTEKTOR S.A. jako podmiot dominujący ani żaden z pozostałych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Protektor 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 kwartalnego 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 półrocznego.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2012 31.08.2012	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za III kwartał 2012	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za III kwartał 2012	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2012 14.11.2012	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Piotr Szostak	1 970 000	14 446	-	1 984 446	10,43 %	10,43 %
Mariusz Szymula	1 957 939	37 816	-	1 995 755	10,49 %	10,49 %
Andrzej Flak	1 900 295	-	-	1 900 295	9,99 %	9,99 %
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	3 000 000	-	-	3 000 000	15,77 %	15,77 %
Rafał Jerzy	1 160 117	-	-	1 160 117	6,10 %	6,10 %

Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.	2 041 611	922 002	-	2 963 613	15,58 %	15,58 %
Pozostali	6 991 638	-	974 264	6 017 374	31,63 %	31,63 %

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

Osoby zarządzające						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2012 31.08.2012	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za III kwartał 2012	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za III kwartał 2012	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2012 14.11.2012	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Piotr Skrzyński	20 829	0	0	20 829	0,1095%	0,1095%
Steffen Eichhorn	0	0	0	0	0	0
Piotr Majewski	1 200	-	-	1 200	0,0063%	0,0063%

Osoby nadzorujące						
Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2012 31.08.2012	Liczba nabytych akcji do dnia przekazania raportu za III kwartał 2012	Liczba zbytych akcji do dnia przekazania raportu za III kwartał 2012	Liczba posiadanych akcji, stan na dzień przekazania raportu za III kwartał 2012 14.11.2012	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji w głosach na WZA
Grzegorz Szymański	0	0	0	0	0	0
Krzysztof Gerula	0	0	0	0	0	0
Grzegorz Parzęcki	0	0	0	0	0	0
Zdzisław Burlewicz	0	0	0	0	0	0
Mirosław Panek	0	0	0	0	0	0

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

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

- PROTEKTOR S.A. w roku 2008 udzielił poręczenia za kredyty bieżące, udzielone Prabos plus a.s. przez Komerční banka a.s. Oddział Zlin w oparciu o umowę ramową do maksymalnej wysokości 61, 5 mln koron czeskich. Wynagrodzenie w wysokości 0, 2 % od kwoty udzielonego kredytu wymagalne było za każdy rozpoczęty 3-miesięczny okres trwania poręczenia.
W dniu 16.07.2012 roku zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające umowy sprzedaży akcji spółki Prabos plus a.s. z dnia 15 maja 2012 roku, której stronami byli PROTEKTOR S.A. (Sprzedający) i Jaroslav Palat (Kupujący). Jednym ze spełnionych na dzień 16 lipca 2012 roku warunków zawieszających tej umowy był zwrot przez Komerční Banka dokumentów poręczeń gwarantowanych przez Spółkę jak i przedstawienie przez Komerční Banka deklaracji potwierdzającej zwolnienie PROTEKTOR S.A. od wszelkich zobowiązań wynikających z udzielonych poręczeń oraz potwierdzenie, że Bank nie ma żadnych innych roszczeń lub wierzytelności względem PROTEKTOR S.A..
- PROTEKTOR S.A. udzielił poręczenia spółce zależnej Inform Brill GmbH na kredyt w wysokości 1, 2 mln euro, termin spłaty 01 marca 2012 r.. Wynagrodzenie w postaci odsetek 0, 2 % naliczanych od kwoty udzielanego kredytu było wymagalne za każdy rozpoczęty 3-miesięczny okres trwania gwarancji. W marcu 2012 roku poręczenie PROTEKTOR S.A. wygasło – kredyt został spłacony.

8. Informacje na temat różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za III kwartał 2011 roku różni się od dotychczas publikowanego wskutek przedstawienia wyniku finansowego LZPS sp. z o.o. w likwidacji oraz PRABOS plus a.s. za III kwartał 2011 rok, jako działalność zaniechana oraz wyłączenia korekt obrotów wewnątrzgrupowych, których stroną były ww. spółki. Korekty konsolidacyjne mające wpływ na skonsolidowany wynik finansowy zostały przedstawione w pozycji działalność zaniechana.

Powyższe przekształcenia nie spowodowały zmiany skonsolidowanego wyniku finansowego za III kwartał 2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzony na dzień 31.12.2011 roku zawiera sumę jednostkowych bilansów PROTEKTOR S.A., Grupy Kapitałowej Abeba oraz Prabos plus a.s.. z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zawiera sumę jednostkowych CF PROTEKTOR S.A., Grupy Kapitałowej Abeba oraz Prabos plus a.s.. z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych oraz utraty kontroli nad aktywami netto jednostki zależnej w tym utraconych środków pieniężnych.

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 2 marca 2012 roku został powołany na Członka Zarządu PROTEKTOR S.A. Pan Steffen Eichhorn., który pełni jednocześnie funkcje Prezesa Zarządu spółki zależnej ABEBA Spezialschuh-Ausstatter GmbH oraz Inform Brill GmbH,

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

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

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

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

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 jednostki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału:

- czas trwania kryzysu finansowego i spowolnienia gospodarczego na rynkach Europy Zachodniej i na świecie w wyniku pogarszającego się stanu finansów publicznych w Europie,
- tendencje rynkowe do zakupu tańszego obuwia technologicznego, także na najbogatszych rynkach zachodnioeuropejskich,
- wzrost kosztów działalności w wyniku wzrostu cen surowców, materiałów, energii oraz innych czynników działalności gospodarczej, w tym kosztów pracowniczych,
- potencjalne trudności w ściąganiu wierzytelności od niektórych kontrahentów,

- dostępność oraz koszt zewnętrznych źródeł finansowania,
- ryzyko utraty części dostawców materiałów przy braku regularnych spłat zobowiązań,
- nierentowność produkcji obuwia roboczego w Polsce w ewentualnej nowej lokalizacji - po wyeliminowaniu wpływu kosztów aktualnej lokalizacji i sprzedaży nieruchomości w Lublinie,
- niepewna sytuacja na rynku walutowym, skutkująca dużymi wahaniami kursów walut,
- import taniego obuwia z krajów Dalekiego Wschodu.

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

- kontynuacja działalności marketingowej w Europie Zachodniej i Polsce,
- rozbudowa struktury asortymentowej dla rynków Europy Zachodniej i Polskiej dla brandów ABEBA i PROTEKTOR,
- wzmocnienie działań sieciowych działalności handlowej poprzez polepszenie serwisu związanego z terminowością dostaw
- skuteczność działań obniżających koszty stałe i zmienne, przy lepszym dopasowaniu planów produkcyjnych do oczekiwań rynkowych,
- pomyślny przebieg transakcji sprzedaży nierentownej jednostki zależnej Prabos plus a.s. oraz zakładany neutralny od strony wynikowej koniec procesu likwidacji LZPS,
- efektywność restrukturyzacji majątkowej Grupy polegającej na zbywaniu aktywów nieprodukcyjnych, prowadzony proces sprzedaży nieruchomości położonej w Lublinie w celu ewentualnego przeniesienia produkcji w miejsce bardziej dostosowane pod względem infrastrukturalnym do struktury i wielkości bieżącego wolumenu produkcji.

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

Ryzyko związane z dostawami materiałów i surowców do produkcji

W zakresie zaopatrzenia w materiały do produkcji, spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej zaopatrują się głównie u producentów lub pośredników w swoich krajach.

Zakupy realizowane są w kilku grupach surowcowych: skóry, podpodeszwy i materiały podpodeszwowe, kleje, galanteria metalowa i podszewki. Polityka zakupów opiera się na współpracy z dostawcami, którzy spełnili wymogi kwalifikacyjne i jakościowe. Rozwój bazy dostawców doprowadził do sytuacji, w której zakupy w poszczególnych grupach surowcowych w większości przypadków mogą być lokowane alternatywnie, u co najmniej 2 różnych dostawców. Jest to sytuacja gwarantująca bezpieczeństwo i ciągłość zaopatrzenia, przy wydłużających się terminach płatności oraz w sytuacji pogarszającej się płynności finansowej u niektórych dostawców, co obserwowane jest od 2-go kwartału bieżącego roku. Polityka co najmniej 2 dostawców pozwala na utrzymanie dobrej pozycji przetargowej w negocjacjach z poszczególnymi dostawcami, co okazało się kluczowym czynnikiem w zachowaniu ciągłości dostaw w 1-szym i 3-cim kwartale 2012 roku. W systemie zaopatrzenia stosuje się zasadę wyboru kontrahentów oferujących najkorzystniejsze warunki dostaw.

Grupa funkcjonuje w oparciu o zróżnicowany rynek dostaw oraz wielu kontrahentów dla obu brandów.

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. 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. Ze względu na spowolnienie gospodarcze w najbliższych miesiącach oczekiwane są obniżki stóp procentowych, co przełoży się na obniżenie kosztów finansowych.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w jednostce dominującej wynika głównie z realizacji zakupów i sprzedaży na rynkach zagranicznych (w tym transakcji wewnątrzgrupowych). Ponadto Spółka ponosi ryzyko związane z transakcją sprzedaży akcji jednostki zależnej-Prabos plus a.s. oraz 50% udziale w prawie do wspólnego znaku towarowego.

Główną walutą zagranicznych transakcji było EUR.

Poszczególne spółki Grupy, w tym Emitent, w III kwartale 2012 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 48% obrotów rynku polskiego realizowanego przez spółkę; co stanowi c.a 7,4% obrotów całej Grupy Protektor), może mieć niekorzystny, ale malejący w czasie wpływ na pozycje finansową oraz wyniki spółki poprzez zmniejszenie wartości i rentowności zamówień (wzrost konkurencyjności) oraz pogorszenie wskaźników finansowych warunkujących bieżące finansowanie spółki. Ryzyko to zostało uwzględnione w budżecie spółki na rok 2012 zatwierdzonym uchwałami Zarządu i Rady Nadzorczej w dniu 28.03.2012 roku. W zakresie dostaw obuwia roboczego i zawodowego Emitent posiada duże zróżnicowanie portfela odbiorców ograniczającą w znacznym stopniu ryzyko uzależnienia od pojedynczych klientów (ABEBA- 100% zróżnicowania obrotów, PRABOS-c.a. 25% zróżnicowania obrotów, PROTEKTOR- 52% c.a. zróżnicowania obrotów).

Dodatkowo w przypadku spółek zależnych istniejąca dywersyfikacja odbiorców i portfela zamówień sprzyja ograniczeniu ryzyka uzależnienia od pojedynczych klientów.

Ryzyko ogólnoeconomiczne

W wyniku stopniowego załamywania się finansów publicznych państw, do których Emitent oraz spółki Grupy sprzedają swoje produkty, rynki te stanęły w obliczu recesji (np.:

Francja) lub co najmniej spowolnienia tempa rozwoju gospodarczego (np.: Niemcy) w roku 2012 i 2013. Aby ograniczyć niekorzystny wpływ takiego spadku na wyniki finansowe, stopniowo wdrażany jest system ograniczenia kosztów polegający na redukcji kosztów wynagrodzeń poprzez redukcję zatrudnienia oraz redukcji innych kosztów działalności niezwiązanych bezpośrednio ze sprzedażą. Proces ten był kontynuowany w trzecim kwartale bieżącego roku.

Ryzyko związane z systemem podatkowym

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

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

W I półroczu 2012 roku spółka matka oraz spółka zależna będąca w likwidacji LZPS, były kontrolowane przez Urząd Skarbowy od strony zgodności rozliczeń z obowiązującymi przepisami podatkowymi w zakresie podatku VAT. Urząd Skarbowy nie dopatrył się żadnych uchybień.

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2012 r.

PIOTR MAJEWSKI

STEFFEN EICHHORN

PIOTR SKRZYŃSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU