



**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA I PÓŁROCZE 2014 ROKU**

SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ

Wprowadzenie do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Nazwa, siedziba, podstawowy przedmiot działalności Spółki

Spółka Variant S.A. posiada siedzibę w Krakowie przy ulicy Czerwieńskiego 3B. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000030723 (rejestracja Variant S.A. w Rejestrze Przedsiębiorców KRS nastąpiła w dniu 25 lipca 2001 roku).

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

- produkcja środków myjących i czyszczących,
- produkcja części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych.

Akcje Spółki znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW w Warszawie S.A. Według klasyfikacji przyjętej przez GPW w Warszawie S.A. Spółka działa w sektorze Handlu.

Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Statut Spółki przewiduje nieograniczony czas trwania Spółki Variant S.A. (Statut Spółki Variant S.A. – tekst jednolity, art. 1 ust.6).

Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Prezentowane skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku oraz dane porównawcze za półrocze zakończone 30 czerwca 2013 roku i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Wskazanie daty zatwierdzenia sprawozdania do publikacji

Niniejsze sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji decyzją Zarządu z dnia 29 sierpnia 2014 roku.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2014 roku:

- Wiesław Cholewa,
- Franciszek Kołodziej,
- Bożena Cholewa,
- Joanna Kołodziej,
- Przemysław Cholewa,
- Artur Olejnik.

Skład Zarządu Spółki Variant S.A. na dzień 30 czerwca 2014 roku:

- Demetriusz Kurosad – Członek Zarządu,

W dniu 31 stycznia 2014 roku pan Krzysztof Kubit, pełniący funkcję Członka Zarządu Spółki Variant S.A., złożył rezygnację z pełnienia wyżej wymienionej funkcji z powodu objęcia stanowiska Dyrektora Zarządzającego w spółce zależnej ONDO sp. z o.o.

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

W skład Spółki Variant S.A. nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne, które samodzielnie sporządzają sprawozdania finansowe.

Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka Variant S.A. nie posiada podmiotu dominującego. Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do spółek DIPOL Sp. z o.o. CZERWIŃSKIEGO SKA, GLASS4US Sp. z o.o., GLASS4CARS.pl S.A., ONDO sp. z o.o., w których posiada 100% udziałów. Zgodnie z raportem bieżącym RB 02/2014, z dniem 1 lutego 2014 roku została przeniesiona działalność podstawowa Spółki Variant S.A. do spółki ONDO sp. z o.o.

Spółka VARIANT S.A. jest znaczącym inwestorem w spółce MURAPOL CZERWIŃSKIEGO Sp. z o.o.

Od roku obrotowego 2014 Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody połączenia

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka Variant S.A. nie połączyła się z innym podmiotem gospodarczym.

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Variant S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Zdaniem Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej

Dane finansowe prezentujące sytuację ekonomiczną jednostki na 30 czerwca 2014 roku i za okresy porównawcze są zaprezentowane z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości.

Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w raporcie

W niniejszym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

Kraków, 29 sierpnia 2014

Zasady prezentacji

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za wskazane okresy

Począwszy od 1 stycznia 2007 roku VARIANT SA, zgodnie z Uchwałą Nr 4/05/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia VARIANT S.A. z dnia 7 maja 2007 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości – w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2007 roku) sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane stosując zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 3025) i obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku i okresy porównawcze zgodnie z wymaganiami w/w Rozporządzenia.

Spółka zastosowała w niniejszym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”), obowiązujące na dzień 30 czerwca 2014 roku.

Prezentowane skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2014 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za I półrocze 2014 roku oraz za wskazane w raporcie okresy porównawcze.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W dodatkowych notach objaśniających spółka ujęła informację odnośnie działalności zaniechanej.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane z zastosowaniem standardu MSR 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wyceniane są po koszcie obejmującym cenę nabycia oraz koszty bezpośrednio związane z wprowadzeniem środka trwałego do użytkowania, jak również szacowane koszty usunięcia aktywa i koszty przywrócenia lokalizacji/gruntu do stanu pierwotnego zarówno, gdy takie zobowiązanie istnieje w momencie oddania środka trwałego do użytkowania jak również, gdy takie zobowiązanie powstanie w trakcie użytkowania takiego aktywa.

Po początkowym ujęciu środki trwałe podlegają umorzeniu oraz odpisom z tytułu utraty wartości.

Stawki amortyzacji nalicza się w celu odpisania kosztu lub wyceny aktywów innych niż użytkowanie wieczyste gruntu oraz środki trwałe w budowie. Odpisów takich dokonuje się metodą liniową przez okres użytkowania ekonomicznego odpowiednich pozycji.

Szacunkowe okresy użytkowania, wartości krańcowe i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji co najmniej na koniec każdego roku bilansowego, a skutki wszelkich zmian w oszacowaniach ujmuje się prospektywnie.

Koszty istotnych remontów, napraw i okresowych przeglądów zaliczane są do rzeczowego majątku trwałego i amortyzowane są zgodnie z okresem ekonomicznego użytkowania.

Spółka dokonuje oceny wartości rezydualnej środków trwałych. Wartość rezydualna jest to kwota netto, którą Spółka obecnie spodziewa się uzyskać po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, tak jakby aktywa były już zużyte.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się od miesiąca następnego po miesiącu którym rozpoczęło się ich użytkowanie.

Prawo użytkowania wieczystego nie podlega amortyzacji.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Leasing finansowy

Umowa leasingowa, zgodnie z MSR 17, zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub podobnej, spełniające odpowiednie kryteria MSR 17 – „Leasing”, zaliczane są do aktywów trwałych i wykazywane w kwocie

niższej z dwóch: wartości godziwej przedmiotu leasingu na początku obowiązywania umowy leasingowej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji, będących przedmiotem leasingu, są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Spółki podlegających amortyzacji, zaś wykazywaną amortyzację oblicza się zgodnie z MSR 16 i MSR 38. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Aktywa oddane do użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub podobnej, spełniające kryteria leasingu finansowego opisanego powyżej są początkowo ujmowane jako należności długoterminowe i wykazywane w kwocie równej wartości netto inwestycji leasingowej.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów.

Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta brutto uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby

ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów/jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się po koszcie nabycia (wytworzenia) uwzględniając koszty transakcji.

Zapasy

Zapasy są wyceniane w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej.

Koszt i rozchód ustalany jest na podstawie metody FIFO. Dla produktów gotowych, koszt obejmuje właściwą alokację stałych i zmiennych kosztów pośrednich ustalonych dla normalnego poziomu produkcji, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień ich powstania są wykazywane w wartości bieżącej przewidywanej zapłaty. Należności długoterminowe ujmowane są w okresach późniejszych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Pozycja należności pomniejszana jest o odpisy aktualizujące należności wątpliwe.

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

Środki pieniężne dostępne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Dostępne środki pieniężne w bilansie obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach oraz niewykorzystaną wartość limitów kredytów obrotowych oraz kredytów w rachunku bieżącym.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo dostępnych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej dostępnych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, których wartość jest skorygowana o wycenę bilansową (niezrealizowane różnice kursowe).

Przychody ze sprzedaży

Przychody są rozpoznawane, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz że kwotę przychodu można określić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów w wartości netto są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów są uznawane w chwili wydania produktu lub towaru, kiedy nastąpiło przeniesienie ryzyka i korzyści.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru handlowego.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część Spółka prezentuje w wyniku okresu którego dotyczy.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe powstałe w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej, zgodnie z podejściem alternatywnym MSR 23, aktywowane są w wartości nabywanych, budowanych lub wytwarzanych środków trwałych.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z kodeksem pracy pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych.

Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Spółka nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego rok obrotowy. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną na każdy dzień bilansowy w następujący sposób:

- pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Zyski i straty powstałe w wyniku zmian kursów walut po dacie transakcji są wykazywane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w kwocie netto.

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie: aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności, aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu zapadalności, z wyjątkiem kredytów i wierzytelności własnych Spółki. Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe, nie będące pożyczkami i wierzytelnościami Spółki, są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży.

Inwestycje finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności zawierają się w aktywach długoterminowych, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane jest na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej, której zmiany ujmowane są w rachunku zysków i strat, uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości, jeżeli zostały wycenione w wartościach historycznych.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób, odnosi się na kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się w rachunek zysków i strat jako koszt finansowy.

Udzielone pożyczki ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Akcje i udziały

Akcje i udziały wyceniane są po cenie nabycia obejmującej koszty transakcji. Na dzień bilansowy, jeżeli na podstawie przeprowadzanych analiz istnieją przesłanki, że aktywa te nie przyniosą w przyszłości, w znaczącej części lub w całości, przewidywanych korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obliczany jest od zysku brutto z uwzględnieniem podatku odroczonego. Podatek odroczonego obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczonego odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów, a jego wartością podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych, są uznawane tylko wówczas, jeśli jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości wystarczającej wielkości podstawy opodatkowania, od której te różnice będą mogły być odliczone.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone w odniesieniu do wszystkich dodatnich przejściowych różnic podatkowych.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego są tworzone bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie są dyskontowane i są klasyfikowane jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe w bilansie.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia/sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia są to aktywa spełniające następujące kryteria:

- Zarząd Spółki złożył deklarację sprzedaży;
- aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie;
- zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy;
- transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna i można ją będzie rozliczyć w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji;
- cena sprzedaży jest racjonalna w stosunku do bieżącej wartości godziwej;
- istnieje małe prawdopodobieństwo wprowadzenia istotnych zmian do planu zbycia tych aktywów.

W przypadku spełnienia kryteriów po dacie bilansowej nie dokonuje się zmiany klasyfikacji aktywa na koniec roku obrotowego poprzedzającego zdarzenie. Zmiana klasyfikacji zostaje odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, kiedy kryteria zostały spełnione. Z chwilą przeznaczenia danego aktywa do zbycia od miesiąca następnego następuje zaprzestanie naliczania amortyzacji.

Aktywa przeznaczone do zbycia wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej netto lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną ilość akcji w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zannualizowanego zysku netto za dany okres przez średnią ważoną rozwodnioną liczbę akcji w okresie.

Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu z aktywów generujących korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według wartości godziwej. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana jako przychód przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów okresowych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje w drodze wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrument finansowy wyceniany wg wartości godziwej.

Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Zobowiązania warunkowe nabyte w drodze połączenia jednostek gospodarczych wykazywane są w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

Segmenty działalności

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Spółce określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8.

Podstawowy wzór sprawozdawczości Spółki oparty jest na podziale ze względu na rynki zbytu:

- Segment „Przemysł” obejmuje w głównej mierze firmy produkcyjne, takie jak fabryki, huty, jak również hurtownie artykułów przemysłowych.
- Segment „Motoryzacja” obejmuje między innymi dystrybutorów artykułów motoryzacyjnych oraz warsztaty samochodowe.
- Pozostała działalność Spółki obejmuje przede wszystkim działalność usługową.

Koszty własne sprzedaży są odpowiednio alokowane do właściwego segmentu, natomiast pozostałe koszty, których nie można racjonalnie przyporządkować są ujmowane w jednej pozycji łącznie dla całej Spółki. Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku brutto na sprzedaży.

VARIANT S.A. rozdziela poszczególne pozycje aktywów, pasywów oraz amortyzację proporcjonalnie do przychodów generowanych przez dany segment działalności.

Szacunki Zarządu Spółki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd Spółki dokonując szacunku opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłych, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Stosowanie zasad

Powyższe zasady stosuje się również do danych porównywalnych.

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2014	30-06-2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 294	19 728	3 182	4 682
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-297	10 315	-71	2 448
Zysk (strata) brutto	-1 740	9 989	-416	2 370
Zysk (strata) netto	-1 419	8 048	-340	1 910
Zysk Zanualizowany	-2 772	7 744	-663	1 838
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 786	1 841	-427	437
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-872	24 995	-209	5 931
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-274	-21 532	-66	-5 110
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 932	5 303	-702	1 258
Aktywa, razem	43 314	50 597	10 410	11 687
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 724	9 236	1 135	2 133
Zobowiązania długoterminowe	689	1 523	166	352
Zobowiązania krótkoterminowe	4 035	7 713	970	1 782
Kapitał własny	38 589	41 361	9 274	9 554
Kapitał zakładowy	5 752	5 752	1 382	1 329
Liczba akcji (w szt.)	5 752 380	5 752 380	5 752 380	5 752 380
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	-0,48	1,35	-0,12	0,32
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,48	1,35	-0,12	0,32
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,71	7,19	1,61	1,66
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,71	7,19	1,61	1,66
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na 30.06.2014 roku – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30.06.2014 roku – 4,1609 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na 30.06.2013 roku – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 28.06.2013 roku – 4,3292 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2014 roku – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu (od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku) – 4,1784 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2013 roku – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu (od 1 stycznia do 28 czerwca 2013 roku) – 4,2140 PLN/EUR.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

(w tysiącach złotych)

AKTYWA	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Wartości niematerialne	2	174	121
Rzeczowe aktywa trwałe	13 843	16 148	16 617
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	13 549	2 272	2 215
Nieruchomości inwestycyjne	2 908	2 921	3 072
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 291	983	1 339
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe aktywa długoterminowe	918	1 564	1 586
Aktywa trwałe, razem	32 511	24 062	24 949
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 900	1 900	3 000
Zapasy	14	6 764	6 846
Należności z tytułu dostaw i usług	1 028	3 720	6 591
Pozostałe należności	1 778	1 402	1 339
Należności podatkowe	121	666	386
Udzielone pożyczki	5 363	5 124	27
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	337	141	454
Środki pieniężne dostępne	262	3 192	7 005
Aktywa obrotowe, razem	10 803	22 908	25 649
AKTYWA RAZEM	43 314	46 970	50 597
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	5 752	5 752	5 752
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji pow. ich wart. nominalnej	18 077	18 077	18 077
Pozostałe kapitały	16 179	9 484	9 484
Wynik z lat ubiegłych	0	0	0
Wynik finansowy netto	-1 419	6 695	8 048
Kapitał własny razem	38 589	40 008	41 361
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	629	849	1 421
Długoterminowe zobowiązania finansowe	60	372	102
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	689	1 221	1 523
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	410	1 908	2 857
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 623	2 878	2 756
Kredyty i pożyczki dostępne	0	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	521
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	813	729	1 318
Rozliczenia międzyokresowe	190	226	261
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 035	5 742	7 713
PASYWA RAZEM	43 314	46 970	50 597

Kraków, 29 sierpnia 2014

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tysiącach złotych)

	Od 01-01-2014 do 30-06-2014	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 30-06-2013
Przychody netto ze sprzedaży	6 833	33 160	19 728
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 785	8 089	3 959
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 048	25 071	15 769
Koszty według rodzaju	7 533	37 181	20 988
Zużycie materiałów i energii	482	5 609	2 859
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 041	19 693	11 533
Zmiana stanu produktów	38	13	37
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0
Usługi obce	809	3 784	2 072
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	501	5 567	3 203
Amortyzacja	302	1 255	659
Podatki i opłaty	281	685	350
Pozostałe koszty	79	575	274
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-700	-4 021	-1 260
Pozostałe przychody operacyjne	1 764	15 251	13 308
Pozostałe koszty operacyjne	1 361	2 618	1 732
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-297	8 612	10 315
Przychody finansowe	360	587	344
Koszty finansowe	1 803	855	670
ZYSK BRUTTO	-1 740	8 344	9 989
Podatek dochodowy	-296	1 649	1 941
Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych	25	0	0
ZYSK NETTO	-1 419	6 695	8 048
w tym:			
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-1 419	-4 632	-3 279
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	11 327	11 327
Składniki innych całkowitych dochodów:			
Wycena instrumentów zabezpieczających	0	0	0
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	0	0	0
Skutki aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0	0
Podatek odroczonego składników innych całkowitych dochodów	0	0	0
Suma składników innych całkowitych dochodów	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	-1 419	6 695	8 048
w tym:			
Całkowite dochody z działalności kontynuowanej	-1 419	-4 632	-3 279
Całkowite dochody z działalności zaniechanej	0	11 327	11 327

Kraków, 29 sierpnia 2014

Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

(w tysiącach złotych)

	w tys. PLN		
	Od 01-01-2014 do 30-06-2014	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 30-06-2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Wynik finansowy brutto	-1 740	8 344	9 989
Korekty razem	-46	8 993	6 937
Podatek dochodowy	296	-1 649	-1 941
Udział w wynikach jednostek wyc. met. praw własności	0	0	0
Amortyzacja	302	1 255	659
Różnice kursowe	2	-7	-61
Odsetki i dywidendy	-140	147	248
Wynik działalności inwestycyjnej	-18	1 410	792
Zmiana stanu rezerw	-100	97	669
Zmiana stanu zapasów	256	5 441	5 552
Zmiana stanu należności	-246	9 756	7 010
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	5	-4 148	-4 170
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-1 429	-4 294	-2 235
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-37	-24	12
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-541	903	268
Zmiana podatku dochodowego	0	0	0
Inne korekty	1 604	106	135
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 786	17 337	16 926
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	173	11 205	10 057
Zbycie wartości niem. i prawn. oraz rzecz. aktywów trwałych	167	11 179	10 022
Zbycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	0	0	15 915
Zbycie inwestycji w nieruch. oraz wartości niem. i prawn.	0	0	0
Z aktywów finansowych	6	26	35
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Wydatki	-1 045	-5 322	-148
Nabycie wartości niem. i prawn. oraz rzecz. aktywów trwałych	-37	-264	-136
Związane ze zbyciem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	0	0	-829
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niem. i prawn.	0	0	0
Na aktywa finansowe	-1 008	-5 057	-13
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-872	5 883	9 909
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej			
Wpływy	73	2 865	2 783
Wpływy netto z emisji akcji i innych instr. kap. oraz dopłat do kap.	0	0	0
Kredyty i pożyczki	73	2 805	2 723
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	60	60
Wydatki	-347	-24 588	-24 315
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
Inne wydatki z podziału zysku	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	-200	-20 625	-20 602
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-30	-480	-402
Odsetki	-117	-662	-490
Inne wydatki finansowe	0	-2 821	-2 821
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-274	-21 723	-21 532
Przepływy pieniężne netto razem	-2 932	1 497	5 303
Bilansowa zmiana środków pieniężnych w tym:	-2 930	1 503	5 316
zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	3	11
Środki pieniężne na początek okresu	3 194	1 697	1 697
Środki pieniężne na koniec okresu	262	3 194	7 000
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	2 286

Kraków, 29 sierpnia 2014

Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

(w tysiącach złotych)

Za I półrocze 2014 roku:

Tytuł	Stan na początek okresu	Uzgodnienie do danych porównywalnych	Stan na początek okresu po uzgodnieniu	Zmiany w okresie	Stan na koniec okresu
KAPITAŁ WŁASNY	40 008	0	40 008	-1 419	38 589
KAPITAŁ PODSTAWOWY	5 752	0	5 752	0	5 752
NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0	0	0	0	0
AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE	0	0	0	0	0
NADWYŻKA ZE SPRZED. AKCJI POW. WART. NOMIN.	18 077	0	18 077	0	18 077
POZOSTAŁE KAPITAŁY	9 484	0	9 484	6 695	16 179
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	0	0	0	0	0
WYNIK NETTO	6 695	0	6 695	-8 113	-1 419
Zmiany zasad rach. i korekty błędów podstawowych - razem		0		0	
Zmiany odnoszone bezpośrednio na kapitały własne - razem		0		0	
Zmiany pozostałe – razem		0		-1 419	

Za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku:

Tytuł	Stan na początek okresu	Uzgodnienie do danych porównywalnych	Stan na początek okresu po uzgodnieniu	Zmiany w okresie	Stan na koniec okresu
KAPITAŁ WŁASNY	33 314	0	33 314	6 695	40 008
KAPITAŁ PODSTAWOWY	5 752	0	5 752	0	5 752
NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0	0	0	0	0
AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE	0	0	0	0	0
NADWYŻKA ZE SPRZED. AKCJI POW. WART. NOMIN.	18 077	0	18 077	0	18 077
POZOSTAŁE KAPITAŁY	9 392	0	9 392	92	9 484
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	0	0	0	0	0
WYNIK NETTO	92	0	92	6 602	6 695
Zmiany zasad rach. i korekty błędów podstawowych - razem		0		0	
Zmiany odnoszone bezpośrednio na kapitały własne - razem		0		0	
Zmiany pozostałe – razem		0		6 695	

Za I półrocze 2013 roku:

Tytuł	Stan na początek okresu	Uzgodnienie do danych porównywalnych	Stan na początek okresu po uzgodnieniu	Zmiany w okresie	Stan na koniec okresu
KAPITAŁ WŁASNY	33 314	0	33 314	8 048	41 361
KAPITAŁ PODSTAWOWY	5 752	0	5 752	0	5 752
NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0	0	0	0	0
AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE	0	0	0	0	0
NADWYŻKA ZE SPRZED. AKCJI POW. WART. NOMIN.	18 077	0	18 077	0	18 077
POZOSTAŁE KAPITAŁY	9 392	0	9 392	92	9 484
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	0	0	0	0	0
WYNIK NETTO	92	0	92	7 955	8 048
Zmiany zasad rach. i korekty błędów podstawowych - razem		0		0	
Zmiany odnoszone bezpośrednio na kapitały własne - razem		0		0	
Zmiany pozostałe - razem		0		8 048	

Kraków, 29 sierpnia 2014

Noty do jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego

Nota 1. Wartości niematerialne

a) Wartości niematerialne netto w podziale na grupy rodzajowe

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Koncesje, patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe	2	134	80
Inne wartości niematerialne i prawne	-	40	40
Wartości niematerialne, łącznie	2	174	120

Dla wartości niematerialnych Spółka przyjmuje liniową metodę amortyzacji. Przyjęty okres użytkowania wynosi od 2 do 5 lat.

b) Zmiany wartości niematerialnych według grup rodzajowych (w tys. PLN):

I półrocze 2014 roku:

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
Wartość księgowa brutto					
Stan na 01-01-2014	-	-	3 282	116	3 397
Zwiększenia	-	-	34	0	34
Zmniejszenia	-	-	1 991	116	2 107
Stan na 30-06-2014			1 325	0	1 325
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące					
Amortyzacja - stan na 01-01-2014	-	-	3 147	76	3 223
Amortyzacja za okres	-	-	-1 824	-76	-1 900
Odpisy aktualizujące - stan na 01-01-2014	-	-	0	0	0
Zwiększenia	-	-	0	0	0
Zmniejszenia	-	-	0	0	0
Przemieszczenia	-	-	0	0	0
Stan na 30-06-2014			1 323	0	1 323
Wartość księgowa netto					
Stan na 01-01-2014	-	-	134	40	174
Stan na 01-06-2014	-	-	2	0	2

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku:

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
Wartość księgowa brutto					
Stan na 01-01-2013	-	-	3 143	116	3 258
Zwiększenia	-	-	139	0	139
Zmniejszenia	-	-	0	0	0
Stan na 31-12-2013			3 282	116	3 397
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące					
Amortyzacja - stan na 01-01-2013	-	-	3 065	74	3 140
Amortyzacja za okres	-	-	82	1	83
Odpisy aktualizujące - stan na 01-01-2013	-	-	0	0	0
Zwiększenia	-	-	0	0	0
Zmniejszenia	-	-	0	0	0
Przemieszczenia	-	-	0	0	0
Stan na 31-12-2013	-	-	3 147	76	3 223
Wartość księgowa netto					
Stan na 01-01-2013	-	-	77	41	119
Stan na 31-12-2013	-	-	134	40	174

I półrocze 2013 roku:

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
Wartość księgowa brutto					
Stan na 01-01-2013	-	-	3 143	116	3 258
Zwiększenia	-	-	42	0	42
Zmniejszenia	-	-	0	0	0
Stan na 30-06-2013			3 185	116	3 300
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące					
Amortyzacja - stan na 01-01-2013	-	-	3 065	74	3 140
Amortyzacja za okres	-	-	39	1	40
Odpisy aktualizujące - stan na 01-01-2013	-	-	0	0	0
Zwiększenia	-	-	0	0	0
Zmniejszenia	-	-	0	0	0
Przemieszczenia	-	-	0	0	0
Stan na 30-06-2013	-	-	3 104	75	3 180
Wartość księgowa netto					
Stan na 01-01-2013	-	-	77	41	119
Stan na 01-06-2013	-	-	80	40	120

c) Wartości niematerialne w podziale na tytuł prawny do ich użytkowania:

Wartości niematerialne:	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
własne	2	174	121
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy (w tym na podstawie umowy leasingu)	0	0	0
Wartości niematerialne, łącznie	2	174	121

Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe**a) Rzeczowe aktywa trwałe w podziale na grupy rodzajowe**

Rzeczowe aktywa trwałe:	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	226	226	226
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 036	13 163	13 181
Urządzenia techniczne i maszyny	282	1 752	1 976
Środki transportu	244	770	868
Inne środki trwałe	55	237	308
Środki trwałe w budowie	0	0	58
Rzeczowe aktywa trwałe, łącznie	13 843	16 148	16 617

Spółka stosuje podejście alternatywne w zakresie kosztów finansowania zewnętrznego, które są bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem składnika aktywów.

Spółka stosuje następujące okresy amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych:

- dla budynków i budowli: 10-100 lat,
- dla urządzeń technicznych i maszyn: 2-40 lat,
- dla samochodów i pozostałych środków trwałych: 2-13 lat.

b) Rzeczowe aktywa trwałe w podziale na tytuł prawny do ich użytkowania:

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
własne	13 467	15 345	16 123
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy (w tym na podstawie leasingu)	376	803	494
Rzeczowe aktywa trwałe (wartość netto), łącznie	13 843	16 148	16 617

c) Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych w podziale na grupy rodzajowe:

I półrocze 2014 roku:

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość księgowa brutto							
Stan na 01-01-2014	226	14 753	5 530	1 165	813	0	22 487
Zwiększenia	0	0	18	17	5	0	40
Zmniejszenia	0	0	4 280	792	569	0	5 641
Stan na 30-06-2014	226	14 753	1 269	390	249	0	16 886
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące							
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	1 590	3 778	395	576	0	6 338
Amortyzacja w okresie	0	127	-2 792	-249	-382	0	-3 297
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	1	0	0	0	1
Odpisy aktualizujące w okresie	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30-06-2014	0	1 716	987	146	194	0	3 043
Wartość księgowa netto							
Stan na 01-01-2014	226	13 163	1 752	770	237	0	16 148
Stan na 30-06-2014	226	13 036	282	244	55	0	13 843

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku:

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość księgowa brutto							
Stan na 01-01-2013	580	17 247	6 035	2 381	937	292	27 472
Zwiększenia	0	132	13	449	2	147	743
Zmniejszenia	354	2 627	517	1 666	126	439	5 728
Stan na 31-12-2013	226	14 753	5 530	1 165	813	0	22 487
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące							
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	1 519	3 604	1 127	579	0	6 829
Amortyzacja w okresie	0	70	174	-732	-3	0	-490
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	1	0	0	0	1
Odpisy aktualizujące w okresie	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31-12-2013	0	1 590	3 778	395	576	0	6 339
Wartość księgowa netto							
Stan na 01-01-2013	580	15 728	2 430	1 254	358	292	20 642
Stan na 31-12-2013	226	13 163	1 752	770	237	0	16 148

I półrocze 2013 roku:

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość księgowa brutto							
Stan na 01-01-2013	580	17 247	6 035	2 381	937	292	27 472
Zwiększenia	0	24	0	0	1	82	106
Zmniejszenia	354	2 627	489	514	17	316	4 317
Stan na 30-06-2013	226	14 644	5 546	1 867	920	58	23 262
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące							
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	1 519	3 604	1 127	579	0	6 829
Amortyzacja w okresie	0	-56	-35	-127	33	0	-185
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	1	0	0	0	1
Odpisy aktualizujące w okresie	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30-06-2013	0	1 464	3 570	999	612	0	6 645
Wartość księgowa netto							
Stan na 01-01-2013	580	15 728	2 430	1 254	358	292	20 642
Stan na 30-06-2013	226	13 181	1 976	868	308	58	16 617

Nota 3. Aktywa finansowe

A. Istotne akcje i udziały w jednostkach powiązanych i pozostałych

Nazwa	Siedziba	Wartość brutto udziałów/akcji (w tys. PLN)			Udział Spółki w kapitale/Prawa głosu			Podstawowa działalność
		30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013	
DIPOL Sp. z o.o. CZERWIEŃSKIEGO SKA	Polska - Kraków	151	51	0	100	100	-	handel
GLASS4US Sp. z o.o.	Polska - Kraków	2 215	2 215	2 215	100	100	100	handel
GLASS4CARS.PL S.A.	Polska - Kraków	1 008	0	0	100	-	-	handel
DAEWOO Motor Polska Sp. z o.o.	Polska - Lublin	32	32	32	b.d.	b.d.	b.d.	produkcja samochodów
MURAPOL CZERWIEŃSKIEGO Sp. z o.o. SKA	Polska - Bielsko-Biała	0	25	25	0	50	50	budownictwo
MURAPOL CZERWIEŃSKIEGO Sp. z o.o.	Polska - Bielsko-Biała	5	5	5	50	50	50	budownictwo
ONDO sp. z o.o.	Polska - Kraków	11 881	6	0	100	100	-	produkcja, handel
Łączna wartość udziałów/akcji brutto:		15 291	2 334	2 276				
Odpisy z tytułu utraty wartości:								
DAEWOO Motor Polska Sp. z o.o.		32	32	32				
Udział w zyskach (stratach):								
ONDO sp. z o.o.		-1 630	0	0				
DIPOL Sp. z o.o. CZERWIEŃSKIEGO SKA		-75	0	0				
MURAPOL CZERWIEŃSKIEGO Sp. z o.o. SKA		0	-25	-25				
MURAPOL CZERWIEŃSKIEGO Sp. z o.o.		-5	-5	-5				
Wartość netto akcji i udziałów w jednostkach powiązanych:		13 549	2 272	2 215				

B. Nieujęte udziały w stratach jednostek stowarzyszonych

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
MURAPOL CZERWIEŃSKIEGO Sp. z o.o.			
Nieujęty udział w stracie za okres	0	1	0
Skumulowany nieujęty udział w stracie na koniec okresu	-409	-409	-411
MURAPOL CZERWIEŃSKIEGO Sp. z o.o. SKA			
Nieujęty udział w stracie za okres	-308	-508	-211
Skumulowany nieujęty udział w stracie na koniec okresu	809	-508	-211

c. Udzielone pożyczki

Jednostkom powiązanym	3 191	3 071	0
-----------------------	-------	-------	---

Zasady wyceny aktywów finansowych w jednostkach powiązanych

Udziały w jednostkach powiązanych, posiadane przez Emitenta, nie są notowane na aktywnym rynku, dlatego zgodnie z MSSF 7 pkt. 29 Spółka wycenia je według ceny nabycia.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane są metodą praw własności

Udzielone pożyczki wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu).

C. Zawarte kontrakty walutowe

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka nie miała otwartych kontraktów walutowych.

D. Opis pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym i pozostałym

VARIANT AUTOTECH (Czechy)

31.08.2009 – umowa pożyczki w kwocie 44.203,60 EUR, z terminem zwrotu do dnia 31 sierpnia 2010 roku wraz z należnym oprocentowaniem, oprocentowanej w wysokości 6% w stosunku rocznym. W dniu 25 sierpnia 2010 roku zawarto aneks przedłużający termin spłaty pożyczki do dnia 31 grudnia 2010 roku.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku całość udzielonej pożyczki została objęta odpisem aktualizującym w wysokości 38.650,35 PLN.

VARIANT & FROG (Serbia)

13.01.2012 – umowa pożyczki w kwocie 197.292,54 EUR, z terminem zwrotu do dnia 15 grudnia 2018 roku wraz z należnym oprocentowaniem, oprocentowanej w wysokości 6,7% w stosunku rocznym.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku całość udzielonej pożyczki została objęta odpisem aktualizującym w wysokości 850.191,46 PLN.

SHINE TRADE Paweł Polak

15.12.2011 – umowa pożyczki w kwocie 70.000,00 PLN, z terminem zwrotu do dnia 15 grudnia 2012 roku wraz z należnym oprocentowaniem, oprocentowanej w wysokości 9% w stosunku rocznym.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku wartość udzielonej pożyczki wyniosła 46.485,43 PLN.

MURAPOL CZERWIŃSKIEGO Sp. z o.o. SKA

10.09.2013 – umowa pożyczki w kwocie 3.000.000,00 PLN z terminem zwrotu do dnia 30.12.2014 roku wraz z należnym oprocentowaniem, oprocentowanej w wysokości 8% w stosunku rocznym.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku wartość udzielonej pożyczki wyniosła 3.000.000,00 PLN, a wartość naliczonych, niezapłaconych odsetek: 190.511,09 PLN.

MURAPOL S.A.

12.09.2013 – umowa pożyczki w kwocie 2.000.000,00 PLN z terminem zwrotu do dnia 30.12.2014 roku wraz z należnym oprocentowaniem, oprocentowanej w wysokości 8% w stosunku rocznym.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku wartość udzielonej pożyczki wyniosła 2.000.000,00 PLN, a wartość naliczonych, niezapłaconych odsetek: 126.110,62 PLN.

E. Skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych

MURAPOL CZERWIŃSKIEGO Sp. z o.o. SKA

	tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Wartość aktywów	19 882	16 038	9 404
Wartość zobowiązań	20 757	16 298	9 070
	Od 01-01-2014 do 30-06-2014	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 30-06-2013
Przychody netto	5	2	0
Wynik netto	-616	-1 103	-510

MURAPOL CZERWIŃSKIEGO Sp. z o.o.

	tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Wartość aktywów	1 691	1 693	2 000
Wartość zobowiązań	18	16	319
	Od 01-01-2014 do 30-06-2014	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 30-06-2013
Przychody netto	0	1 673	1 673
Wynik netto	-4	1 668	1 672

Nota 4. Nieruchomości inwestycyjne

I półrocze 2014 roku:

	w tys. PLN
Wartość księgowa brutto	
Stan na 01-01-2014	3 124
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	0
Stan na 30-06-2014	3 124
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące	
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	203
Amortyzacja w okresie	13
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0
Odpisy aktualizujące w okresie	0
Stan na 30-06-2014	216
Wartość księgowa netto	
Stan na 01-01-2014	2 921
Stan na 30-06-2014	2 908

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku:

	w tys. PLN
Wartość księgowa brutto	
Stan na 01-01-2013	144
Zwiększenia	3 129
Zmniejszenia	149
Stan na 31-12-2013	3 124
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące	
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0
Amortyzacja w okresie	203
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0
Odpisy aktualizujące w okresie	0
Stan na 31-12-2013	203
Wartość księgowa netto	
Stan na 01-01-2013	144
Stan na 31-12-2013	2 921

I półrocze 2013 roku:

	w tys. PLN
Wartość księgowa brutto	
Stan na 01-01-2013	144
Zwiększenia	3 129
Zmniejszenia	0
Stan na 30-06-2013	3 273
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące	
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0
Amortyzacja w okresie	201
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0
Odpisy aktualizujące w okresie	0
Stan na 30-06-2013	201
Wartość księgowa netto	
Stan na 01-01-2013	144
Stan na 30-06-2013	3 072

Nieruchomości inwestycyjne wykazywane są w cenie nabycia.

Nieruchomości inwestycyjne są amortyzowane metodą amortyzacji liniowej. Przyjęty okres ich użytkowania wynosi od 40-100 lat.

Spółka nie posiada zobowiązań umownych dotyczących zakupu, wybudowania lub dostosowania nieruchomości inwestycyjnych, jak również nie posiada zobowiązań dotyczących napraw, utrzymania i ulepszenia tych nieruchomości.

Nota 5. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	w tys. PLN		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Zobowiązania z tytułu leasingów środków trwałych	19	103	32
Utrata wartości inwestycji	316	6	6
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	7	221	592
Odpisy aktualizujące wartość należności	321	230	277
Rezerwy na świadczenia emerytalne	0	1	2
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	20	23
Rezerwa na koszty niezafakturowane	35	42	48
Niewypłacone wynagrodzenia	3	27	32
Strata podatkowa do odliczenia w przyszłości	468	178	158
Wycena środków trwałych własnych	0	0	0
Inne	122	155	169
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, łącznie	1 291	983	1 339

a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych	28	110	51
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	4	0	0
Inne	597	507	710
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, łącznie	629	617	760

Nota 6. Pozostałe aktywa długoterminowe

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Należności długoterminowe od jednostek powiązanych	0	0	0
Należności długoterminowe od pozostałych jednostek	918	1 564	1 586
Pozostałe aktywa długoterminowe, łącznie	918	1 564	1 586

Nota 7. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

I półrocze 2014 roku:

	w tys. PLN
Wartość księgowa brutto	
Stan na 01-01-2014	2 835
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	0
Stan na 30-06-2014	2 835
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące	
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0
Amortyzacja w okresie	0
Odpisy aktualizujące na początek okresu	935
Odpisy aktualizujące w okresie	0
Stan na 30-06-2014	935
Wartość księgowa netto	
Stan na 01-01-2014	1 900
Stan na 30-06-2014	1 900

Rok 2013:

	w tys. PLN
Wartość księgowa brutto	
Stan na 01-01-2013	8 897
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	6 062
Stan na 31-12-2013	2 835
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące	
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0
Amortyzacja w okresie	0
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0
Odpisy aktualizujące w okresie	935
Stan na 31-12-2013	935
Wartość księgowa netto	
Stan na 01-01-2013	8 897
Stan na 31-12-2013	1 900

I półrocze 2013 roku:

	w tys. PLN
Wartość księgowa brutto	
Stan na 01-01-2013	8 897
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	5 600
Stan na 30-06-2013	3 297
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące	
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0
Amortyzacja w okresie	0
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0
Odpisy aktualizujące w okresie	297
Stan na 30-06-2013	297
Wartość księgowa netto	
Stan na 01-01-2013	8 897
Stan na 30-06-2013	3 000

Nota 8. Zapasy

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Materiały	2	1 372	1 723
Półprodukty i produkty w toku	0	22	154
Produkty gotowe	2	914	753
Towary	11	4 456	4 216
Zapasy łącznie	14	6 764	6 846

a) Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Na początek okresu	1 174	2 816	2 815
Zwiększenia w okresie	0	18	327
Zmniejszenia w okresie	1 138	1 660	33
Na koniec okresu	35	1 174	3 108

b) Zasady tworzenia odpisu na zapasy:

Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość materiałów, towarów i innych składników zapasów według następujących zasad. Każdy element zapasów przypisany jest do jednej z 9 grup deprecjacji. Deprecjacja jest funkcją czasu składowania i zależy głównie od właściwości fizycznych danego towaru. Zapasy należące do danej grupy posiadają odrębny określony sposób deprecjacji od 0% do wartości złomowej.

Nota 9. Należności z tytułu dostaw i usług

a) Należności z tytułu dostaw i usług netto/brutto

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Należności netto od jednostek powiązanych			
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy	480	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	480	0	0
Należności netto od pozostałych jednostek			
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy	548	3 720	6 591
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	548	3 720	6 591
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	1 028	3 720	6 591
Odpisy aktualizujące wartość należności	522	2 015	2 227
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	1 550	5 735	8 818

b) Struktura wiekowa należności

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Bez przeterminowania	930	2 600	5 627
Przeterminowane 0-90 dni	133	907	1 080
Przeterminowane 91-180	38	318	173
Przeterminowane 181-360	55	207	162
Przeterminowane powyżej 360 dni	395	1 703	1 776
Należności brutto, łącznie	1 550	5 735	8 818

c) Odpisy aktualizujące wartość należności

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Odpisy aktualizujące na początek okresu	2 015	2 194	2 194
Utworzenie	538	33	33
Rozwiązanie	2 031	178	0
Wykorzystanie	0	35	0
Odpisy aktualizujące na koniec okresu, łącznie	522	2 015	2 227

Spółka prowadzi kwartalną weryfikację należności handlowych. Należności przeterminowane są weryfikowane pod względem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty. Jeżeli prawdopodobieństwo spłaty w ocenie Spółki jest niskie, Emitent dokonuje odpisu aktualizującego.

d) Struktura walutowa należności handlowych (brutto w walucie)

	w tys.		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
EUR	51	139	155
CZK	33	40	41
USD	13	42	103
PLN	581	5 052	7 797

Nota 10. Pozostałe należności

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	0	1 000	962
Pozostałe należności od pozostałych jednostek	853	158	330
Należności z tytułu wniesionych zaliczek na środki trwałe oraz przedpłat na zapasy	925	244	47
Należności dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
Pozostałe należności, łącznie	1 778	1 402	1 339

Nota 11. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	3	22
Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	337	137	432
Pozostałe aktywa krótkoterminowe, łącznie	337	141	454

Nota 12. Dostępne środki pieniężne

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	67	119	2533
Inne środki pieniężne	195	3073	4466
Inne aktywa pieniężne(nal.odset.od lokat termin)	-	-	6
Środki pieniężne dostępne	-	-	-
Środki pieniężne, łącznie	262	3192	7005

Struktura walutowa dostępnych środków pieniężnych:

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
PLN	195	3120	6811
EUR	8	10	6
USD	59	54	182
CZK	-	8	6
CNY	-	-	-
Środki pieniężne, łącznie	262	3192	7005

Nota 13. Kapitał podstawowy

a) Struktura kapitału podstawowego:

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Akcje Serii A	imienne	uprzywilejowanie co do głosu (5 głosów na WZA)	-	400 000	400	Aport majątku Biura Promocji "Variant" S.C.w wysokości 223 812,26 PLN oraz gotówka w wysokości 176 187,74 PLN	29-12-1994	01-01-1994
Akcje Serii B	imienne	uprzywilejowanie co do głosu (5 głosów na WZA)	-	600 000	600	Wkład pieniężny	27-03-1998	01-01-1998
Akcje Serii C	na okaziciela	zwykłe	-	400 000	400	Dywidenda z podziału zysku za rok obrotowy 1998	25-03-1999	01-01-1999
Akcje Serii D	na okaziciela	zwykłe	-	400 000	400	Wkład pieniężny	25-03-1999	01-01-1999
Akcje Serii E	na okaziciela	zwykłe	-	50 000	50	Wkład pieniężny	27-01-2003	01-01-2001
Akcje Serii F	na okaziciela	zwykłe	-	800 000	800	Wkład pieniężny	26-09-2003	01-01-2003
Akcje Serii G	na okaziciela	zwykłe	-	850 000	850	Wkład pieniężny	25-02-2005	01-01-2004
Akcje Serii H	na okaziciela	zwykłe	-	1 300 000	1 300	Wkład pieniężny	14-07-2005	01-01-2005
Akcje Serii I	na okaziciela	zwykłe	-	472 380	472	Wkład pieniężny	07-02-2008	01-01-2008
Akcje Serii J	na okaziciela	zwykłe	-	480 000	480	Wkład pieniężny	07-02-2008	01-01-2008

Łączna liczba akcji składających się na kapitał
zakładowy: 5 752 380
Kapitał zakładowy razem (w tys. PLN): 5 752
Wartość nominalna jednej akcji (w zł): 1,00

W strukturze kapitału na 30.06.2014, 31.12.2013 i 30.06.2013 nie występowały zmiany.

b) Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. praw głosu na WZA

Akcjonariusz	Posiadane akcje	% udziału w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Leszek Kołodziej	1 500 000	26,08	3 500 000	35,89
Wiesław Cholewa	1 938 853	33,71	3 938 853	40,39

Nota 14. Pozostałe kapitały

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału (wartość ujemna)	0	0	0
Udziały (akcje) własne (wartość ujemna)	0	0	0
Kapitał zapasowy	13 329	7 134	7 134
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 850	2 350	2 350
Pozostałe kapitały	16 179	9 484	9 484

Nota 15. Wynik finansowy netto

	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Wartość księgowa na koniec okresu (w tys. PLN)	38 589	40 008	41 361
Zysk zanualizowany (w tys. PLN)	-2 772	6 695	7 744
Średnia ważona liczba akcji w okresie	5 752 380	5 752 380	5 752 380
Liczba akcji na koniec okresu	5 752 380	5 752 380	5 752 380
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji w okresie	5 752 380	5 752 380	5 752 380
Liczba rozwodnionych akcji na koniec okresu	5 752 380	5 752 380	5 752 380
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	6,71	6,96	7,19
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	6,71	6,96	7,19
Zysk na jedną akcję (w PLN)	-0,48	1,16	1,35
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN)	-0,48	1,16	1,35

Nota 16. Rezerwy na zobowiązania łącznie

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku	629	617	760
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
- długoterminowe	0	7	8
- krótkoterminowe	0	106	122
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, łącznie	0	113	131
Pozostałe rezerwy			
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	119	530
Pozostałe rezerwy, łącznie	0	119	530
Rezerwy na zobowiązania łącznie	629	849	1 421

Zmiana stanu rezerw:

	w tys. PLN		
	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy
Stan na 01-01-2014	617	113	119
Utworzenie	12	0	0
Wykorzystanie	0	3	0
Rozwiązanie	0	110	119
Stan na 30-06-2014	629	0	0

	w tys. PLN		
	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy
Stan na 01-01-2013	227	126	400
Utworzenie	390	0	0
Wykorzystanie	0	13	280
Rozwiązanie	0	0	0
Stan na 31-12-2013	617	113	119

	w tys. PLN		
	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy
Stan na 01-01-2013	227	126	400
Utworzenie	534	5	130
Wykorzystanie	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	0
Stan na 30-06-2013	760	131	530

Nota 17. Długoterminowe zobowiązania finansowe

a) Długoterminowe zobowiązania finansowe:

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Kredyty (część długoterminowa)	0	0	0
Pożyczki	0	0	0
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	60	372	102
Długoterminowe zobowiązania finansowe, łącznie	60	372	102

W I półroczu 2014 roku (podobnie jak w 2013 roku) zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu zaciągnięte są w PLN.

Zapadalność kolejnych rat kredytów i pożyczek długoterminowych:

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Od roku do 3 lat	-	-	-
Od 3 do 5 lat	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
Kredyty bankowe i pożyczki, łącznie	-	-	-

b) Długoterminowe kredyty bankowe (w tysiącach złotych):

Na dzień 30 czerwca 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku oraz 30 czerwca 2013 roku spółka nie posiadała zaciągniętych długoterminowych kredytów bankowych.

c) Wartość bieżąca opłat leasingowych oraz minimalne opłaty leasingowe

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego			
Do jednego roku	47	243	76
Od 1 roku do 5 lat	67	379	102
Powyżej 5 lat	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego, łącznie	113	622	179
Wartość bieżąca opłat			
Do jednego roku	42	171	74
Od 1 roku do 5 lat	60	372	102
Powyżej 5 lat	0	0	0
Wartość bieżąca opłat, łącznie	102	543	176
Koszty finansowe	11	79	3

Nota 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Zobowiązania krótkoterminowe od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy	24	5	5
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	24	5	5
Zobowiązania krótkoterminowe od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy	385	1 903	2 851
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	385	1 903	2 851
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	410	1 908	2 857

a) Struktura wiekowa zobowiązań

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Bez przeterminowania	276	1 609	2 726
Przeterminowane 0-90 dni	31	225	101
Przeterminowane 91-180	0	9	15
Przeterminowane 181-360	24	9	11
Przeterminowane powyżej 360 dni	79	56	4
Zobowiązania handlowe, łącznie	410	1 908	2 857

Nota 19. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Kredyty (część krótkoterminowa)	0	0	58
Pożyczki	2 580	2 708	2 625
Z tyt. emisji dłużnych papierów wartości.	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	42	171	74
Zobowiązania z tytułu umów faktoringu	0	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe, łącznie	2 623	2 878	2 756

Krótkoterminowe kredyty bankowe:

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku spółka nie posiadała zaciągniętych krótkoterminowych kredytów bankowych.

30 czerwca 2013 roku:

Bank	Typ kredytu	Dostępny limit	Wykorzystanie	Zabezpieczenie	Oprocentowanie	Termin spłaty
Bank Gospodarstwa Krajowego	Inwestycyjny	58	58	Depozyt zabezpieczający w wysokości 810 tys. PLN	WIBOR 3M + marża Banku	30 czerwiec 2013
łącna wartość:		58	58			

Nota 20. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	64
Zobowiązania wekslowe	0	0	0
Z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.	553	338	890
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wynagrodzeń	17	223	236
Inne zobowiązania krótkoterminowe	243	167	128
Fundusze specjalne	1	1	1
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	813	729	1 318

Nota 21. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Ujemna wartość firmy	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe			
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	-	-	-
Rezerwa na niezafakturowane koszty	10	60	131
Rezerwa na działania marketingowe	-	2	10
Rezerwa budżetowa	175	159	114
Przychody z tytułu dotacji	5	6	6
Przychody z tytułu umów dzierżawy	-	-	-
Przychody z tytułu obrotu wierzytelnościami	-	-	-
Inne	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	190	226	261
Rozliczenia międzyokresowe, razem	190	226	261

Nota 22. Przychody netto ze sprzedaży produktów

	w tys. PLN		
	Od 01-01-2014 do 30-06-2014	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 30-06-2013
KRAJ	1 784	7 695	3 764
- w tym: od jednostek powiązanych	10	0	0
EKSPORT	1	394	195
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, łącznie	1 784	8 089	3 959

Nota 23. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

	w tys. PLN		
	Od 01-01-2014 do 30-06-2014	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 30-06-2013
KRAJ	4 992	23 126	14 264
- w tym: od jednostek powiązanych	3 306	0	0
EKSPORT	56	1 945	1 505
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, łącznie	5 048	25 071	15 769

Nota 24. Pozostałe przychody operacyjne

a) Pozostałe przychody operacyjne, łącznie:

	w tys. PLN		
	Od 01-01-2014 do 30-06-2014	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 30-06-2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18	0	0
Dotacje	1	663	663
Inne przychody operacyjne	1 745	14 588	12 645
Pozostałe przychody operacyjne, łącznie	1 764	15 251	13 308

b) Inne przychody operacyjne:

	w tys. PLN		
	Od 01-01-2014 do 30-06-2014	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 30-06-2013
Rozwiązanie rezerw	275	19	6
Otrzymane kary umowne	0	0	0
Otrzymane darowizny	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 138	1 601	0
Nadwyżki magazynowe	0	172	41
Przychody z tytułu czynszów	0	0	0
Otrzymane odszkodowania	3	46	27
Pozostałe	330	12 750	12 571
Inne przychody operacyjne, łącznie	1 745	14 588	12 645

Nota 25. Pozostałe koszty operacyjne

a) Pozostałe przychody operacyjne, łącznie:

	w tys. PLN		
	Od 01-01-2014 do 30-06-2014	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 30-06-2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	61	81
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 088	935	647
Inne koszty operacyjne	273	1 622	1 004
Pozostałe koszty operacyjne, łącznie	1 361	2 618	1 732

b) Inne koszty operacyjne

	w tys. PLN		
	Od 01-01-2014 do 30-06-2014	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 30-06-2013
Darowizny	0	0	0
Niedobory oraz likwidacje	103	892	370
Szkody komunikacyjne	2	38	28
Pozostałe	169	693	606
Inne koszty operacyjne, łącznie	273	1 622	1 004

Nota 26. Przychody finansowe

	w tys. PLN		
	Od 01-01-2014 do 30-06-2014	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 30-06-2013
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0
Odsetki	296	518	242
- w tym od jednostek powiązanych	119	192	36
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	46	0	0
Inne	18	69	102
Przychody finansowe, łącznie	360	587	344

Nota 27. Koszty finansowe

	w tys. PLN		
	Od 01-01-2014 do 30-06-2014	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 30-06-2013
Odsetki	118	599	468
- w tym dla jednostek powiązanych	106	225	118
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	1 658	188	186
Inne	27	68	16
Koszty finansowe, łącznie	1 803	855	670

Nota 28. Podatek dochodowy

	w tys. zł		
	Od 01-01-2014 do 30-06-2014	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 30-06-2013
Podatek roku bieżącego	0	16	521
Podatek odroczony	-296	1 633	1 420
Podatek dochodowy, łącznie	-296	1 649	1 941

Wyliczenie podatku dochodowego za rok bieżący:

	w tys. PLN		
	Od 01-01-2013 do 30-06-2014	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 30-06-2013
Przychody ogółem	15 129	59 762	43 051
Odliczenie przychodów nie stanowiące przychodu opodatkowanego podatkiem dochodowym od osób prawnych, ujęte w wyniku finansowym	-7 733	-2 686	-757
Przychody podatkowe trwale doliczone, nie ujęte w wyniku finansowym	0	193	60
Przychody podatkowe	7 396	57 269	42 354
Koszty ogółem	16 826	51 418	33 062
Odliczenie kosztów nie stanowiących kosztu uzyskania przychodu opodatkowanego podatkiem dochodowym od osób prawnych	-8 747	-10 263	-8 207
Koszty podatkowe trwale doliczone, nie ujęte w wyniku finansowym	703	14 786	13 617
Koszty podatkowe	8 781	55 941	38 472
Dochód	-1 385	1 328	3 882
Odliczenia od dochodu	0	1 245	1 140
Dochód po odliczeniach	-1 385	83	2 742
Strata podatkowa do odliczenia w przyszłości	1 385	0	0
Podatek dochodowy według stawki 19 proc. (po zaokrągleniu)	0	16	521

Kraków, 29 sierpnia 2014

Dodatkowe noty objaśniające

Nota 1. Branżowe segmenty działalności jednostki

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Spółce określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8.

Podstawowy wzór sprawozdawczości Spółki oparty jest na podziale ze względu na rynki zbytu:

- Segment „Przemysł” obejmuje w głównej mierze firmy produkcyjne, takie jak fabryki, huty, jak również hurtownie artykułów przemysłowych.
- Segment „Motoryzacja” obejmuje między innymi dystrybutorów artykułów motoryzacyjnych oraz warsztaty samochodowe.
- Pozostała działalność Spółki obejmuje przede wszystkim działalność usługową.

Koszty własne sprzedaży są odpowiednio alokowane do właściwego segmentu. Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku brutto na sprzedaży.

I półrocze 2014 roku:

w tys. PLN				
I półrocze 2014	Motoryzacja	Przemysł	Inne	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	3 913	1 173	1 748	6 833
KWS	4 313	1 293	1 927	7 533
Wynik Brutto na Sprzedaży	-401	-120	-179	-700
Pozostałe przychody operacyjne				1 764
Pozostałe koszty operacyjne				1 361
Zysk z działalności operacyjnej				-297
Przychody finansowe				360
Koszty finansowe				1 803
Podatek dochodowy				-296
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku				0
Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych				25
Zysk netto				<u><u>-1 419</u></u>
Stan na 30-06-2014				
Aktywa	24 801	7 433	11 080	43 314
Wartości niematerialne i prawne	1	0	0	2
Rzeczowe aktywa trwałe	7 926	2 375	3 541	13 843
Zapasy	8	2	4	14
Pozostałe aktywa	16 866	5 054	7 535	29 455
Pasywa	24 801	7 433	11 080	43 314
Zobowiązania	2 705	811	1 208	4 724

I półrocze 2013 roku:

w tys. PLN				
I półrocze 2013	Motoryzacja	Przemysł	Inne	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	9 631	8 813	1 284	19 728
KWS	10 247	9 376	1 366	20 988
Wynik Brutto na Sprzedaży	-615	-563	-82	-1 260
Pozostałe przychody operacyjne				13 308
Pozostałe koszty operacyjne				1 732
Zysk z działalności operacyjnej				10 315
Przychody finansowe				344
Koszty finansowe				670
Podatek dochodowy				1 941
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku				0
Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych				0
Zysk netto				8 048
Stan na 30-06-2013				
Aktywa	24 702	22 602	3 294	50 597
Wartości niematerialne i prawne	59	54	8	121
Rzeczowe aktywa trwałe	8 112	7 423	1 082	16 617
Zapasy	3 342	3 058	446	6 846
Pozostałe aktywa	13 188	12 067	1 759	27 014
Pasywa	24 702	22 602	3 294	50 597
Zobowiązania	4 509	4 126	601	9 236

Podział sprzedaży ze względu na rynki zbytu:

w tys. PLN		
	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Sprzedaż na rzecz klientów krajowych	13 021	18 028
Eksport	57	1 700
Suma	13 078	19 728

Nota 2. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Spółki

Emitent, z uwagi na posiadane instrumenty finansowe, narażony jest na ryzyko związane z ich posiadaniem. Poniżej przedstawiono rodzaje zidentyfikowanego ryzyka finansowego - szczególnie ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe

Maksymalna wartość bilansowa aktywów finansowych narażona na ryzyko kredytowe:

	w tys. PLN		
	30-06-2014	31-12-2013	30-06-2013
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pożyczki i należności	5 363	5 124	27
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	3	22
Należności handlowe	1 028	3 720	6 591
Inne należności	2 695	2 966	1 339
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	262	3 192	7 005
Wartość bilansowa, razem	9 348	15 005	14 985

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Z uwagi na różnorodność odbiorców w Spółce i ich duże rozproszenie nie występuje istotne zagrożenie ryzykiem kredytowym.

Środki pieniężne posiadane przez Spółkę utrzymywane są na rachunkach w wiodących bankach.

Ryzyko płynności

Analiza wymagalności zobowiązań

	w tys. PLN			
	0-90 dni	91-180	181-360	powyżej 360 dni
Zobowiązania handlowe	307	0	24	79
Zobowiązania kredytowe	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu pożyczek	0	0	2 580	0
Zobowiązania leasingowe	10	11	22	60
Zobowiązania z tytułu umów faktoringu	0	0	0	0
Zobowiązania razem	317	11	2 626	139

Spółka prognozuje przyszłe wpływy i wydatki oraz dobiera źródła ich finansowania. Emitent posiada środki pieniężne wystarczające do pokrycia zobowiązań.

Ryzyko walutowe

- a) Ekspozycja jednostki narażona na ryzyko walutowe wynikająca ze stanu należności i zobowiązań w walutach

	w tys.		
	EUR	USD	CZK
Należności handlowe	51	13	33
Pozostałe należności	0	0	0
Wniesione przedpłaty	222	0	0
Zobowiązania handlowe i inwestycyjne	-1	-3	0
Zobowiązania leasingowe	0	0	0
Udzielone pożyczki	209	0	0
Środki pieniężne w walucie	2	19	0
Wartość bilansowa łącznie	483	29	33
Średni kurs NBP z dnia 30-06-2014	4,1609	3,0473	0,1515
Wartość bilansowa przeliczona w tys. PLN	2 008	87	5
Wartość bilansowa razem w tys. PLN			2 100

Emitent jest narażony na ryzyko kursowe, ze względu na znaczący udział w strukturze działalności importu towarów. Powoduje to narażenie Emitenta na wzrost ceny nabywanych towarów w przypadku wzrostu kursów walutowych, w szczególności kursu EUR oraz kursu USD. Ryzyko to jest ograniczane, ponieważ Spółka prowadzi równocześnie sprzedaż eksportową, której opłacalność rośnie przy wzroście kursów

walutowych. Z tych powodów skutki wahań kursów w pewnej części ulegają kompensacie. Ze względu jednak na większy udział importu towarów w działalności Emitenta, wzrosty kursów powodują sumarycznie ujemne różnice kursowe. Przy niekorzystnej zmianie (wzroście) kursów walutowych, wzrasta także wartość uzyskanych w walutach obcych kredytów kupieckich.

Pozytywny wpływ na zmniejszanie ryzyka kursowego ma obecnie zwiększanie udziału własnych produktów w ogólnym wolumenie sprzedaży.

Emitent od 2005 do 2008 roku włącznie prowadził politykę polegającą na niezaciąganiu kredytów denominowanych w walutach obcych. W 2009 roku w związku z deprecjacją wartości PLN w stosunku do EUR Zarząd postanowił dopuścić możliwość zaciągania średnio i długoterminowych zobowiązań w EUR.

b) Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę kursu waluty

	w tys. PLN		
	EUR	USD	CZK
Efekt zmiany wartości wyniku finansowego przy deprecjacji złotego o 10 % dla ekspozycji walutowej na 30-06-2014 roku, wynikającej z powyższej tabeli.	201	9	0
Efekt zmiany wyniku finansowego łącznie			210

Z analizy wrażliwości przeprowadzonej wyłącznie w zakresie zmienności poziomu kursów walut obcych wynika, iż łączna deprecjacja złotego w stosunku do powyższych walut o 10% w porównaniu do średniego kursu PLN ogłoszonego przez NBP na dzień 30 czerwca 2014 roku, dla ekspozycji zaprezentowanej w powyższej tabeli, skutkować będzie jednorazowym zwiększeniem zysku brutto łącznie o 210 tys. PLN.

Ryzyko stopy procentowej

	30-06-2014	
	Saldo zadłużenia	Stopa WIBOR (w proc.)
O/N WIBOR	0	2,67
1M WIBOR	0	2,61
3M WIBOR	0	2,68

Ryzyko stopy procentowej w związku z brakiem zadłużenia Spółki jest minimalne.

Nota 3. Informacje o instrumentach finansowych

Instrumenty finansowe posiadane przez Spółkę to przede wszystkim udzielone pożyczki, pozostałe aktywa finansowe na dzień publikacji raportu nie posiadają istotnej wartości. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada instrumentów pochodnych ani innych zobowiązań przeznaczonych do obrotu.

Nota 4. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku spółkę posiada zobowiązanie warunkowe, związane z postępowaniem podatkowym wszczętym przez Urząd Celny w Krakowie w sprawie nieprawidłowości dotyczącej prowadzonej przez Spółkę ewidencji składu podatkowego – obecnie postępowanie jest zawieszona. Powyższe postępowanie może potrwać długo i wiązać się z zapłatą naliczonego podatku akcyzowego oraz dochodzenia na drodze sądowej zwrotu pieniędzy. W ocenie Zarządu oraz według opinii doradców podatkowych istnieje duże prawdopodobieństwo, iż ostatecznie powyższa kwota nie będzie musiała być zapłacona.

Spółka nie udzieliła gwarancji i poręczeń innym podmiotom.

Emitent ponadto informuje, iż w związku ze zobowiązaniami podjętymi w imieniu Spółki na posiedzeniu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 6 lipca 2005 roku, Zarząd VARIANT S.A. zobowiązał się nie udzielać pożyczek osobom zarządzającym i nadzorującym oraz innym spółkom niż będących własnością Variant S.A. lub w których Spółka posiada decydujące prawo głosu. Powyższe oświadczenie zostało podane do publicznej wiadomości Raportem bieżącym nr 21/2005 z dnia 7 lipca 2005 roku. W 2013 roku Zarząd zdecydował o możliwości odstępstwa od tej zasady w celu optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji krótkoterminowych.

Nota 5. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz 30 czerwca 2013 roku w Spółce nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota 6. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

	Od 01-01-2014 do 30-06-2014	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 30-06-2013
Przychody netto ze sprzedaży	0	7 666	7 666
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	67	67
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	7 599	7 599
Koszty według rodzaju	0	6 030	6 030
Zużycie materiałów i energii	0	101	101
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	4 986	4 986
Zmiana stanu produktów	0	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0
Usługi obce	0	262	262
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	0	572	572
Amortyzacja	0	69	69
Podatki i opłaty	0	30	30
Pozostałe koszty	0	10	10
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	0	1 636	1 636
Pozostałe przychody operacyjne	0	12 637	12 637
Pozostałe koszty operacyjne	0	50	50
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	0	14 224	14 224
Przychody finansowe	0	0	0
Koszty finansowe	0	240	240
ZYSK BRUTTO	0	13 983	13 983
Podatek dochodowy	0	2 657	2 657
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0
Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych	0	0	0
ZYSK NETTO	0	11 327	11 327

w tys. PLN

	Od 01-01-2014 do 30-06-2014	Od 01-01-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 30-06-2013
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	5 736	5 736
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	13 503	13 503
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-17 240	-17 240
Przepływy pieniężne netto razem	0	1 998	1 998

Nota 7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Spółka nie wytworzyła na własne potrzeby środków trwałych.

Nota 8. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Poniesione nakłady inwestycyjne	w tys. PLN	
	30-06-2014	30-06-2013
Wartości niematerialne i prawne	34	42
Rzeczowe aktywa trwałe	40	106
Nieruchomości	0	3 129
Poniesione nakłady inwestycyjne, razem	74	3 277

Planowane nakłady inwestycyjne	w tys. PLN	
	w okresie 1 lipca 2014 - 30 czerwca 2015	
Nieruchomości	0	
Urządzenia	0	
Środki transportu	0	
Planowane nakłady inwestycyjne, razem	0	

Nota 9. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań wraz z danymi liczbowymi dotyczącymi jednostek powiązanych o wzajemnych należnościach i zobowiązaniach, kosztach i przychodach wzajemnych transakcji.

a) Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	w tys. PLN			
	I półrocze 2014		I półrocze 2013	
	jednostki powiązane	kluczowy personel kierowniczy Spółki i znaczni akcjonariusze	jednostki powiązane	kluczowy personel kierowniczy Spółki i znaczni akcjonariusze
Należności, w tym:	480	0	891	0
Z tytułu dostaw i usług	480	0	0	0
Inne należności	0	0	891	0
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0
Zobowiązania, w tym:	2 605	0	2 631	0
Z tytułu dostaw i usług	24	0	5	0
Inne zobowiązania	2 580	0	2 625	0
Przychody w okresie obrotowym, w tym:	10 359	0	36	0
Przychody ze sprzedaży	10 240	0	0	0
Odsetki	119	0	36	0
Zbycie akcji i udziałów	0	0	0	0
Sprzedaż środków trwałych i urządzeń niebędących środkami trwałymi	0	0	0	0
Koszty w okresie obrotowym, w tym:	106	829	118	0
Wartość sprzedanych towarów i produktów	0	0	0	0
Koszty zakupionych usług	0	829	0	0
Wartość sprzedanych udziałów, akcji	0	0	0	0
Odsetki	106	0	118	0
Koszt własny sprzedanych środków trwałych	0	0	0	0

b) Opis charakteru powiązań z jednostkami powiązаныmi

- **DIPOL Sp. z o.o. CZERWIŃSKIEGO SKA** – spółka w 100 proc. zależna od VARIANT S.A.
- **GLASS4US Sp. z o.o. (wcześniej DIPOL Sp. z o.o.)** – spółka w 100 proc. zależna od VARIANT S.A.
- **GLASS4CARS.pl S.A.** – spółka w 100 proc. zależna od VARIANT S.A.
- **ONDO sp. z o.o.** - spółka w 100 proc. zależna od VARIANT S.A.
- **MURAPOL S.A. (wcześniej MURAPOL Sp. z o.o.)** – podmiot powiązany z Emitentem osobowo. Wiesław Cholewa (przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta) jest udziałowcem spółki MURAPOL S.A., a Bożena Cholewa i Joanna Kołodziej, członkinie Rady Nadzorczej Emitenta są równocześnie członkiniami Rady Nadzorczej spółki MURAPOL S.A.
- **MURAPOL CZERWIŃSKIEGO Sp. z o.o.** – podmiot powiązany z Emitentem kapitałowo.

Nota 10. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

Nota 11. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Informacja o zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe	30-06-2014	30-06-2013
Administracja	0	18
Dyrektorzy	0	4
Handlowcy	0	17
Magazyn	0	17
Menadżerowie	0	8
Produkcja	0	11
Zarząd	0	2
Pozostali	0	1
łącznie:	0	78

Nota 12. Informacja o wynagrodzeniu członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

	Wynagrodzenia, premie, nagrody, ekwiwalent za urlop	Inne świadczenia (ZFŚS, świadczenia zdrowotne, kursy językowe)	Wynagrodzenia i nagrody z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki	łącznie
I półrocze 2014 (w tys. PLN)				
Demetriusz Kurosad	3	0	18	21
Krzysztof Kubit	12	0	3	15
Zarząd	15	0	21	36
Wiesław Cholewa	0	0	24	24
Franciszek Kołodziej	0	0	21	21
Bożena Cholewa	0	0	21	21
Joanna Kołodziej	0	0	21	21
Przemysław Cholewa	0	0	9	9
Artur Olejnik	0	0	9	9
Rada Nadzorcza	0	0	105	105
Razem	15	0	126	141

Nota 13. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2014 roku nie istnieją należności Spółki Variant S.A. i jej jednostek zależnych i stowarzyszonych od osób zarządzających i nadzorujących oraz ich krewnych i powinowatych z tytułu udzielonych przez Spółkę kredytów, poręczeń, gwarancji i innych umów zobowiązaniowych.

Nota 14. Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2014 roku.

Nie dotyczy.

Nota 15. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

Nota 16. Relacje między prawnym poprzednikiem Emitenta a Emitentem

Nie dotyczy – Spółka Variant S.A. od początku swego istnienia działa jako spółka akcyjna na podstawie aktu zawiązania Spółki w dniu 20 grudnia 1994 (Akt notarialny – Rep. A nr 13139/94, notariusz Iwona Czyż).

Nota 17. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

Nie dotyczy.

Nota 18. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Nie dotyczy.

Nota 19. Dokonane korekty błędów podstawowych

Nie dotyczy.

Nota 20. Zmiana sposobu prezentacji informacji

Nie dotyczy.

Nota 21. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację niepewności możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nota 22. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

W okresie objętym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka Variant S.A. nie połączyła się z innym podmiotem gospodarczym.

Nota 23. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów lub akcji w jednostkach podporządkowanych metody praw własności, należy przedstawić skutki jakie spowodowałyby ich jej zastosowanie oraz wpływ na wynik finansowy

Nie dotyczy.

Nota 24. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Nie dotyczy.

Nota 25. Inne dodatkowe informacje wymagane obowiązującymi przepisami o rachunkowości oraz inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmianę

Nie dotyczy.

Nota 26. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Mocą Uchwały nr 1/07/2014 z dnia 14 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza VARIANT S.A., zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, podjęła decyzję o wyborze podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz innych usług dotyczących sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Wybrany podmiot – AMZ Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Strzelców 6A/1, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3787, dokonał przeglądu jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku oraz przeglądu skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku, jak również przebadania jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

Wynagrodzenie za przeprowadzone prace wynosi:

- Za przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2014 roku wraz ze sporządzeniem raportu z badania: 4.000 PLN
- Za przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2014 roku wraz ze sporządzeniem raportu z badania: 6.000 PLN
- Za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku wraz ze sporządzeniem opinii i raportu z badania: 6.000 PLN
- Za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku wraz ze sporządzeniem opinii i raportu z badania: 3.000 PLN

Kraków, 29 sierpnia 2014