



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

ZA TRZECI KWARTAŁ 2014 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ

Podstawa sporządzenia informacji finansowych

Zarząd Spółki VARIANT S.A., działając na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.), podaje do publicznej wiadomości skrócony skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej VARIANT S.A. za trzeci kwartał 2014 roku wraz z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki VARIANT S.A.

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę VARIANT S.A. i spółki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości. W okresie sprawozdawczym oraz od daty sporządzenia sprawozdania finansowego nie zaistniały żadne przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Raport zawiera w szczególności następujące pozycje :

- skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe odpowiednio Grupy Kapitałowej VARIANT S.A. oraz Spółki VARIANT S.A., w tym: skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej, skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócony rachunek przepływów pieniężnych, skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym wraz z danymi porównawczymi,
- informację dodatkową oraz inne informacje o zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.).

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa, siedziba, podstawowy przedmiot działalności

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).

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.

Głównym przedmiotem działalności Spółki VARIANT S.A. – jednostki dominującej, są:

- usługi z zakresu wynajmu nieruchomości,
- zarządzanie majątkiem.

Głównym przedmiotem działalności spółki zależnej ONDO sp. z o.o. są:

- produkcja kosmetyków i chemii motoryzacyjnej (w tym także samochodowych płynów eksploatacyjnych),
- dystrybucja kosmetyków, chemii motoryzacyjnej oraz samochodowych środków eksploatacyjnych, klejów i uszczelnaczy dla motoryzacji i przemysłu, akcesoriów samochodowych oraz olejów i smarów.

Głównym przedmiotem działalności spółki zależnej GLASS4CARS.PL S.A. jest:

- dystrybucja szyb samochodowych.

Spółki zależne ASETINO sp. z o.o. (dawniej GLASS4US sp. z o.o.) oraz DIPOL sp. z o.o. CZERWIEŃSKIEGO S.K.A. na dzień publikacji raportu nie prowadzą działalności biznesowej.

Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

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

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku oraz za trzeci kwartał 2014 roku, jak również dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku oraz za trzeci kwartał 2013 roku.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

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

- Demetriusz Kurosad – Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2014 roku:

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

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

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

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

Variant S.A. nie posiada podmiotu dominującego. Spółka jest podmiotem dominującym w stosunku do spółek: ASETINO sp. z o.o. (dawniej GLASS4US sp. z o.o.), DIPOL sp. z o.o. CZERWIĘŃSKIEGO S.K.A., GLASS4CARS.PL S.A. oraz ONDO sp. z o.o., w których na dzień 30 września 2014 roku posiada 100% udziałów. Spółka VARIANT S.A. jest znaczącym inwestorem w spółkach MURAPOL CZERWIĘŃSKIEGO Sp. z o.o. i MURAPOL CZERWIĘŃSKIEGO Sp. z o.o. S.K.A.

Z uwagi na znaczące transakcje w ramach Grupy (związane głównie z przeniesieniem działalności podstawowej Spółki VARIANT S.A. do spółki ONDO sp. z o.o. z dniem 1 lutego 2014 roku - więcej informacji w raporcie bieżącym RB 02/2014), Zarząd Spółki VARIANT S.A. podjął decyzję o sporządzaniu sprawozdań skonsolidowanych począwszy od pierwszego kwartału 2014 roku. Wszystkie przedstawione dane porównawcze prezentują wielkości skonsolidowane. Jednostka dominująca oraz wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji metodą konsolidacji pełnej.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej VARIANT S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30-09-2014	30-09-2013	30-09-2014	30-09-2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 641	27 282	4 459	6 460
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 451	10 090	-586	2 389
Zysk (strata) brutto	-2 037	9 909	-487	2 346
Zysk (strata) netto	-1 715	7 992	-410	1 892
Zysk zanalizowany	-2 909	8 307	-696	1 967
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 702	1 880	-646	445
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-385	20 014	-92	4 739
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	421	-21 587	101	-5 112
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 666	307	-638	73
Aktywa, razem	42 638	46 992	10 211	11 145
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 931	5 378	942	1 275
Zobowiązania długoterminowe	806	1 454	193	345
Zobowiązania krótkoterminowe	3 125	3 923	748	930
Kapitał własny	38 706	41 614	9 270	9 870
Kapitał zakładowy	5 752	5 752	1 378	1 364
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)	-0,51	1,44	-0,12	0,34
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,51	1,44	-0,12	0,34
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,73	7,23	1,61	1,72
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,73	7,23	1,61	1,72
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane dane finansowe Spółki VARIANT S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30-09-2014	30-09-2013	30-09-2014	30-09-2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 238	27 282	2 449	6 460
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-420	10 109	-100	2 394
Zysk (strata) brutto	-1 960	9 812	-469	2 323
Zysk (strata) netto	-1 607	7 924	-384	1 876
Zysk zanalizowany	-2 836	8 249	-678	1 953
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 659	1 879	-1 115	445
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-774	20 014	-185	4 739
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 451	-21 640	586	-5 124
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 983	253	-714	60
Aktywa, razem	45 899	49 153	10 992	11 658
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 497	7 915	1 795	1 877
Zobowiązania długoterminowe	706	1 454	169	345
Zobowiązania krótkoterminowe	6 791	6 461	1 626	1 532
Kapitał własny	38 402	41 237	9 197	9 780
Kapitał zakładowy	5 752	5 752	1 378	1 364
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)	-0,49	1,43	-0,12	0,34
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,49	1,43	-0,12	0,34
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,68	7,17	1,60	1,70
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,68	7,17	1,60	1,70
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 30.09.2014 roku – według średniego kursu NBP ogłoszonego na dzień 30.09.2014 roku – 4,1755 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na 30.09.2013 roku – według średniego kursu NBP ogłoszonego na dzień 30.09.2013 roku – 4,2163 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzeci kwartał 2014 roku – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca – 4,1803 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzeci kwartał 2013 roku – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca – 4,2231 PLN/EUR.

Grupa Kapitałowa VARIANT S.A.

– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

AKTYWA	30-09-2014	30-06-2014	31-12-2013	30-09-2013
Wartości niematerialne	420	356	174	113
Rzeczowe aktywa trwałe	15 144	15 338	16 148	16 737
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	26	26	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	2 902	2 908	2 921	3 065
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 392	1 353	983	1 166
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	5 020
Pozostałe aktywa długoterminowe	913	918	1 564	1 569
Aktywa trwałe razem	20 796	20 899	21 791	27 670
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 900	1 900	1 900	3 000
Zapasy	6 448	5 408	6 764	6 701
Należności z tytułu dostaw i usług	4 902	4 591	3 719	5 500
Pozostałe należności	1 539	1 821	1 402	1 299
Należności podatkowe	607	153	666	440
Udzielone pożyczki	5 621	5 563	5 124	7
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	239	389	141	372
Środki pieniężne dostępne	586	2 473	3 252	2 004
Aktywa obrotowe razem	21 842	22 298	22 968	19 322
AKTYWA RAZEM	42 638	43 197	44 759	46 992
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	5 752	5 752	5 752	5 752
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji pow. ich wart. nominalnej	18 077	18 077	18 077	18 077
Pozostałe kapitały	16 594	16 594	9 793	9 793
Wynik z lat ubiegłych	-2	-2	0	0
Wynik finansowy netto	-1 715	-1 662	6 798	7 992
Kapitał własny razem	38 706	38 760	40 421	41 614
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy	767	776	849	1 011
Długoterminowe zobowiązania finansowe	39	60	372	443
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	806	835	1 221	1 454
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	825	1 682	1 908	2 237
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	534	42	171	39
Kredyty i pożyczki dostępne	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5	0	2	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 467	1 603	811	1 350
Rozliczenia międzyokresowe	294	275	226	297
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 125	3 602	3 118	3 923
PASYWA RAZEM	42 638	43 197	44 759	46 992

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

	Od 01-07-2014 do 30-09-2014	Od 01-01-2014 do 30-09-2014	Od 01-07-2013 do 30-09-2013	Od 01-01-2013 do 30-09-2013
Przychody netto ze sprzedaży	6 257	18 641	7 554	27 282
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 634	4 665	2 125	6 084
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 623	13 976	5 429	21 198
Koszty według rodzaju	6 546	20 480	8 709	29 711
Zużycie materiałów i energii	1 096	3 015	1 314	4 173
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 442	10 804	4 815	16 349
Zmiana stanu produktów	-230	-671	-59	-21
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
Usługi obce	632	2 264	847	2 921
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	1 127	3 520	1 176	4 391
Amortyzacja	205	674	299	958
Podatki i opłaty	167	498	169	520
Pozostałe koszty	108	377	147	421
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-290	-1 840	-1 155	-2 429
Pozostałe przychody operacyjne	165	1 812	804	14 114
Pozostałe koszty operacyjne	15	2 424	-138	1 595
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-139	-2 451	-214	10 090
Przychody finansowe	164	526	124	586
Koszty finansowe	36	111	42	767
ZYSK BRUTTO	-12	-2 037	-131	9 909
Podatek dochodowy	42	-296	-44	1 917
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0	0
Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych	0	25	0	0
ZYSK NETTO	-54	-1 715	-87	7 992
w tym:				
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-54	-1 715	-87	-3 335
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	11 327
Składniki innych całkowitych dochodów:				
Wycena instrumentów zabezpieczających	0	0	0	0
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	0	0	0	0
Skutki aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0	0	0
Podatek odroczony składników innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Suma składników innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	-54	-1 715	-87	7 992
w tym:				
Całkowite dochody z działalności kontynuowanej	-54	-1 715	-87	-3 335
Całkowite dochody z działalności zaniechanej	0	0	0	11 327
	30-09-2014	30-09-2013		
Wartość księgowa na koniec okresu		38 706		41 614
Zysk zanalizowany		-2 909		8 307
Średnia ważona liczba akcji w okresie		5 752 380		5 752 380
Liczba akcji na koniec okresu		5 752 380		5 752 380
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji w okresie		5 752 380		5 752 380
Liczba rozwodnionych akcji na koniec okresu		5 752 380		5 752 380
Wartość księgowa na jedną akcję		6,73		7,23
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		6,73		7,23
Zysk na jedną akcję		-0,51		1,44
Rozwodniony zysk na jedną akcję		-0,51		1,44

Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

	w tys. PLN			
	Od 01-07-2014 do 30-09-2014	Od 01-01-2014 do 30-09-2014	Od 01-07-2013 do 30-09-2013	Od 01-01-2013 do 30-09-2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Wynik finansowy brutto	-12	-2 037	-131	9 909
Korekty razem	-2 387	-665	204	-8 030
Podatek dochodowy	-42	296	44	-1 917
Udział w wynikach jednostek wyc. met. praw własności	0	0	0	0
Amortyzacja	205	674	299	958
Różnice kursowe	-6	-5	10	-51
Odsetki i dywidendy	-182	-369	-79	51
Wynik działalności inwestycyjnej	50	60	18	-14 923
Zmiana stanu rezerw	-9	-81	-410	258
Zmiana stanu zapasów	-1 040	315	135	5 687
Zmiana stanu należności	-471	-608	1 104	8 114
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	-6	0	20	-3 503
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-997	-387	-1 189	-3 425
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	9	-37	-18	-6
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	130	-439	292	559
Zmiana podatku dochodowego	0	0	0	0
Inne korekty	-28	-83	-22	168
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 399	-2 702	73	1 880
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	117	157	68	26 040
Zbycie wartości niem. i prawn. oraz rzecz. aktywów trwałych	71	105	58	10 080
Zbycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	0	0	0	15 915
Zbycie inwestycji w nieruch. oraz wartości niem. i prawn.	0	0	0	0
Z aktywów finansowych	46	52	10	45
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	-68	-542	-5 048	-6 026
Nabycie wartości niem. i prawn. oraz rzecz. aktywów trwałych	-75	-348	-61	-197
Związane ze zbyciem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	0	0	0	-829
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niem. i prawn.	7	7	0	0
Na aktywa finansowe	0	-201	-4 987	-5 000
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	50	-385	-4 980	20 014
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej				
Wpływy	500	500	0	60
Wpływy netto z emisji akcji i innych instr. kap. oraz dopłat do kap.	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	500	500	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	60
Wydatki	-37	-79	-98	-21 647
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Inne wydatki z podziału zysku	0	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	-24	-17 978
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-29	-58	-40	-442
Odsetki	-9	-20	-34	-406
Inne wydatki finansowe	0	0	0	-2 821
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	463	421	-98	-21 587
Przepływy pieniężne netto razem	-1 886	-2 666	-5 005	307
Bilansowa zmiana środków pieniężnych w tym:	-1 886	-2 666	-5 010	315
zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1	-1	5	5
Środki pieniężne na początek okresu	2 473	3 252	7 009	1 698
Środki pieniężne na koniec okresu	587	587	2 004	2 004
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	1 479	1 479

Skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym (w tysiącach złotych)

Za okres od 1 lipca 2014 roku do 30 września 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	38 760	0	38 760	-54	38 706
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
KAPITAŁ ZAPASOWY	0	0	0	0	0
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	0	0	0	0	0
POZOSTAŁE KAPITAŁY	16 594	0	16 594	0	16 594
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	-2	0	-2	0	-2
WYNIK NETTO	-1 662	0	-1 662	-54	-1 715
Zmiany zasad rach. i korekty błędów podstawowych - razem		0		0	
Zmiany odnoszone bezpośrednio na kapitały własne - razem		0		0	
Zmiany pozostałe - razem		0		-54	

Za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 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	40 421	0	40 421	-1 714	38 706
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
KAPITAŁ ZAPASOWY	0	0	0	0	0
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	0	0	0	0	0
POZOSTAŁE KAPITAŁY	9 793	0	9 793	6 801	16 594
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	0	0	0	-2	-2
WYNIK NETTO	6 798	0	6 798	-8 514	-1 715
Zmiany zasad rach. i korekty błędów podstawowych - razem		0		0	
Zmiany odnoszone bezpośrednio na kapitały własne - razem		0		0	
Zmiany pozostałe - razem		0		-1 714	

Za okres od 1 stycznia 2013 roku do 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	33 622	0	33 622	6 798	40 421
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
KAPITAŁ ZAPASOWY	0	0	0	0	0
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	0	0	0	0	0
POZOSTAŁE KAPITAŁY	9 968	0	9 968	-175	9 793
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	0	0	0	0	0
WYNIK NETTO	-175	0	-175	6 973	6 798
Zmiany zasad rach. i korekty błędów podstawowych - razem		0		0	
Zmiany odnoszone bezpośrednio na kapitały własne - razem		0		0	
Zmiany pozostałe - razem		0		6 798	

Za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 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	33 622	0	33 622	7 992	41 614
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
KAPITAŁ ZAPASOWY	0	0	0	0	0
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	0	0	0	0	0
POZOSTAŁE KAPITAŁY	9 968	0	9 968	-175	9 793
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	0	0	0	0	0
WYNIK NETTO	-175	0	-175	8 167	7 992
Zmiany zasad rach. i korekty błędów podstawowych - razem		0		0	
Zmiany odnoszone bezpośrednio na kapitały własne - razem		0		0	
Zmiany pozostałe - razem		0		7 992	

Spółka VARIANT S.A.

– skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

AKTYWA	30-09-2014	30-06-2014	31-12-2013	30-09-2013
Wartości niematerialne	1	2	174	113
Rzeczowe aktywa trwałe	13 687	13 843	16 148	16 737
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	13 406	13 549	2 272	2 215
Nieruchomości inwestycyjne	2 902	2 908	2 921	3 065
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 361	1 291	983	1 166
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	5 020
Pozostałe aktywa długoterminowe	913	918	1 564	1 569
Aktywa trwałe razem	32 269	32 511	24 062	29 884
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 900	1 900	1 900	3 000
Zapasy	296	14	6 764	6 701
Należności z tytułu dostaw i usług	4 074	1 028	3 720	5 500
Pozostałe należności	1 410	1 778	1 402	1 299
Należności podatkowe	124	121	666	440
Udzielone pożyczki	5 421	5 363	5 124	7
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	194	337	141	372
Środki pieniężne dostępne	211	262	3 192	1 950
Aktywa obrotowe razem	13 629	10 803	22 908	19 268
AKTYWA RAZEM	45 899	43 314	46 970	49 153
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	5 752	5 752	5 752	5 752
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji pow. ich wart. nominalnej	18 077	18 077	18 077	18 077
Pozostałe kapitały	16 179	16 179	9 484	9 484
Wynik z lat ubiegłych	0	0	0	0
Wynik finansowy netto	-1 607	-1 419	6 695	7 924
Kapitał własny razem	38 402	38 589	40 008	41 237
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy	667	629	849	1 011
Długoterminowe zobowiązania finansowe	39	60	372	443
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	706	689	1 221	1 454
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	448	410	1 908	2 237
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	5 451	2 623	2 878	2 708
Kredyty i pożyczki dostępne	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	676	813	729	1 219
Rozliczenia międzyokresowe	217	190	226	297
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6 791	4 035	5 742	6 461
PASYWA RAZEM	45 899	43 314	46 970	49 153

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

	Od 01-07-2014 do 30-09-2014	Od 01-01-2014 do 30-09-2014	Od 01-07-2013 do 30-09-2013	Od 01-01-2013 do 30-09-2013
Przychody netto ze sprzedaży	3 405	10 238	7 554	27 282
Przychody netto ze sprzedaży produktów	645	2 429	2 125	6 084
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 760	7 808	5 429	21 198
Koszty według rodzaju	3 472	11 005	8 701	29 690
Zużycie materiałów i energii	121	603	1 314	4 173
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 767	7 808	4 815	16 349
Zmiana stanu produktów	0	38	-59	-21
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
Usługi obce	272	1 081	846	2 918
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	63	564	1 170	4 373
Amortyzacja	87	389	299	958
Podatki i opłaty	133	414	169	519
Pozostałe koszty	30	108	147	421
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-68	-767	-1 148	-2 408
Pozostałe przychody operacyjne	39	1 803	804	14 112
Pozostałe koszty operacyjne	94	1 455	-138	1 595
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-123	-420	-206	10 109
Przychody finansowe	142	502	71	415
Koszty finansowe	239	2 042	42	712
ZYSK BRUTTO	-220	-1 960	-177	9 812
Podatek dochodowy	-33	-329	-53	1 888
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0	0
Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych	0	25	0	0
ZYSK NETTO	-188	-1 607	-124	7 924
w tym:				
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-188	-1 607	-124	-3 403
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	11 327
Składniki innych całkowitych dochodów:				
Wycena instrumentów zabezpieczających	0	0	0	0
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	0	0	0	0
Skutki aktualizacji wyceny środków trwałych	0	0	0	0
Podatek odroczony składników innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Suma składników innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	-188	-1 607	-124	7 924
w tym:				
Całkowite dochody z działalności kontynuowanej	-188	-1 607	-124	-3 403
Całkowite dochody z działalności zaniechanej	0	0	0	11 327
	30-09-2014	30-09-2013		
Wartość księgowa na koniec okresu		38 402		41 237
Zysk zanualizowany		-2 836		8 249
Średnia ważona liczba akcji w okresie		5 752 380		5 752 380
Liczba akcji na koniec okresu		5 752 380		5 752 380
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji w okresie		5 752 380		5 752 380
Liczba rozwodnionych akcji na koniec okresu		5 752 380		5 752 380
Wartość księgowa na jedną akcję		6,68		7,17
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		6,68		7,17
Zysk na jedną akcję		-0,49		1,43
Rozwodniony zysk na jedną akcję		-0,49		1,43

Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

	w tys. PLN			
	Od 01-07-2014 do 30-09-2014	Od 01-01-2014 do 30-09-2014	Od 01-07-2013 do 30-09-2013	Od 01-01-2013 do 30-09-2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Wynik finansowy brutto	-220	-1 960	-177	9 812
Korekty razem	-2 653	-2 699	215	-7 933
Podatek dochodowy	33	329	53	-1 888
Udział w wynikach jednostek wyc. met. praw własności	0	0	0	0
Amortyzacja	87	389	299	958
Różnice kursowe	-7	-5	10	-51
Odsetki i dywidendy	-50	-189	-26	222
Wynik działalności inwestycyjnej	49	31	18	-14 923
Zmiana stanu rezerw	38	-62	-410	259
Zmiana stanu zapasów	-282	-26	135	5 687
Zmiana stanu należności	-2 671	-2 917	1 104	8 114
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	-5	0	20	-3 503
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-99	-1 528	-1 240	-3 475
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	0	-37	-18	-6
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	100	-441	292	559
Zmiana podatku dochodowego	0	0	0	0
Inne korekty	155	1 758	-22	113
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 874	-4 659	38	1 879
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	802	975	68	26 040
Zbycie wartości niemiat. i praw. oraz rzecz. aktywów trwałych	106	273	58	10 080
Zbycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	0	0	0	15 915
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niemiat. i praw.	0	0	0	0
Z aktywów finansowych	696	702	10	45
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	-704	-1 749	-5 048	-6 026
Nabycie wartości niemiat. i praw. oraz rzecz. aktywów trwałych	-54	-91	-61	-197
Związane ze zbyciem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	0	0	0	-829
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemiat. i praw.	0	0	0	0
Na aktywa finansowe	-650	-1 658	-4 987	-5 000
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	98	-774	-4 980	20 014
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej				
Wpływy	2 836	2 909	43	2 826
Wpływy netto z emisji akcji i innych instr. kap. oraz dopłat do kap.	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	2 836	2 909	43	2 766
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	60
Wydatki	-111	-459	-151	-24 466
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Inne wydatki z podziału zysku	0	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	-200	-24	-20 625
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-29	-58	-40	-442
Odsetki	-83	-200	-87	-577
Inne wydatki finansowe	0	0	0	-2 821
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 725	2 451	-108	-21 640
Przepływy pieniężne netto razem	-51	-2 983	-5 050	253
Bilansowa zmiana środków pieniężnych w tym:	-51	-2 981	-5 055	261
zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	5	5
Środki pieniężne na początek okresu	262	3 194	7 000	1 697
Środki pieniężne na koniec okresu	211	211	1 950	1 950
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	1 479	1 479

Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym (w tysiącach złotych)

Za okres od 1 lipca 2014 roku do 30 września 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	38 589	0	38 589	-188	38 402
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
KAPITAŁ ZAPASOWY	0	0	0	0	0
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	0	0	0	0	0
POZOSTAŁE KAPITAŁY	16 179	0	16 179	0	16 179
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	0	0	0	0	0
WYNIK NETTO	-1 419	0	-1 419	-188	-1 607
Zmiany zasad rach. i korekty błędów podstawowych - razem		0		0	
Zmiany odnoszone bezpośrednio na kapitały własne - razem		0		0	
Zmiany pozostałe - razem		0		-188	

Za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 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	-1 607	38 402
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
KAPITAŁ ZAPASOWY	0	0	0	0	0
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	0	0	0	0	0
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	-8 301	-1 607
Zmiany zasad rach. i korekty błędów podstawowych - razem		0		0	
Zmiany odnoszone bezpośrednio na kapitały własne - razem		0		0	
Zmiany pozostałe - razem		0		-1 607	

Za okres od 1 stycznia 2013 roku do 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
KAPITAŁ ZAPASOWY	0	0	0	0	0
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	0	0	0	0	0
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 okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 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	7 924	41 237
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
KAPITAŁ ZAPASOWY	0	0	0	0	0
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	0	0	0	0	0
POZOSTAŁE KAPITAŁY	9 392	0	9 392	92	9 484
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	0	0	0	0	0
WYNIK NETTO	92	0	92	7 831	7 924
Zmiany zasad rach. i korekty błędów podstawowych - razem		0		0	
Zmiany odnoszone bezpośrednio na kapitały własne - razem		0		0	
Zmiany pozostałe - razem		0		7 924	

Przyjęte 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, w 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 korzyści 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 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 rezerwowy 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.

Rezerwy tworzy się w ciężar kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi się one wiążą. Wykorzystanie uprzednio utworzonej rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania księguje się w momencie powstania tych zobowiązań na zmniejszenie rezerwy. Niewykorzystane rezerwy zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, odpowiednio przychody finansowe, pozostałe przychody operacyjne, zyski nadzwyczajne.

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 Grupy Kapitałowej oparty jest na podziale ze względu na rynki zbytu:

- segment „Przemysł” obejmujący działalność związaną przede wszystkim z produkcją i dystrybucją chemii przemysłowej oraz olejów i smarów przemysłowych;
- segment „Motoryzacja” obejmujący między innymi produkcję oraz dystrybucję chemii i kosmetyków samochodowych, akcesoriów samochodowych, szyb samochodowych;
- pozostałą działalność obejmującą przede wszystkim usługi.

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 Grupy. Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku brutto na sprzedaży.

Grupa 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 okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Stosowanie zasad

Powyższe zasady stosuje się również do danych porównywczych.

Dodatkowe noty objaśniające

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy w III kwartale 2014 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

1. Perspektywa biznesowa

▪ Inwestycje

Nie są przewidywane większe inwestycje w majątek trwały oprócz inwestycji o charakterze odtworzeniowym. Istotnym elementem planowanych inwestycji będą wydatki na wartości niematerialne i prawne, przede wszystkim w postaci oprogramowania (dotyczy głównie spółki ONDO sp. z o.o.).

▪ Nieruchomości

Po wydzieleniu działalności podstawowej do spółki ONDO sp. z o.o., nieruchomości zostały podstawowym aktywem spółki VARIANT S.A., a zarządzanie nimi i ich wynajem główną działalnością biznesową. W dłuższej perspektywie, Spółka planuje jednak spieniężenie wszystkich nieruchomości. Rozważana jest też opcja ich częściowej sprzedaży oraz komercjalizacji, a następnie sprzedaż (sprzedaż jako aktywa inwestycyjne).

▪ Kosmetyki i akcesoria motoryzacyjne

Od czerwca 2013 r. do oferty Spółki weszła nowa marka własna kosmetyków i akcesoriów motoryzacyjnych Brumm. Docelowo oferta asortymentowa produktów Brumm ma liczyć kilkadziesiąt pozycji, a jej głównym kanałem sprzedażowym będą sieci marketów i nowoczesne kanały dystrybucji. Wprowadzenie nowej marki jest efektem zmiany strategii i filozofii marketingowej w tym obszarze.

2. Perspektywa organizacyjna

▪ Specjalizacja

Przez wydzielenie działalności podstawowej do spółki ONDO sp. z o.o., nastąpił podział biznesów na podstawowe (ONDO sp. z o.o.) i pozostałe (VARIANT S.A.). W spółce ONDO sp. z o.o. działalności skupione są obecnie głównie wokół produkcji chemicznej i laboratorium (chemia techniczna, chemia motoryzacyjna, oleje). Występuje również specjalizacja po stronie obsługi klienta, ze szczególnym uwzględnieniem klientów sieciowych, dystrybutorów i zakładów przemysłowych. W lipcu 2014 roku została wydzielona do nowej spółki GLASS4CARS.PL S.A. działalność handlu szybami samochodowymi. Spółka ONDO zaprzestała handlu szybami i w nieco zmienionej formule działalność tę podjęła GLASS4CARS.PL S.A.

▪ Grupa kapitałowa

Zgodnie z treścią podjętych uchwał na ZWZA (patrz: RB 17/2013 z 28 czerwca 2013 r.) Zarząd Emitenta otrzymał zgodę na wydzielenie ze spółki działalności podstawowych i pobocznych, którego celem jest uzyskanie większej transparentności poszczególnych działalności i bardziej efektywne rozliczanie. W tym celu w grudniu 2013 roku została utworzona spółka ONDO sp. z o.o., do której (zgodnie z raportem RB 02/2014 z 1 lutego 2014 r.), została przeniesiona (w drodze aportu) działalność podstawowa Emitenta. W czerwcu 2014 roku powstała też nowa spółka GLASS4CARS.PL S.A., która od lipca 2014 roku przejęła handel szybami po ONDO sp. z o.o. Pod koniec roku planowane jest też wydzielenie działalności związanej z zarządzaniem nieruchomościami do spółki zależnej ASETINO sp. z o.o. zgodny m.in. z wyżej wymienioną uchwałą.

3. Perspektywa finansowa

- Rentowność

Trzy kwartały 2014 roku Grupa VARIANT zakończyła stratą na poziomie 1.715 tys. PLN. Przywrócenie rentowności Spółek jest głównym celem działań Zarządów spółek z Grupy na bieżący, jak również na nadchodzący rok, a podstawowym narzędziem realizacji tego celu jest koncentracja i specjalizacja działalności biznesowych, zwiększenie obrotów i optymalizacja kosztów.

- Płynność

Sytuacja płynnościowa Emitenta w opisywanym okresie nie uległa zmianie pozostając na zadawalającym poziomie. Pomimo słabej rentowności, płynność Spółki w najbliższym czasie nie jest zagrożona. Nadwyżki finansowe są inwestowane w bezpieczne instrumenty finansowe oraz pożyczane spółkom powiązanym.

Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na prezentowane w sprawozdaniu wyniki finansowe

Według wiedzy Zarządu, w omawianym okresie nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na prezentowane wyniki finansowe Grupy.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności jednostek Grupy

Wśród spółek Grupy Kapitałowej zjawisko sezonowości występuje głównie w ONDO sp. z o.o. Głównym czynnikiem determinującym wahania rozmiarów działalności w ciągu roku są pory roku i związane z tym zjawiska pogodowe, co wpływa na większą intensywność sprzedaży w okresie od maja do października oraz znacznie niższą sprzedaż w grudniu.

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2014 roku w Grupie nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe

W III kwartale 2014 roku VARIANT S.A. nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

Zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, istotnie wpływających na wyniki finansowe Grupy w trzecim kwartale 2014 roku

Zmiana stanu rezerw w okresie od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014 roku (w tysiącach złotych)

Rodzaj	31-12-2013	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	30-09-2014
na świadczenia emerytalne	7	83	0	0	90
na niewykorzystane urlopy	106	0	0	99	7
z tytułu podatku odroczonego	617	54	0	0	671
pozostałe	119	0	0	119	0

Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w okresie od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014 roku (w tysiącach złotych)

Rodzaj	31-12-2013	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	30-09-2014
na działania marketingowe	2	0	2	0	0
inne	218	70	0	0	288

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014 roku (w tysiącach złotych)

	31-12-2013	zwiększenia	zmniejszenia	30-09-2014
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	983	408	0	1 392

Zmiana stanu rezerw w okresie od 1 lipca 2014 do 30 września 2014 roku (w tysiącach złotych)

Rodzaj	30-06-2014	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	30-09-2014
na świadczenia emerytalne	137	0	0	48	90
na niewykorzystane urlopy	8	0	0	1	7
z tytułu podatku odroczonego	630	40	0	0	671
pozostałe	0	0	0	0	0

Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w okresie od 1 lipca 2014 do 30 września 2014 roku (w tysiącach złotych)

Rodzaj	30-06-2014	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	30-09-2014
na działania marketingowe	0	0	0	0	0
inne	269	19	0	0	288

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 1 lipca 2014 do 30 września 2014 roku (w tysiącach złotych)

	30-06-2014	zwiększenia	zmniejszenia	30-09-2014
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 353	39	0	1 392

Zmiana odpisów aktualizujących w okresie od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014 roku (w tysiącach złotych)

Rodzaj	31-12-2013	zwiększenia	zmniejszenia	30-09-2014
odpisy aktualizujące zapasy	1 174	0	571	603
odpisy aktualizujące należności	2 254	0	304	1 950
odpisy aktualizujące inwestycje długoterminowe	927	1 861	0	2 788

Zmiana odpisów aktualizujących w okresie od 1 lipca 2014 do 30 września 2014 roku (w tysiącach złotych)

Rodzaj	30-06-2014	zwiększenia	zmniejszenia	30-09-2014
odpisy aktualizujące zapasy	871	0	269	603
odpisy aktualizujące należności	1 969	0	19	1 950
odpisy aktualizujące inwestycje długoterminowe	2 631	157	0	2 788

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 30 września 2014 roku, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy

W okresie od 30 września 2014 roku do dnia publikacji raportu nie wystąpiły zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe prezentowane przez Grupę..

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

Na koniec 2013 roku Zarząd Spółki zidentyfikował 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. Efektem powyższego może być naliczenie podatku akcyzowego wraz z odsetkami w wysokości 258.949,64 PLN.

W III kwartale 2014 roku Zarząd Spółki Variant S.A. zidentyfikował zobowiązanie warunkowe w związku z otrzymanym pozwem o zapłatę, do którego złożono zastrzeżenie. Wartość roszczenia wraz z odsetkami na dzień 30 września 2014 roku wynosi 81.625,05 PLN.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za III kwartał 2014 roku objęta została Spółka VARIANT S.A. oraz następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale*
ASETINO Sp. z o.o.	Kraków	-	100
DIPOL Sp. z o.o. CZERWIĘŃSKIEGO S.K.A.	Kraków	-	100
GLASS4CARS.PL S.A.	Kraków	handel	100
ONDO sp. z o.o.	Kraków	produkcja, handel	100

*Na dzień 30 września 2014 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych równy był udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

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

W III kwartale bieżącego roku dokonano sprzedaży działalności związanej z handlem szybami samochodowymi ze spółki ONDO sp. z o.o. do spółki GLASS4CARS.PL S.A. Powyższa transakcja pozwoliła na jeszcze większą specjalizację działalności poszczególnych spółek Grupy.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka VARIANT S.A. jak i pozostałe spółki od niej zależne nie publikowały prognoz finansowych na dany rok.

Wykaz akcjonariuszy Emitenta posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy VARIANT S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego

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

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 30 września 2014 roku:

Imię i nazwisko / Stanowisko	Posiadane akcje	% udziału w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Demetriusz Kurosad - Członek Zarządu	10 000	0,17	10 000	0,10
Wiesław Cholewa - Przewodniczący RN	1 938 853	33,71	3 938 853	40,39
Franciszek Kołodziej - Członek RN	600	0,01	600	0,01
Bożena Cholewa - Członek RN	-	-	-	-
Joanna Kołodziej - Członek RN	6 546	0,11	6 546	0,07
Przemysław Cholewa - Członek RN	-	-	-	-
Artur Olejnik - Członek RN	-	-	-	-

Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których stroną byłby Emitent

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji państwowej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Spółki VARIANT S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi 10% wartości kapitałów własnych Emitenta. Jednocześnie wartość wszystkich postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta i jednostek od niego zależnych nie przekracza kwoty 10% kapitałów własnych Emitenta.

Informacje o zawarciu przez podmiot dominujący lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

W omawianym okresie nie zostały zawarte tego typu transakcje.

Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Zarówno Spółka VARIANT S.A, jak i pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, nie udzieliły gwarancji, poręczeń kredytu lub pożyczki, stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W omawianym kwartale nie wystąpiły inne czynniki niż wyżej wymienione.

Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału

W IV kwartale 2014 roku nie przewiduje się zdarzeń, które będą miały wpływ na wyniki Spółki.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej w podziale na segmenty działalności

III kwartał 2014 roku

w tys. PLN				
III kwartał 2014	Motoryzacja	Przemysł	Inne	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	4 238	1 745	274	6 257
KWS	4 434	1 826	287	6 546
Wynik Brutto na Sprzedaży	-196	-81	-13	-290
Pozostałe przychody operacyjne				165
Pozostałe koszty operacyjne				15
Zysk z działalności operacyjnej				-139
Przychody finansowe				164
Koszty finansowe				36
Podatek dochodowy				42
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku				0
Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych				0
Zysk netto				-54
Stan na 30-09-2014				
Aktywa	28 878	11 892	1 868	42 638
Wartości niematerialne i prawne	285	117	18	420
Rzeczowe aktywa trwałe	10 257	4 224	663	15 144
Zapasy	4 368	1 798	282	6 448
Pozostałe aktywa	13 970	5 752	903	20 625
Pasywa	28 878	11 892	1 868	42 638
Zobowiązania	2 663	1 096	172	3 931

III kwartał 2013 roku

w tys. PLN				
III kwartał 2013	Motoryzacja	Przemysł	Inne	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	5 313	1 421	820	7 554
KWS	6 126	1 638	945	8 709
Wynik Brutto na Sprzedaży	-813	-217	-125	-1 155
Pozostałe przychody operacyjne				804
Pozostałe koszty operacyjne				-138
Zysk z działalności operacyjnej				-214
Przychody finansowe				124
Koszty finansowe				42
Podatek dochodowy				-44
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku				0
Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych				0
Zysk netto				-87
Stan na 30-09-2013				
Aktywa	33 054	8 839	5 099	46 992
Wartości niematerialne i prawne	79	21	12	113
Rzeczowe aktywa trwałe	11 773	3 148	1 816	16 737
Zapasy	4 714	1 260	727	6 701
Pozostałe aktywa	16 488	4 409	2 543	23 441
Pasywa	33 054	8 839	5 099	46 992
Zobowiązania	3 783	1 012	583	5 378

Sprzedaż Grupy Kapitałowej Variant S.A. na poszczególnych rynkach

w tys. PLN		
	III kwartał 2014	III kwartał 2013
Sprzedaż na rzecz klientów krajowych	6 175	7 175
Eksport	82	378
Suma	6 257	7 554