



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE**

**ZA CZWARTY 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

---

## Informacje podstawowe

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 jest:

- zarządzanie majątkiem.

Głównym przedmiotem działalności spółki zależnej ASETINO Sp. z o. s. są:

- usługi z zakresu wynajmu nieruchomości.

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.

Spółka zależna DIPOL sp. z o.o. CZERWIĘŃSKIEGO S.K.A. na dzień publikacji raportu nie prowadzi 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 31 grudnia 2014 roku oraz za czwarty kwartał 2014 roku, jak również dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz za czwarty kwartał 2013 roku.

## **Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta**

Skład Zarządu Spółki Variant S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku:

- Demetriusz Kurosad – Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 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., oraz ONDO sp. z o.o., GLASS4CARS.PL S.A., DIPOL sp. z o.o. CZERWIŃSKIEGO S.K.A., w których na dzień 31 grudnia 2014 roku posiada 100% udziałów.

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	
	31-12-2014	31-12-2013	31-12-2014	31-12-2013
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>24 287</b>	<b>33 160</b>	<b>5 797</b>	<b>7 875</b>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 760	8 584	-420	2 038
Zysk (strata) brutto	-1 216	8 485	-290	2 015
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 064</b>	<b>6 798</b>	<b>-254</b>	<b>1 614</b>
Zysk zanalizowany	-1 064	6 798	-254	1 614
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 302	2 176	-550	517
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-645	21 026	-154	4 993
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-43	-21 645	-10	-5 140
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-2 991</b>	<b>1 557</b>	<b>-714</b>	<b>370</b>
Aktywa, razem	43 493	44 759	10 204	10 793
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 110	4 338	964	1 046
Zobowiązania długoterminowe	797	1 221	187	294
Zobowiązania krótkoterminowe	3 313	3 118	777	752
<b>Kapitał własny</b>	<b>39 382</b>	<b>40 421</b>	<b>9 240</b>	<b>9 747</b>
Kapitał zakładowy	5 752	5 752	1 350	1 387
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)	-0,18	1,18	-0,04	0,28
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,18	1,18	-0,04	0,28
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,85	7,03	1,61	1,69
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,85	7,03	1,61	1,69
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	
	31-12-2014	31-12-2013	31-12-2014	31-12-2013
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>11 268</b>	<b>33 160</b>	<b>2 690</b>	<b>7 875</b>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	302	8 612	72	2 045
Zysk (strata) brutto	533	8 344	127	1 981
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>413</b>	<b>6 695</b>	<b>99</b>	<b>1 590</b>
Zysk zanalizowany	413	6 695	99	1 590
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 511	2 251	-599	535
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-911	20 969	-217	4 980
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	229	-21 723	55	-5 159
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-3 192</b>	<b>1 497</b>	<b>-762</b>	<b>355</b>
Aktywa, razem	45 159	46 970	10 595	11 326
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 713	6 962	1 106	1 679
Zobowiązania długoterminowe	622	1 221	146	294
Zobowiązania krótkoterminowe	4 091	5 742	960	1 384
<b>Kapitał własny</b>	<b>40 446</b>	<b>40 008</b>	<b>9 489</b>	<b>9 647</b>
Kapitał zakładowy	5 752	5 752	1 350	1 387
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)	0,07	1,16	0,02	0,28
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,07	1,16	0,02	0,28
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	7,03	6,96	1,65	1,68
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	7,03	6,96	1,65	1,68
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 31.12.2014 roku – według średniego kursu NBP ogłoszonego na dzień 31.12.2014 roku – 4,2623 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na 31.12.2013 roku – według średniego kursu NBP ogłoszonego na dzień 31.12.2013 roku – 4,1472 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za czwarty kwartał 2014 roku – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca – 4,1893 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych za czwarty kwartał 2013 roku – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca – 4,2110 PLN/EUR.

# Grupa Kapitałowa VARIANT S.A.

– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

<b>AKTYWA</b>	<b>31-12-2014</b>	<b>30-09-2014</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>30-09-2013</b>
Wartości niematerialne	431	420	174	113
Rzeczowe aktywa trwałe	19 842	15 144	16 148	16 737
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	32	26	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	2 902	2 921	3 065
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 228	1 392	983	1 166
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	5 020
Pozostałe aktywa długoterminowe	908	913	1 564	1 569
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>22 441</b>	<b>20 796</b>	<b>21 791</b>	<b>27 670</b>
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	1 900	1 900	3 000
Zapasy	7 228	6 448	6 764	6 701
Należności z tytułu dostaw i usług	4 646	4 902	3 719	5 500
Pozostałe należności	2 295	1 539	1 402	1 299
Należności podatkowe	787	607	666	440
Udzielone pożyczki	5 735	5 621	5 124	7
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	99	239	141	372
Środki pieniężne dostępne	262	586	3 252	2 004
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>21 051</b>	<b>21 842</b>	<b>22 968</b>	<b>19 322</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>43 493</b>	<b>42 638</b>	<b>44 759</b>	<b>46 992</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
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	16 618	16 594	9 793	9 793
Wynik z lat ubiegłych	-2	-2	0	0
Wynik finansowy netto	-1 064	-1 715	6 798	7 992
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>39 382</b>	<b>38 706</b>	<b>40 421</b>	<b>41 614</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Rezerwy	767	767	849	1 011
Długoterminowe zobowiązania finansowe	30	39	372	443
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>797</b>	<b>806</b>	<b>1 221</b>	<b>1 454</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 889	825	1 908	2 237
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	35	534	171	39
Kredyty i pożyczki dostępne	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	5	2	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 038	1 467	811	1 350
Rozliczenia międzyokresowe	351	294	226	297
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>3 313</b>	<b>3 125</b>	<b>3 118</b>	<b>3 923</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>43 493</b>	<b>42 638</b>	<b>44 759</b>	<b>46 992</b>

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

	Od 01-10-2014 do 31-12-2014	Od 01-01-2014 do 31-12-2014	Od 01-10-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 31-12-2013
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>5 647</b>	<b>24 287</b>	<b>5 878</b>	<b>33 160</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 856	6 521	2 005	8 089
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 791	17 766	3 873	25 071
<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>6 462</b>	<b>26 942</b>	<b>7 499</b>	<b>37 210</b>
Zużycie materiałów i energii	1 536	4 551	1 436	5 609
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 508	13 311	3 344	19 693
Zmiana stanu produktów	-108	-780	35	13
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-78	-78	0	0
Usługi obce	859	3 123	866	3 787
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	1 223	4 743	1 200	5 591
Amortyzacja	205	879	297	1 255
Podatki i opłaty	178	677	167	687
Pozostałe koszty	140	517	153	575
<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>-815</b>	<b>-2 655</b>	<b>-1 621</b>	<b>-4 050</b>
Pozostałe przychody operacyjne	648	2 461	1 140	15 254
Pozostałe koszty operacyjne	-858	1 566	1 025	2 620
<b>ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>691</b>	<b>-1 760</b>	<b>-1 507</b>	<b>8 584</b>
Przychody finansowe	140	666	226	812
Koszty finansowe	10	122	144	911
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>821</b>	<b>-1 216</b>	<b>-1 424</b>	<b>8 485</b>
Podatek dochodowy	174	-122	-231	1 686
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0	0
Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych	5	30	0	0
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>652</b>	<b>-1 064</b>	<b>-1 194</b>	<b>6 798</b>
w tym:				
Zysk netto z działalności kontynuowanej	652	-1 064	-1 194	-4 528
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	11 327
<b>Składniki innych całkowitych dochodów:</b>				
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
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>652</b>	<b>-1 064</b>	<b>-1 194</b>	<b>6 798</b>
w tym:				
Całkowite dochody z działalności kontynuowanej	652	-1 064	-1 194	-4 528
Całkowite dochody z działalności zaniechanej	0	0	0	11 327
	<b>31-12-2014</b>		<b>31-12-2013</b>	
Wartość księgowa na koniec okresu (w tys. PLN)		39 382		40 421
Zysk zanalizowany (w tys. PLN)		-1 064		6 798
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 (w PLN)		6,85		7,03
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		6,85		7,03
Zysk na jedną akcję (w PLN)		-0,18		1,18
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN)		-0,18		1,18



## Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

	Od 01-10-2014 do 31-12-2014	Od 01-01-2014 do 31-12-2014	Od 01-10-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 31-12-2013
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>821</b>	<b>-1 216</b>	<b>-1 425</b>	<b>8 485</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-421</b>	<b>-1 086</b>	<b>1 721</b>	<b>-6 309</b>
Podatek dochodowy	-174	122	231	-1 687
Udział w wynikach jednostek wyc. met. praw własności	0	0	0	0
Amortyzacja	205	879	297	1 255
Różnice kursowe	-18	-23	44	-7
Odsetki i dywidendy	-125	-494	-139	-88
Wynik działalności inwestycyjnej	149	208	600	-14 323
Zmiana stanu rezerw	0	-82	-163	95
Zmiana stanu zapasów	-779	-464	-247	5 441
Zmiana stanu należności	-680	-1 288	1 642	9 756
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	5	5	3	-3 500
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	630	243	-866	-4 291
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	0	-37	-18	-24
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	361	-78	344	903
Zmiana podatku dochodowego	0	0	0	0
Inne korekty	6	-77	-6	161
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>400</b>	<b>-2 302</b>	<b>296</b>	<b>2 176</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>3</b>	<b>160</b>	<b>1 080</b>	<b>27 119</b>
Zbycie wartości niemater. i praw. oraz rzecz. aktywów trwałych	3	108	1 099	11 179
Zbycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	0	0	0	15 915
Zbycie inwestycji w nieruchomości. oraz wartości niemater. i praw.	0	0	0	0
Z aktywów finansowych	0	52	-19	26
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>-263</b>	<b>-805</b>	<b>-68</b>	<b>-6 093</b>
Nabycie wartości niemater. i praw. oraz rzecz. aktywów trwałych	-247	-595	-68	-264
Związane ze zbyciem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	0	0	0	-829
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater. i praw.	-7	0	0	0
Na aktywa finansowe	-10	-211	0	-5 000
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-260</b>	<b>-645</b>	<b>1 012</b>	<b>21 026</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>56</b>	<b>556</b>	<b>0</b>	<b>60</b>
Wpływy netto z emisji akcji i innych instr. kap. oraz dopłat do kap.	56	56	0	0
Kredyty i pożyczki	0	500	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	60
<b>Wydatki</b>	<b>-521</b>	<b>-599</b>	<b>-58</b>	<b>-21 705</b>
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
Spląty kredytów i pożyczek	-500	-500	0	-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	-8	-67	-38	-480
Odsetki	-12	-33	-20	-426
Inne wydatki finansowe	0	0	0	-2 821
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-465</b>	<b>-43</b>	<b>-58</b>	<b>-21 645</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-325</b>	<b>-2 991</b>	<b>1 250</b>	<b>1 557</b>
Bilansowa zmiana środków pieniężnych w tym:	-324	-2 991	1 249	1 563
zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	3	3
Środki pieniężne na początek okresu	587	3 252	2 004	1 698
Środki pieniężne na koniec okresu	262	262	3 254	3 254
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

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

### Za okres od 1 października 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

Tytuł	Stan na początek okresu	Uzgodnienie do danych porównywalnych	Stan na początek okresu po uzgodnieniu	Zmiany w okresie	Stan na koniec okresu
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>38 706</b>	<b>0</b>	<b>38 706</b>	<b>676</b>	<b>39 382</b>
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	24	16 618
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	-2	0	-2	0	-2
WYNIK NETTO	-1 715	0	-1 715	652	-1 064
Zmiany zasad rach. i korekty błędów podstawowych - razem		0		0	
Zmiany odnoszone bezpośrednio na kapitały własne - razem		0		0	
Zmiany pozostałe - razem		0		676	

### Za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

Tytuł	Stan na początek okresu	Uzgodnienie do danych porównywalnych	Stan na początek okresu po uzgodnieniu	Zmiany w okresie	Stan na koniec okresu
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>40 421</b>	<b>0</b>	<b>40 421</b>	<b>-1 038</b>	<b>39 382</b>
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	6 825	16 618
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	0	0	0	-2	-2
WYNIK NETTO	6 798	0	6 798	-7 862	-1 064
Zmiany zasad rach. i korekty błędów podstawowych - razem		0		0	
Zmiany odnoszone bezpośrednio na kapitały własne - razem		0		0	
Zmiany pozostałe - razem		0		-1 038	

## Za okres od 1 października 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
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>41 614</b>	<b>0</b>	<b>41 614</b>	<b>-1 194</b>	<b>40 421</b>
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	0	9 793
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	0	0	0	0	0
WYNIK NETTO	7 992	0	7 992	-1 194	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		-1 194	

## 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
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>33 622</b>	<b>0</b>	<b>33 622</b>	<b>6 798</b>	<b>40 421</b>
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	

# Spółka VARIANT S.A.

– skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

<b>AKTYWA</b>	<b>31-12-2014</b>	<b>30-09-2014</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>30-09-2013</b>
Wartości niematerialne	0	1	174	113
Rzeczowe aktywa trwałe	233	13 687	16 148	16 737
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	32 375	13 406	2 272	2 215
Nieruchomości inwestycyjne	0	2 902	2 921	3 065
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	808	1 361	983	1 166
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	5 020
Pozostałe aktywa długoterminowe	0	913	1 564	1 569
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>33 417</b>	<b>32 269</b>	<b>24 062</b>	<b>29 884</b>
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	1 900	1 900	3 000
Zapasy	326	296	6 764	6 701
Należności z tytułu dostaw i usług	4 011	4 074	3 720	5 500
Pozostałe należności	1 745	1 410	1 402	1 299
Należności podatkowe	93	124	666	440
Udzielone pożyczki	5 527	5 421	5 124	7
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	38	194	141	372
Środki pieniężne dostępne	2	211	3 192	1 950
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>11 742</b>	<b>13 629</b>	<b>22 908</b>	<b>19 268</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>45 159</b>	<b>45 899</b>	<b>46 970</b>	<b>49 153</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
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	16 203	16 179	9 484	9 484
Wynik z lat ubiegłych	0	0	0	0
Wynik finansowy netto	413	-1 607	6 695	7 924
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>40 446</b>	<b>38 402</b>	<b>40 008</b>	<b>41 237</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Rezerwy	592	667	849	1 011
Długoterminowe zobowiązania finansowe	30	39	372	443
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>622</b>	<b>706</b>	<b>1 221</b>	<b>1 454</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	325	448	1 908	2 237
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 349	5 451	2 878	2 708
Kredyty i pożyczki dostępne	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	164	676	729	1 219
Rozliczenia międzyokresowe	253	217	226	297
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>4 091</b>	<b>6 791</b>	<b>5 742</b>	<b>6 461</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>45 159</b>	<b>45 899</b>	<b>46 970</b>	<b>49 153</b>

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

	Od 01-10-2014 do 31-12-2014	Od 01-01-2014 do 31-12-2014	Od 01-10-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 31-12-2013
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>1 030</b>	<b>11 268</b>	<b>5 878</b>	<b>33 160</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	176	2 606	2 005	8 089
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	854	8 662	3 873	25 071
<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>1 583</b>	<b>12 589</b>	<b>7 491</b>	<b>37 181</b>
Zużycie materiałów i energii	151	754	1 436	5 609
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	844	8 651	3 344	19 693
Zmiana stanu produktów	0	38	35	13
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
Usługi obce	273	1 354	865	3 784
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	64	628	1 194	5 567
Amortyzacja	83	472	297	1 255
Podatki i opłaty	130	544	166	685
Pozostałe koszty	39	147	153	575
<b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>-553</b>	<b>-1 321</b>	<b>-1 613</b>	<b>-4 021</b>
Pozostałe przychody operacyjne	273	2 076	1 140	15 251
Pozostałe koszty operacyjne	-1 001	453	1 023	2 618
<b>ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>721</b>	<b>302</b>	<b>-1 497</b>	<b>8 612</b>
Przychody finansowe	2 255	2 756	172	587
Koszty finansowe	483	2 525	144	855
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>2 493</b>	<b>533</b>	<b>-1 469</b>	<b>8 344</b>
Podatek dochodowy	479	150	-239	1 649
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0	0
Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych	5	30	0	0
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>2 020</b>	<b>413</b>	<b>-1 229</b>	<b>6 695</b>
w tym:				
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 020	413	-1 229	-4 632
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	11 327
<b>Składniki innych całkowitych dochodów:</b>				
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
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>2 020</b>	<b>413</b>	<b>-1 229</b>	<b>6 695</b>
w tym:				
Całkowite dochody z działalności kontynuowanej	2 020	413	-1 229	-4 632
Całkowite dochody z działalności zaniechanej	0	0	0	11 327
	<b>31-12-2014</b>	<b>31-12-2013</b>		
Wartość księgowa na koniec okresu (w tys. PLN)	40 446	40 008		
Zysk zanalizowany (w tys. PLN)	413	6 695		
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 (w PLN)	7,03	6,96		
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	7,03	6,96		
Zysk na jedną akcję (w PLN)	0,07	1,16		
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN)	0,07	1,16		

## Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

	Od 01-10-2014 do 31-12-2014	Od 01-01-2014 do 31-12-2014	Od 01-10-2013 do 31-12-2013	Od 01-01-2013 do 31-12-2013
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>2 493</b>	<b>533</b>	<b>-1 469</b>	<b>8 344</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-345</b>	<b>-3 044</b>	<b>1 841</b>	<b>-6 092</b>
Podatek dochodowy	-479	-150	239	-1 649
Udział w wynikach jednostek wyc. met. praw własności	0	0	0	0
Amortyzacja	83	472	297	1 255
Różnice kursowe	-18	-23	44	-7
Odsetki i dywidendy	-19	-208	-75	147
Wynik działalności inwestycyjnej	138	169	600	-14 323
Zmiana stanu rezerw	-75	-137	-163	97
Zmiana stanu zapasów	-31	-57	-247	5 441
Zmiana stanu należności	-577	-3 494	1 642	9 756
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	5	5	3	-3 500
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-581	-2 109	-818	-4 294
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	0	-37	-18	-24
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	745	303	344	903
Zmiana podatku dochodowego	0	0	0	0
Inne korekty	465	2 223	-7	106
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 149</b>	<b>-2 511</b>	<b>372</b>	<b>2 251</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>20</b>	<b>995</b>	<b>1 080</b>	<b>27 119</b>
Zbycie wartości niem. i prawn. oraz rzecz. aktywów trwałych	20	293	1 099	11 179
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	0	702	-19	26
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>-157</b>	<b>-1 906</b>	<b>-125</b>	<b>-6 151</b>
Nabycie wartości niem. i prawn. oraz rzecz. aktywów trwałych	-156	-248	-68	-264
Związane ze zbyciem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	0	0	0	-829
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niem. i prawn.	0	0	0	0
Na aktywa finansowe	-1	-1 658	-57	-5 057
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-137</b>	<b>-911</b>	<b>955</b>	<b>20 969</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>543</b>	<b>3 452</b>	<b>39</b>	<b>2 865</b>
Wpływy netto z emisji akcji i innych instr. kap. oraz dopłat do kap.	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	543	3 452	39	2 805
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	60
<b>Wydatki</b>	<b>-2 764</b>	<b>-3 222</b>	<b>-123</b>	<b>-24 588</b>
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
Spląty kredytów i pożyczek	-2 645	-2 845	0	-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	-8	-67	-38	-480
Odsetki	-111	-311	-85	-662
Inne wydatki finansowe	0	0	0	-2 821
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 221</b>	<b>229</b>	<b>-83</b>	<b>-21 723</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-209</b>	<b>-3 192</b>	<b>1 244</b>	<b>1 497</b>
Bilansowa zmiana środków pieniężnych w tym:	-209	-3 190	1 242	1 503
zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	3	3
Środki pieniężne na początek okresu	211	3 194	1 950	1 697
Środki pieniężne na koniec okresu	2	2	3 194	3 194
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

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

### Za okres od 1 października 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

Tytuł	Stan na początek okresu	Uzgodnienie do danych porównywalnych	Stan na początek okresu po uzgodnieniu	Zmiany w okresie	Stan na koniec okresu
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>38 402</b>	<b>0</b>	<b>38 402</b>	<b>2 044</b>	<b>40 446</b>
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	24	16 203
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	0	0	0	0	0
WYNIK NETTO	-1 607	0	-1 607	2 020	413
Zmiany zasad rach. i korekty błędów podstawowych - razem		0		0	
Zmiany odnoszone bezpośrednio na kapitały własne - razem		0		0	
Zmiany pozostałe - razem		0		2 044	

### Za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

Tytuł	Stan na początek okresu	Uzgodnienie do danych porównywalnych	Stan na początek okresu po uzgodnieniu	Zmiany w okresie	Stan na koniec okresu
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>40 008</b>	<b>0</b>	<b>40 008</b>	<b>438</b>	<b>40 446</b>
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	6 719	16 203
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	0	0	0	0	0
WYNIK NETTO	6 695	0	6 695	-6 281	413
Zmiany zasad rach. i korekty błędów podstawowych - razem		0		0	
Zmiany odnoszone bezpośrednio na kapitały własne - razem		0		0	
Zmiany pozostałe - razem		0		438	

## Za okres od 1 października 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
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>41 237</b>	<b>0</b>	<b>41 237</b>	<b>-1 229</b>	<b>40 008</b>
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	0	9 484
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	0	0	0	0	0
WYNIK NETTO	7 924	0	7 924	-1 229	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		-1 229	

## 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
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>33 314</b>	<b>0</b>	<b>33 314</b>	<b>6 695</b>	<b>40 008</b>
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	



# 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 końcowe 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 wymienialnymi 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 zanualizowanego 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

Spółka ASETINO Sp. z o.o. planuje w 2015 r. dokonanie zakupów inwestycyjnych w postaci nieruchomości komercyjnych pod wynajem, inwestycje nie powinny przekroczyć 3 mln PLN.

- Nieruchomości

Wszystkie nieruchomości zostały wniesione aportem ze spółki VARIANT S.A. do spółki ASETINO Sp. z o.o. w grudniu 2014 roku (patrz: RB 07/2014 z 1 grudnia 2014 r.). Spółka ASETINO Sp. z o.o. będzie zmierzać do dalszej optymalizacji posiadanego majątku (głównie nieruchomości), co wiąże się z dalszym wynajmowaniem lub sprzedażą nabytych w drodze aportu nieruchomości.

- 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 podjął GLASS4CARS.PL S.A. W grudniu 2014 r. VARIANT S.A. przekazał ostatnią część swojej działalności (nieruchomości) do spółki zależnej ASETINO Sp. z o.o.

- 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 nastąpiło też wydzielenie działalności związanej z zarządzaniem nieruchomościami do spółki zależnej ASETINO sp. z o.o. zgodnie m.in. z wyżej wymienioną uchwałą.

### 3. Perspektywa finansowa

- Rentowność

Rok 2014 Grupa VARIANT zakończyła stratą na poziomie 1.064 tys. PLN. Przywrócenie rentowności Spółek jest głównym celem działań Zarządów spółek z Grupy 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 powiązanim.

#### *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 IV 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 IV 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 czwartym kwartale 2014 roku*

**Zmiana stanu rezerw w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)**

Rodzaj	31-12-2013	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	31-12-2014
na świadczenia emerytalne	7	103	0	103	7
na niewykorzystane urlopy	106	307	0	317	97
z tytułu podatku odroczonego	617	143	96	0	664
pozostałe	119	0	0	119	0

**Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)**

Rodzaj	31-12-2013	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	31-12-2014
na działania marketingowe	2	0	2	0	0
inne	218	179	25	27	345

**Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)**

	31-12-2013	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2014
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	983	408	163	1 228

**Zmiana stanu rezerw w okresie od 1 października 2014 do 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)**

Rodzaj	30-09-2014	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	31-12-2014
na świadczenia emerytalne	90	20	0	103	7
na niewykorzystane urlopy	7	307	0	218	97
z tytułu podatku odroczonego	671	89	96	0	664
pozostałe	0	0	0	0	0

**Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w okresie od 1 października 2014 do 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)**

Rodzaj	30-09-2014	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	31-12-2014
na działania marketingowe	0	0	0	0	0
inne	288	109	25	27	345

**Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 1 października 2014 do 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)**

	30-09-2014	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2014
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 392	0	163	1 228

## Zmiana odpisów aktualizujących w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

Rodzaj	31-12-2013	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2014
odpisy aktualizujące zapasy	1 174	0	690	484
odpisy aktualizujące należności	2 254	0	1 521	733
odpisy aktualizujące inwestycje długoterminowe	927	2 157	0	3 083

## Zmiana odpisów aktualizujących w okresie od 1 października 2014 do 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

Rodzaj	30-09-2014	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2014
odpisy aktualizujące zapasy	603	0	119	484
odpisy aktualizujące należności	1 950	0	1 217	733
odpisy aktualizujące inwestycje długoterminowe	2 788	296	0	3 083

*Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2014 roku, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy*

W okresie od 31 grudnia 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 zawieszono. Efektem powyższego może być naliczenie podatku akcyzowego wraz z odsetkami w wysokości 263.455,67 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 31 grudnia 2014 roku wynosi 84.060,26 PLN.

*Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji*

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za IV 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	usługi	100
DIPOL Sp. z o.o. CZERWIŃSKIEGO S.K.A.	Kraków	-	100
GLASS4CARS.PL S.A.	Kraków	handel	100
ONDO sp. z o.o.	Kraków	produkcja, handel	100

\*Na dzień 31 grudnia 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 IV kwartale bieżącego roku dokonano przeniesienia w drodze aportu działalności związanej z zarządzaniem majątkiem trwałym w postaci nieruchomości ze spółki dominującej Variant S.A. do spółki zależnej ASETINO Sp. z o.o (patrz: RB 07/2014 z 1 grudnia 2014 r.).

W IV kwartale 2014 roku dokonano także sprzedaży akcji spółki DIPOL Sp. z o.o. CZERWIŃSKIEGO S.K.A. pomiędzy VARIANT S.A. i ASETINO Sp. z o.o. (patrz: RB 08/2014 z 30 grudnia 2014 r.).

### *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 31 grudnia 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 I kwartale 2015 roku nie przewiduje się zdarzeń, które będą miały wpływ na wyniki Spółki.

## Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej w podziale na segmenty działalności

### IV kwartał 2014 roku

w tys. PLN				
IV kwartał 2014	Motoryzacja	Przemysł	Inne	Razem
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>	<b>3 634</b>	<b>1 494</b>	<b>520</b>	<b>5 647</b>
KWS	4 158	1 709	594	6 462
<b>Wynik Brutto na Sprzedaży</b>	<b>-524</b>	<b>-216</b>	<b>-75</b>	<b>-815</b>
Pozostałe przychody operacyjne				648
Pozostałe koszty operacyjne				-858
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>				<b>691</b>
Przychody finansowe				140
Koszty finansowe				10
Podatek dochodowy				174
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku				0
Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych				5
<b>Zysk netto</b>				<b>652</b>
<b>Stan na 31-12-2014</b>				
<b>Aktywa</b>	27 988	11 504	4 001	43 493
Wartości niematerialne i prawne	277	114	40	431
Rzeczowe aktywa trwałe	12 768	5 248	1 825	19 842
Zapasy	4 651	1 912	665	7 228
Pozostałe aktywa	10 291	4 230	1 471	15 992
<b>Pasywa</b>	27 988	11 504	4 001	43 493
Zobowiązania	2 645	1 087	378	4 110

### IV kwartał 2013 roku

w tys. PLN				
IV kwartał 2013	Motoryzacja	Przemysł	Inne	Razem
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>	<b>3 239</b>	<b>1 995</b>	<b>643</b>	<b>5 878</b>
KWS	4 133	2 546	820	7 499
<b>Wynik Brutto na Sprzedaży</b>	<b>-893</b>	<b>-550</b>	<b>-177</b>	<b>-1 621</b>
Pozostałe przychody operacyjne				1 140
Pozostałe koszty operacyjne				1 025
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>				<b>-1 507</b>
Przychody finansowe				226
Koszty finansowe				144
Podatek dochodowy				-231
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku				0
Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych				0
<b>Zysk netto</b>				<b>-1 193</b>
<b>Stan na 31-12-2013</b>				
<b>Aktywa</b>	24 667	15 196	4 897	44 759
Wartości niematerialne i prawne	96	59	19	174
Rzeczowe aktywa trwałe	8 899	5 482	1 767	16 148
Zapasy	3 728	2 296	740	6 764
Pozostałe aktywa	11 944	7 358	2 371	21 673
<b>Pasywa</b>	24 667	15 196	4 897	44 759
Zobowiązania	2 391	1 473	475	4 338

### Sprzedaż Grupy Kapitałowej VARIANT na poszczególnych rynkach

w tys. PLN		
	IV kwartał 2014	IV kwartał 2013
<b>Sprzedaż na rzecz klientów krajowych</b>	5 178	5 617
<b>Eksport</b>	183	261
<b>Suma</b>	<b>5 362</b>	<b>5 878</b>