



**JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2009 ROKU**

SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa, siedziba, podstawowy przedmiot działalności Spółki

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

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

- Produkcja środków myjących i czyszczących,
- Produkcja złączy, śrub, łańcuchów i sprężyn,
- Produkcja części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- Sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- Sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych,
- Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych.

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

Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Statut Spółki przewiduje nieograniczony czas trwania Spółki Variant S.A. (Status 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 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Wskazanie daty zatwierdzenia sprawozdania do publikacji

Niniejsze sprawozdanie zostało zatwierdzonego do publikacji decyzją Zarządu z dnia 30 kwietnia 2010 roku.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 roku:

- Franciszek Kołodziej,
- Bożena Cholewa,
- Joanna Kołodziej,
- Marek Leśniak,
- Przemysław Cholewa.

Skład Zarządu Spółki Variant S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku:

- Wiesław Cholewa – Prezes Zarządu,
- Leszek Kołodziej – Wiceprezes Zarządu.

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 czterech spółek, w których posiada po 100% udziałów oraz w stosunku do spółki z siedzibą w Serbii, w przypadku której udział Emitenta zarówno w kapitale jak i głosach wynosi 51%.

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

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

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

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

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

Dane finansowe prezentujące sytuację ekonomiczną jednostki na 31 grudnia 2009 roku i za okresy porównawcze są zaprezentowane z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata, za które porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w raporcie.

Zasady prezentacji

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za wskazane okresy

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane stosując zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 3025) i obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku i okresy porównawcze zgodnie z wymaganiami w/w Rozporządzenia.

Spółka zastosowała w niniejszym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) obowiązujące na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne rok zakończony 31 grudnia 2009 roku oraz za wskazane w raporcie okresy porównawcze.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

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

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Prawo użytkowania wieczystego nie podlega amortyzacji

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

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

Leasing finansowy

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Zapasy

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

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

Należności

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

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

Środki pieniężne dostępne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo 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 wahanom 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 odroczony, 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 odroczony obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczony odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów, a jego wartością podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

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

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia/sprzedaży

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

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

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

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

Zysk na jedną akcję

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

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

Rezerwy

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

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

Dotacje rządowe

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

Zobowiązania

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

Zobowiązania i należności warunkowe

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

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

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

Segmenty działalności

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Spółce określony jest w oparciu o wymogi MSR 14.

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

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

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

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

Szacunki Zarządu Spółki

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

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

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

Stosowanie zasad

Powyższe zasady stosuje się również do danych porównywalnych.

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	60 368	58 954	13 908	16 691
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 692	2 929	-390	829
Zysk (strata) brutto	-5 396	1 374	-1 243	389
Zysk (strata) netto	-4 396	1 125	-1 013	319
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 171	2 754	3 495	780
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 833	-13 955	-2 035	-3 951
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 984	13 551	-2 070	3 836
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 646	2 350	-610	665
Aktywa, razem	100 290	111 202	24 412	26 652
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 114	61 761	13 416	14 802
Zobowiązania długoterminowe	17 629	21 401	4 291	5 129
Zobowiązania krótkoterminowe	37 485	40 360	9 124	9 673
Kapitał własny	45 176	49 441	10 997	11 850
Kapitał zakładowy	5 752	5 752	1 400	1 379
Liczba akcji (w szt.)	5 752 380	5 752 380	5 752 380	5 752 380
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,76	0,20	-0,18	0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,76	0,20	-0,18	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,85	8,59	1,91	2,06
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,85	8,59	1,91	2,06

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na 31.12.2009 roku – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31.12.2009 roku - 4,1082 złotych/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na 31.12.2008 roku – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31.12.2008 roku 4,1724 złotych/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych 2009 rok – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca – 4,3406 złotych / EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2008 rok – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca - 3,5321 złotych / EUR.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

(w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Wartości niematerialne	1	1 274	1 905
Rzeczowe aktywa trwałe	2	44 563	39 268
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	3A	2 215	2 038
Nieruchomości inwestycyjne	4	8 699	7 696
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 119	1 125
Pozostałe aktywa długoterminowe	6	1 052	760
Aktywa trwałe, razem		59 923	52 791
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Zapasy	7	21 125	24 398
Należności z tytułu dostaw i usług	8	13 499	19 929
Pozostałe należności	9	975	4 680
Należności podatkowe		133	2 024
Udzielone pożyczki	3B	682	887
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	10	305	194
Środki pieniężne dostępne	11	3 650	6 298
Aktywa obrotowe, razem		40 367	58 411
AKTYWA RAZEM		100 290	111 202
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	12	5 752	5 752
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		18 077	18 077
Pozostałe kapitały	13	26 043	24 584
Wynik z lat ubiegłych		-301	-98
Wynik finansowy netto		-4 396	1 125
Kapitał własny razem		45 176	49 441
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	15, 5	2 577	2 696
Długoterminowe zobowiązania finansowe	16	15 022	18 705
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		30	0
Zobowiązania długoterminowe razem		17 629	21 401
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	3 719	4 229
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	18	28 763	32 134
Kredyty i pożyczki dostępne	19, 11	2 038	2 732
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	20	1 764	912
Rozliczenia międzyokresowe	21	1 201	354
Zobowiązania krótkoterminowe razem		37 485	40 360
PASYWA RAZEM		100 290	111 202

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tysiącach złotych)

	Nota	Okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.	Okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.
Przychody netto ze sprzedaży		60 368	58 954
Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	21 114	15 288
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	23	39 253	43 666
Koszty według rodzaju		58 760	56 083
Zużycie materiałów i energii		13 505	11 203
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		25 122	25 968
Zmiana stanu produktów		268	-29
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-404	-307
Usługi obce		5 745	5 450
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		8 053	7 490
Amortyzacja		3 063	2 575
Podatki i opłaty		1 135	1 029
Pozostałe koszty		2 270	2 704
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		1 608	2 871
Pozostałe przychody operacyjne	24	1 352	2 129
Pozostałe koszty operacyjne	25	4 652	2 070
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-1 692	2 929
Przychody finansowe	26	346	1 344
Koszty finansowe	27	4 050	2 899
ZYSK (STRATA) BRUTTO		-5 396	1 374
Podatek dochodowy	28	-1 000	249
ZYSK (STRATA) NETTO		-4 396	1 125
Składniki innych całkowitych dochodów:			
Wycena instrumentów zabezpieczających		0	0
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających		0	0
Skutki aktualizacji wyceny środków trwałych		412	0
Podatek odroczone składników innych całkowitych dochodów		-78	0
Suma składników innych całkowitych dochodów		334	0
Całkowite dochody (straty) ogółem		-4 062	1 125

Jednostkowy rachunek z przepływów pieniężnych *(w tysiącach złotych)*

	od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wynik finansowy brutto	-5 396	1 374
Korekty razem	20 567	1 380
Podatek dochodowy	1 000	-249
Amortyzacja	3 063	2 575
Różnice kursowe	172	-65
Odsetki i dywidendy	2 628	2 557
Wynik działalności inwestycyjnej	360	150
Zmiana stanu rezerw	-119	584
Zmiana stanu zapasów	4 170	-3 052
Zmiana stanu należności	9 629	-2 654
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	-289	941
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-1 921	2 420
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	1 337	-1 988
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-259	652
Zmiana podatku dochodowego	0	-399
Inne korekty	796	-91
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 171	2 754
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 109	3 997
Zbycie wartości niem. i prawn. oraz rzecz. aktywów trwałych	670	886
Zbycie inwestycji w nieruch. oraz wartości niem. i prawn.	0	512
Z aktywów finansowych	438	2 599
Wydatki	-9 942	-17 952
Nabycie wartości niem. i prawn. oraz rzecz. aktywów trwałych	-8 842	-11 720
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niem. i prawn.	-51	-1 279
Na aktywa finansowe	-1 049	-4 952
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 833	-13 955
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		
Wpływy	2 566	38 005
Wpływy netto z emisji akcji i innych instr. kap. oraz dopłat do kap.	0	7 330
Kredyty i pożyczki	2 566	30 675
Wydatki	-11 549	-24 454
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-2 013
Spłaty kredytów i pożyczek	-7 005	-17 282
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 767	-1 857
Odsetki	-2 777	-2 653
Inne wydatki finansowe	0	-648
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 984	13 551
Przepływy pieniężne netto razem	-2 646	2 350
Bilansowa zmiana środków pieniężnych w tym:	-2 649	2 348
zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-4	-1
Środki pieniężne na początek okresu	6 299	3 949
Środki pieniężne na koniec okresu	3 653	6 299
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 274	2 908

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym *(w tysiącach złotych)*

Za rok zakończony 31 grudnia 2009 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	49 441	-203	49 238	-4 062	45 176
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	24 584	0	24 584	1 459	26 043
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	-98	-203	-301	0	-301
WYNIK NETTO	1 125	0	1 125	-5 521	-4 396
Zmiany zasad rach. i korekty błędów podstawowych - razem		-203		0	
Zmiany odnoszone bezpośrednio na kapitały własne - razem		0		0	
Zmiany pozostałe - razem		0		-4 062	

Za rok zakończony 31 grudnia 2008 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	43 742	0	43 742	5 699	49 441
KAPITAŁ PODSTAWOWY	4 800	0	4 800	952	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.	11 700	0	11 700	6 377	18 077
KAPITAŁ ZAPASOWY	16 335	0	16 335	4 335	20 671
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	3 060	0	3 060	4	3 064
POZOSTAŁE KAPITAŁY	850	0	850	0	850
WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	-313	0	-313	215	-98
WYNIK NETTO	7 310	0	7 310	-6 185	1 125
Zmiany zasad rach. i korekty błędów podstawowych - razem		0		-98	
Zmiany odnoszone bezpośrednio na kapitały własne - razem		0		0	
Zmiany pozostałe - razem		0		5 796	

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego

Nota 1. Wartości niematerialne

a) Wartości niematerialne netto w podziale na grupy rodzajowe

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
Wartość firmy	-	-
Koncesje, patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe	678	1 161
Inne wartości niematerialne i prawne	597	744
Wartości niematerialne, łącznie	1 274	1 905

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

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku:

	Koncesje, patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
Wartość księgowa brutto			
1 stycznia 2009 roku	2 977	761	3 738
Zwiększenia	32	0	32
Zmniejszenia	0	0	0
31 grudnia 2009 roku	3 009	761	3 770
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące			
1 stycznia 2009	1 816	17	1 833
Amortyzacja	515	147	662
Inne zwiększenia	0	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
31 grudnia 2009 roku	2 332	164	2 496
Wartość księgowa netto			
1 stycznia 2009 roku	1 161	744	1 905
31 grudnia 2009 roku	678	597	1 274

W roku zakończonym 31 grudnia 2008 roku:

	Koncesje, patenty, licencje oraz oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
Wartość księgowa brutto			
1 stycznia 2008 roku	2 636	25	2 661
Zwiększenia	341	737	1 077
Zmniejszenia	0	0	0
31 grudnia 2008 roku	2 977	761	3 738
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące			
1 stycznia 2008	1 338	15	1 353
Amortyzacja	479	2	481
Inne zwiększenia	0	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
31 grudnia 2008	1 816	17	1 833
Wartość księgowa netto			
1 stycznia 2008 roku	1 299	9	1 308
31 grudnia 2008 roku	1 161	744	1 905

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

Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
własne	1 274	1 905
używane na podstawie umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne, łącznie	1 274	1 905

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

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 825	1 412
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	26 397	16 613
Urządzenia techniczne i maszyny	11 618	4 652
Środki transportu	3 170	3 859
Inne środki trwałe	1 251	872
Środki trwałe w budowie	301	11 860
Rzeczowe aktywa trwałe, łącznie	44 563	39 268

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

Spółka stosuje następujące okresy amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych:

- dla budynków i budowli: 10-50 lat,
- dla urządzeń technicznych i maszyn: 2-40 lat,
- dla samochodów i pozostałych środków trwałych: 2-13 lat.

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

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Własne	39 450	33 787
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym na podstawie leasingu	5 113	5 481
Rzeczowe aktywa trwałe (wartość netto), łącznie	44 563	39 268

c) Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki

Wyszczególnienie	Umowa będąca podstawą ustanowienia zabezpieczenia	Rodzaj oraz wartość zabezpieczenia
Nieruchomość w Trzebini (KW KR1C/0053329/0)	Umowa kredytowa z BRE Bank S.A. nr 07/138/06/Z/OB zawarta 16.10.2006 r.	Hipoteka umowna zwykła w kwocie 750 tys. PLN oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 225 tys. PLN
	Umowa kredytowa z BRE Bank S.A. nr 07/136/06/Z/IN zawarta 16.10.2006 r.	Hipoteka umowna zwykła w kwocie 2.666 tys. PLN oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 819 tys. PLN
	Umowa kredytowa z BRE Bank S.A. nr 07/137/06/Z/IN zawarta 16.10.2006 r.	Hipoteka umowna zwykła w kwocie 6.657 tys. PLN oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 1.997 tys. PLN
	Umowa kredytowa z BRE Bank S.A. nr 07/205/07/Z/IN zawarta 17.12.2007 r.	Hipoteka umowna zwykła w kwocie 4.250 tys. PLN oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 500 tys. PLN
Nieruchomość w Trzebini (KW 73991 oraz KW 64975)	Umowa kredytowa o kredyt rewolwingowy w rachunku bieżącym z Svenska Handelsbanken AB S.A. O. w Polsce	Hipoteka umowna kaucyjna łączna do kwoty 6.000 tys. zł ustanowiona na nieruchomości położonej w Trzebini przy ul. Dworcowej 2 (KW 73991 oraz KW 64975).
Nieruchomości w Modlnicy (KW KR1P/00206392/3)	Umowa kredytowa o kredyt rewolwingowy w rachunku bieżącym z Svenska Handelsbanken AB S.A. O. w Polsce	Hipoteka kaucyjna do kwoty 4.000 tys. PLN
Nieruchomości w Krakowie (KW KR1P/00037905/7)	Umowa kredytowa z Kredyt Bank S.A. nr 3KR/O/2/2003 wraz z późniejszymi aneksami.	Hipoteka umowna zwykła w kwocie 5.128 tys. PLN oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 5.929 tys. PLN
Nieruchomość położona w Sławniowie (gm. Pilica) KW 41311 oraz 41227	Umowa kredytowa z Kredyt Bank S.A. o kredyt obrotowy	Hipoteka umowna kaucyjna łączna do wysokości 11.621 tys. PLN
Nieruchomość położona w Trzebnicy KW WR1W/00016329/7	Umowa kredytowa o kredyt rewolwingowy w rachunku bieżącym z Svenska Handelsbanken AB S.A. O. w Polsce	Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 4.000 tys. PLN
Obce środki trwałe użytkowane w ramach umów leasingowych	Umowy leasingowe	

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku:

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość księgowa brutto							
Na 1 stycznia 2009	1 412	18 609	6 359	5 638	1 198	11 899	45 115
Zwiększenia	413	9 493	7 892	815	676	8 283	27 573
Zmniejszenia	0	0	116	1 257	2	19 718	21 093
31 grudnia 2009	1 825	28 102	14 135	5 196	1 873	464	51 594
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące							
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	744	1 707	1 779	326	39	4 595
Amortyzacja w okresie	0	319	810	246	296	0	1 671
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	1 252	0	0	0	0	1 252
Odpisy aktualizujące w okresie	0	-611	0	0	0	124	-487
31 grudnia 2009	0	1 704	2 517	2 025	622	163	7 031
Wartość księgowa netto							
1 stycznia 2009	1 412	16 613	4 652	3 859	872	11 860	39 268
31 grudnia 2009	1 825	26 397	11 618	3 170	1 251	301	44 563

W roku zakończonym 31 grudnia 2008 roku:

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość księgowa brutto							
Na 1 stycznia 2008	1 412	18 029	5 440	5 078	685	2 939	33 584
Zwiększenia	0	580	1 113	1 398	528	13 663	17 283
Zmniejszenia	0	0	194	839	16	4 704	5 752
31 grudnia 2008	1 412	18 609	6 359	5 638	1 198	11 899	45 115
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące							
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	388	1 214	1 344	185	39	3 169
Amortyzacja w okresie	0	357	493	435	141	0	1 426
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	1 252	0	0	0	0	1 252
Odpisy aktualizujące w okresie	0	0	0	0	0	0	0
31 grudnia 2008	0	1 996	1 707	1 779	326	39	5 847
Wartość księgowa netto							
1 stycznia 2008	1 412	16 390	4 226	3 735	500	2 900	29 163
31 grudnia 2008	1 412	16 613	4 652	3 859	872	11 860	39 268

Nota 3. Aktywa finansowe

A. Istotne akcje i udziały w jednostkach powiązanych i pozostałych

Nazwa	Siedziba	Wartość brutto udziałów/akcji (w tys. zł)		Udział Spółki w kapitale/Prawa głosu		Podstawowa działalność
		31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	
VARIANT AVTOTECHNIKA	Ukraina - Kijów	170	170	100	100	doradztwo techniczno-handlowe i marketing
VARIANT AUTOTECHNIKA spol. S.r.o.	Słowacja - Trnava	116	116	100	100	doradztwo techniczno-handlowe i marketing
VARIANT AUTOTECH s.r.o.	Czechy - Brno	28	28	100	100	doradztwo techniczno-handlowe i marketing
VARIANT & FROG d.o.o.	Serbia - Mladenovac	10	10	51	51	doradztwo techniczno-handlowe i marketing
DIPOL Sp. z o.o.	Polska - Wisznia Mała	2 215	1 715	100	100	produkcja zabezpieczeń
DAEWOO Motor Polska Sp. z o.o.	Polska - Lublin	32	32	b.d.	b.d.	produkcja samochodów
Łączna wartość udziałów/akcji brutto:		2 570	2 070			
Odpisy z tytułu utraty wartości:						
	VARIANT AVTOTECHNIKA	170	0			
	VARIANT & FROG d.o.o.	10	0			
	VARIANT AUTOTECHNIKA spol. S.r.o.	116	0			
	VARIANT AUTOTECH s.r.o.	28	0			
	DAEWOO Motor Polska Sp. z o.o.	32	32			
		355	32			
Wartość netto akcji i udziałów w jednostkach powiązanych:		2 215	2 038			
B. Udzielone pożyczki						
Jednostkom powiązanym		682	887			

Zasady wyceny aktywów finansowych w jednostkach powiązanych

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

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

C. Zawarte kontrakty walutowe

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie była stroną żadnych kontraktów walutowych

D. Opis pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym:

VARIANT AUTOTECHNIKA spol. s r.o. (Słowacja)

31 sierpnia 2009 roku – umowa pożyczki na kwotę 98.258,57 EUR, oprocentowanej w wysokości 6% w stosunku rocznym z terminem spłaty do dnia 31 sierpnia 2010 roku.

VARIANT AUTOTECH (Czechy)

31 sierpnia 2009 – umowa pożyczki w kwocie 44.203,60 EUR z terminem zwrotu 31 sierpnia 2010 roku wraz z należnymi oprocentowaniem w wysokości 6% w stosunku rocznym.

VARIANT & FROG (Serbia)

1 kwietnia 2009 roku – umowa pożyczki w kwocie 200.000,00 EUR z terminem zwrotu na 31 marca 2010 roku wraz z należnym oprocentowaniem 6% w stosunku rocznym.

Nota 4. Nieruchomości inwestycyjne**Rok 2009:**

	Nieruchomości inwestycyjne
Wartość księgowa brutto	
Na 1 stycznia 2009	8 322
Zwiększenia	1 098
Zmniejszenia	0
31 grudnia 2009	9 420
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące	
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	626
Amortyzacja w okresie	95
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0
Odpisy aktualizujące w okresie	0
31 grudnia 2009	722
Wartość księgowa netto	
1 stycznia 2009	7 696
31 grudnia 2009	8 699

Rok 2008:

	Nieruchomości inwestycyjne
Wartość księgowa brutto	
Na 1 stycznia 2008	7 562
Zwiększenia	1 279
Zmniejszenia	519
31 grudnia 2008	8 322
Skumulowane umorzenia i odpisy aktualizujące	
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	509
Amortyzacja w okresie	118
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0
Odpisy aktualizujące w okresie	0
31 grudnia 2008	626
Wartość księgowa netto	
1 stycznia 2008	7 054
31 grudnia 2008	7 696

Nieruchomości inwestycyjne wykazywane są w cenie nabycia.

Nieruchomości inwestycyjne są amortyzowane metodą amortyzacji liniowej. Przyjęty okres ich użytkowania wynosi od 40-50 lat.

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

Nota 5. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**a) Aktywa z tytułu podatku odroczonego:**

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania z tytułu leasingów środków trwałych	422	621
Utrata wartości inwestycji	68	6
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	31	7
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	118	36
Odpisy aktualizujące wartość należności	746	74
Rezerwy na świadczenia emerytalne	3	3
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	8	14
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	20	41
Rezerwa na koszty niezafakturowane	154	55
Niewypłacone wynagrodzenia	39	100
Strata podatkowa do odliczenia w przyszłości	496	140
Inne	14	28
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, łącznie	2 119	1 125

Poszczególne zmiany aktywów z tytułu podatku odroczonego zostały odniesione na wynik finansowy

b) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych	2 414	2 384
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	7
Inne	2	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, łącznie	2 416	2 391

W związku z częściowym rozwiązaniem odpisu aktualizującego wartość magazynu, 78 tys. zł rezerwy z tytułu podatku odroczonego zostało w bieżącym roku odniesione na kapitał z tytułu aktualizacji wyceny.

Nota 6. Pozostałe aktywa długoterminowe

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Należności długoterminowe od jednostek powiązanych	0	0
Należności długoterminowe od pozostałych jednostek	1 052	760
Pozostałe aktywa długoterminowe, łącznie	1 052	760

Nota 7. Zapasy

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Materiały	2 325	2 974
Półprodukty i produkty w toku	64	0
Produkty gotowe	1 756	1 684
Towary	16 980	19 740
Zapasy, łącznie	21 125	24 398

a) Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Na początek okresu	435	392
Zwiększenia w okresie	47	187
Zmniejszenia w okresie	-2	144
Na koniec okresu	483	435

b) Zasady tworzenia odpisu na zapasy:

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

c) Zapasy stanowiące zabezpieczenie zobowiązań emitenta:

Umowa będąca podstawą ustanowienia zabezpieczenia	Rodzaj oraz wartość zabezpieczenia (PLN)
Umowa kredytowa z Svenska Handelsbanken AB S.A. O. w Polsce	Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych znajdujących się w magazynach nr 1 oraz w Składzie Celnym w Trzebini przy ul. Dworcowej 2 oraz magazynie nr 31 w Wiszni-Wielkiej. łączna minimalna wymagana wartości netto zastawionych zapasów to 12.000 tys. zł

Nota 8. Należności z tytułu dostaw i usług**a) Należności z tytułu dostaw i usług netto/brutto:**

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Należności netto od jednostek powiązanych		
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	1 413	4 370
- powyżej 12 miesięcy	0	0
	1 413	4 370
Należności netto od pozostałych jednostek		
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	12 085	15 524
- powyżej 12 miesięcy	0	35
	12 085	15 559
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	13 499	19 929
Odpisy aktualizujące wartość należności	3 722	1 120
Należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	17 221	21 049

b) Struktura wiekowa należności

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Bez przeterminowania	8 640	12 005
Przeterminowane 0-90 dni	4 546	4 102
Przeterminowane 91-180	180	1 357
Przeterminowane 181-360	1 328	1 392
Przeterminowane powyżej 360 dni	2 528	2 194
Należności brutto, łącznie	17 221	21 049

c) Odpisy aktualizujące wartość należności:

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Odpisy aktualizujące na początek okresu	1 120	1 846
Utworzenie	2 604	62
Rozwiązanie	2	13
Wykorzystanie	0	774
Odpisy aktualizujące na koniec okresu, łącznie	3 722	1 120

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

Nota 9. Pozostałe należności

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	0	500
Pozostałe należności od pozostałych jednostek	197	1 797
Należności z tytułu wniesionych zaliczek na środki trwałe oraz przedpłat na zapasy	777	2 383
Należności dochodzone na drodze sądowej	0	0
Pozostałe należności, łącznie	975	4 680

Nota 10. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	305	194
Pozostałe aktywa krótkoterminowe, łącznie	305	194

Nota 11. Dostępne środki pieniężne

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	350	660
Inne środki pieniężne	1 261	2 906
Środki pieniężne dostępne	2 038	2 732
Środki pieniężne, łącznie	3 650	6 298

Struktura walutowa dostępnych środków pieniężnych:

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
PLN	3 551	6 046
EUR	24	157
USD	72	78
CNY	3	16
Środki pieniężne, łącznie	3 650	6 298

Nota 12. Kapitał podstawowy**a) Struktura kapitału podstawowego na koniec 2008 i 2009 roku:**

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

Łączna liczba akcji składających się na kapitał zakładowy: 5 752 380

Kapitał zakładowy razem: 5 752 tys. zł

Wartość nominalna jednej akcji (w zł): 1,00

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

Akcjonariusz	Posiadane akcje	% udziału w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Leszek Kołodziej	1 939 740	33,72	3 939 740	40,40
Wiesław Cholewa	1 938 853	33,71	3 938 853	40,39

Nota 13. Pozostałe kapitały

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału (wartość ujemna)	0	0
Udziały (akcje) własne (wartość ujemna)	0	0
Kapitał zapasowy	20 296	20 671
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	3 397	3 064
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 350	850
Pozostałe kapitały	26 043	24 584

Nota 14. Wynik finansowy netto

	2009	2008
Wartość księgowa na koniec okresu	45 176 042,99	49 440 858,50
Zysk zannualizowany	-4 396 001,83	1 124 912,85
Średnia ważona liczba akcji w okresie	5 752 380	5 658 703,28
Liczba akcji na koniec okresu	5 752 380	5 752 380,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji w okresie	5 752 380	5 705 916,39
Liczba rozwodnionych akcji na koniec okresu	5 752 380	5 752 380,00
Wartość księgowa na jedną akcję	7,85	8,59
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	7,85	8,59
Zysk na jedną akcję	-0,76	0,20
Rozwodniony zysk na jedną akcję	-0,76	0,20

Nota 15. Rezerwy na zobowiązania łącznie

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku	2 416	2 391
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowe	16	16
- krótkoterminowe	41	75
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, łącznie	56	90
Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	104	215
Pozostałe rezerwy, łącznie	104	215
Rezerwy na zobowiązania łącznie	2 577	2 696

Zmiana stanu rezerw:

	w tys. zł		
	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy
1 stycznia 2009	2 391	90	215
Utworzenie	25	0	0
Wykorzystanie	0	0	0
Rozwiązanie	0	34	111
Stan na 31 grudnia 2009	2 416	56	104

	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy
1 stycznia 2008	2 053	16	44
Utworzenie	338	75	171
Wykorzystanie	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2008	2 391	90	215

Nota 16. Długoterminowe zobowiązania finansowe**a) Długoterminowe zobowiązania finansowe:**

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Kredyty i pożyczki (część długoterminowa)	14 227	16 986
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	795	1 719
Długoterminowe zobowiązania finansowe, łącznie	15 022	18 705

Wszystkie zobowiązania długoterminowe zaciągnięte są w PLN.

Zapadalność kolejnych rat kredytów długoterminowych:

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Od roku do 3 lat	8 736	5 727
Od 3 do 5 lat	2 880	7 358
Powyżej 5 lat	2 611	3 902
Kredyty bankowe, łącznie	14 227	16 986

b) Długoterminowe kredyty bankowe (w tysiącach złotych):**31 grudnia 2009 roku:**

Bank	Typ kredytu	Dostępny limit	Wykorzystanie	Zabezpieczenie	Oprocentowanie	Termin zapadalności
BRE Bank S.A.	Inwestycyjny	987	987	Hipoteka umowna zwykła w kwocie 2.666 tys. zł oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 819 tys. zł na nieruchomości w Trzebini (KW 53329), cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	WIBOR 1M+marża banku	30 czerwiec 2013
BRE Bank S.A.	Inwestycyjny	4 253	4 253	Hipoteka umowna zwykła w kwocie 6.657 tys. zł oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 1.997 tys. zł na nieruchomości w Trzebini (KW 53329), cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	WIBOR 1M+marża banku	30 wrzesień 2016
BRE Bank S.A.	Inwestycyjny	3 122	3 122	1/ Hipoteka umowna zwykła w kwocie 4.250 tys. zł oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 500 tys. zł na nieruchomości położonej w Trzebini, opisanej w Księdze Wieczystej 53329. 2/ weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	WIBOR 1M+marża banku	30 listopad 2017
Kredyt Bank S.A.	Obrotowy	5 164	5 164	1/ Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 11.621 tys. zł na KW 41311 i KW 41227 2/ cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości 3/ weksel in blanco 4/ pełnomocnictwo do rachunku w Pekao S.A. 5/ cesja praw z umowy najmu nieruchomości	WIBOR ON + marża banku	1 styczeń 2011
Bank Gospodarstwa Krajowego	Inwestycyjny	701	701	Depozyt zabezpieczający w wysokości 961 tys. zł	WIBOR 3M+marża banku	13 lipiec 2014

łącznie wartość: 14 227 14 227

31 grudnia 2008 roku:

Bank	Typ kredytu	Dostępny limit	Wykorzystanie	Zabezpieczenie	Oprocentowanie	Termin zapadalności
BRE Bank S.A.	Inwestycyjny	1 382	1 382	Hipoteka umowna zwykła w kwocie 2.665 tys. zł oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 819.000 PLN na nieruchomości w Trzebini (KW 53329), cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	WIBOR 1M+ marża banku	30 czerwiec 2013
BRE Bank S.A.	Inwestycyjny	4 993	4 993	Hipoteka umowna zwykła w kwocie 6.657 tys. zł oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 1.997.000 PLN na nieruchomości w Trzebini (KW 53329), cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	WIBOR 1M+ marża banku	30 wrzesień 2016
BRE Bank S.A.	Inwestycyjny	3 573	3 573	1/ Hipoteka umowna zwykła w kwocie 4.250 tys. zł oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 500 tys. zł na nieruchomości położonej w Trzebini, opisanej w Księdze Wieczystej 53329. 2/ weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	WIBOR 1M+ marża banku	30 listopad 2017
Kredyt Bank S.A.	Obrotowy	6 121	6 121	1/ Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 11.621 tys. zł na KW 41311 i KW 41227 2/ cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości 3/ weksel in blanco 4/ pełnomocnictwo do rachunku w Pekao S.A. 5/ cesja praw z umowy najmu nieruchomości	WIBOR ON+ marża banku	1 styczeń 2011
Bank Gospodarstwa Krajowego	Inwestycyjny	918	918	Depozyt zabezpieczający w wysokości 1.281 tys. zł	WIBOR 3M+ marża banku	13 lipiec 2014

łącna wartość: 16 986 16 986

c) Wartość bieżąca opłat leasingowych oraz minimalne opłaty leasingowe

w tys. zł

Minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego		
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Do jednego roku	1 573	1 747
Od 1 roku do 5 lat	856	1 840
Powyżej 5 lat	0	0
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego, łącznie	2 430	3 586

Wartość bieżąca opłat		
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Do jednego roku (część krótkoterminowa)	1 426	1 552
Od 1 roku do 5 lat (patrz -nota 18)	795	1 719
Powyżej 5 lat	0	0
Wartość bieżąca opłat, łącznie	2 222	3 271

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Koszty finansowe	208	315

Nota 17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

w tys. zł

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania krótkoterminowe od jednostek powiązanych		
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	1	475
- powyżej 12 miesięcy	0	0
	1	475

w tys. zł

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania krótkoterminowe od pozostałych jednostek		
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	3 719	3 754
- powyżej 12 miesięcy	0	0
	3 719	3 754
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 719	4 229

a) Struktura wiekowa zobowiązań

w tys. zł

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Bez przeterminowania	2 796	3 588
Przeterminowane 0-90 dni	923	585
Przeterminowane 91-180	0	0
Przeterminowane 181-360	0	48
Przeterminowane powyżej 360 dni	0	7
Zobowiązania handlowe, łącznie	3 719	4 229

Nota 18. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Kredyty (część krótkoterminowa)	24 767	28 319
Pożyczki	2 569	2 263
Z tyt. emisji dłużnych papierów wartość.	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu (patrz – nota 16)	1 426	1 552
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe, łącznie	28 763	32 134

(*) W dniu 13 stycznia 2009 roku podpisana została umowa pożyczki z Dipol Sp. z o.o. (będąca w 100 procentach Spółką zależną od Variant S.A.). Na mocy umowy Dipol Sp. z o.o. udziela Variant S.A. limitu na pożyczki do kwoty 2.000 tys. zł. Pożyczka oprocentowana jest w dniu zawarcia umowy w wysokości 10% w stosunku rocznym według stałej stopy procentowej a odsetki płatne są na koniec każdego miesiąca i są naliczane od kwoty faktycznie wykorzystanej pożyczki. W dniu 27 kwietnia 2009 roku został podpisany aneks do wymienionej umowy. Zgodnie z aneksem wartość udzielonego limitu na pożyczki została zwiększona do kwoty 2.500 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2009 roku limit został wykorzystany do kwoty 2.415.521,21 zł.

Krótkoterminowe kredyty bankowe (w tysiącach złotych):**31 grudnia 2009 roku:**

Bank	Typ kredytu	Dostępny limit	Wykorzystanie	Zabezpieczenie	Oprocentowanie	Termin spłaty
BRE Bank S.A.	Obrotowy	1 000	1 000	1/ Hipoteka zwykła w kwocie 750 tys. zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 225 tys. zł na Nieruchomości (Trzebinia) 2/ weksel in blanco	WIBOR 1M + marża Banku	31 marca 2010 roku
BRE Bank S.A.	Inwestycyjny	395	395	Hipoteka umowna zwykła w kwocie 2.665 tys. zł oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 819.000 PLN na nieruchomości w Trzebini (KW 53329), cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	WIBOR 1M + marża Banku	31 grudnia 2010 roku
BRE Bank S.A.	Inwestycyjny	740	740	Hipoteka umowna zwykła w kwocie 6.657 tys. zł oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 1.997.000 PLN na nieruchomości w Trzebini (KW 53329), cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	WIBOR 1M + marża Banku	31 grudnia 2010 roku
BRE Bank S.A.	Inwestycyjny	451	451	1/ Hipoteka umowna zwykła w kwocie 4.250 tys. zł oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 500.000 zł na nieruchomości położonej w Trzebini, opisanej w Księdze Wieczystej 53329. 2/ weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	WIBOR 1M + marża Banku	31 grudnia 2010 roku
Bank Gospodarstwa Krajowego	Inwestycyjny	200	200	Depozyt zabezpieczający w wysokości 961 tys. zł	WIBOR 3M + marża Banku	31 grudnia 2010 roku
Svenska Handelsbanken AB S.A. O. w Polsce	W rachunku bieżącym	14 375	14 188	1/ Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych znajdujących się w magazynach nr 1,25 i składzie celnym w Trzebini oraz mag. 31 w Wiszni-Wielkiej o wartości netto nie niższej niż 12 000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2/ Hipoteka kaucyjna do kwoty 4.000 tys. zł na nieruchomości w Modlnicy 3/ Przelew wierzytelności handlowych do kwoty nie niższej niż 4.000 tys. zł 4/ Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 4.000 tys. zł na nieruchomości w Krynicznie 5/ Hipoteka umowna kaucyjna łączna do kwoty 6.000 tys. zł ustanowiona na nieruchomości położonej w Trzebini przy ul. Dworcowej 2 (KW 73991 oraz KW 64975). Po uprawomocnieniu się tego wpisu, Bank zwolni z hipotekę nieruchomości opisanej w pkt 2 jeżeli wartość nieruchomości w Krynicznie i w Trzebini przekroczy kwotę 10 mln zł.	WIBOR 1M + marża Banku	5 sierpnia 2010
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	8 600	6 749	1/ Hipoteka zwykła w wysokości 5.128 tys. zł (Czerwieskiego 3B) 2/ Hipoteka kaucyjna do wysokości 5.929 tys. zł 3/ cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości 4/ weksel in blanco 5/ pełnomocnictwo do rachunku w Pekao S.A.	WIBOR ON + marża Banku	28 maja 2010
Kredyt Bank S.A.	Obrotowy	1 044	1 044	1/ Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 11.621 tys. zł na KW 41311 i KW 41227 2/ cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości 3/ weksel in blanco 4/ pełnomocnictwo do rachunku w Pekao S.A. 5/ cesja praw z umowy najmu nieruchomości	WIBOR ON + marża Banku	31 grudnia 2010 roku

Łączna wartość:

26 805

24 767

31 grudnia 2008 roku:

Bank	Typ kredytu	Dostępny limit	Wykorzystanie	Zabezpieczenie	Oprocentowanie	Termin spłaty
BRE Bank S.A.	Obrotowy	1 000	1 000	1/ Hipoteka zwykła w kwocie 750 tys. zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 225 tys. zł na Nieruchomości (Trzebinia) 2/ weksel in blanco	WIBOR 1M + marża Banku	31 grudzień 2009
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	W rachunku bieżącym	500	44	1/ Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych znajdujących się w magazynie nr 22 w Trzebinii (o wartości nie niższej niż 400 tys. zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów.	WIBOR 1M + marża Banku	31 grudzień 2009
BRE Bank S.A.	Inwestycyjny	395	395	Hipoteka umowna zwykła w kwocie 2.666 tys. zł oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 819 tys. zł na nieruchomości w Trzebinii (KW 53329), cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	WIBOR 1M + marża Banku	31 grudzień 2009
BRE Bank S.A.	Inwestycyjny	740	740	Hipoteka umowna zwykła w kwocie 6.657 tys. zł oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 1.997 tys. zł na nieruchomości w Trzebinii (KW 53329), cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	WIBOR 1M + marża Banku	31 grudzień 2009
BRE Bank S.A.	Inwestycyjny	451	451	1/ Hipoteka umowna zwykła w kwocie 4.250 tys. zł oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 500 tys. zł na nieruchomości położonej w Trzebinii, opisanej w Księdze Wieczystej 53329. 2/ weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	WIBOR 1M + marża Banku	31 grudzień 2009
Deutsche Bank PBC S.A.	Obrotowy	150	150	1/ Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Deutsche Bank Polska S.A. 2/ Oświadczenie o poddaniu się egzekucji 3/ Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	WIBOR 1M + marża Banku	2 luty 2009
Deutsche Bank PBC S.A.	W rachunku bieżącym	500	0	1/ Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Deutsche Bank PBC S.A. 2/ Oświadczenie o poddaniu się egzekucji 3/ Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	WIBOR 1M + marża Banku	22 styczeń 2009
Bank Gospodarstwa Krajowego	Inwestycyjny	184	184	Depozyt zabezpieczający w wysokości 1.281 tys. zł	WIBOR 3M + marża Banku	31 grudzień 2009
Svenska Handelsbanken AB S.A. O. w Polsce	W rachunku bieżącym	16 000	14 575	1/ Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych znajdujących się w magazynach nr 1,25 i składzie celnym w Trzebinii oraz w Krakowie o wartości netto nie niższej niż 12.000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów 2/ Hipoteka kaucyjna do kwoty 4.000 tys. zł na nieruchomości w Modlnicy 3/ Przelew wierzytelności handlowych do kwoty nie niższej niż 4.000 tys. zł	WIBOR 1M + marża Banku	31 grudzień 2009
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	10 000	9 650	1/ Hipoteka zwykła w wysokości 5.128 tys. zł (Czerwieńskiego 3B) 2/ Hipoteka kaucyjna do wysokości 5.929 tys. zł 3/ cesja praw polisy ubezpieczeniowej 4/ weksel in blanco 5/ pełnomocnictwo do rachunku w Pekao S.A.	WIBOR ON + marża Banku	29 maj 2009
Kredyt Bank S.A.	Obrotowy	1 131	1 131	1/ Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 11.621 tys. zł na KW 41311 i KW 41227 2/ cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości 3/ weksel in blanco 4/ pełnomocnictwo do rachunku w Pekao S.A. 5/ cesja praw z umowy najmu nieruchomości	WIBOR ON + marża Banku	31 grudzień 2009
łącznie wartość:		31 050	28 319			

Nota 19. Kredyty i pożyczki dostępne

W pozycji Kredyty i pożyczki dostępne Spółka wykazuje wartość dostępnych a niewykorzystanych limitów kredytów w rachunkach bieżących. Po stronie aktywów ta wartość jest zawarta w dostępnych środkach pieniężnych.

Nota 20. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
Zobowiązania wekslowe	0	0
Z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.	1 086	440
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wynagrodzeń	394	299
Inne zobowiązania krótkoterminowe	267	147
Fundusze specjalne	16	26
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	1 764	912

Nota 21. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Ujemna wartość firmy	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe		
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	-	-
Rezerwa na niezafaktur. koszty	159	98
Rezerwa na działania marketingowe	694	179
Rezerwa budżetowa	44	14
Przychody z tytułu dotacji (*)	228	-
Przychody z tytułu umów dzierżawy	5	-
Przychody z tytułu obrotu wierzytelnościami	66	63
Inne	4	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 201	354
Rozliczenia międzyokresowe, razem	1 201	354

(*) – dodatkowy opis pozycji zawarty w nocie 24

Nota 22. Przychody netto ze sprzedaży produktów

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura geograficzna)	Okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	w tys. zł	
		Okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku	
KRAJ	19 973		14 467
- w tym: od jednostek powiązanych	933		275
EKSPORT	1 141		821
- w tym: od jednostek powiązanych	390		324
Przychody netto ze sprzedaży produktów, łącznie	21 114		15 288

Nota 23. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura geograficzna)	Okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	w tys. zł	
		Okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku	
KRAJ	36 693		40 090
- w tym: od jednostek powiązanych	0		3
EKSPORT	2 560		3 575
- w tym: od jednostek powiązanych	1 557		1 860
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, łącznie	39 253		43 666

Nota 24. Pozostałe przychody operacyjne**a) Pozostałe przychody operacyjne, łącznie:**

	w tys. zł	
	Okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	Okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Inne przychody operacyjne (*)	1 352	2 118
Pozostałe przychody operacyjne, łącznie	1 352	2 118

(*) Inne przychody operacyjne:

	w tys. zł	
	Okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	Okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku
Rozwiązanie rezerw	2	13
Otrzymane darowizny	95	2
Otrzymane dotacje	12(**)	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	199	317
Nadwyżki magazynowe	669	1 286
Przychody z tytułu czynszów	0	0
Otrzymane odszkodowania	160	139
Pozostałe	215	360
Inne przychody operacyjne, łącznie	1 352	2 118

(**) Spółka w 2009 roku otrzymała dotację z Małopolskiego Centrum Przedsiębiorczości w kwocie: 240 tys. zł, na zakup wyposażenia laboratoryjnego w celu zwiększenia konkurencyjności i innowacyjności Variant S.A. poprzez prowadzenie działań badawczo - rozwojowych. Przy czym kwota 12 tys. zł zwiększyła Pozostałe przychody operacyjne roku bieżącego, zaś pozostała wartość w kwocie 228 tys. zł została zaliczona w poczet Krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (patrz – nota 21).

Nota 25. Pozostałe koszty operacyjne

	w tys. zł	
	Okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	Okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	360	150
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 158	182
Inne koszty operacyjne(*)	1 134	1 727
Pozostałe koszty operacyjne, łącznie	4 652	2 059

(*) Inne koszty operacyjne

	w tys. zł	
	Okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	Okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku
Darowizny	0	2
Niedobory oraz likwidacje	1 135	1 376
Szkody komunikacyjne	97	132
Pozostałe	-98	217
Pozostałe koszty operacyjne, łącznie	1 134	1 727

Nota 26. Przychody finansowe

	w tys. zł	
	Okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	Okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
Odsetki	345	292
- w tym od jednostek powiązanych	76	193
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne	2	809
Przychody finansowe, łącznie	346	1 101

Nota 27. Koszty finansowe

	w tys. zł	
	Okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	Okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku
Odsetki	2 789	2 656

- w tym dla jednostek powiązanych	215	6
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	1 123	0
Inne	138	0
Koszty finansowe, łącznie	4 050	2 656

Nota 28. Podatek dochodowy

w tys. zł

	Okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	Okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku
Podatek roku bieżącego	0	0
Podatek odroczony	-1 000	249
Podatek dochodowy, łącznie	-1 000	249

(*) Wyliczenie podatku dochodowego za rok bieżący:

	w tys. zł	
	Okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	Okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku
Przychody ogółem	63 410	64 283
Odliczenie przychodów nie stanowiące przychodu opodatkowanego podatkiem dochodowym od osób prawnych, ujęte w wyniku finansowym	-291	-685
Przychody podatkowe trwale doliczone, nie ujęte w wyniku finansowym	309	75
Przychody podatkowe	63 429	63 673
Koszty ogółem	68 806	62 909
Odliczenie kosztów nie stanowiących kosztu uzyskania przychodu opodatkowanego podatkiem dochodowym od osób prawnych	-8 504	-4 990
Koszty podatkowe trwale doliczone, nie ujęte w wyniku finansowym	5 002	6 490
	65 304	64 410
Dochód	-1 876	-737
Odliczenia od dochodu	0	0
Dochód po odliczeniach	-1 876	-737
Strata podatkowa do odliczenia w przyszłości	356	140
Podatek dochodowy według stawki 19 proc. (po zaokrągleniu)	0	0

Dodatkowe noty objaśniające

Nota 1. Branżowe segmenty działalności jednostki

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Spółce określony jest w oparciu o wymogi MSR 14.

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

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

Koszty własne sprzedaży są odpowiednio alokowane do właściwego segmentu.

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku brutto na sprzedaży.

2009 rok:

	Motoryzacja	Przemysł	Inne	Razem
	2009 roku			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	33 202	22 940	4 226	60 368
KWS	32 318	22 329	4 113	58 760
Wynik Brutto na Sprzedaży	884	611	113	1 608
Pozostałe przychody operacyjne				1 352
Pozostałe koszty operacyjne				4 652
Zysk z działalności operacyjnej				-1 692
Przychody finansowe				346
Koszty finansowe				4 050
Podatek dochodowy				-1 000
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku				
Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych				0
Zysk netto				-4 396
Aktywa	55 160	38 110	7 020	100 290
Wartości niematerialne i prawne	701	484	89	1 274
Rzeczowe aktywa trwałe	24 510	16 934	3 119	44 563
Zapasy	11 619	8 028	1 479	21 125
Pozostałe aktywa	18 330	12 665	2 333	33 328
Pasywa	55 160	38 110	7 020	100 290
Zobowiązania	30 313	20 943	3 858	55 114

2008 rok:

	Motoryzacja	Przemysł	Inne	Razem
	2008			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	32 938	22 043	3 973	58 954
KWS	31 334	20 969	3 780	56 083
Wynik Brutto na Sprzedaży	1 604	1 073	194	2 871
Pozostałe przychody operacyjne				2 118
Pozostałe koszty operacyjne				2 059
Zysk z działalności operacyjnej				2 930
Przychody finansowe				1 101
Koszty finansowe				2 656
Podatek dochodowy				250
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku				
Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych				
Zysk netto				1 125
Aktywa	62 129	41 578	7 495	111 202
Wartości niematerialne i prawne	1 064	712	128	1 905
Rzeczowe aktywa trwałe	21 939	14 682	2 647	39 268
Zapasy	13 631	9 122	1 644	24 398
Pozostałe aktywa	25 494	17 061	3 076	45 631
Pasywa	62 129	41 578	7 495	111 202
Zobowiązania	34 506	23 092	4 163	61 761

Podział sprzedaży ze względu na rynki zbytu:

	2009	2008
Sprzedaż na rzecz klientów krajowych	28 373	54 712
Eksport	31 995	4 242
	60 368	58 954

Nota 2. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Spółki

Emitent, z uwagi na posiadane instrumenty finansowe, narażony jest na ryzyko związane z ich posiadaniem.

Rodzaje zidentyfikowanego ryzyka finansowego:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe, elementami którego są ryzyko walutowe i stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe

a) Maksymalna wartość bilansowa aktywów finansowych narażona na ryzyko kredytowe:

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	682	887
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 215	2 038
Należności handlowe	13 499	19 929
Inne należności	975	4 680
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 650	6 298
Wartość bilansowa, razem	21 019	33 832

b) Klasyfikacja należności wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania:

	w tys. zł	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Bez przeterminowania	8 640	12 005
Przeterminowane 0-90 dni	4 546	4 102
Przeterminowane 91-180	180	1 357
Przeterminowane 181-360	1 328	1 392
Przeterminowane powyżej 360 dni	2 528	2 194
Należności brutto, łącznie	17 221	21 049

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

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

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

Ryzyko płynności

a) Analiza wymagalności zobowiązań

w tys. zł

	0-90 dni	91-180	181-360	powyżej 360 dni
Zobowiązania handlowe	3 719	0	0	0
Zobowiązania kredytowe	1 708	7 456	24 340 (*)	5 491
Zobowiązania leasingowe	398	420	608	795

(*) w tym kapitał kredytów obrotowych i kredytów w rachunkach bieżących z terminem zapadalności do roku od dnia bilansowego, których spłata w dużej części będzie podlegała rolowaniu na późniejsze terminy.

Spółka prognozuje przyszłe wpływy i wydatki oraz dobiera źródła ich finansowania. Emitent posiada niewykorzystaną część limitu kredytowego zwiększającą elastyczność finansową.

Ryzyko walutowe

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

w tys.

	EUR	USD	CNY
Należności handlowe	288	882	7
Wniesione przedpłaty	64	230	0
Zobowiązania handlowe i inwestycyjne	-297	0	0
Rozrachunki z pracownikami	0	0	16
Udzielone pożyczki	342	0	0
Środki pieniężne w walucie	6	25	0
Wartość bilansowa łącznie	403	1137	22
Kurs NBP na 31 grudnia 2009 roku	4,1082	2,8503	0,4179
Wartość bilansowa przeliczona w tys. PLN	1 656	3 241	9
			<u>4 906</u>

Emitent jest narażony na ryzyko kursowe, ze względu na znaczący udział w strukturze działalności importu towarów. Powoduje to narażenie Emitenta na wzrost ceny nabywanych towarów w przypadku wzrostu kursów walutowych, w szczególności kursu EURO oraz kursu USD. Ryzyko to jest ograniczane, ponieważ Spółka prowadzi równocześnie sprzedaż eksportową i reeksportową, której opłacalność rośnie przy wzroście kursów walutowych. Z tych powodów skutki wahań kursów w pewnej części ulegają kompensacie. Ze względu jednak na większy udział importu towarów w działalności Emitenta, wzrosty kursów powodują sumarycznie ujemne różnice kursowe. Przy niekorzystnej zmianie (wzroście) kursów walutowych, wzrasta także wartość uzyskanych w walutach obcych kredytów kupieckich.

Do zmniejszenia poziomu ryzyka kursowego przyczynia się również rola importu z Chin, gdzie przeważająca część zakupów dokonywana jest na przedpłaty. Przy wzroście kursu walut powoduje to występowanie dodatnich różnic kursowych, a jednocześnie stosunkowo długi czas transportu towarów pozwala na podjęcie działań umożliwiających podniesienie cen sprzedaży.

Podobny wpływ na zmniejszanie ryzyka kursowego ma także zwiększanie udziału własnych produktów w ogólnym wolumenie sprzedaży, jednakże oddziaływanie tego czynnika ma ograniczony charakter, ponieważ cena części komponentów jest i tak uzależniona od kursów EURO.

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

b) Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę kursu waluty

	w tys. zł		
	EUR	USD	CNY
Efekt zmiany wartości wyniku finansowego przy aprecjacji złoteo o 10 proc. dla ekspozycji walutowej na 31.12.2009 roku, wynikającej z powyższej tabeli.	165	324	1

Z analizy wrażliwości przeprowadzonej wyłącznie w zakresie zmienności poziomu kursów walut obcych wynika, iż łączna deprecjacja złoteo w stosunku do powyższych walut o 10% w porównaniu do średniego kursu PLN ogłoszonego przez NBP na dzień 31 grudnia 2009 roku, dla ekspozycji zaprezentowanej w powyższej tabeli, skutkować będzie jednorazowym zwiększeniem zysku brutto łącznie o 490 tys. zł

Ryzyko stopy procentowej

	Saldo zadłużenia	Stopa WIBOR (w proc.)
31 grudnia 2009 roku		
O/N WIBOR	12 957	3,92
1M WIBOR	25 136	3,76
3M WIBOR	901	4,27

Przy założeniu, że w ciągu najbliższego roku stopy procentowe oparte o WIBOR mogą się wahać w granicach 0,5 p.p. (licząc w stosunku do wartości z 31 grudnia 2009 roku), wzrost oprocentowania spowodowałby wzrost kosztów finansowych o 195 tys. zł przy stanie kredytu na 31 grudnia 2009 roku.

Jednocześnie spadek oprocentowania skutkowałby poprawą wyniku finansowego brutto o tą kwotę.

Nota 3. Informacje o instrumentach finansowych

Instrumenty finansowe posiadane przez Spółkę to przede wszystkim udzielone pożyczki. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada instrumentów pochodnych ani innych zobowiązań przeznaczonych do obrotu.

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

W omawianym okresie oraz w okresach porównawczych nie występowały zobowiązania warunkowe. Spółka nie udzieliła również gwarancji i poręczeń innym podmiotom.

Emitent ponadto informuje, iż w związku ze zobowiązaniami podjętymi w imieniu Spółki na posiedzeniu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 6 lipca 2005 roku, Zarząd VARIANT S.A. zobowiązał się nie udzielać poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz innym spółkom niż będącym własnością Variant S.A. lub w których Spółka posiada decydujące prawo głosu. Powyższe oświadczenie zostało podane do publicznych wiadomości Raportem bieżącym nr 21/2005 z dnia 7 lipca 2005 roku.

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku w Spółce nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

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

W omawianym okresie nie miały miejsca przypadki zaniechania jakiegokolwiek rodzaju działalności. Nie przewiduje się też zaprzestania takiej działalności w okresach następnych.

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

Spółka nie wytworzyła na własne potrzeby środków trwałych.

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

Poniesione nakłady inwestycyjne	2009 rok (w tys. zł)	2008 rok (w tys. zł)
Wartości niematerialne i prawne	32	1 077
Rzeczowe aktywa trwałe	6 400	17 283
Poniesione nakłady inwestycyjne, razem	6 432	18 360

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie 1 stycznia 2010 – 31 grudnia 2010 (w tys. zł)	
Nieruchomości	0
Urządzenia	1 000
Środki transportu (leasing)	1 770
Łącznie	2 770

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

a) Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi	2009 rok		2008 rok	
	Jednostki powiązane	Kluczowy personel kierowniczy Spółki	Jednostki powiązane	Kluczowy personel kierowniczy Spółki
Należności, w tym:	2.031	0	5.370	3
Z tytułu dostaw i usług	1.413	0	4.870	3
Inne należności	618	0	500	0
Zobowiązania, w tym:	2.417	0	2.739	0
Z tytułu dostaw i usług	1	0	2.739	0
Inne zobowiązania	2.416	0	0	0
Przychody w okresie obrotowym, w tym:	2.956	52	2.655	100
Przychody ze sprzedaży	2.880	52	2.462	100
Odsetki	76	0	193	0
Zbycie akcji i udziałów	0	0	0	0
Sprzedaż środków trwałych i urządzeń nie będących środkami trwałymi	0	0	0	0
Koszty w okresie obrotowym	2.520	52	1.561	100
Wartość sprzedanych towarów i produktów	2.305	52	1.555	100
Koszty zakupionych usług	0	0	0	0
Wartość sprzedanych udziałów, akcji	0	0	0	0
Odsetki	215	0	6	0
Koszt własny sprzedanych środków trwałych	0	0	0	0

W 2009 roku Spółka utworzyła odpisy na część aktywów zaangażowanych w spółkach zależnych. Wartość odpisu w rozbiciu na poszczególne spółki została opisana w notach dodatkowych do niniejszego sprawozdania.

b) Opis charakteru powiązań z jednostki powiązanymi

- **VARIANT AVTOTECHNIKA (Ukraina)** – spółka w 100 proc. zależna od VARIANT S.A.
- **VARIANT AUTOTECHNIKA spol. s r.o. (Słowacja)** – spółka w 100 proc. zależna od VARIANT S.A.
- **VARIANT AUTOTECH (Czechy)** – spółka w 100 proc. zależna od VARIANT S.A.
- **VARIANT & FROG (Serbia)** – spółka zależna, zarejestrowana w czerwcu 2007 roku, w której Emitent posiada 51 proc. udziałów w kapitale i głosach
- **DIPOL Sp. z o.o. (Polska)** - spółka w 100 proc. zależna od VARIANT S.A.
- **MURAPOL S.A. (wcześniej MURAPOL Sp. z o.o.)** – podmiot powiązany z Emitentem osobowo. Członkowie Zarządu Emitenta są udziałowcami spółki MURAPOL, ponadto Bożena Cholewa i Joanna Kołodziej, członkinie Rady Nadzorczej Emitenta są równocześnie członkiniami Rady Nadzorczej spółki MURAPOL.

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

Nie dotyczy

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

Informacja o zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Administracja	39	37
Dyrektorzy	5	5
Handlowcy	27	34
Magazyn	44	36
Menadżerowie	11	13
Produkcja	47	44
Zarząd	2	2
Pozostali	5	5
łącznie:	180	176

Nota 12. Informacja o wynagrodzeniu członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

	Wynagrodzenia, premie, nagrody, ekwiwalent za urlop	Inne świadczenia (ZFŚS, świadczenia zdrowotne, kursy językowe)	Wynagrodzenia i nagrody z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki	łącznie
w tys. zł				
Leszek Kołodziej	0	0	349	349
Wiesław Cholewa	0	0	349	349
Zarząd	0	0	698	698
Franciszek Kołodziej	0	0	48	48
Bożena Cholewa	0	0	42	42
Joanna Kołodziej	0	0	42	42
Marek Leśniak	0	0	30	30
Przemysław Cholewa	0	0	18	18
Rada Nadzorcza	0	0	180	180
Razem	0	0	878	878

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku nie istnieją należności wobec Spółki Variant S.A. od osób zarządzających i nadzorujących i ich krewnych i powinowatych z tytułu udzielonych przez Spółkę kredytów, poręczeń, gwarancji i innych umów zobowiązaniowych.

Nota 14. Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za 2009 rok.

Nie dotyczy.

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

Po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły znaczące wydarzenia, które istotnie wpływają na sytuację majątkową i wynik finansowy Spółki.

Nota 16. Relacje między prawnym poprzednikiem Emitenta a Emitentem

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

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

Nie dotyczy.

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

Wszelkie zmiany wprowadzone w zasadach rachunkowości stosowanych przez Emitenta wynikają z faktu rozpoczęcia stosowania przez Spółkę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Nota 19. Dokonane korekty istotnych błędów

Zgodnie z MSR 39.8 - „Instrumenty finansowe - ujmowanie i wycena” Spółka dokonała korekty wyceny należności długoterminowych.

Pierwotna wycena w 2007 roku została dokonana z użyciem nieprawidłowego harmonogramu spłat w związku z tym Spółka zdecydowała się na usunięcie błędu poprzez skorygowanie wyniku z lat ubiegłych. Korekta została zaprezentowana w sprawozdaniu poprzez zmianę danych porównawczych.

W poniższej tabeli przedstawiono wprowadzone korekty.

	Pierwotna wycena		
	2007	2008	2009
Należności długoterminowe	840	760	673
Należności krótkoterminowe	514	560	636
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61	50	39
	1 415	1 369	1 348
	Wartości po korekcie		
	2007	2008	2009
Należności długoterminowe	1 069	1 047	1 023
Należności krótkoterminowe	21	22	24
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	111	97	89
	1 201	1 166	1 136
Wpływ na wynik finansowy bieżący	214	-12	9
Wpływ na wynik z lat ubiegłych		214	203

Nota 20. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację niepewności możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę

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

Nota 21. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

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

Nota 22. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów lub akcji w jednostkach podporządkowanych metody praw własności, należy przedstawić skutki jakie spowodowałyby ich jej zastosowanie oraz wpływ na wynik finansowy

Nie dotyczy.

Nota 23. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Nie dotyczy.

Nota 24. Inne dodatkowe informacje wymagane obowiązującymi przepisami o rachunkowości oraz inne informacje mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wynik finansowy i ich zmianę

A. Odpisy na aktywa zaangażowane w spółkach zależnych

W 2009 roku Spółka prowadziła działania restrukturyzacyjne w wybranych Spółkach zależnych, mające na celu obniżenie kosztów ich działalności oraz zoptymalizowanie struktury biznesowej Grupy kapitałowej Variant S.A. W związku z tymi działaniami Zarząd pod koniec roku podjął decyzję o likwidacji bądź zawieszeniu działalności części spółek zależnych, co pociągnęło za sobą konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów zaangażowanych w tych spółkach.

Wartość poszczególnych odpisów została oszacowana przez Spółkę na podstawie zestawienia aktywów i pasywów posiadanych przez poszczególne spółki zależne szacując w ten sposób wartość środków finansowych, jakie Spółka Variant S.A. może odzyskać od tych Spółek. W następnej kolejności oszacowana wartość odzyskiwalna została przypisana do poszczególnych grup aktywów Variant S.A. zaangażowanych w spółkach zależnych w taki sposób, że aktywa o najwyższym stopniu płynności pozostały bez odpisu do wysokości wcześniej oszacowanej wartości odzyskiwalnej.

W całym 2009 roku wartość tych odpisów przedstawia się następująco (w tys. zł):

Spółka	Kraj	Aktywa na które utworzono odpis			Razem
		Udziały w jednostkach powiązanych	Należności z tytułu dostaw i usług	Udzielone pożyczki	
Variant Avtotechnika	Ukraina	170	1 434	0	1 604
Variant Autotechnika spol. S.r.o.	Słowacja	116	521	412	1 048
Variant Autotech s.r.o.	Czechy	28	350	185	563
Variant & Frog d.o.o.	Serbia	10	0	203	213
		324	2 305	800	3 429

Odpisy te obciążyły wynik finansowy w następujący sposób:

- Odpisy na udziały w jednostkach powiązanych w kwocie 324 tys. zł poprzez zwiększenie kosztów finansowych.
- Odpisy na należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 2.305 tys. zł poprzez zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych.
- Odpisy na pożyczki udzielone spółką zależnym w kwocie 800 tys. zł poprzez zwiększenie kosztów finansowych.

Powyższe koszty zostały podzielone na poszczególne segmenty operacyjne Variant S.A. proporcjonalnie do wartości sprzedaży w danym segmencie generowanej przez poszczególne Spółki.

B. Testy na utratę wartości aktywów w poszczególnych segmentach

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów w poszczególnych segmentach działalności, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, poprzez wycenę wartości odzyskiwalnej rozumianej jako wyższą spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży składnika aktywów i jego wartości użytkowej.

W ocenie Zarządu Spółki wartość użytkowa składników aktywów, obliczona poprzez oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych pochodzących z dalszego użytkowania składnika aktywów oraz z tytułu ich ostatecznego zbycia przy zastosowaniu odpowiedniej stopy dyskontowej do tych przyszłych przepływów

pieniężnych jest wyższa od wartości bilansowej składników majątku i jako taka pozwala przyjąć, iż na dzień bilansowy nie występują przesłanki do utworzenia odpisu z tytułu utraty wartości aktywów.

C. Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych

W 2009 roku Zarząd podjął decyzję o częściowym odwróceniu odpisu aktualizującego wartość magazynu zlokalizowanego w Krakowie przy ulicy Czerwieńskiego 3B.

W związku z najmem części powierzchni ww. magazynu dokonano wyceny wartości odzyskiwalnej nieruchomości, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, poprzez ocenę jego wartości użytkowej. Spółka wyceniła tę wartość poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu najmu nieruchomości oraz wartości rezydualnej na koniec przyjętego okresu. Przyjęta przez Spółkę stopa dyskontowa to 12 procent.

Przychody z tytułu najmu nieruchomości zostały decyzją Zarządu zakwalifikowane w polityce rachunkowości do segmentu „Inne”.

Wartość odwróconego odpisu wyniosła 611 tys. zł. Zgodnie z MSR 36.120 odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości przeszacowanego składnika aktywów zostało ujęte jako przychód w Rachunku z całkowitych dochodów do wysokości odpisu aktualizującego, który poprzednio ujęto w księgach a w pozostałej części jako zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny.

Środki trwałe	Dt 611 tys. zł	
Kapitał z aktualizacji wyceny		Ct 412 tys. zł
Pozostałe przychody operacyjne		Ct 199 tys. zł

D. Zmiana poszczególnych pozycji Sprawozdania z sytuacji majątkowej oraz Sprawozdania z całkowitych dochodów pomiędzy niniejszym sprawozdaniem a danymi zawartymi w raporcie kwartalnym opublikowanym za 4 kwartał 2009 roku.

	Sprawozdanie finansowe opublikowane 30 kwietnia 2010 roku	Sprawozdanie finansowe opublikowane 28 lutego 2010 roku	
	za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku		Różnica
Przychody netto ze sprzedaży	60 368	60 368	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 114	21 114	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	39 253	39 253	0
Koszty według rodzaju	58 760	58 857	-97
Zużycie materiałów i energii	13 505	13 507	-2
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25 122	25 122	0
Zmiana stanu produktów	268	268	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-404	-404	0
Usługi obce	5 745	5 742	3
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	8 053	8 053	0
Amortyzacja	3 063	3 063	0
Podatki i opłaty	1 135	1 135	0
Pozostałe koszty	2 270	2 369	-99
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1 608	1 511	97
Pozostałe przychody operacyjne	1 352	1 352	0
Pozostałe koszty operacyjne	4 652	4 558	94
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-1 692	-1 695	3
Przychody finansowe	346	358	-12
Koszty finansowe	4 050	3 241	809
ZYSK BRUTTO	-5 396	-4 578	-818
Podatek dochodowy	-1 000	-848	-152
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0
Udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych	0	0	0
ZYSK NETTO	-4 396	-3 729	-667

	Sprawozdanie finansowe opublikowane 30 kwietnia 2010 roku	Sprawozdanie finansowe opublikowane 28 lutego 2010 roku	Różnica
na dzień 31 grudnia 2009 roku			
AKTYWA			
Wartości niematerialne	1 274	1 274	0
Rzeczowe aktywa trwałe	44 563	44 612	-49
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	2 215	2 224	-9
Nieruchomości inwestycyjne	8 699	8 699	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 119	1 921	198
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe aktywa długoterminowe	1 052	673	379
Aktywa trwałe, razem	59 923	59 403	520
Zapasy	21 125	21 355	-230
Należności z tytułu dostaw i usług	13 499	13 940	-441
Pozostałe należności	975	1 621	-646
Należności podatkowe	133	133	0
Udzielone pożyczki	682	885	-203
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	305	305	0
Środki pieniężne dostępne	3 650	3 650	0
Aktywa obrotowe, razem	40 367	41 888	-1 521
AKTYWA RAZEM	100 290	101 291	-1 001
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	5 752	5 752	0
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 077	18 077	0
Pozostałe kapitały	26 043	26 043	0
Wynik z lat ubiegłych	-301	-98	-203
Wynik finansowy netto	-4 396	-3 729	-667
Kapitał własny razem	45 176	46 045	-869
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	2 577	2 577	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	15 022	15 022	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	30	0	30
Zobowiązania długoterminowe razem	17 629	17 599	30
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 719	3 749	-30
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	28 763	28 763	0
Kredyty i pożyczki dostępne	2 038	2 038	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 764	1 799	-35
Rozliczenia międzyokresowe	1 201	1 298	-97
Zobowiązania krótkoterminowe razem	37 485	37 646	-161
PASYWA RAZEM	100 290	101 291	-1 001

Nota 25. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Mocą Uchwały z dnia 10 czerwca 2009 roku Rada Nadzorcza VARIANT S.A., zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, podjęła decyzję o wyborze podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz innych usług dotyczących sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Wybrany podmiot -AdAc Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2785, dokonał przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 oraz przebadania sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku. Spółka VARIANT S.A. korzystała uprzednio z usług w/w Podmiotu w zakresie badania sprawozdań finansowych za lata 2004 – 2006, sporządzonych według polskich standardów rachunkowości, sprawozdania za lata 2005 oraz 2006 zostały, na potrzeby Prospektu, przekształcone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (sprawozdania te po przekształceniu zostały zbadane przez AdAc Sp. z o.o.), sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007, sporządzone według MSSF, zostało poddane badaniu również przez tego samego audytora.

Wynagrodzenie za przeprowadzone prace wynosi:

- Za przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2009 roku wraz ze sporządzeniem raportu z badania: 8.000 zł
- Za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 roku wraz ze sporządzeniem opinii i raportu z badania: 14.000 zł
- Za przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VARIANT S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2009 roku wraz ze sporządzeniem raportu z badania: 3.000 zł
- Za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VARIANT S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 roku wraz ze sporządzeniem opinii i raportu z badania: 7.000 zł.