

AdAc Sp. z o.o.
ul. Walerego Sławka 8A
30-633 Kraków

Tel. +48 (12) 636 5277

adac@adac.pl
www.adac.pl

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej VARIANT S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VARIANT S.A. (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Spółka VARIANT S.A. (zwana dalej „Spółką”) z siedzibą w Krakowie przy ulicy Czerwieńskiego 3B, obejmującego:

- (a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 42 656 tys. zł;
- (b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące całkowite straty ogółem w kwocie 2 174 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2 174 tys. zł;
- (d) skonsolidowany rachunek z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5 306 tys. zł;
- (e) noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej. Naszym zadaniem było wyrażenie, na podstawie przeprowadzonego badania, opinii o sprawozdaniu finansowym.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej VARIANT S.A. (cd.)

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

- (a) przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- (b) standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.


Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku;
- (b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki Dominującej.

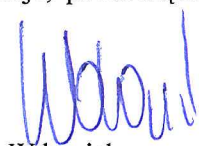
Sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Działający w imieniu AdAc Sp. z o.o.:

Jarosław Wdowiak
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9680



Jarosław Wdowiak
Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9680



AdAc Sp. z o.o.
Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 2785

Kraków, 29 kwietnia 2016 r.

Grupa Kapitałowa VARIANT S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

AdAc Sp. z o.o.
ul. Walerego Sławka 8A
30-633 Kraków

Tel. +48 (12) 636 5277

adac@adac.pl
www.adac.pl

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej VARIANT S.A.

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VARIANT S.A. z siedzibą w Krakowie przy ulicy Czerwieńskiego 3B (zwanej dalej „Grupą”). Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 42 656 tys. zł;
- (b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące całkowite straty ogółem w kwocie 2 174 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2 174 tys. zł;
- (d) skonsolidowany rachunek z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5 306 tys. zł;
- (e) noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 29 kwietnia 2016 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej VARIANT S.A. z dnia 29 kwietnia 2016 r. dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa VARIANT S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 13 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej	3
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	6
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy	7
IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	13

Działający w imieniu AdAc Sp. z o.o.:

Jarosław Wdowiak
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9680

Jarosław Wdowiak
Wiceprezes Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9680

AdAc Sp. z o.o.
Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 2785

Kraków, 29 kwietnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	VARIANT S.A.
FORMA PRAWNA	Spółka Akcyjna
SIEDZIBA/ADRES ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	31-319 Kraków, ul. Czerwieńskiego 3B
TELEFON/ FAX	+48 (0) 12 636 99 44
REJESTR KRS JEDNOSTKA DOMINUJĄCA	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie. Data wpisu: 25.07.2001. Numer KRS: 0000030723.
ROZPOCZĘCIE DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 20.12.1994 r. Repertorium A nr 13139/94
NIP	677-10-07-078
REGON	350757002
KAPITAŁ PODSTAWOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	Kapitał akcyjny Jednostki Dominującej wynosił na dzień 31.12.2015 r. 5 752 380 zł i dzielił się na 5 752 380 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.
WŁADZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Rada Nadzorcza Zarząd
PRZEDMIOT DZIAŁANIA	Głównym przedmiotem działalności Grupy jest: <ul style="list-style-type: none"> - produkcja środków myjących i czyszczących, - produkcja części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, - sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, - sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych, - wynajem nieruchomości.
KIEROWNICTWO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził: Pan Michał Sapota – Prezes Zarządu, Pan Nikodem Iskra – Wiceprezes Zarządu, Pan Michał Feist - Wiceprezes Zarządu. W roku obrotowym oraz w okresie do daty wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu: W dniu 7 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o odwołaniu Pana Demetriusza Kurosada ze składu Zarządu Spółki oraz o powołaniu obecnego składu Zarządu.
RADA NADZORCZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	W skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii wchodził: Pan Michał Dziuda, Pan Wiesław Cholewa, Pan Leszek Kołodziej, Pan Artur Olejnik, Pan Jakub Kocjan. W roku obrotowym oraz w okresie do daty wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej: W dniu 7 kwietnia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały o odwołaniu następujących osób ze składu Rady Nadzorczej: Pani Joanny Kołodziej, Pani Bożeny Cholewy, Pana Franciszka Kołodzieja, Pana Leszka Kołodzieja, Pana Wiesława Cholewy, Pana Artura Olejnika,

	Pana Przemysława Cholewy oraz o powołaniu obecnego składu Rady Nadzorczej.
ZATRUDNIENIE	Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa zatrudniała 69 osób.



Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej (c.d.)

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wchodzi następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale na 31 grudnia 2015	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Jednostka dominująca					
VARIANT S.A.	Pełna		AdAc Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015 r.
Jednostki zależne					
Asetino Sp. z o.o.	Pełna	100%	AdAc Sp. z o.o.	Z zastrzeżeniami*	31 grudnia 2015 r.
Ondo Sp. z o.o.	Pełna	100%	AdAc Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015 r.
Glass4cars.pl S.A.	Pełna	100%	AdAc Sp. z o.o.	Z zastrzeżeniem*	31 grudnia 2015 r.
Pretadecor Sp. z o.o.	Pełna	100%	-	-	31 grudnia 2015 r.
Asetino Sp. z o.o. Czerwieskiego S.K.A.	Pełna	100%	-	-	31 grudnia 2015 r.

* - powody wyrażenia opinii z zastrzeżeniami na temat sprawozdań finansowych jednostek zależnych zostały skorygowane podczas procedur konsolidacyjnych bądź nie miały wpływu na sprawozdanie skonsolidowane



II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) AdAc Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 1/08/2015 Rady Nadzorczej z dnia 4 sierpnia 2015 r. na podstawie artykułu 18 statutu Spółki.
- (b) W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Jarosława Wdowiaka numer ewidencyjny 9680.
- (c) AdAc Sp. z o.o. oraz biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz. 694).
- (d) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 17 sierpnia 2015 r. w okresie od 25 do 29 kwietnia 2016 r.



III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu wiedzę uzyskaną w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Następujące zjawiska wpłynęły na wynik finansowy w okresie obrotowym oraz sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień bilansowy:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 42 656 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 1 318 tys. zł tj. o 3%. Spadek sumy aktywów wynika w głównej mierze z poniesionej straty netto (2 174 tys. zł).
- Największą pozycją aktywów Grupy są rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 47,3% sumy bilansowej. W roku badanym nastąpił ich wzrost o 318 tys. zł (tj. 1,6%). W majątku obrotowym widoczny jest znaczny wzrost środków pieniężnych o 5 306 tys. zł. Jest on wynikiem uzyskania dodatnich przepływów z działalności inwestycyjnej (6 622 tys. zł), przy ujemnych przepływach z działalności operacyjnej (-1 251 tys. zł) i nieznacznych przepływach z działalności finansowej.
- W roku bieżącym zmianie uległy wskaźniki wykorzystania majątku. Rotacji należności uległa skróceniu z 82,3 dni do 68,7 dni natomiast rotacja zapasów wydłużyła się z 93,1 dni do 100,1 dni.
- Największą pozycją kapitałów obcych były zobowiązania z tytułu dostaw i usług wynoszące na koniec roku badanego 3 751 tys. zł co stanowi 8,8% sumy bilansowej. Zobowiązania te wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 1 424 tys. zł tj. 61,2%.
- Wskaźniki oraz struktura zadłużenia Grupy uległy niewielkim zmianom w porównaniu do roku poprzedniego. Stopa zadłużenia wzrosła z 11% w końcu roku ubiegłego do 13% w końcu roku obecnego. Obrót zobowiązań wydłużył się odpowiednio z 28,3 dni do 38,1 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 26 786 tys. zł i wzrosły o 10,3% w porównaniu do roku poprzedniego. W tym samym czasie koszty działalności operacyjnej wzrosły o 6,8% co przełożyło się na poprawę rentowności sprzedaży brutto z -11% w roku 2014 do -7 w roku badanym.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej była wartość sprzedanych towarów wynosząca w badanym okresie obrotowym 13 425 tys. zł, co stanowi 46,7% kosztów operacyjnych.
- Spadkowi uległy wartości wskaźników płynności I i II, które wyniosły na koniec roku badanego odpowiednio 3,99 i 2,14, podczas gdy w roku poprzednim osiągały one wartości 5,37 i 3,58.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 31 grudnia 2015 r.

AKTYWA	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.	Zmiana	Zmiana	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	%	Struktura %	Struktura %
Wartości niematerialne	431	641	210	48,7%	1,0%	1,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	19 842	20 160	318	1,6%	45,0%	47,3%
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	32	-	(32)	(100,0%)	0,1%	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 260	1 960	700	55,6%	2,9%	4,6%
Pozostałe aktywa długoterminowe	908	873	(35)	(3,9%)	2,1%	2,0%
	22 473	23 634	1 161	5,2%	51,1%	55,4%
Aktywa obrotowe						
Zapasy	7 155	8 827	1 672	23,4%	16,3%	20,7%
Należności z tytułu dostaw i usług	4 738	3 324	(1 414)	(29,8%)	10,8%	7,8%
Pozostałe należności	2 727	208	(2 519)	(92,4%)	6,2%	0,5%
Należności podatkowe	786	674	(112)	(14,2%)	1,8%	1,6%
Udzielone pożyczki	5 735	63	(5 672)	(98,9%)	13,0%	0,1%
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	99	359	260	262,6%	0,2%	0,8%
Środki pieniężne	261	5 567	5 306	2 033,0%	0,6%	13,1%
	21 501	19 022	(2 479)	(11,5%)	48,9%	44,6%
Ogółem aktywa	43 974	42 656	(1 318)	(3,0%)	100,0%	100,0%

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 31 grudnia 2015 r. (cd.)

	31.12.2014 r. tys. zł	31.12.2015 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	31.12.2014 r. Struktura %	31.12.2015 r. Struktura %
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	5 752	5 752	-	-	13,1%	13,5%
Kapitał zapasowy z tyt. emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 077	18 077	-	-	41,0%	42,4%
Pozostałe kapitały	16 619	17 154	535	3,2%	37,8%	40,1%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1)	(1 812)	(1 811)	-	-	(4,2%)
Zysk (strata) netto	(1 275)	(2 174)	(899)	70,5%	(2,9%)	(5,1%)
	39 172	36 997	(2 175)	(5,6%)	89,0%	86,7%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy	766	886	120	15,7%	1,7%	2,1%
Długoterminowe zobowiązania finansowe	30	-	(30)	(100,0%)	0,1%	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 327	3 751	1 424	61,2%	5,3%	8,8%
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	35	2	(33)	(94,3%)	0,1%	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 301	932	(369)	(28,4%)	3,0%	2,2%
Rozliczenia międzyokresowe	343	88	(255)	(74,3%)	0,8%	0,2%
	4 802	5 659	857	17,8%	11,0%	13,3%
Ogółem pasywa	43 974	42 656	(1 318)	(3,0%)	100,0%	100,0%

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

	2014 r. tys. zł	2015 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	2014 r. struktura %	2015 r. struktura %
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	24 285	26 786	2 501	10,3%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	(26 911)	(28 749)	(1 838)	6,8%	(110,8%)	(107,3%)
Strata ze sprzedaży	(2 626)	(1 963)	663	(25,2%)	(10,8%)	(7,3%)
Pozostałe przychody operacyjne	2 584	1 075	(1 509)	(58,4%)	10,7%	3,9%
Pozostałe koszty operacyjne	(1 909)	(4 298)	(2 389)	125,1%	(7,9%)	(16,0%)
Strata z działalności operacyjnej	(1 951)	(5 186)	(3 235)	165,8%	(8,0%)	(19,4%)
Przychody finansowe	729	2 497	1 768	242,5%	3,0%	9,4%
Koszty finansowe	(237)	(131)	106	(44,7%)	(1,0%)	(0,5%)
Strata brutto	(1 459)	(2 820)	(1 361)	93,3%	(6,0%)	(10,5%)
Podatek dochodowy	154	646	492	319,5%	0,6%	2,4%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	30	-	(30)	-	0,1%	-
Strata netto	(1 275)	(2 174)	(899)	70,5%	(5,3%)	(8,1%)
Składniki innych całkowitych dochodów (strat)	25	-	(25)	-	0,2%	-
Całkowite dochody (straty) ogółem	(1 250)	(2 174)	(924)	73,9%	(5,1%)	(8,1%)



IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy i rentowność za okres obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

	2013 r.	2014 r.	2015 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	62,3 dni	82,3 dni	68,7 dni
- szybkość obrotu zapasów	65,4 dni	93,1 dni	100,1 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	21%	(5%)	(8%)
- rentowność sprzedaży brutto	(12%)	(11%)	(7%)
- ogólna rentowność kapitału	34%	(3%)	(6%)
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	10%	11%	13%
- szybkość obrotu zobowiązań	18,5 dni	28,3 dni	38,1 dni
	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
Wskaźniki płynności			
- płynności I	7,37	5,37	3,99
- płynności II	5,20	3,58	2,14



IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**Kapitał własny Jednostki Dominującej**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. struktura kapitału podstawowego Jednostki Dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Procent posiadanych akcji
Leszek Kołodziej	38,8%
Wiesław Cholewa	33,7%
Predicto Sp. z o.o.	16,3%
Estater Sp. z o.o.	11,2%
Razem	100,00%

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia wydania opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze kapitału podstawowego:

Na podstawie rozliczonych w grudniu 2015 transakcji nabycia akcji Predicto Sp. z o.o. (podmiot zależny od Pana Wiesława Cholewy) kupiło 937 337 akcji Variant S.A. a Estater Sp. z o.o. (podmiot zależny od Pana Leszka Kołodzieja) 646 768 akcji Variant S.A. od pozostałych Akcjonariuszy.

W dniu 26 lutego 2016 roku 100% akcji Variant S.A. zostało wniesionych przez powyższe podmioty jako wkład niepieniężny w zamian za udziały w ramach podwyższonego kapitału zakładowego Qilin Compliance Sp. z o.o.

W dniu 7 kwietnia 2016 r. Qilin Compliance Sp. z o.o. sprzedała Murapol S.A. 100% akcji Variant S.A.

Skonsolidowana strata netto Grupy w poprzednim roku obrotowym wyniosła 1 275 tysięcy złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za poprzedzający rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą nr 7/05/2015 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 maja 2015 r.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne dla potrzeb badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Jednostka Dominująca prawidłowo prowadzi dokumentację konsolidacyjną. Wyłączenia, korekty i inne procedury konsolidacyjne dokumentowane są w sposób przejrzysty.
- (d) Przyjęte w Grupie zasady i metody wyceny oraz wykazywania danych są zgodne z obowiązującymi przepisami prawa i są stosowane w sposób ciągły.
- (e) Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia zagadnienia wymagane przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.
- (f) Podczas badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa ani statutu Jednostki dominującej wpływających na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- (g) Konsolidacja kapitałów oraz ustalenie kapitału mniejszości zostały przeprowadzone prawidłowo.
- (h) Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) zostały dokonane prawidłowo.
- (i) Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obejmujące opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, przedstawiają wszystkie istotne informacje określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
- (j) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Pana Marka Zych, działającego w imieniu AMZ Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (k) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Krakowie w dniu 27 maja 2015 r.