

VERTE S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 GRUDNIA 2016 R.**



SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 GRUDNIA 2016 R.

Dla Akcjonariuszy VERTE S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, ze zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

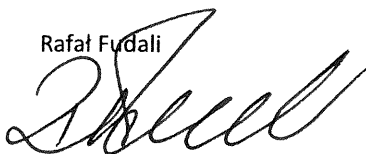
Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 47 637 924,69 zł,
- rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. (wariant porównawczy), wykazujący stratę netto w kwocie 781 088,72 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., wykazujące spadek stanu kapitału własnego o kwotę 1 459 928,72 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 8 527,28 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

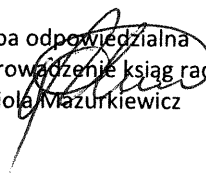
Prezes Zarządu

Rafał Fudali



Warszawa, dnia 29 sierpnia 2017 r.

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Mariola Mazurkiewicz



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Spółce

- a. Verte S.A. powstała w wyniku uchwalenia Statutu Spółki sporządzonego w dniu 01.04.2011r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A 2731/2011 w Kancelarii Notarialnej Danuta Kosim-Kruszewska, Magdalena Witkowska Spółka Cywilna, 00-420 Warszawa ul.Szara 14 lok. 15.
- b. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.
- c. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Prostej 32
- d. W dniu 24.05.2011r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000387060
- e. Spółka posiada numer NIP 1182061975 oraz symbol REGON 142873100
- f. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim:
 - A – sprzedaż hurtownia uprzednio zakupionego towaru z branży papierniczo-szkolnej
 - B – produkcja i sprzedaż hurtowa wytworzonych produktów z branży papierniczo-szkolnej

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. i zostało sporządzone przy założeniu, że VERTE S.A. będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości pomimo trudnej sytuacji finansowej oraz problemów z płynnością z jakimi boryka się Spółka.

W miesiącu maju i czerwcu 2017 r. do Spółki wpłynęły zajęcia wierzytelności oraz rachunków bankowych na ogólną kwotę 2 544 874,21 PLN, w tym w zakresie zobowiązań, wobec których dłużnicy zobowiązywali się nie podejmować procesu windykacji do dnia spływu oczekiwanych spływów należności. Sytuacja taka miała negatywny wpływ na możliwość prowadzenia bieżącej działalności gospodarczej, praktycznie destabilizując realizację zaplanowanych wcześniej działań oraz stawiając pod znakiem zapytania możliwość kontynuacji działalności. W związku z tym Zarząd Spółki zdecydował o złożeniu wniosku o przyspieszone postępowanie układowe o czym poinformował w dniu 17 lipca 2017 r.

W dniu 10 sierpnia 2017 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowił otworzyć przyspieszone postępowanie układowe Spółki. Tym samym znowu stało się możliwe dalsze prowadzenie działalności operacyjnej w celu osiągnięcia przychodów oraz poprawy płynności Spółki oraz sytuacji finansowej.

Zarząd Spółki przygotował plan restrukturyzacyjny uwzględniając wszelkie znane mu czynniki mogące mieć wpływ na sukces jego realizacji oraz przeprowadzając szereg rozmów i negocjacji z obecnymi dłużnikami oraz podmiotami z którymi planowane jest kontynuowanie współpracy gospodarczej. Przygotowując niniejsze sprawozdanie Zarząd jest przekonany, iż zaproponowane warunki układu zostaną przez dłużników zaakceptowane, sąd go zatwierdzi, a Spółka będzie w stanie realizować jego postanowienia. W związku z powyższym, Zarząd Spółki będąc przekonany o pozytywnym zakończeniu postępowania oraz podjętych działaniach restrukturyzacyjnych przedkłada sprawozdanie zgodne z zasadą kontynuacji.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.
Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Wynik finansowy VERTE S.A. za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

W skład VERTE S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, zwaną dalej ustawą o rachunkowości.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

3.1. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Stosując uproszczenie, o którym mowa w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości, wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania, za wyjątkiem stojaków wystawienniczych, które są umarzane przez okres ekonomicznej użyteczności niezależnie od ich wartości jednostkowej.

Na składniki aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

▪ koszty zakończonych prac rozwojowych	20
▪ autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi	20
▪ wartość firmy	5
▪ inne wartości niematerialne i prawne	5-50

Dla środków trwałych:

▪ budynki i budowle	10
▪ urządzenia techniczne i maszyny	10-33,3
▪ środki transportu	14-20
▪ pozostałe środki trwałe	20-50

3.2. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia lub ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne.

Na dzień bilansowy nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, określonych w pkt 3.1.

Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy odzwierciedlające trwałą utratę wartości inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych dokonuje się później niż na koniec okresu sprawozdawczego.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

3.3. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia.

Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na dobro przychodów finansowych jedynie w przypadku, gdy uprzednio utrata wartości inwestycji obciążyła koszty finansowe, w kwocie nie przekraczającej poprzednio dokonanych odpisów w ciężar kosztów.

3.4. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia.

Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło.

Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu, gdyż nie zniekształca to stanu aktywów oraz wyniku finansowego jednostki lub koszcie wytworzenia, nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika.

Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości składników zapasów zalicza się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W odniesieniu do zapasów Jednostka prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową.

3.5. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożności.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu uregulowania należności lub zobowiązań, wynikające z różnicy pomiędzy kursem

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

faktycznie zastosowanym lub kursem średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na dobro przychodów lub w ciężar kosztów operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

3.6. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone na dobro przychodów lub w ciężar kosztów operacji finansowych.

3.7. Akcje własne

Na dzień bilansowy akcje własne, wycenia się według ceny nabycia.

3.8. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku Jednostki.

3.9. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłaty licencyjne, ubezpieczenia, prowizje za udzielenie kredytu, istotne koszty remontów.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. W przypadku Jednostki dokonano w okresie sprawozdawczym szacunku rezerw na zwroty sprzedanych towarów i wyrobów.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Na dzień bilansowy rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego, w tym na koszty przygotowania produkcji oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze oraz odprawy emerytalne lub rentowe.

Spółka tworzy rezerwę na wartość marży dotyczącej zwrotów towarów i wyrobów gotowych, które spodziewane są po dniu sporządzenia sprawozdania finansowego. Rezerwa szacowana jest na podstawie danych historycznych o dokonanych zwrotach oraz z uwzględnieniem informacji wewnętrznych dot. rozliczeń z poszczególnymi kontrahentami. Rezerwa ujmowana jest jako pomniejszenie przychodów i kosztów podstawowej działalności operacyjnej.

Na koniec 2016 r. Spółka utworzyła rezerwę na szacowane zwroty towarów oraz wyrobów gotowych (rezerwa na marże) według następujących zasad:

- a) dla roku „N+1” w kwocie odpowiadającej iloczynowi osiągniętych w roku „N” przychodów ze sprzedaży towarów oraz 12,1%, dla roku „N+2” 0,7% oraz dla lat „N+3” i dalszych w wysokości iloczynu osiągniętych w roku „N” przychodów ze sprzedaży razy 0,5%.
- b) dla roku „N+1” w kwocie odpowiadającej iloczynowi osiągniętych w roku „N” przychodów ze sprzedaży wyrobów gotowych oraz 7,0%, dla roku „N+2” 1,4% oraz dla lat „N+3” i dalszych w wysokości iloczynu osiągniętych w roku „N” przychodów ze sprzedaży razy 0,6%.

Obliczona zgodnie z powyższym rezerwa jest pomniejszana o zwroty dokonane do momentu sporządzenia sprawozdania finansowego, które zostały już ujęte w księgach roku za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Do momentu sporządzenia sprawozdania finansowego dokonane zwroty są ujmowane jako pomniejszenie przychodów i kosztów danego roku obrotowego.

3.10. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe w części niepokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

3.11. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz możliwymi do odliczenia w przyszłości stratami, Jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego uwzględniając zasadę ostrożności.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

3.12. Instrumenty finansowe

VERTE S.A. stosuje zasady uznawania, metody wyceny, zakres ujawniania i sposób prezentacji instrumentów finansowych, zgodnie z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.

Zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Przy ustalaniu wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań finansowych na dzień nabycia, uwzględnia się poniesione przez Jednostkę koszty transakcji.

Instrumenty finansowe	Opis	Wycena
Przeznaczone do obrotu	Nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy
Pożyczki udzielone i należności własne	Niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne.	Skorygowana cena nabycia

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	Pożyczki udzielone i należności własne, które Jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, tj. 3 miesięcy, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy
Utrzymywane do terminu wymagalności	Niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte umowy/ kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, pod warunkiem że Jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne i nastąpi ich wykup oraz nabyte dłużne instrumenty finansowe z opcją sprzedaży (put) lub opcją kupna (call), które odpowiednio dają stronom kontraktu prawo wykupu instrumentu przed upływem terminu wymagalności, pod warunkiem że Jednostka - pomimo posiadania opcji sprzedaży - zamierza i może utrzymać instrument do terminu wymagalności.	Skorygowana cena nabycia
Dostępne do sprzedaży	Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do wcześniejszych kategorii.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy

* składniki aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo dla których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób, wyceny dokonuje się według:

- aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia ustalonej w sposób określony przy wprowadzaniu instrumentów finansowych do ksiąg.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy wyżej opisanych aktywów finansowych odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy zobowiązań odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochody wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

3.13. Wynik finansowy

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie produktów lub półfabrykatów odbiorcy, odbiór przez odbiorcę usługi lub wykonanie na jego rzecz usługi.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów lub materiałów odbiorcy.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to poniesione koszty lub osiągnięte, niewątpliwe przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Jednostki.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

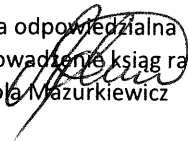
Prezes Zarządu

Rafał Fudali



Warszawa, dnia 29 sierpnia 2017 r.

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Mariola Mazurkiewicz



Wyszczególnienie	Nota	31.12.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	6	10 269 568,64	11 978 808,07
I. Wartości niematerialne i prawne	1	6 882 748,33	7 865 066,48
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	2		
2. Wartość firmy	2		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		6 879 493,78	7 855 825,17
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		3 254,55	9 241,31
II. Rzeczowe aktywa trwałe		1 951 786,57	2 838 311,95
1. Środki trwałe	3,5	1 951 786,57	2 838 311,95
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4	-	-
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		457 380,70	521 847,81
d) środki transportu		81 654,61	644 083,89
e) inne środki trwałe		1 412 751,26	1 672 380,25
2. Środki trwałe w budowie	7	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe	11	-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	8	-	-
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	9	-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	1 435 033,74	1 275 429,64
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 134 625,00	1 275 429,64
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		300 408,74	-

BILANS

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2016	31.12.2015
B. AKTYWA OBROTOWE		37 368 356,05	19 167 795,12
I. Zapasy	12	13 274 060,81	12 946 036,51
1. Materiały		1 054 981,06	3 138 032,99
2. Półprodukty i produkty w toku		268 717,80	323 147,53
3. Produkty gotowe	13	4 268 333,27	3 468 060,06
4. Towary	13	6 894 823,25	4 907 270,31
5. Zaliczki na dostawy i usługi		787 205,43	1 109 525,62
II. Należności krótkoterminowe	11	23 632 649,36	5 979 331,87
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		23 632 649,36	5 979 331,87
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		22 484 800,05	4 166 040,65
- do 12 miesięcy		22 484 800,05	4 166 040,65
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów		1 099 626,34	34 031,90
c) inne		48 222,97	1 779 259,32
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		63 644,83	55 117,55
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		63 644,83	55 117,55
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		63 644,83	55 117,55
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		63 644,83	55 102,37
- inne środki pieniężne		-	15,18
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	398 001,05	187 309,19
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		-	-
AKTYWA RAZEM		47 637 924,69	31 146 603,19

podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

PREZES ZARZADU

Rafał Fudali

podpis Kierownika Jednostki

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2017 r.

BILANS

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		7 610 265,12	9 070 193,84
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	15	16 412 500,00	16 412 500,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	16	-	-
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	16	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	16	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-	-
- na udziały (akcje) własne		-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	17	- 8 021 146,16	- 2 805 905,50
VI. Zysk (strata) netto		- 781 088,72	- 4 536 400,66
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20	40 027 659,57	22 076 409,35
I. Rezerwy na zobowiązania	18	2 977 430,11	2 021 184,56
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 134 625,00	1 275 429,64
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 160 010,52	153 698,75
- długoterminowa		15 409,83	16 094,78
- krótkoterminowa		1 144 600,69	137 603,97
3. Pozostałe rezerwy		682 794,59	592 056,17
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		682 794,59	592 056,17
II. Zobowiązania długoterminowe	19	2 679 365,08	3 121 532,00
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		2 679 365,08	3 121 532,00
a) kredyty i pożyczki		2 160 000,00	2 010 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		519 365,08	1 111 532,00
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		34 369 879,38	16 929 492,79
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		34 369 879,38	16 929 492,79
a) kredyty i pożyczki		6 796 243,49	8 649 038,42
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		5 499 279,48	609 638,45
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		20 422 727,10	5 495 478,27
- do 12 miesięcy		20 422 727,10	5 495 478,27
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów		1 251 168,77	1 874 881,07
h) z tytułu wynagrodzeń		327 216,61	300 256,58
i) inne		73 243,93	200,00
4. Fundusze specjalne		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	24	985,00	4 200,00
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		985,00	4 200,00
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		985,00	4 200,00
PASYWA RAZEM		47 637 924,69	31 146 603,19



.....
podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

PREZES ZARZĄDU

 Rafał Fudali
 podpis Kierownika Jednostki

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2017 r.

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:		41 556 024,59	19 273 784,60
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	25	8 792 144,53	6 342 923,07
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		745 843,48	902 210,27
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	26	- 114 427,27	141 873,27
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		32 132 463,85	11 886 777,99
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	26	41 061 759,52	22 482 839,82
I. Amortyzacja		2 280 249,85	2 755 252,52
II. Zużycie materiałów i energii		2 684 980,02	3 002 706,10
III. Usługi obce		6 060 012,00	6 311 840,88
IV. Podatki i opłaty, w tym:		218 528,73	130 252,51
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		4 798 930,53	3 890 002,12
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		801 469,60	918 548,19
- emerytalne		755 387,00	662 934,59
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 466 646,81	833 380,04
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		22 750 941,98	4 640 857,46
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)		494 265,07	- 3 209 055,22
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		967 613,00	468 722,70
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		1 435,49	27 621,91
II. Dotacje		-	97 000,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		966 177,51	344 100,79
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		1 351 299,49	987 239,67
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 182 566,17	630 759,30
III. Inne koszty operacyjne		168 733,32	356 480,37
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)		110 578,58	- 3 727 572,19
G. PRZYCHODY FINANSOWE		2,28	84 238,10
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		2,28	84 238,10
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		-	-
H. KOSZTY FINANSOWE		891 669,58	893 066,57
I. Odsetki, w tym:		737 831,22	663 383,63
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne		153 838,36	229 682,94
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)		- 781 088,72	- 4 536 400,66
J. PODATEK DOCHODOWY	28	-	-
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)		- 781 088,72	- 4 536 400,66

PREZES ZARZĄDU


Barbara Fudali

podpis Kierownika Jednostki

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2017 r.

podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych


Wyszczególnienie	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	35	- 781 088,72	- 4 536 400,66
II. Korekty razem		- 1 127 279,65	5 954 100,04
1. Amortyzacja		2 280 249,85	2 755 252,52
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		596 450,65	579 145,53
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		- 21 404,73	63 778,09
5. Zmiana stanu rezerw		956 245,55	257 274,57
6. Zmiana stanu zapasów		- 328 024,30	- 480 393,91
7. Zmiana stanu należności		- 17 961 986,20	2 391 010,28
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		14 403 540,49	593 431,03
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 373 510,96	- 108 398,07
10. Inne korekty		- 678 840,00	- 97 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		- 1 908 368,36	1 417 699,38
B. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy		572 292,08	530 520,94
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		572 292,08	443 585,46
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		-	84 638,10
a) w jednostkach powiązanych		-	400,00
b) w pozostałych jednostkach		-	84 238,10
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	84 238,10
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	2 297,38
II. Wydatki		243 381,21	418 825,70
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		243 381,21	418 825,70
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		328 910,87	111 695,24
C. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy		5 012 041,62	9 811 634,89
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		5 012 041,62	9 714 634,89
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		-	97 000,00
II. Wydatki		3 424 056,85	11 292 065,18
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		1 811 334,00	10 188 541,64
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 433 479,98	638 876,89
8. Odsetki		179 242,87	464 646,65
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		1 587 984,77	- 1 480 430,29
D. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		8 527,28	48 964,33
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		8 527,28	48 964,33
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		55 117,55	6 153,22
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM		63 644,83	55 117,55
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

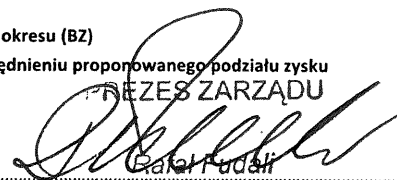

.....
podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych


PREZES ZARZĄDU
.....
Rafal Fudali
podpis Kierownika Jednostki

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2017 r.

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		9 070 193,84	13 606 594,50
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		9 070 193,84	13 606 594,50
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		16 412 500,00	16 412 500,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- umorzenia udziałów (akcji)		-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		16 412 500,00	16 412 500,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		-	8 191,87
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		-	8 191,87
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		-	-
- podziału zysku (ustawowo)		-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	8 191,87
- pokrycia straty		-	8 191,87
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		-	-
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- zbycia środków trwałych		-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		- 7 342 306,16	- 2 814 097,37
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- przeznaczenie zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy		-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		- 7 342 306,16	- 2 814 097,37
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		678 840,00	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		- 8 021 146,16	- 2 814 097,37
a) zwiększenie (z tytułu)		-	8 191,87
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		-	8 191,87
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		- 8 021 146,16	- 2 805 905,50
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		- 8 021 146,16	- 2 805 905,50
6. Wynik netto		- 781 088,72	- 4 536 400,66
a) zysk netto		-	-
b) strata netto		781 088,72	4 536 400,66
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		7 610 265,12	9 070 193,84
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		7 610 265,12	9 070 193,84


.....
podpis osoby której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych


.....
podpis Kierownika Jednostki

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2017 r.

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	11 204 932,22	9 241,31	11 214 173,53
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	75 581,53	0,00	75 581,53
	- nabycie	0,00	0,00	75 581,53		75 581,53
	- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00		0,00
	- inne	0,00	0,00	0,00		0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	13 785,68	5 986,76	19 772,44
	- likwidacja	0,00	0,00	13 785,68		13 785,68
	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00		0,00
	- sprzedaż	0,00	0,00	0,00		0,00
	- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00		0,00
	- inne	0,00	0,00	0,00		0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	11 266 728,07	5 986,76	5 986,76
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	3 349 107,05	3 254,55	11 269 982,62
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	3 349 107,05		3 349 107,05
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	1 051 912,92	0,00	1 051 912,92
	- likwidacja	0,00	0,00	13 785,68		13 785,68
	- sprzedaż	0,00	0,00	13 785,68		13 785,68
	- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00		0,00
	- inne	0,00	0,00	0,00		0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	4 387 234,29	0,00	4 387 234,29
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	7 855 825,17	9 241,31	7 865 066,48
7.	Stopecień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	6 879 493,78	3 254,55	6 882 748,33
				39%	0%	39%

Nota nr 2

Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust 10 nie dotyczy

Zakres zmian wartości środków trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	1 016 521,55	985 662,93	3 525 183,67	5 527 368,15
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	177 268,26	128 836,29	586 594,35	892 698,90
	- nabycie	0,00	0,00	177 268,26	128 836,29	586 594,35	892 698,90
	- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	331 731,61	963 575,92	0,00	1 295 307,53
	- likwidacja	0,00	0,00	331 487,38	162 676,00	0,00	494 163,38
	- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sprzedaż	0,00	0,00	244,23	800 899,92	0,00	801 144,15
	- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	862 058,20	150 923,30	4 111 778,02	5 124 759,52
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	494 673,74	250 179,04	1 852 803,42	2 597 656,20
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	241 490,76	140 622,83	846 223,34	1 228 336,93
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	331 487,00	321 533,18	0,00	653 020,18
	- likwidacja	0,00	0,00	331 487,00	162 075,17	0,00	493 562,17
	- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	135 065,88	0,00	135 065,88
	- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00	0,00	24 392,13	0,00	24 392,13
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	404 677,50	69 268,69	2 699 026,76	3 172 972,95
5.	Odpisy aktualizujące na początek okresu	0,00	0,00	0,00	91 400,00	0,00	91 400,00
6.	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	521 847,81	644 083,89	1 672 380,25	2 838 311,95
8.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	457 380,70	81 654,61	1 412 751,26	1 951 786,57
9.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	47%	46%	66%	62%

Nota nr 4

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

nie dotyczy

Nota nr 5

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka użytkuje 24 samochody na podstawie umów leasingu, które nie spełniają kryteriów do ujęcia jako środki trwałe zgodnie z art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości. Zarząd nie dokonywał szacunku wartości tych środków trwałych. Łączna wartość miesięcznych rat leasingowych wynosi 53,6 tys. zł, natomiast wartość pozostałych rat przypadających do spłaty wynosi: 2 434,5 tys. zł. Ponadto Spółka wynajmuje powierzchnie biurowe i magazynowe dla których Zarząd nie dokonywał szacunku wartości rynowej (miesięczny koszt czynszu: 51,4 tys. zł netto).

Sprawozdanie finansowe VERTE S.A. na dzień 31.12.2016 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nota nr 6

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych (z wyszczególnieniem środków trwałych) oraz długoterminowych aktywów finansowych

Według stanu na 31 grudnia 2015 r. Spółka wykazała odpis aktualizujący wartość jednego z posiadanych środków transportu sprzedanego ze stratą w 2016 r. Ze względu na dokonaną sprzedaż w 2017 r. odpis rozwiązano w inne pozostałe przychody operacyjne.

Nota nr 7

Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków

nie dotyczy

Nota nr 8

Zakres zmian inwestycji długoterminowych

nie dotyczy

Nota nr 9

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących długoterminowe aktywa finansowe

nie dotyczy

Nota nr 10

Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przysługują

nie dotyczy

Nota nr 11

Odpisy aktualizujące należności

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
c.	należności pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
d.	należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	353 327,15	620 322,00	269 984,31	703 664,84
a.	należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	101 843,43	570 913,86	62 746,70	610 010,59
c.	należności pozostałe	200 000,00		200 000,00	0,00
d.	należności dochodzone na drodze sądowej	51 483,72	49 408,14	7 237,61	93 654,25
3.	Razem	353 327,15	620 322,00	269 984,31	703 664,84

Nota nr 12

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących zapasy

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółka zwiększyła odpis aktualizujący zapasy o 590 829,00 zł do łącznej kwoty 1 057 210,30 zł. Odpisem aktualizującym, podobnie jak w roku ubiegłym, objęto zapasy przeterminowane powyżej 3 lat, kalendarze na rok 2017 (niesprzedane w 2017 r.) oraz zapasy, w wyniku sprzedaży których Spółka ponosiła straty w 2016 r.

Nota nr 13

Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

nie dotyczy

Sprawozdanie finansowe VERTE S.A. na dzień 31.12.2016 r.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nota nr 14

Rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Długoterminowe	1 275 429,64	300 408,74	140 804,64	1 435 033,74
-	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 275 429,64		140 804,64	1 134 625,00
-	Remonty - część długoterminowa	0,00	300 408,74	0,00	300 408,74
2.	Krótkoterminowe	187 309,19	987 855,95	777 164,09	398 001,05
-	Koszty ubezpieczeń	35 195,00	184 586,76	85 456,08	134 315,68
-	Remonty - część krótkoterminowa	0,00	109 239,53	27 309,88	81 929,65
-	Tantiemy	115 801,78	572 654,31	565 329,51	123 126,58
-	Prenumerata	288,64	311,51	414,16	185,99
-	Provizja od udzielonego kredytu	3 427,06	5 315,96	3 427,06	5 315,96
-	Pozostałe koszty	32 596,71	115 747,88	95 217,40	53 127,19
3.	Razem	1 462 738,83	1 288 264,69	917 968,73	1 833 034,79

Nota nr 15

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Ilość posiadanych akcji uprzywilejowanych	Wartość posiadanych akcji uprzywilejowanych	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Mama Capital LTD	7 677 500	1,00	7 677 500	7 677 500,00	7 677 500,00	46,8%
2.	Magdalena Fudali	6 000 000	1,00	6 000 000	6 000 000,00	6 000 000,00	36,6%
3.	pozostałi poniżej 5%	2 735 000	1,00	0	0,00	2 735 000,00	16,7%
	Razem	16 412 500	-			16 412 500,00	100,0%

Nota nr 16

Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

nie dotyczy

Nota nr 17

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd proponuje pokryć stratę za rok 2016 wynoszącą 781 088,71 zł zyskami uzyskanymi w latach następnych.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 275 429,64	0,00	140 804,64	0,00	1 134 625,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowe	153 698,75	1 016 640,00	0,00	10 328,23	1 160 010,52
a)	rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	16 094,78	0,00	0,00	684,95	15 409,83
b)	krótkoterminowe	16 094,78	0,00	0,00	684,95	15 409,83
-	rezerwa na wypłatę wynagrodzenia urlopowego	137 603,97	1 016 640,00	0,00	9 643,28	1 144 600,69
-	rezerwa na wynagrodzenie Zarządu	137 603,97	0,00	0,00	9 643,28	127 960,69
3.	Pozostałe rezerwy	592 056,17	441 370,59	350 632,17	0,00	682 794,59
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	592 056,17	441 370,59	350 632,17	0,00	682 794,59
-	koszty wytworzenia produktów	351 513,39	206 800,55	110 089,39	0,00	448 224,55
-	rezerwa na przyszłe zwroty	240 542,78	234 570,04	240 542,78	0,00	234 570,04
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	2 021 184,56	1 458 010,59	491 436,81	10 328,23	2 977 430,11

Nota nr 19
 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	2 679 365,08	0,00	2 615 805,50	63 559,58	0,00
-	kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pożyczki	2 160 000,00	0,00	2 160 000,00	0,00	0,00
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne zobowiązania finansowe	519 365,08	0,00	455 805,50	63 559,58	0,00
-	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	2 679 365,08	0,00	2 615 805,50	63 559,58	0,00

Nota nr 20

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka posiadała dwie linie kredytowe w Deutsche Bank PBC S.A. dla których istniały następujące zabezpieczenia na majątku jednostki:

1. Kredyt obrotowy (rewolwingowy):
 - przelew wierzytelności z kontraktu zawartego z Tesco Polska sp. z o.o. oraz Jeronimo Martins Drogerie i Farmacja sp. z o.o.
 - nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania przez bank wszystkimi rachunkami bieżącymi prowadzonymi w tym banku.
2. Kredyt obrotowy (w rachunku bieżącym):
 - zastaw na zapasach o wartości 6 mln zł,
 - cesja z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu,
 - nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania przez bank wszystkimi rachunkami bieżącymi prowadzonymi w tym banku.
3. Umowy faktoringu - poza cesją wierzytelności brak innych zabezpieczeń na majątku jednostki.

W związku z dokonaną w marcu 2017 r. całkowitą spłatą zobowiązań z tytułu kredytów umowy kredytowe przestały obowiązywać, a zabezpieczenia zostały zwolnione.

Nota nr 21

Informacje o przypadkach gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami - w szczególności podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

nie dotyczy

Nota nr 22

Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe, niewykazywane w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych i stowarzyszonych

Gwarancja Bankowa do kwoty 255.239,45 zł.

Zobowiązania wekslowe z tytułu wydanych weksli in blanco w związku z zabezpieczeniem umów leasingu, których jest stroną, do wysokości potencjalnego zobowiązania ponad kwotę prezentowaną w bilansie w innych zobowiązaniach finansowych (m.in. w przypadku zerwania umowy).

Nota nr 23

Informacje o przypadkach, gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

nie dotyczy

Nota nr 24

Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ujemna wartość firmy				0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 200,00	0,00	3 215,00	985,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	4 200,00	0,00	3 215,00	985,00
-	przychody przyszłych okresów	4 200,00		3 215,00	985,00
3.	Razem	4 200,00	0,00	3 215,00	985,00

Nota nr 25

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący		Rok poprzedni	
		kraj	zagranica	kraj	zagranica
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 174 814,24	72 838,65	6 287 954,49	0,00
-	przychody ze sprzedaży produktów	8 174 814,24	72 838,65	6 287 954,49	0,00
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	130 560,97	413 930,67	54 968,58	0,00
-	przychody ze sprzedaży usług	130 560,97	413 930,67	54 968,58	0,00
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	16 497 560,73	11 757 372,82	11 376 012,47	0,00
-	przychody ze sprzedaży towarów	16 497 560,73	11 757 372,82	11 376 012,47	0,00
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	3 877 530,30	0,00	510 765,52	0,00
-	przychody ze sprzedaży materiałów	3 877 530,30	0,00	510 765,52	0,00
5.	Przychody netto ze sprzedaży razem	28 680 466,24	12 244 142,14	18 229 701,06	0,00

Nota nr 26

Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym

Nota nr 27

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zamiechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zamiechania w roku następnym

nie dotyczy

Nota nr 28

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	-781 088,72	-4 536 400,66
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	6 273 583,57	5 234 199,65
-	koszty reprezentacji	53 788,72	30 468,80
-	amortyzacja niepodatkowa	2 280 249,85	2 763 578,78
-	niepodatkowe odsetki leasingowe	90 106,56	102 150,27
-	rezerwa na przyszłe wynagrodzenia pracownicze	0,00	88 961,22
-	koszty przełom roku	48 402,10	
-	naliczone i niepłacone odsetki	297 569,89	229 258,36
-	odpis aktualizujący środki trwałe	0,00	91 400,00
-	odpis aktualizujący należności	563 949,74	87 003,92
-	odpis aktualizujący zapasy	590 829,00	452 355,38
-	niewypłacone umowy cywilno prawne	17 143,50 zł	0,00 zł
-	naliczone a nie zapłacone składki ZUS	382 448,08 zł	175 638,46 zł
-	zwroty dokonane w 2016r. do przychodów 2015r.	1 618 288,05 zł	0,00 zł
-	odsetki budżetowe	25 329,25 zł	11 410,01 zł
-	korekta KUP o niezapłacone zobowiązania	0,00 zł	1 183 461,53 zł
-	pozostałe NKUP	147 678,83	18 512,92
-	rezerwa na wynagrodzenia Zarządu dot. 2016 r.	157 800,00 zł	
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	4 523 806,37	5 364 088,58
-	anulow. Korekty KUP o niezapłacone zobowiązania	967 463,72	300 271,08
-	rezerwy (RMK-bierne)	0,00	157 777,39
-	amortyzacja podatkowa	1 771 483,98	2 325 631,92
-	opłaty leasingowe	704 993,57	701 741,67
-	naliczone wynagrodzenie - rozwiązanie rezerwy	17 308,38	0,00
-	naliczone w 2015r. a zapłacone w 2016 składki ZUS	175 638,48	144 609,62
-	rozw. rezerwy na marżę	5 972,74	0,00
-	korekta kosztów o zwroty wyst. w r. obrot do lat wczesn.	880 945,50	1 618 288,05
-	pozostałe zwiększenia	0,00	115 768,85
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	4 925 241,77	252 606,99
-	korekta przychodów o zwroty wystaw. W 2016r do 2015	4 686 089,35	0,00
-	odwrócenie odpisów aktualizacyjnych	91 400,00	208 081,69
-	rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne	10 328,23	
-	różnice kursowe zrealizowane	137 424,19	41 371,49
-	pozostałe korekty	0,00	3 153,81
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	2 641 289,21	5 579 293,27
-	korekta przychodów o utworzoną rezerwe na zwroty	2 641 289,21	529 921,41
-	zwroty zalicz. do r.obrot. Wystaw. w przyszłym roku		4 686 089,35
-	korekta przychodów o zwroty wystaw. Do lat wcześniejszych		363 282,51
6.	Dochód /strata	-1 315 264,08	660 396,69

Sprawozdanie finansowe VERTE S.A. na dzień 31.12.2016 r.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

7. Odliczenia od dochodu	0,00	660 396,69
- rozliczenie starty podatkowej		660 396,69
8. Podstawa opodatkowania	-1 315 264,00	0,00
9. Podatek według stawki 19%	0,00	0,00
10. Odliczenia od podatku	0,00	0,00
11. Podatek należny	0,00	0,00
12. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-140 804,64	0,00
13. Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	-140 804,64	0,00
14. Razem obciążenie wyniku brutto	0,00	0,00

Nota nr 29

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 243 tys. zł. Jednocześnie spółka nie poniosła nakładów na niefinansowe aktywa trwałe służące ochronie środowiska gdyż profil działalności ich nie wymaga. Spółka nie planuje w roku następnym istotnych nakładów na niefinansowe aktywa trwałe.

Nota nr 30

Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

nie dotyczy

Nota nr 31

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Na koniec bieżącego okresu: USD 4,1793; EUR 4,4240; CNY 0,6015

Nota nr 32

Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie /wg grup zawodowych	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty	73,00	65,00
	Razem	73,00	65,00

Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, dla osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Wyszczególnienie	
Lp.	
1.	Wynagrodzenia należne za rok obrotowy
-	członkowie organów Zarządzających 360 000,00
-	członkowie organów Nadzorujących 360 000,00
-	członkowie organów Administrujących 0,00
2.	Wynagrodzenia wypłacone za rok obrotowy
-	członkowie organów Zarządzających 22 200,00
-	członkowie organów Nadzorujących 22 200,00
-	członkowie organów Administrujących 0,00
3.	Zobowiązanie wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów
-	członkowie organów Zarządzających 0,00
-	członkowie organów Nadzorujących 0,00
-	członkowie organów Administrujących 0,00

Nota nr 34

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

nie dotyczy

Nota nr 35

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią dodatkowo uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalnością operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią. Objasnienie przyczyny różnicy zmianami stanu pozycji w bilansie a zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych- jeżeli dotyczy.

Spółka ujęła w pozycji inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych kwotę -678,8 tys. zł ze względu na ujęcie rezerwy na na wynagrodzenia Prezesa Zarządu w części dotyczącej lat 2014-2015 w korespondencji z wynikiem lat ubiegłych.

W zmianie stanu należności wyłączono dokonaną kompensatę należności ze zobowiązaniami z tytułu pożyczki w kwocie 308 tys. zł.

Nota nr 36

Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z stronami powiązanymi wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

nie dotyczy

Nota nr 37

Informacja o zaliczkach, kredytach, pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych

nie dotyczy

Nota nr 38

Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

Lp.	Wyszczególnienie	Wypłacone	Należne
1.	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	16 500,00	16 500,00
a)	obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	16 500,00	16 500,00
b)	inne usługi świadczące		
c)	usługi doradztwa podatkowego		
d)	pozostałe usługi		
2.	Razem	16 500,00	16 500,00

Nota nr 39

Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

nie dotyczy

Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

Na presterzeni maja i czerwca 2017 r. do Spółki wpłynęły zajęcia wierzytelności oraz rachunków bankowych na ogólną wartość 2 544 874,21 zł na co składa się: należność główna 2 150 127,00 zł, odsetki 9 967,50 zł, koszty procesu 12 732,50 zł, koszty zastępstwa w egzekucji 19 800,00 zł, opłata egzekucyjna 285 090,92 zł, podatek VAT 65 570,91 zł i inne 1 585,25 zł. W związku z tym Zarząd Spółki postanowił o złożeniu wniosku o utworzenie przyspieszonego postępowania układowego.

W dniu 10 sierpnia 2017r Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowił otworzyć przyspieszone postępowanie układowe Spółki. Propozycja układowa zakłada spłatę zadłużenia Spółki w zależności od rodzaju zobowiązania oraz jej wysokości w okresie od 3 do 93 m-cy.

Verte S.A. przedstawia poniżej wstępne propozycje układowe, obejmujące ogół wierzycieli uczestniczących w układzie. Wstępne propozycje układowe zostały sporządzone w modelu przewidyującym podział na cztery grupy wierzycieli. W grupie czwartej, obejmującej przeważającą część wierzytelności Spółki (w ujęciu kwotowym), przewidziano trzy warianty, w których parametry zmienne dotyczą proponowanego okresu spłaty oraz stopnia redukcji wierzytelności.

Grupa I - wierzyciele publiczno - prawni

Dla wierzycieli publiczno - prawnych (wierzytelność łącznie z wymagalnymi odsetkami na dzień otwarcia przez Sąd przyspieszonego postępowania układowego) - spłata wierzytelności w pełnej wysokości, która zostaje rozłożona na 84 równe raty miesięczne, przy czym spłata pierwszej raty nastąpi w terminie do końca 6 miesiąca, po którym nastąpiło prawomocne zatwierdzenie układu przez Sąd;

Grupa II - wierzyciele z tytułu dostaw i usług - z kwotą, do 5.000,00 zł

Dla wierzycieli, których wierzytelność z tytułu dostaw i usług (łącznie z wymagalnymi odsetkami na dzień otwarcia przez Sąd przyspieszonego postępowania układowego) jest mniejsza lub równa 5.000,00 (pięć tysięcy złotych 00/100) złotych - jednorazowa spłata wierzytelności w pełnej wysokości w terminie do końca 3 miesiąca, po którym nastąpiło prawomocne zatwierdzenie układu przez Sąd.

Grupa III - wierzyciele z tytułu dostaw i usług - z kwotą, powyżej 5.000,00 zł a mniejsza, od 50.000,00 zł

Dla wierzycieli, których wierzytelność z tytułu dostaw i usług (łącznie z wymagalnymi odsetkami na dzień otwarcia przez Sąd przyspieszonego postępowania układowego) jest wyższa od kwoty 5.000,00 (pięć tysięcy złotych 00/100) złotych, a zarazem jest mniejsza lub równa kwocie 50.000,00 (pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/ 100) złotych - 25 % redukcja zobowiązań, a kwota, która pozostanie po redukcji zostaje rozłożona na 24 równe raty miesięczne, przy czym spłata pierwszej raty nastąpi w terminie do końca 9 miesiąca, po którym nastąpiło prawomocne zatwierdzenie układu przez Sąd.

Grupa IV - wierzyciele z tytułu dostaw i usług - z kwota, powyżej 50.000,00 zł - Wariant 1

Dla wierzycieli, których wierzytelność z tytułu dostaw i usług (łącznie z wymagalnymi odsetkami na dzień otwarcia przez Sąd przyspieszonego postępowania układowego) jest wyższa od kwoty 50.000,00 (pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/ 100) złotych - 30% redukcja zobowiązań, a kwota, która pozostanie po redukcji zostaje rozłożona na 84 równe raty miesięczne, przy czym spłata pierwszej raty nastąpi w terminie do końca 9 miesiąca, po którym nastąpiło prawomocne zatwierdzenie układu przez Sąd.

Grupa IV - wierzyciele z tytułu dostaw i usług - z kwotą powyżej 50.000,00 zł - Wariant 2

Dla wierzycieli, których wierzytelność z tytułu dostaw i usług (łącznie z wymagalnymi odsetkami na dzień otwarcia przez Sąd przyspieszonego postępowania układowego) jest wyższa od kwoty 50.000,00 (pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/ 100) złotych - 50% redukcja zobowiązań, a kwota, która pozostanie po redukcji zostaje rozłożona na 72 równe raty miesięczne, przy czym spłata pierwszej raty nastąpi w terminie do końca 9 miesiąca, po którym nastąpiło prawomocne zatwierdzenie układu przez Sąd.

Grupa IV - wierzyciele z tytułu dostaw i usług - z kwotą powyżej 50.000,00 zł - Wariant 3

Dla wierzycieli, których wierzytelność z tytułu dostaw i usług (łącznie z wymagalnymi odsetkami na dzień otwarcia przez Sąd przyspieszonego postępowania układowego) jest wyższa od kwoty 50.000,00 (pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) złotych -60% redukcja zobowiązań, a kwota, która pozostanie po redukcji zostaje rozłożona na 48 równe raty miesięczne, przy czym spłata pierwszej raty nastąpi w terminie do końca 9 miesiąca, po którym nastąpiło prawomocne zatwierdzenie układu przez Sąd.

Przygotowane propozycje układu, uwzględniające realne możliwości jego realizacji, w opinii Zarządu pozwola Spółce na wyjście z kryzysu, kontynuację dotychczasowej działalności oraz poprawę zarówno płynności, jak i sytuacji finansowej Jednostki.

Zestawienie grup wierzycieli wraz z wartością zobowiązań podlegających spłacie w postępowaniu układowym zawarto w poniższej tabeli:

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość wierzycieli	Łączna uznana kwota	Kwota podlegająca spłacie w ramach układu	Kwota podlegająca spłacie poza układem
1	grupa 1 - wierzyciele publiczno-prawni	3	567 466,05	472 254,28	95 211,77
2	grupa 2 - wierzyciele do 5 tys. zł	170	186 019,84	186 019,84	0,00
3	grupa 3 - wierzyciele od 5 do 50 tys. zł	70	1 194 161,59	1 194 161,59	0,00
4	grupa 4 - wierzyciele powyżej 50 tys. zł	37	25 130 282,73	25 130 282,73	0,00
5	wierzyciele wchodzący do układu - po wyrażeniu zgody	1	3 574 729,16	0,00	3 574 729,16
6	wierzyciele nie uczestniczący w układzie	34	354 478,09	0,00	354 478,09
	Podsumowanie	315	31 007 137,46	26 982 718,44	4 024 419,02

Nota nr 41

Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy, a także przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny

Podczas sporządzania sprawozdania finansowego stwierdzono błąd w postaci nieujęcia wynagrodzenia Prezesa Zarządu Spółki należnego (a niewypłaconego) w wysokości określonej na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki, za lata 2014-2016. Wartość miesięcznego wynagrodzenia Prezesa Zarządu wyniosła zgodnie z uchwałą 30 tys. zł (po 360 tys. zł rocznie). W związku z powyższym utworzono rezerwę na świadczenia pracownicze w łącznej kwocie 1 016,6 tys. zł (pomniejszonej o wypłacone wynagrodzenia za lata 2014-2016 w łącznej kwocie 63,4 tys. zł). Rezerwa dotycząca lat 2014-2015 w kwocie 678,8 tys. zł została ujęta w ciężar straty z lat ubiegłych, natomiast rezerwę dotyczącą roku 2016 w łącznej kwocie 337,8 tys. zł ujęto w kosztach wynagrodzeń. Ze względu na zasadę ostrożności odstąpiono od korygowania aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego.

Nota nr 42

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

nie dotyczy

Nota nr 43

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

nie dotyczy

Nota nr 44

Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20 % w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

nie dotyczy

Nota nr 45

Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
 - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
 - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
 - wartość aktywów,
 - przeciętne roczne zatrudnienie
- d) rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane.

nie dotyczy

Nota nr 46

Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

nie dotyczy

Nota nr 47

Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

nie dotyczy

Sprawozdanie finansowe VERTE S.A. na dzień 31.12.2016 r.
Dodatkowe informacje i objaśnienia
Nota nr 48

Informacje o nazwie, siedzibie zarządu lub siedzibie statutowej jednostki oraz formie prawnej każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

nie dotyczy

Nota nr 49

Informacje o sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

nie dotyczy

Nota nr 50

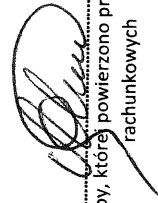
Informacje o przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Zagrożenia wpływające na niepewność co do możliwości kontynuowania działalności wskazano we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w nocie nr 40. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt z tym związanych.

Nota nr 51

Informacje o przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

W marcu 2017 roku Spółka zmieniła bank obsługujący z dotychczasowego Deutsche Bank PBC S.A. na BGŻ BNP Paribas S.A. W wyniku dokonanej zmiany spłacono całość zadłużenia związanego z udzielonymi przez Detsche Bank PBC S.A. kredytami obrotowymi w łącznej kwocie 3 362,6 tys. zł. W 2017 r. działalność Spółki jest finansowana poprzez faktoring o łącznym maksymalnym limicie 13 mln zł. Pod koniec 2016 r. Zarząd podjął decyzję o zmianie (wydłużeniu) okresów ekonomicznej użyteczności wybranych środków trwałych. W sytuacji, gdyby taka zmiana okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych nie nastąpiła, wynik finansowy wypracowany w 2016 r. oraz aktywa netto Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. byłyby niższe o 510,3 tys. zł.



.....
podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych



.....
Warszawa, dnia 29 sierpnia 2017 r.
podpis Kierownika Jednostki