



RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2017

VERTE SPÓŁKA AKCYJNA

***w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie,
ul. Aleje Jerozolimskie 96***

Warszawa, dnia 2018-02-13

VERTE S.A. W RESTRUKTURYZACJI, ALEJE JEROZOLIMSKIE 96, 00-807 WARSZAWA, T.48 531 658 530, NIP 118 20 61 075, REGON 142873100, KRS 0000387000 - Sąd Rej. dla M. St. Warszawy XII Wydz. Gosp., nr konta: 48 1910 1048 2788 8834 2787 0001, KAPITAŁ ZAKŁADOWY: 1 041 250 000 PLN (opłacony w całości), PREZES ZARZĄDU - RAFAŁ FUDALI.

WWW.VERTE.PL

Spis treści:

- 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**
- 2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
- 3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**
- 4. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**
- 5. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ**
- 6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**
- 7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI**
- 8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**
- 9. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**
- 10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**
- 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Siedziba	ul. Aleje Jerozolimskie 96, (00-807) Warszawa	
Telefon	+48 (22) 531 658 530	
Fax	+48 (22) 2 500 058	
E-mail	verte@verte.pl	
Strona internetowa	www.verte.pl	
NIP	118-20-61-975	
REGON	142873100	
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	KRS – 0000387060; Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
Zarząd	Rafał Fudali	Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Marek Zuber	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Jakub Fudali	Członek Rady Nadzorczej
	Dariusz Ziąber	Członek Rady Nadzorczej
	Józef Pawlik	Członek Rady Nadzorczej
	Piotr Gujski	Członek Rady Nadzorczej

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 2007 – 46.90.Z).

Według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany Spółka zakwalifikowana jest do spółek z branży papierniczej.

Spółka zajmuje się produkcją i sprzedażą artykułów z papieru i tektury, co też stanowi główne źródło przychodów VERTE S.A. Spółka w IV kwartale 2016 roku rozszerzyła swoją ofertę produktową o elektronikę użytkową.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 16 412 500 zł. Składają się na niego 16 412 500 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda:

- 7 000 000 akcji uprzywilejowanych imiennych serii A,
- 6 677 500 akcji uprzywilejowanych imiennych serii B,
- 2 735 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AKTYWA	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
A. Aktywa trwałe	8 298 970,02	10 269 568,64
I. Wartości niematerialne i prawne	5 827 297,87	6 882 748,33
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 036 638,41	1 951 786,57
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 435 033,74	1 435 033,74
B. Aktywa obrotowe	18 284 806,24	37 368 356,05
I. Zapasy	4 923 995,47	13 274 060,81
II. Należności krótkoterminowe	13 119 906,50	23 632 649,36
III. Inwestycje krótkoterminowe	192 016,76	63 644,83
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48 887,51	398 001,05
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	26 583 776,26	47 637 924,69
PASywa	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
A. Kapitał (fundusz) własny	-2 575 483,82	7 610 265,12
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	16 412 500,00	16 412 500,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: (wielkość ujemna)	0,00 0,00	0,00 0,00
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 802 234,88	-8 021 146,16
VI. Zysk (strata) netto	-10 185 748,94	-781 088,72
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 159 260,08	40 027 659,57
I. Rezerwy na zobowiązania	2 409 774,98	2 977 430,11
II. Zobowiązania długoterminowe	394 018,85	2 679 365,08
III. Zobowiązania krótkoterminowe	26 354 481,25	34 369 879,38
IV. Rozliczenia międzyokresowe	985,00	985,00
PASYWA RAZEM	26 583 776,26	47 637 924,69

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał 01.10.2017- 31.12.2017	IV kwartał 01.10.2016- 31.12.2016	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-21 932,67	21 356 624,57	19 864 559,02	41 556 024,59
- od jednostek powiązanych			0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-143 165,86	2 949 481,35	4 419 317,62	8 792 144,53
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	145 733,52	-21,82	-1 192 558,05	745 843,48
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	-117 109,75	-24 718,16	-114 427,27
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-24 500,33	18 524 274,79	16 662 517,61	32 132 463,85
B. Koszty działalności operacyjnej	2 525 122,70	21 360 968,23	28 736 542,38	41 061 759,52
I. Amortyzacja	439 099,18	402 522,20	1 843 076,06	2 280 249,85
II. Zużycie materiałów i energii	23 588,69	958 756,13	631 934,21	2 684 980,02
III. Usługi obce	481 392,61	2 244 317,75	3 446 796,95	6 060 012,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	-123 075,18	95 421,66	218 528,73
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	168 773,39	1 506 202,55	3 374 622,11	4 798 930,53
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	19 188,86	226 925,27	594 682,04	801 469,60
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	73 780,51	563 841,93	1 319 520,01	1 466 646,81
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 319 299,46	15 581 477,58	17 430 489,34	22 750 941,98
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-2 547 055,37	-4 343,66	-8 871 983,36	494 265,07
D. Pozostałe przychody operacyjne	-15 733,09	520 895,85	46 721,72	967 613,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-56 200,63	1 178,82	-56 200,63	1 435,49
II. Dotacje	0,00	0,00	12 288,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	9 926,46	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	40 467,54	519 717,03	80 707,89	966 177,51
E. Pozostałe koszty operacyjne	232 396,79	1 154 861,23	713 466,89	1 351 299,49
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-20 153,01	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	1 133 158,03	0,00	1 182 566,17
III. Inne koszty operacyjne	252 549,80	21 703,20	713 466,89	168 733,32
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 795 185,25	-638 309,04	-9 538 728,53	110 578,58
G. Przychody finansowe	0,00	1,37	30,49	2,28
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	1,37	30,49	2,28

- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	2 651,66	330 392,55	647 050,90	891 669,58
I. Odsetki, w tym:	2 651,66	260 934,91	351 161,34	737 831,22
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	69 457,64	295 889,56	153 838,36
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-2 797 836,91	-968 700,22	-10 185 748,94	-781 088,72
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-2 797 836,91	-968 700,22	-10 185 748,94	-781 088,72

PRZEPŁYWY FINANSOWE	IV kwartał 01.10.2017- 31.12.2017	IV kwartał 01.10.2016- 31.12.2016	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 797 836,91	-968 700,22	-10 185 748,94	-781 088,72
II. Korekty razem	2 854 735,61	-2 554 906,36	13 486 281,73	-1 127 279,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	56 898,70	-3 523 606,58	3 300 532,79	-1 908 368,37
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
I. Wpływy	39 715,55	22 010,90	95 144,77	572 292,08
II. Wydatki	0,00	-260 908,69	23 851,16	243 381,21
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	39 715,55	282 919,59	71 293,61	328 910,87
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
I. Wpływy	0,00	-2 631 229,46	4 882 322,78	5 012 041,62
II. Wydatki	96 819,25	-5 881 293,91	8 125 777,25	3 424 056,85
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-96 819,25	3 250 064,45	-3 243 454,47	1 587 984,77
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/- B.III+/-C.III)	-205,00	9 377,46	128 371,93	8 527,27

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-205,00	9 377,46	128 371,93	8 527,27
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	192 221,74	54 267,36	63 644,83	55 117,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	192 016,74	63 644,82	192 016,76	63 644,82
– o ograniczonej możliwości dysponowania			0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał 01.10.2017- 31.12.2017	IV kwartał 01.10.2016- 31.12.2016	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 931 914,73	9 257 805,34	7 610 265,12	9 070 193,84
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 931 914,73	9 257 805,34	7 610 265,12	9 070 193,84
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-2 575 483,82	7 610 265,12	-2 575 483,82	7 610 265,12
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport za IV kwartał 2017 roku Spółki został sporządzony zgodnie z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) oraz z obowiązującymi zasadami (polityką) Rachunkowości, które w stosunku do zasad stosowanych w 2016 roku nie uległy zmianie.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest metodą porównawczą.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest Złoty Polski.

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

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

b. 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. 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 z tytułu trwałej utraty wartości 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.

c. 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 przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

d. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

e. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

f. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

g. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki.

h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

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.

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. 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 .

i. 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 nie pokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy. Na dzień bilansowy nie stwierdzono rozliczeń międzyokresowych przychodów.

j. 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 stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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 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.

k. Instrumenty finansowe

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych).

Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, zaś aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone przez Spółkę, w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. 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 aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (w tym instrumentów pochodnych) oraz aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej (z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych) 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 nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

l. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

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 towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

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 odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

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.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

4. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 26 584 tys. złotych i jest niższa o 21 054 tys. złotych w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Strukturę majątku przedsiębiorstwa stanowią w ponad 31% aktywa trwałe i 69 % aktywa obrotowe.

W strukturze aktywów obrotowych znaczącą pozycją są zapasy, które stanowią 27 % aktywów obrotowych oraz należności krótkoterminowe odpowiadające za ok. 72% wszystkich aktywów obrotowych. Dla porównania w analogicznym okresie roku ubiegłego struktura przedstawiała się następująco: zapasy stanowiły – ok. 35% aktywów obrotowych, a należności krótkoterminowe ok. 63%.

W okresie 12 miesięcy 2017 roku, Spółka wygenerowała stratę netto w wysokości 10 188 tys. złotych, co w porównaniu do roku ubiegłego daje spadek wyniku finansowego netto o 9 405 tys. złotych. Wpływ na wynik w tym okresie miał przede wszystkim spadek przychodów netto ze sprzedaży.

Zarząd przypomina, iż na przestrzeni maja i czerwca 2017 r. do Spółki wpłynęły zajęcia wierzytelności oraz rachunków bankowych, które zachwiały realizacją zaplanowanych wcześniej działań oraz stawiając pod znakiem zapytania możliwość kontynuacji działalności. W związku z tym Zarząd Spółki postanowił o złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego.

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.

W dniu 15 listopada 2017r w obecności Sędziego Komisarza odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli w sprawie głosowania nad przyjęciem układu. W ślad za głosowaniem Wierzycieli, Sędzia Komisarz wydał postanowienie w przedmiocie stwierdzenia przyjęcia układu.

Następnie Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, postanowieniem z dnia 19 stycznia 2018 r. w przyspieszonym postępowaniu układowym spółki Verte S.A. z siedzibą w Warszawie, prowadzonym pod sygn. akt X GRp 13/17, zatwierdził układ przyjęty na rozprawie w dniu 15 listopada 2017 r. na zgromadzeniu wierzycieli Verte S.A.

Do chwili sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie otrzymała decyzji o uprawomocnienie się układu.

Ze względu na zablokowanie kont bankowych, w III kwartale 2017 r. Zarząd zmuszony został do ograniczenia bieżącej działalności do działań zmierzających do zabezpieczenia istniejącego majątku oraz utrzymania zdolności operacyjnej, co kontynuowane było również w IV kwartale 2017 r.. W związku z nieuzasadnioną decyzją sędziego

komisarza Spółka w dalszym ciągu ma zablokowane konta co powodowało w IV kwartale 2017 r. ograniczenie zdolności do generowania przychodów. Ograniczone możliwości realizacji bieżących zobowiązań odbijały się negatywnie na możliwości generowania przychodów, co spowodowało wygenerowanie straty w kwartale sprawozdawczym w wysokości -2 798 tys. zł oraz jej pogłębienie się do 10 188 tys. złotych za cały 2017 r.

Wygenerowana strata spowodowała spadek kapitału własnego do wysokości – 2 575 tys. zł.

Ujemne wartości sprzedaży w IV kwartale 2017r są wynikiem przyjętych zwrotów do sprzedaży z poprzednich kwartałów oraz ograniczonego zakresu sprzedaży w bieżącym kwartale.

5. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W związku z otwarciem przyśpieszonego postępowania układowego Spółki, w III kwartale 2017 roku Emitent koncentrował się na utrzymaniu zdolności operacyjnej. Wobec powyższego nie prowadzono inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

9. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale	Ilość głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Magma Capital LTD	7.677.500	46,78%	15.355.000	51,03%

Magdalena Fudali	6.000.000	36,56%	12.000.000	39,88%
Pozostali	2.735.000	16,66%	2.735.000	9,09%
Razem	16.412.500	100,00%	30.090.000	100,00%

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31.12.2017 roku w Verte S.A. zatrudnienie wyniosło 16 osoby. Średnie zatrudnienie w IV kwartale 2017 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 19,3 etatów.

Warszawa, dnia 2018-02-13

Rafał Fudali – Prezes Zarządu