



RAPORT JEDNOSTKOWY ZA II KWARTAŁ 2017

VERTE SPÓŁKA AKCYJNA

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

Podstawa Prawna:

§ 5 ust. 1 pkt 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Warszawa, dnia 2017-11-06

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 - 4690Z).

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 30.06.2017	stan na 30.06.2016
A. Aktywa trwałe	9 315 814,53	10 253 208,63
I. Wartości niematerialne i prawne	6 352 927,68	7 410 744,32
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 527 853,11	1 567 034,67
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 435 033,74	1 275 429,64
B. Aktywa obrotowe	20 430 790,74	21 566 998,95
I. Zapasy	5 905 271,94	13 235 429,22
II. Należności krótkoterminowe	14 080 601,67	8 050 769,52
III. Inwestycje krótkoterminowe	123 684,90	1 994,10
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	321 232,23	278 806,11
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	29 746 605,27	31 820 207,58

PASywa	stan na 30.06.2017	stan na 30.06.2016
A. Kapitał (fundusz) własny	2 931 914,73	9 748 020,56
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	-7 342 306,16
VI. Zysk (strata) netto	-4 678 350,39	677 826,72
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 814 690,54	22 072 187,02
I. Rezerwy na zobowiązania	2 669 495,03	2 018 196,91
II. Zobowiązania długoterminowe	2 187 592,09	2 398 502,89
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21 956 618,42	17 651 287,22
IV. Rozliczenia międzyokresowe	985,00	4 200,00
PASYWA RAZEM	29 746 605,27	31 820 207,58

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał 01.04.2017- 30.06.2017	II kwartał 01.04.2016- 30.06.2016	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	9 316 830,99	7 317 788,75	18 858 884,14	11 986 435,91
- od jednostek powiązanych			0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 151 487,54	2 408 810,63	4 343 100,65	4 716 521,61
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-977 735,44	-429 681,83	-1 143 341,18	-238 852,46
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-24 714,63	2 682,48	-24 714,63	2 682,48
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 167 793,52	5 335 977,47	15 683 839,30	7 506 084,28
B. Koszty działalności operacyjnej	13 621 727,86	6 678 236,06	22 646 917,52	10 958 976,26
I. Amortyzacja	466 379,08	702 931,85	942 919,36	1 430 756,38
II. Zużycie materiałów i energii	195 339,14	654 913,02	580 637,00	1 157 164,17
III. Usługi obce	1 040 976,16	989 704,58	2 393 166,74	2 040 963,21
IV. Podatki i opłaty, w tym:	44 231,56	190 406,32	83 088,37	228 045,12
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 268 173,40	1 036 971,44	2 468 059,27	2 100 731,16
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	219 655,87	180 479,61	459 521,80	374 244,87
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	478 731,29	253 965,68	748 217,50	526 624,72
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 908 241,36	2 668 863,56	14 971 307,48	3 100 446,63
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-4 304 896,87	639 552,69	-3 788 033,38	1 027 459,65
D. Pozostałe przychody operacyjne	32 420,61	72 242,60	68 851,26	76 944,89
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-6 509,17	256,67	20 743,31	256,67
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9 926,46	0,00	9 926,46	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	29 003,32	71 985,93	38 181,49	76 688,22
E. Pozostałe koszty operacyjne	309 148,43	83 321,73	363 669,70	106 317,75
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	49 408,14	0,00	49 408,14
III. Inne koszty operacyjne	309 148,43	33 913,59	363 669,70	56 909,61
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-4 581 624,69	628 473,56	-4 082 851,82	998 086,79
G. Przychody finansowe	-10 022,40	-121,12	30,49	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	27,00	0,00	30,49	0,00
- 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	-10 049,40	-121,12	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	398 476,31	163 092,22	595 529,06	320 260,07
I. Odsetki, w tym:	198 548,96	148 818,37	300 141,05	284 757,09
- 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	199 927,35	14 273,85	295 388,01	35 502,98
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-4 990 123,40	465 260,22	-4 678 350,39	677 826,72
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)	-4 990 123,40	465 260,22	-4 678 350,39	677 826,72

Przepływy finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	II kwartał 01.04.2017- 30.06.2017	II kwartał 01.04.2016- 30.06.2016	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 990 123,40	464 144,16	-4 678 350,39	677 826,72
II. Korekty razem	4 607 092,15	-781 984,95	6 342 711,50	-531 975,37
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-383 031,25	-317 840,79	1 664 361,11	145 851,35
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
I. Wpływy	25 215,73	541 039,87	55 429,22	550 281,18
II. Wydatki	15 731,70	195 369,07	23 851,17	257 747,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	9 484,03	345 670,80	31 578,05	292 533,41
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
I. Wpływy	2 483 266,38	764 863,11	4 882 322,78	828 737,76
II. Wydatki	2 720 562,46	838 618,21	6 518 221,88	1 320 245,97
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-237 296,08	-73 755,10	-1 635 899,10	-491 508,21
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/- B.III+/-C.III)	-610 843,30	-45 925,09	60 040,06	-53 123,45
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-610 843,30	-45 925,09	60 040,06	-53 123,45

– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	734 528,19	47 919,19	63 644,83	55 117,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	123 684,89	1 994,10	123 684,89	1 994,10
– o ograniczonej możliwości dysponowania			0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	II kwartał 01.04.2017- 30.06.2017	II kwartał 01.04.2016- 30.06.2016	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 067 156,76	-4 187 927,86	7 610 265,12	9 070 193,84
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 067 156,76	-4 187 927,86	7 610 265,12	9 070 193,84
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 931 914,73	-3 722 667,64	2 931 914,73	9 748 020,56
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 II 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 ujmują 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 ujmują 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 pochodny 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.

I. 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 30 czerwca 2017 roku wyniosła 29 746 tys. złotych i jest niższa o 2 704 tys. złotych od analogicznego okresu roku ubiegłego.

Struktura majątku przedsiębiorstwa to ponad 31% aktywa trwałe i 69 % aktywa obrotowe.

W strukturze aktywów obrotowych znaczącą pozycją są zapasy, które stanowią ok.29 % oraz należności ok. 69% wszystkich aktywów obrotowych, dla porównania w analogicznym okresie roku ubiegłego struktura przedstawiała się następująco: zapasy stanowiły – ok. 61% a należności krótkoterminowe stanowiły – ok. 37%.

Udział kapitałów własnych w sumie bilansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku stanowi ok 10% a zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią ok. 90%, co świadczy, że działalność Spółki jest w większości finansowana środkami zewnętrznymi.

W okresie 6 m-cy 2017 roku Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 4 678 tys. złotych, co w porównaniu do roku ubiegłego daje spadek o 5 356 tys. złotych.

Wpływ na wynik w tym okresie ma przede wszystkim spadek przychodów netto ze sprzedaży netto. Sezonowość sprzedaży w Verte S.A. ma wpływ na osiągnięte wyniki, dlatego też w celu utrzymania sprzedaży oferta produktowa Spółki była ciągle modyfikowana.

Na przestrzeni maj i czerwiec 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 2017r Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowił otworzyć przyspieszone postępowanie układowe Spółki.

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 II kwartale 2017 roku Emitent koncentrował się na prowadzeniu bieżącej działalności produkcyjno – handlowej.

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

9. WSKAZANIE PRZYCZYN 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 30.06.2017 roku w Verte S.A. zatrudnienie wyniosło 68 etatów. W ostatnim dniu analogicznego okresu porównawczego 2016 roku zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 76 etatów.

Warszawa, dnia 2017-11-06

Rafał Fudali – Prezes Zarządu