

RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2018

VERTE SPÓŁKA AKCYJNA

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

Warszawa, dnia 2018-05-14

VERTE S.A. W RESTRUKTURYZACJI, ALEJE JEROZOLIMSKIE 96, 00-607 WARSZAWA, +48 531 658 530, NIP 118 20 61 975, REGON 142673100, 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](http://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 PRZYCZYN 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.

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 31.03.2018	stan na 31.03.2017
A. Aktywa trwałe	7 769 878,77	9 638 586,21
I. Wartości niematerialne i prawne	5 614 412,48	6 616 975,31
II. Rzeczowe aktywa trwałe	720 432,55	1 746 181,26
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	15 553 012,08	23 136 931,79
I. Zapasy	4 938 351,13	12 761 718,73
II. Należności krótkoterminowe	10 232 834,60	8 824 327,98
III. Inwestycje krótkoterminowe	365 453,65	734 528,19
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 372,70	816 356,89
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	23 322 890,85	32 775 518,00
PASYWA	stan na 31.03.2018	stan na 31.03.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	-3 093 138,44	10 067 156,76
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	16 412 500,00	16 412 500,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
(wielkość ujemna)	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	-18 965 762,48	-6 657 116,25
VI. Zysk (strata) netto	-539 875,96	311 773,01
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 416 029,29	22 708 361,24
I. Rezerwy na zobowiązania	2 409 774,98	1 889 751,73
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	2 651 043,70
III. Zobowiązania krótkoterminowe	24 005 269,31	18 166 580,81
IV. Rozliczenia międzyokresowe	985,00	985,00
PASYWA RAZEM	23 322 890,85	32 775 518,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kwartał 01.01.2018- 31.03.2018	I kwartał 01.01.2017- 31.03.2017	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	za okres 01.01.2017- 31.03.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	70 030,81	9 542 053,15	70 030,81	9 542 053,15
- od jednostek powiązanych			0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	51 448,73	3 191 613,11	51 448,73	3 191 613,11
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-13 161,00	-165 605,74	-13 161,00	-165 605,74
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	31 743,08	6 516 045,78	31 743,08	6 516 045,78
B. Koszty działalności operacyjnej	573 763,02	9 025 189,66	573 763,02	9 025 189,66
I. Amortyzacja	275 460,11	476 540,28	275 460,11	476 540,28
II. Zużycie materiałów i energii	14 971,13	385 297,86	14 971,13	385 297,86
III. Usługi obce	40 031,86	1 352 190,58	40 031,86	1 352 190,58
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	38 856,81	0,00	38 856,81
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	69 651,71	1 199 885,87	69 651,71	1 199 885,87
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	13 445,52	239 865,93	13 445,52	239 865,93
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	68 394,57	269 486,21	68 394,57	269 486,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	91 808,12	5 063 066,12	91 808,12	5 063 066,12
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-503 732,21	516 863,49	-503 732,21	516 863,49
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 710,05	36 430,65	1 710,05	36 430,65
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	27 252,48	0,00	27 252,48
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1 710,05	9 178,17	1 710,05	9 178,17
E. Pozostałe koszty operacyjne	37 325,02	54 521,27	37 325,02	54 521,27
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	37 325,02	54 521,27	37 325,02	54 521,27
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-539 347,18	498 772,87	-539 347,18	498 772,87
G. Przychody finansowe	0,00	10 052,89	0,00	10 052,89
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	3,49	0,00	3,49

- 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	10 049,40	0,00	10 049,40
H. Koszty finansowe	528,78	197 052,75	528,78	197 052,75
I. Odsetki, w tym:	528,78	101 592,09	528,78	101 592,09
- 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	0,00	95 460,66	0,00	95 460,66
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-539 875,96	311 773,01	-539 875,96	311 773,01
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)	-539 875,96	311 773,01	-539 875,96	311 773,01

PRZEPŁYWY FINANSOWE	I kwartał 01.01.2018- 31.03.2018	I kwartał 01.01.2017- 31.03.2017	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	za okres 01.01.2017- 31.03.2017
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-539 875,96	311 773,01	-539 875,96	311 773,01
II. Korekty razem	-1 180 876,53	1 735 619,35	-1 180 876,53	1 735 619,35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 720 752,49	2 047 392,36	-1 720 752,49	2 047 392,36
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
I. Wpływy	0,00	30 213,49	0,00	30 213,49
II. Wydatki	20 493,81	8 119,47	20 493,81	8 119,47
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-20 493,81	22 094,02	-20 493,81	22 094,02
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
I. Wpływy	1 920 390,39	2 399 056,40	1 920 390,39	2 399 056,40
II. Wydatki	5 707,20	3 797 659,42	5 707,20	3 797 659,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 914 683,19	-1 398 603,02	1 914 683,19	-1 398 603,02
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/- B.III+/-C.III)	173 436,89	670 883,36	173 436,89	670 883,36
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	173 436,89	670 883,36	173 436,89	670 883,36

– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	192 016,76	63 644,83	192 016,76	63 644,83
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	365 453,65	734 528,19	365 453,65	734 528,19
– o ograniczonej możliwości dysponowania	355 530,96		355 530,96	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał 01.01.2018- 31.03.2018	I kwartał 01.01.2017- 31.03.2017	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	za okres 01.01.2017- 31.03.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-2 575 483,82	9 755 383,75	-2 575 483,82	9 755 383,75
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-2 575 483,82	9 755 383,75	-2 575 483,82	9 755 383,75
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-3 093 138,44	10 067 156,76	-3 093 138,44	10 067 156,76
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-3 093 138,44	10 067 156,76	-3 093 138,44	10 067 156,76

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

Raport za I kwartał 2018 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 2017 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. Dodatnie 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 marca 2018 roku wyniosła 23 323 tys. złotych i jest niższa o 9 453 tys. złotych w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Strukturę majątku przedsiębiorstwa stanowią w ponad 33% aktywa trwałe i 67 % aktywa obrotowe.

W strukturze aktywów obrotowych znaczącą pozycją są zapasy, które stanowią 32 % aktywów obrotowych oraz należności krótkoterminowe odpowiadające za ok. 66 % wszystkich aktywów obrotowych. Dla porównania w analogicznym okresie roku ubiegłego struktura przedstawiała się następująco: zapasy stanowiły – ok. 55% aktywów obrotowych, a należności krótkoterminowe ok. 38%.

W okresie 3 miesięcy 2018 roku, Spółka wygenerowała stratę netto w wysokości 540 tys. złotych, co w porównaniu do roku ubiegłego daje spadek wyniku finansowego netto o 852 tys. złotych (kiedy to Spółka osiągnęła zysk na poziomie 311 773,01 zł). 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 2017 r. 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 I kwartale 2018 r.. W związku z nieuzasadnioną decyzją sędziego komisarza Spółka w dalszym ciągu ma zablokowane konta co powodowało w I kwartale 2018 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 540 tys. zł .

Wygenerowana strata spowodowała spadek kapitału własnego do wysokości -3 093 tys. zł.

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

Od momentu otwarcia przyspieszonego postępowania układowego 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 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 31.03.2018 roku w Verte S.A. zatrudnienie wyniosło 7 osób. Średnie zatrudnienie w I kwartale 2018 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 7,3 etatów.

Warszawa, dnia 2018-05-14

Rafał Fudali – Prezes Zarządu