



RAPORT OKRESOWY ZA II KWARTAŁ 2018

VERTE SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Warszawie,
ul. Aleje Jerozolimskie 96

Warszawa, dnia 2018-06-14

VERTE S.A. W RESTRUKTURYZACJI, AL. JEROZOLIMSKIE 96, 00-807 WARSZAWA, T. 48 531 656 530, NIP 118 20 61 975, REGON 142673100, KRS 0000367000 - 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 Fudała.

[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

W dniu 13 lipca 2018 r. do Spółki wpłynęły rezygnacje z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki od Panów:

- Józefa Pawlik, który jako dzień rezygnacji wskazał 02 lipca 2018 r.,
- Jakuba Fudali, który jako dzień rezygnacji wskazał 02 lipca 2018 r.,
- Piotra Gujskiego, który jako dzień rezygnacji wskazał 07 lipca 2018 r.

Na dzień sporządzenia raportu okresowego w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Marek Zuber - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Ziąber - 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 akcje 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 30.06.2018	stan na 30.06.2017
A. Aktywa trwałe	7 347 095,61	9 315 814,53
I. Wartości niematerialne i prawne	5 480 471,72	6 352 927,68
II. Rzeczowe aktywa trwałe	472 554,96	1 527 853,11
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 394 068,93	1 435 033,74
B. Aktywa obrotowe	12 025 152,60	20 430 790,74
I. Zapasy	1 282 219,82	5 905 271,94
II. Należności krótkoterminowe	10 280 558,67	14 080 601,67
III. Inwestycje krótkoterminowe	432 788,23	123 684,90
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29 585,88	321 232,23
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	19 372 248,21	29 746 605,27
PASYWA	stan na 30.06.2018	stan na 30.06.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	-6 960 918,56	2 931 914,73
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	-18 965 722,52	-8 802 234,88
VI. Zysk (strata) netto	-4 407 696,04	-4 678 350,39
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 333 166,77	26 814 690,54
I. Rezerwy na zobowiązania	2 409 774,98	2 669 495,03
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	2 187 592,09
III. Zobowiązania krótkoterminowe	23 922 406,79	21 956 618,42
IV Rozliczenia międzyokresowe	985,00	985,00
PASYWA RAZEM	19 372 248,21	29 746 605,27

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał 01.04.2018- 30.06.2018	II kwartał 01.04.2017- 30.06.2017	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018	za okres 01.01.2017- 30.06.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	186 543,72	9 316 830,99	256 574,53	18 858 884,14
- od jednostek powiązanych			0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	1 151 487,54	51 448,73	4 343 100,65
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-2 434 980,77	-977 735,44	-2 448 141,77	-1 143 341,18
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 472 369,77	-24 714,63	2 472 369,77	-24 714,63
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	149 154,72	9 167 793,52	180 897,80	15 683 839,30
B. Koszty działalności operacyjnej	296 449,01	13 621 727,86	870 212,03	22 646 917,52
I. Amortyzacja	206 683,87	466 379,08	482 143,98	942 919,36
II. Zużycie materiałów i energii	1 150,80	195 339,14	16 121,93	580 637,00

III. Usługi obce	71 426,08	1 040 976,16	111 457,94	2 393 166,74
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	44 231,56	0,00	83 088,37
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	14 317,13	1 268 173,40	83 968,84	2 468 059,27
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 507,96	219 655,87	14 953,48	459 521,80
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	7 864,79	478 731,29	76 259,36	748 217,50
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-6 501,62	9 908 241,36	85 306,50	14 971 307,48
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-109 905,29	-4 304 896,87	-613 637,50	-3 788 033,38
D. Pozostałe przychody operacyjne	122 075,07	32 420,61	123 785,12	68 851,26
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 496,06	-6 509,17	2 496,06	20 743,31
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	9 926,46	0,00	9 926,46
IV. Inne przychody operacyjne	119 579,01	29 003,32	121 289,06	38 181,49
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 879 989,86	309 148,43	3 917 314,88	363 669,70
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	173 402,90	0,00	173 402,90	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 702 086,96	0,00	3 702 086,96	0,00
III. Inne koszty operacyjne	4 500,00	309 148,43	41 825,02	363 669,70
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 867 820,08	-4 581 624,69	-4 407 167,26	-4 082 851,82
G. Przychody finansowe	0,00	-10 022,40	0,00	30,49
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	27,00	0,00	30,49
- 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	0,00
H. Koszty finansowe	0,00	398 476,31	528,78	595 529,06
I. Odsetki, w tym:	0,00	198 548,96	528,78	300 141,05
- 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	199 927,35	0,00	295 388,01
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-3 867 820,08	-4 990 123,40	-4 407 696,04	-4 678 350,39
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)	-3 867 820,08	-4 990 123,40	-4 407 696,04	-4 678 350,39

PRZEPŁYWY FINANSOWE	II kwartał 01.04.2018- 30.06.2018	II kwartał 01.04.2017- 30.06.2017	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018	za okres 01.01.2017- 30.06.2017
A. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 867 820,08	-4 990 123,40	-4 407 696,04	-4 678 350,39
II. Korekty razem	4 049 312,61	4 607 092,15	2 868 436,08	6 342 711,50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	181 492,53	-383 031,25	-1 539 259,96	1 664 361,11
B. DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				

I. Wpływy	4 227,64	25 215,73	4 227,64	55 429,22
II. Wydatki	0,00	15 731,70	20 493,81	23 851,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	4 227,64	9 484,03	-16 266,17	31 578,05
C. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
I. Wpływy	0,00	2 483 266,38	1 920 390,39	4 882 322,78
II. Wydatki	119 445,49	2 720 562,46	125 152,69	6 518 221,88
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-119 445,49	-237 296,08	1 795 237,70	-1 635 899,10
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/- B.III+/-C.III)	66 274,68	-610 843,30	239 711,57	60 040,06
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	66 274,68	-610 843,30	239 711,57	60 040,06
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	366 513,55	734 528,19	193 076,66	63 644,83
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	432 788,23	123 684,89	432 788,23	123 684,89
– o ograniczonej możliwości dysponowania	340 752,92		340 752,92	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	II kwartał 01.04.2018- 30.06.2018	II kwartał 01.04.2017- 30.06.2017	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018	za okres 01.01.2017- 30.06.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-3 093 138,44	10 067 156,76	-2 575 483,82	7 610 265,12
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-3 093 138,44	10 067 156,76	-2 575 483,82	7 610 265,12
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-6 960 918,56	2 931 914,73	-6 960 918,56	2 931 914,73

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 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 pochodzi 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 30 czerwca 2018 roku wyniosła 19 372 tys. złotych i jest niższa o 10 374 tys. złotych w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Strukturę majątku przedsiębiorstwa stanowią w blisko 38% aktywa trwałe i 62% aktywa obrotowe.

W strukturze aktywów obrotowych, zapasy stanowią 11% aktywów obrotowych oraz należności krótkoterminowe odpowiadające za ok. 85% wszystkich aktywów obrotowych. Dla porównania w analogicznym okresie roku ubiegłego struktura przedstawiała się następująco: zapasy stanowiły ok. 29% aktywów obrotowych, a należności krótkoterminowe ok. 69%.

W okresie 6 miesięcy 2018 roku, Spółka wygenerowała stratę netto w wysokości 4 407,7 tys. złotych. W porównywalnym okresie roku 2017, Spółka poniosła stratę na poziomie 4 678,4 tys. zł. Wpływ na wynik w okresie sprawozdawczym 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.

Na skutek zażalenia wierzycieli, w dniu 04 lipca 2018 r. Sąd Okręgowy w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy (sygn. akt XXIII Gz 441/18) postanowił zmienić postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, z dnia 19 stycznia 2018 r. (sygn. akt X GRp 13/17) i odmówić zatwierdzenia układu przyjętego w przyspieszonym postępowaniu układowym Spółki.

W dniu 13 lipca 2018r Spółka Verte S.A. złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości w trybie uproszczonym (sygn. akt X GU1409/18).

Do chwili sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie otrzymała postanowienia w tej sprawie.

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 II kwartale 2018 r. W związku z nieuzasadnioną decyzją sędziego komisarza Spółka w dalszym ciągu ma zablokowane konta co powodowało w I i II 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 -3 867,8 tys. zł.

Wygenerowana strata spowodowała spadek kapitału własnego do wysokości -6 960,9 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 30.06.2018 roku w Verte S.A. zatrudnienie wyniosło 6 osób. Średnie zatrudnienie w II kwartale 2018 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 5 etatów.

Warszawa, dnia 2018-06-14

Rafał Fudali – Prezes Zarządu