

JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY DEVORAN S.A.

za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku

Raport Devoran S.A. za I kwartał 2017 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Warszawa, 12 czerwca 2017 roku

Spis treści

1.1	Informacje podstawowe	3
1.2	Zarząd.....	4
1.3	Rada Nadzorcza.....	4
1.4	Akcjonariat	4
2.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	5
3.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
	Bilans (dane w tys. zł).....	5
	Rachunek zysków i strat (dane w tys. zł).....	7
	Zestawienie zmian w kapitale własnym (dane w tys. zł)	7
	Rachunek przepływów pieniężnych (dane w tys. zł).....	8
4.	KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	9
	Skonsolidowany bilans (dane w tys. zł).....	9
	Skonsolidowany rachunek zysków i strat (dane w tys. zł)	10
	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (dane w tys. zł)	11
	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (dane w tys. zł)	12
4.	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2017 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	13
5.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	15
6.	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	16
7.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	16
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	16
9.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWYCH ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU I DANYCH PORÓWNYWALNYCH	16

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1 Informacje podstawowe

Nazwa:	DEVORAN S.A.
Siedziba:	00- 095 Warszawa, Plac Bankowy 2
NIP:	113-23-89-774
REGON:	015275142
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS
KRS:	0000260376
Telefon:	(+48 22) 548-01-45
Fax:	(+48 22) 548-00-01
WWW:	www.devoran.pl

Poprzednik prawny Spółki został utworzony 25 października 2002 roku w Warszawie jako ViaGuara spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Akt założycielski Spółki podpisano w Kancelarii Notarialnej Elżbiety Koziarowskiej w Warszawie, przy pl. Dąbrowskiego 1 (Repertorium A Nr 5695/2002). Spółka została wpisana 4 listopada 2002 roku do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy pod nr KRS 0000137776. W dniu 29 czerwca 2006 roku nastąpiło przekształcenie ViaGuara Sp. z o.o. w spółkę akcyjną (Repertorium A Nr 8908/2006). W dniu 1 grudnia 2011 roku poprzez rejestrację XX Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy zmian dokonanych poprzez Walne Zgromadzenie z dnia 3 października 2011 roku spółka zmieniła swoją firmę na Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się 21 października 2013 roku podjęło uchwałę w sprawie zmiany firmy spółki na Devoran Spółka Akcyjna. Zmiana firmy spółki została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sadowym w dniu 4 grudnia 2013 roku.

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony. Spółka działa na podstawie Statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Przedmiotem działalności Spółki początkowo było przede wszystkim zarządzanie marką ViaGuara poprzez takie działania jak: promocja i marketing marki, budowanie wizerunku marki oraz poszukiwanie dostawców i odbiorców produktów sprzedawanych pod marką ViaGuara.

W związku z przyjętymi założeniami nowej strategii działania spółki Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A., które zostały opublikowane w dniu 20 sierpnia 2011 roku nowa strategia rozwoju Spółki zakłada

budowę holdingu finansowego zajmującego się inwestowaniem oraz zarządzaniem spółkami z różnorodnych branż.

Akcje Spółki od 30 sierpnia 2007 roku są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynek New Connect). W związku z notowaniem akcji Polsko-Amerykańskiego Domu Inwestycyjnego S.A. w alternatywnym systemie obrotu, Spółka podlega obowiązkom informacyjnym wynikającym z ustawy o ofercie, ustawy o obrocie oraz Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

1.2 Zarząd

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 9 maja 2017 roku funkcję Prezesa Zarządu pełnił Sławomir Karaszewski. Od dnia 9 maja 2017 roku funkcję Prezesa Zarządu pełni Przemysław Marczak.

1.3 Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi następujące osoby:

- Izabela Karaszewska – Członek Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Milczarek – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Tymczyszyn – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Moszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Jerzy Karaszewski – Członek Rady Nadzorczej.

1.4 Akcjonariat

Poniżej prezentujemy informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu:

Akcyonariusze	Liczba akcji ogółem	Liczba głosów ogółem	Udział w akcjach	Udział w głosach
Carom Sp. z o.o.	14 181 000	14 181 000	60,28%	60,08%
IDM S.A. w upadłości układowej	8 206 228	8 206 228	34,88%	34,77%
Pozostali	1 137 601	1 216 451	4,84%	5,15%
Razem:	23 524 829	23 603 679	100,00%	100,00%

2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport kwartalny Devoran S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (postanowienia § 5 ust. 4.1 i 4.2). Sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Rachunek Zysków i Strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Spółka w 2017 roku zaprzestała stosowania MSSF 10 w związku z podjęciem decyzji o zaprzestaniu działalności inwestycyjnej i rozpoczęciu działalności samodzielnie, jak i w ramach grupy kapitałowej. W związku z tym spółka rozpoczęła publikowanie sprawozdań skonsolidowanych w związku z przekwalifikowaniem spółki zależnej z aktywów krótkoterminowych do zbycia na aktywa długoterminowe podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej.

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans (dane w tys. zł)

	AKTYWA	31.03.2017	31.03.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	4 524,3	5,0
I.	Wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowy majątek trwały		
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 254,3	5,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	270,0	
B.	AKTYWA OBROTOWE	387,1	565,9
I.	Zapasy		
II.	Należności krótkoterminowe	12,9	556,7
III.	Inwestycje krótkoterminowe	374,2	9,2
	<i>w tym środki pieniężne</i>	<i>2,6</i>	<i>9,2</i>
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	AKTYWA RAZEM	4 911,4	570,9

	PASYWA	31.03.2017	31.03.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 732,9	461,0

I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 057,4	2 787,4
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 837,0	4 837,0
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 162,6	-7 153,0
VI.	Zysk (strata) netto	1,1	-10,4
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	178,5	109,9
I.	Rezerwy na zobowiązania	11,5	
II.	Zobowiązania długoterminowe		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	167,0	109,9
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		
	PASYWA RAZEM	4 911,4	570,9

Rachunek zysków i strat (dane w tys. zł)

	Wyszczególnienie	za okres 01.01.2017- 31.03.2017	za okres 01.01.2016- 31.03.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
III	Przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych		
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
III	Koszt związany ze sprzedażą instrumentów finansowych		
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		
D.	Koszty sprzedaży		
E.	Koszty ogólnego zarządu	9,9	5,8
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-9,9	-5,8
G.	Pozostałe przychody operacyjne		
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne		
H.	Pozostałe koszty operacyjne		4,6
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne		4,6
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-9,9	-10,4
J.	Przychody finansowe	12,5	
I	Dywidendy i udziały w zyskach		
II	Odsetki	7,5	
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	5,0	
V.	Inne		
K.	Koszty finansowe	1,5	
I	Odsetki	1,5	
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne		
L.	Zysk (strata) brutto(I+J-k)	1,1	-10,4
M.	Podatek dochodowy		
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku zwiększenia straty)		
O.	Zysk (strata) netto (L-M-N)	1,1	-10,4

Zestawienie zmian w kapitale własnym (dane w tys. zł)

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 731,8	471,4
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 731,8	471,4
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 732,9	461,0
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 732,9	461,0

Rachunek przepływów pieniężnych (dane w tys. zł)

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
<i>I. Zysk / Strata netto</i>	<i>1,1</i>	<i>-10,4</i>
<i>II. Korekty razem</i>	<i>-53,7</i>	<i>-26,8</i>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-52,6	-37,2
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
<i>I. Wpływy</i>		
<i>II. Wydatki</i>		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
<i>I. Wpływy</i>	<i>69,6</i>	<i>44,2</i>
<i>II. Wydatki</i>	<i>14,8</i>	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	54,8	44,2
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	2,2	7,0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2,2	7,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	0,4	2,2
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2,6	9,2

4. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany bilans (dane w tys. zł)

	AKTYWA	31.03.2017	31.03.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	8 357,3	5,0
I.	Wartości niematerialne i prawne		
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	388,3	
III.	Rzeczowy majątek trwały	7 420,5	
IV.	Należności długoterminowe		
V.	Inwestycje długoterminowe		5,0
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	548,5	
B.	AKTYWA OBROTOWE	520,4	565,9
I.	Zapasy		
II.	Należności krótkoterminowe	37,1	556,7
III.	Inwestycje krótkoterminowe	450,6	9,2
	<i>w tym środki pieniężne</i>	<i>142,4</i>	<i>9,2</i>
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32,7	
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	AKTYWA RAZEM	8 877,7	570,9

	PASYWA	31.03.2017	31.03.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 183,5	461,0
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 057,4	2 787,4
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 837,0	4 837,0
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 842,0	-7 153,0
VI.	Zysk (strata) netto	131,1	-10,4
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI		
C.	UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 694,2	109,9
I.	Rezerwy na zobowiązania	386,5	
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 920,7	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	387,0	109,9
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		
	PASYWA RAZEM	8 877,7	570,9

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DEVORAN zostało sporządzone po raz pierwszy. W związku z powyższym jako dane porównawcze zaprezentowano dane jednostkowe DEVORAN S.A. według stanu na 31.03.2016 roku.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (dane w tys. zł)

	Wyszczególnienie	za okres 01.01.2017- 31.03.2017	za okres 01.01.2016- 31.03.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	101,4	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	101,4	
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
III	Przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych		
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów,	57,0	
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	57,0	
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
III	Koszt związany ze sprzedażą instrumentów finansowych		
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	44,4	
D.	Koszty sprzedaży		
E.	Koszty ogólnego zarządu	20,3	5,8
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	24,1	-5,8
G.	Pozostałe przychody operacyjne	148,3	
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne	148,3	
H.	Pozostałe koszty operacyjne		4,6
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne		4,6
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	172,4	-10,4
J.	Przychody finansowe	12,5	
I	Dywidendy i udziały w zyskach		
II	Odsetki	7,5	
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	5,0	
V.	Inne		
K.	Koszty finansowe	32,2	
I	Odsetki	32,2	
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne		
L.	Zysk (strata) na sprzedaży na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
M.	Zysk na działalności gospodarczej	152,7	-10,4
N.	Odpis wartości firmy	21,6	
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	21,6	
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
O.	Odpis ujemnej wartości firmy		

I.	Odpis wartości ujemnej firmy - jednostki zależne		
II.	Odpis wartości ujemnej firmy - jednostki współzależne		
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
P.			
R.	Zysk starta brutto	131,1	-10,4
S.	Podatek dochodowy		
T.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
U.	Zyski straty mniejszości		
W.	Zysk (strata) netto (L-M-N)	131,1	-10,4

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DEVORAN zostało sporządzone po raz pierwszy. W związku z powyższym jako dane porównawcze zaprezentowano dane jednostkowe DEVORAN S.A. za okres od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (dane w tys. zł)

		01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 731,8	471,4
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 731,8	471,4
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 183,5	461,0
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 183,5	461,0

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DEVORAN zostało sporządzone po raz pierwszy. W związku z powyższym jako dane porównawcze zaprezentowano dane jednostkowe DEVORAN S.A. za okres od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (dane w tys. zł)

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
<i>I. Zysk / Strata netto</i>	131,1	-10,4
<i>II. Korekty razem</i>	-123,4	-26,8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	7,7	-37,2
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
<i>I. Wpływy</i>		
<i>II. Wydatki</i>		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
<i>I. Wpływy</i>	69,6	44,2
<i>II. Wydatki</i>	45,4	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	24,2	44,2
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	31,9	7,0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	31,9	7,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	110,5	2,2
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	142,4	9,2

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DEVORAN zostało sporządzone po raz pierwszy. W związku z powyższym jako dane porównawcze zaprezentowano dane jednostkowe DEVORAN S.A. za okres od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku.

4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2017 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W pierwszym kwartale 2017 roku Emitent realizował konsekwentnie przyjętą strategię działalności inwestycyjnej skupiającą się na angażowaniu w przedsięwzięcia, które przy zwiększonym ryzyku mogą przynieść ponadprzeciętną stopę zwrotu, jak również stabilne spółki generujące stałe zyski. Głównym celem spółki jest wyszukiwanie i nabywanie podmiotów posiadających atrakcyjne aktywa, stabilną pozycję finansową bądź też bardzo dobre perspektywy rozwoju.

Wynik finansowy Spółki po pierwszym kwartale 2017 roku zamknął się zyskiem netto w wysokości 1,1 tys. zł. Na wygenerowanie dodatniego wyniku finansowego wpływ miało naliczenie odsetek od udzielonych pożyczek w kwocie 7,4 tys. zł, wycofanie dokonanego odpisu aktualizującego wartość finansowych aktywów w kwocie 5,0 tys. zł. W bieżącym kwartale Emitent poniósł koszty ogólnego zarządu w łącznej wysokości 9,9 tys. zł oraz koszty finansowe – odsetki związane z otrzymaną pożyczką w kwocie 1,5 tys. zł.

W aktywach bilansu Emitenta główną pozycją są inwestycje krótkoterminowe – łączna kwota inwestycji to 4 628,5 tys. zł. Na inwestycje krótkoterminowe składają się następujące aktywa: udziały w DLKF Sp. z o.o. o wartości 4 254,3 tys. zł, udzielone pożyczki w kwocie 371,7 tys. zł oraz środki pieniężne 2,6 tys. zł.

W aktywach trwałych wykazano utworzone w roku ubiegłym aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane ze stratami z lat ubiegłych przewidywanymi do odliczenia w latach następnych.

W I kwartale br. Emitent dokonał zbycia posiadanych udziałów w Spółce Rocklin Sp. z o.o. za kwotę 5,0 tys. zł. Wartość księgowa zbytych udziałów wynosiła 0,0 zł.

Emitent w I kwartale 2017 roku po raz pierwszy sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe – obejmując nim jednostkę zależną – DLKF Sp. z o.o. W aktywach bilansu dominującą pozycję stanowią środki trwałe – nieruchomość położona przy ul. Wiertniczej 107 – znajdująca leasingowana przez spółkę DLKF. Nieruchomość powyższa wykazana jest w aktywach skonsolidowanego bilansu w wartości godziwej na dzień objęcia kontroli – pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne.

W aktywach bilansu wykazano ponadto wartość firmy jednostek podporządkowanych w wysokości 388,3 tys. zł powstałą w wyniku wprowadzenia korekt konsolidacyjnych. Wartość powyższa amortyzowana jest przez okres 5 lat.

Inwestycje krótkoterminowe dotyczą udzielonych pożyczek oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

W pasywach dominującą część stanowią zobowiązania leasingowe spółki zależnej związane z leasingowaną nieruchomością.

W dniu 26 stycznia 2017 roku Spółka powzięła informację, iż Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie dokonał w dniu 20 stycznia 2017 roku w rejestrze przedsiębiorców KRS, wpisu zmiany statutu związanej z uchwałą nr 24 podjętą w dniu 30 czerwca 2016 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. W związku z powyższym zmianie uległ §8 Statutu Spółki. O treści planowanych zmian Statutu Spółki Emitent informował w raporcie bieżącym nr 23/2016 w dniu 23 grudnia 2016 roku. Ponadto Spółka powzięła informację, iż Sąd dokonał wpisu zmian statutu Spółki związanych z podjętą w dniu 30 czerwca 2016 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 24 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii M na okaziciela z prawem poboru z dniem prawa poboru określonym na 28 października 2016 roku, dematerializacji akcji oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki.

W związku z powyższym kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o kwotę 4 270 080,90 zł (słownie: cztery miliony dwieście siedemdziesiąt tysięcy osiemdziesiąt złotych i dziewięćdziesiąt groszy) tj. z kwoty 2 787 367,80 zł (słownie: dwa miliony siedemset osiemdziesiąt siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt siedem złotych i osiemdziesiąt groszy) do kwoty 7 057 448,70 zł (słownie: siedem milionów pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta czterdzieści osiem złotych i siedemdziesiąt groszy).

W dniu 26 stycznia 2017 roku poinformowano o podpisaniu umowy o pełnienie funkcji autoryzowanego doradcy w zakresie wprowadzenia akcji serii M do obrotu na rynku NewConnect z firmą Salwix Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.

W dniu 14 lutego 2017 roku uzupełniono informację o zakończeniu subskrypcji akcji serii M.

W dniu 29 marca 2017 roku Zarząd Emitenta zwołał na dzień 24 kwietnia 2017 roku na godzinę 13:30 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (dalej zwane także "Zgromadzeniem"), które miało się odbyć w Warszawie przy ulicy Bekasów 74, 02-803 Warszawa.

W dniu 6 kwietnia 2017 roku Zarząd Emitenta poinformował, iż w związku z trwającą procedurą dematerializacji akcji Spółki serii M związaną z ubieganiem się o wprowadzenie akcji serii M do alternatywnego systemu obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) legitymacja akcjonariuszy posiadających akcje serii M na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zwołanym na dzień 24 kwietnia 2017 roku (NWZA) zostanie przeprowadzona na podstawie spisu nabywców akcji serii M. W dniu 1 marca 2017 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) podjął uchwałę nr 135/17 na mocy której 14 233 603 akcje Spółki serii M zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod warunkiem podjęcia przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowań tych akcji w systemie. W dniu 6 marca 2017 roku Spółka złożyła stosowne wnioski do GPW, ale proces związany z wprowadzeniem akcji serii M nie został jeszcze zakończony. W związku z powyższym zgłoszeniem akcjonariuszy z akcji serii M do udziału na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 24 kwietnia 2017 roku za pośrednictwem

domów maklerskich i KDPW jest technicznie niemożliwe. W związku z powyższym aby umożliwić udział w nadchodzącym NWZA akcjonariuszom z akcji serii M Spółka przyjmuje, iż wszyscy akcjonariusze, którzy złożyli zapisy na akcje serii M, którym te akcje zostały przydzielone i którzy zostali zamieszczeni w spisie nabywców akcji serii M są uprawnieni do wzięcia udziału w NWZA, a legitymacja tych akcjonariuszy zostanie przeprowadzona na podstawie okazania stosownych dokumentów tożsamości lub dokumentów potwierdzających właściwą reprezentację na podstawie spisów nabywców posiadanych przez spółkę. Akcjonariusze, którzy będą chcieli głosować z akcji serii M na NWZA w dniu 24 kwietnia 2017 roku zostali poproszeni o zgłoszenie drogą mailową na adres office@devoran.pl i informację z jakiej ilości akcji serii M chcą głosować na NWZA, oraz czy chcą dokonać rozbicia akcji serii M na różne ilości w kartach do głosowania, a jeśli tak to, jakie ilości akcji mają się znaleźć na poszczególnych kartach do głosowania. Powyższa informacja jest niezbędna w celu właściwego przygotowania kart do głosowania z akcji serii M.

W dniu 18 kwietnia 2017 roku Emitent poinformował o odwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 24 kwietnia 2017 roku z przyczyn formalno-prawnych związanych z niezgłoszeniem przez żadnego z akcjonariuszy Spółki swojego udziału w tym Zgromadzeniu. Zarząd Emitenta informuje o nowym terminie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w odrębnym raporcie bieżącym.

W dniu 28 kwietnia 2017 roku Spółce doręczono zostało postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie z dnia 19 kwietnia 2017 roku w sprawie wykreślenia informacji o wysokości kapitału docelowego Spółki oraz informacji o wartości nominalnej warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Wyżej wymienione zmiany odzwierciedlają obecną strukturę kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 9 maja 2017 roku podjął uchwałę w sprawie zmiany adresu siedziby Spółki.

W dniu 9 maja 2017 roku na mocy uchwał Rady Nadzorczej odwołano Pana Sławomira Karaszewskiego z Zarządu Spółki tym samym pozbawiając go funkcji Prezesa Zarządu. Równocześnie Emitent informuje, że do Zarządu Spółki na mocy uchwały powołano Pana Przemysława Marcza powierając mu funkcję Prezesa Zarządu.

5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Devoran S.A. nie prezentował prognoz wyników na rok 2017.

6. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Na dzień bilansowy grupę kapitałową Emitenta tworzyły następujące jednostki:

- DLKF Sp. z o.o. o kapitale zakładowym 100 000,00 zł w którym Emitent posiada 100% udziałów. Spółka prowadzi działalność w zakresie wynajmu nieruchomości – jest wynajmującym budynek położony przy ul. Wiertniczej 107. Spółka objęta konsolidacją metodą pełną.

7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Nie wystąpiły.

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W okresie objętym raportem kwartalnym Spółka nie zatrudniała pracowników.

9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWYCH ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU I DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Zarząd DEVORAN SA. z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 roku i dane porównawcze za I kwartał 2016 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć DEVORAN SA.

Warszawa, dnia 12 czerwca 2017 roku

Przemysław Marczak
Prezes Zarządu

DEVORAN S.A.

00-095 Warszawa, Plac Bankowy 2

NIP 113-23-89-774

REGON 015275142

KRS 0000260376

(+48 22) 548-01-45

(+48 22) 548-00-01

www.devoran.pl