

RAPORT KWARTALNY

DEVORAN S.A.

za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

Raport Devoran S.A. za IV kwartał 2016 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, 14 lutego 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	8
3.1	Bilans.....	8
3.2	Rachunek zysków i strat.....	9
3.3	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	10
3.4	Rachunek przepływów pieniężnych.....	10
4.	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2016 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	11
5.	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	13
6.	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.....	14
7.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	14
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	14
9.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWYCH ZA II KWARTAŁ 2016 ROKU I DANYCH PORÓWNYWALNYCH	14

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1 Informacje podstawowe

Nazwa:	DEVORAN S.A.
Siedziba:	02-803 Warszawa, ul. Bekasów 74
NIP:	113-23-89-774
REGON:	015275142
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS
KRS:	0000260376
Telefon:	(+48 22) 816-55-59
Fax:	(+48 22) 816-55-66
WWW:	www.devoran-sa.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 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku funkcję Prezesa Zarządu pełnił Jan Karaszewski. Od dnia 1 lipca 2016 roku na stanowisko Prezesa Spółki został powołany Sławomir Karaszewski.

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

Skrócone sprawozdania finansowe zostały przygotowane w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Stosownie do zapisów art. 4 ust 1b oraz art. 4 ust 2 znowelizowanej ustawy o rachunkowości oraz w celu zapewnienia prezentacji zdarzeń gospodarczych zgodnie z ich ekonomiczną treścią Spółka stosuje odmienną prezentację przychodów i kosztów zwianych z obrotem papierami wartościowymi w stosunku do wymogów UOR. Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie profilu działalności i przyjęciu nowej strategii, nowy profil działalności najbardziej odpowiadałby profilowi jednostki inwestycyjnej szerzej opisanej w MSSF 10. W związku z powyższym przychody z obrotu instrumentami finansowymi (inwestycjami krótko i długo terminowymi) prezentuje się w części rachunku zysków i strat oznaczonych literą A. Wprowadza się dodatkowy punkt oznaczony cyfrą rzymską III zatytułowany „Przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych”. Korespondujący z nimi koszt prezentuje się w pozycji B rachunku zysków i strat i oznaczonej cyfrą rzymską III zatytułowanej „Koszt związany ze sprzedażą instrumentów finansowych”. Transakcje papierami wartościowymi nie są prezentowane w części G i H rachunku zysków i strat.

Spółka stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i skutkiem ekonomicznym a nie tylko formą prawną.

Zasady rachunkowości, które zostały omówione poniżej stosuje się w sposób ciągły dla całego okresu sprawozdawczego.

W przypadku podjęcia decyzji o zmianie zasad rachunkowości na inne zmiany te, bez względu na datę podjęcia decyzji, wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości z tym, że: do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych jednostka stosuje stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych o ile nie odbiegają one w sposób istotny od stawek ustalonych na podstawie ekonomicznego okresu użytkowania danego składnika aktywów trwałych.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenione są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o dotychczasowe umorzenie. Jednostka stosuje liniową metodę amortyzacji od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji. Środki trwałe o wartości równej lub niższej niż 3 500 zł odpisuje się w całości z chwilą oddania do użytkowania.

Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP ustalonym na ten dzień.

Udziały lub akcje zakupione w celu osiągnięcia krótkoterminowych korzyści ekonomicznych kwalifikowane są do kategorii "Aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu" (kwalifikacja na podstawie przepisów rozporządzenia o instrumentach finansowych). Na dzień zakupu udziały i akcje przeznaczone do obrotu wyceniane są w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.

Na dzień bilansowy instrumenty finansowe kwalifikowane do kategorii przeznaczonych do obrotu wycenia się w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby, zbywając udziały lub akcje lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca - w przypadku gdy istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób.

W przypadku udziałów i akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób, do wyceny stosuje się cenę nabycia.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy wg kursu średniego NBP ustalonego na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

Należności w ciągu roku wycenia się w wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wykazana w sprawozdaniu wielkość należności wynika z ich wartości księgowej pomniejszonej o wartość utworzonych odpisów aktualizujących wyrażających prawdopodobne zmniejszenie ich wartości.

Odpisy aktualizujące należności tworzone są na należności od dłużników uznane za wątpliwe i pewne lub prawdopodobne straty z operacji gospodarczych w toku.

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP ustalonym na ten dzień.

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie

średnim NBP ustalonym na ten dzień.

Różnice powstałe z wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań zalicza się odpowiednio do kosztów i przychodów finansowych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wydatki dotyczące miesięcy następujących po okresie objętym sprawozdaniem finansowym, wycenione w wysokości faktycznie poniesionej.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują przewidywalne, lecz nie poniesione wydatki.

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 uwzględnieniu 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. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej.

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży ujmowane w okresach, których dotyczą na podstawie faktur własnych pomniejszonych o podatek od towarów i usług.

Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży za wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne, zyski i straty nadzwyczajne Spółka ewidencjonuje zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny.

Spółka stosuje kalkulacyjny rachunek kosztów.

Po dniu 31 grudnia 2016 roku nie zaszły żadne okoliczności mogące w istotny sposób zaważyć na sytuacji finansowej Spółki.

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1 Bilans

	AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	4 524 300,00	5 000,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowy majątek trwały	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 254 300,00	5 000,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	270 000,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	411 254,79	602 839,03
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	51 705,76	600 678,08
III.	Inwestycje krótkoterminowe	359 549,03	2 160,95
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	4 935 554,79	607 839,03

	PASYWA	31.12.2016	31.12.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 753 265,21	471 402,56
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 787 367,80	2 787 367,80
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 837 012,78	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 270 080,90	4 837 012,78
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 152 978,02	-6 733 004,03
VI.	Zysk (strata) netto	11 781,75	-419 973,99
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	182 289,58	136 436,47
I.	Rezerwy na zobowiązania	7 312,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	174 977,58	136 436,47
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	4 935 554,79	607 839,03

3.2 Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	za okres 01.10.2016- 31.12.2016	za okres 01.10.2015- 31.12.2015	za okres 01.01.2016- 31.12.2016	za okres 01.01.2015- 31.12.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: - od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt związany ze sprzedażą instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	-35 693,80	40 786,74	36 343,80	92 418,46
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	35 693,80	-40 786,74	-36 343,80	-92 418,46
G.	Pozostałe przychody operacyjne	350,32	80 766,02	651,42	80 766,02
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	350,32	80 766,02	651,42	80 766,02
H.	Pozostałe koszty operacyjne	146 447,40	119 229,29	161 909,36	120 285,32
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	95 248,59	0,00	95 248,59	0,00
III	Inne koszty operacyjne	51 198,81	119 229,29	66 660,77	120 285,32
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-110 403,28	-79 250,01	-197 601,74	-131 937,76
J.	Przychody finansowe	48 027,89	0,00	48 027,89	305 436,39
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	48 027,89	0,00	48 027,89	23 610,38
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	281 826,01
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Koszty finansowe	101 332,40	118 417,13	101 332,40	581 326,62
I	Odsetki	14 961,92	118 417,13	14 961,92	581 326,62
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	5 000,00	0,00	5 000,00	0,00
IV	Inne	81 370,48	0,00	81 370,48	0,00
L.	Zysk (strata) brutto(I+J-k)	-163 707,79	-197 667,14	-250 906,25	-407 827,99
M.	Podatek dochodowy	-262 688,00	186 478,00	-262 688,00	12 146,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto (L-M-N)	98 980,21	-384 145,14	11 781,75	-419 973,99

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	471 402,56	-6 376 191,07
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 753 265,21	471 402,56
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 753 265,21	471 402,56

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

	01.10.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
<i>I. Zysk / Strata netto</i>	98 980,21	-384 145,14	11 781,75	-419 973,99
<i>II. Korekty razem</i>	337 917,91	386 306,09	333 982,02	422 134,94
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	436 898,12	2 160,95	345 763,77	2 160,95
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
<i>I. Wpływy</i>	0,00	-439 608,02	0,00	0,00
<i>II. Wydatki</i>	1 030 000,00	0,00	1 030 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 030 000,00	-439 608,02	-1 030 000,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
<i>I. Wpływy</i>	648 958,19	0,00	738 280,90	0,00
<i>II. Wydatki</i>	55 842,24	0,00	55 842,24	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	593 115,95	0,00	682 438,66	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	14,07	-437 447,07	-1 797,57	2 160,95
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	14,07	-437 447,07	-1 797,57	2 160,95
F. Środki pieniężne na początek okresu	349,31	439 608,02	2 160,95	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	363,38	2 160,95	363,38	2 160,95

4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2016 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W IV kwartale 2016 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 czwartym kwartale 2016 roku zamknął się zyskiem netto w wysokości 11 781,75 zł. Wpływ na ten wynik miały koszty działalności bieżącej 36 tys. zł, koszty przeprowadzonej emisji akcji 67,1 tys. zł, dokonane odpisy aktualizujące wartość majątku w kwocie 95 tys. zł. W IV kwartale Emitent utworzył aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 270 tys. zł, co bezpośrednio spowodowało wygenerowanie dodatniego wyniku finansowego.

W dniu 19 października 2016 roku pomiędzy Emitentem a spółką pod firmą Carom Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarta została umowa sprzedaży udziałów na podstawie której Emitent nabył od Carom Sp. z o.o. 2 000 udziałów w spółce DLKF Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym tej spółki, za łączną cenę 4 254 300,00 (cztery miliony dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące trzysta) złotych. Cena za udziały została zapłacona. Umowa nie przewidywała zastrzeżenia warunku jak również nie zawierała postanowień odbiegających od standardów powszechnie obowiązujących w obrocie. Przedmiotem działalności Spółki DLKF jest wynajem nieruchomości. Spółka DLKF jest leasingobiorcą nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Wierniczej 107. Nieruchomość powyższa jest w całości wynajęta na potrzeby przedstawicielstwa dyplomatycznego.

W dniu 10 listopada 2016 roku na stronie internetowej Spółki, (www.devoran.pl) w zakładce Oferta Publiczna opublikowane zostało Memorandum Informacyjne dotyczące emisji akcji serii M. Przyjmowanie zapisów na wykonanie Prawa Poboru i Zapisów Dodatkowych na akcje serii M odbywało się w terminie od 10 do 24 listopada 2016 roku Dniem ustalenia prawa poboru był dzień 28 października 2016 roku. W dniu 7 grudnia 2016 roku został opublikowany Aneks nr 1 do Memorandum informacyjnego sporządzonego w związku z ofertą publiczną 27 873 678 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,30 zł każda.

W dniu 6 grudnia 2016 roku Emitent zawarł ze spółką Carom sp. z o.o. umowę potrącenia wierzytelności. Przedmiotem umowy jest wzajemne potrącenie wierzytelności przysługujących Carom sp. z o.o. wobec

Emitenta w wysokości 4 254 300,00 (cztery miliony dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące trzysta) złotych z tytułu zapłaty ceny za nabycie udziałów w spółce DLKF sp. z o.o. z wierzytelnością Emitenta wobec Carom sp. z o.o. z tytułu zapłaty zobowiązania z tytułu opłacenia wartości emisyjnej obejmowanych akcji serii M w łącznej kwocie 4 254 300,00 (cztery miliony dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące trzysta) złotych. Strony umowy postanowiły dokonać wzajemnego potrącenia wierzytelności Carom sp. z o.o. z wierzytelnością Emitenta, wskutek czego wierzytelności te umorzyły się wzajemnie. Potrącenie dokonane zostało w trybie art. 14 § 4 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych ani zastrzeżeń dotyczących warunków lub terminów.

W dniu 12 grudnia 2016 roku Zarząd Emitenta w związku z zakończeniem subskrypcji zamkniętej akcji serii M prowadzonej w trybie oferty publicznej, podjął uchwałę nr 1/12/2016 w sprawie przydziału akcji serii M na podstawie której dokonano przydziału 14 233 603 (słownie: czternaście milionów dwieście trzydzieści trzy tysiące sześćset trzy) akcji inwestorom którzy prawidłowo subskrybowali i opłacili akcje.

W dniu 12 grudnia 2016 roku Zarząd Emitenta podał informację o zakończeniu emisji akcji serii M. Poniżej dane dotyczące emisji:

1. Data rozpoczęcia subskrypcji i zakończenia subskrypcji:

- data rozpoczęcia przyjmowania zapisów podstawowych oraz zapisów dodatkowych: 10 listopada 2016 r.,
- data zakończenia przyjmowania zapisów podstawowych oraz zapisów dodatkowych: 24 listopada 2016 r.,
- data przyjmowania zapisów nie objętych w wykonywania prawa poboru przez podmioty, które odpowiedzą na ofertę Zarządu Spółki: 06-08 grudnia 2016 r.

2) Data przydziału akcji zapisów podstawowych oraz zapisów dodatkowych: 5 grudnia 2016 r.

Data przydziału akcji w odpowiedzi na ofertę Zarządu Spółki: 6 grudnia 2016 r.

3) Liczba akcji objętych subskrypcją: 27 873 678 (słownie: dwadzieścia siedem milionów osiemset siedemdziesiąt trzy tysiące sześćset siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii M.

4) Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy: Nie wystąpiła.

5) Liczba akcji serii M, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 14 233 603 (słownie: czternaście milionów dwieście trzydzieści trzy tysiące sześćset trzy) akcje.

6) Cena, po jakiej akcje były obejmowane:

-Cena emisyjna dla zapisów podstawowych i dodatkowych:

0,30 zł (trzydzieści groszy),

-Cena emisyjna dla akcji obejmowanych w odpowiedzi na ofertę Zarządu Spółki:

0,30 zł (trzydzieści groszy),

7) Liczba podmiotów, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją:

-zapisy podstawowe i dodatkowe: 20

- zapisy w odpowiedzi na ofertę Zarządu Spółki: 1

8) Liczba podmiotów, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 21

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję: W ofercie akcji serii M nie uczestniczyli subemitenci.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji akcji serii M

Na dzień sporządzenia raportu nie były znane pełne koszty emisji.

W dniu 21 grudnia 2016 roku Zarząd Emitenta dokonał dookreślenia kwoty kapitału zakładowego Spółki postanawiając, iż wynosi on 7 057 448,70 zł. Na dzień bilansowy (31 grudnia 2016 roku) podwyższony kapitał zakładowy nie został zarejestrowany w KRS, w związku z powyższym kwotę podwyższonego kapitału zakładowego zaprezentowano w pozycji pozostałe kapitały rezerwowe.

W dniu 22 grudnia 2016 roku Zarząd Emitenta powziął informację o przyjęciu przez Radę Nadzorczą Spółki tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2016 roku oraz oświadczenia Zarządu w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego z dnia 21 grudnia 2016 roku.

W dniu 1 grudnia 2016 roku została podpisana umowa na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Wybrany biegłym rewidentem jest IAUDIT Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 3828.

W dniu 26 stycznia 2017 roku Spółka powzięła informację, iż Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w dniu 20 stycznia 2017 roku 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.

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

Devoran S.A. nie prezentował prognoz wyników na rok 2016.

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:

- ROCKLIN Sp. z o.o. o kapitale zakładowym w wysokości 5 000,00 zł w którym Emitent posiada 100% udziałów. Udziały w spółce objęte są 100% odpisem aktualizującym ich wartość, Emitent nie posiada informacji odnośnie prowadzonej przez Spółkę działalności;
- 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.

Emitent korzysta ze zwolnienia z obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynikającego z art. 56 ust 1 punkt 1 ustawy o rachunkowości i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 II KWARTAŁ 2016 ROKU I DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Zarząd DEVORAN SA. z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2016 r. i dane porównawcze za IV kwartał 2015 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć DEVORAN SA.

Warszawa, dnia 14 lutego 2017 roku

Sławomir Karaszewski
Prezes Zarządu