

# JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY



**za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku**

Raport Devoran S.A. za III kwartał 2020 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, 16 listopada 2020 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 .....	6
3.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	9
	Bilans (dane w tys. zł).....	9
	Rachunek zysków i strat (dane w tys. zł).....	11
	Zestawienie zmian w kapitale własnym (dane w tys. zł) .....	13
	Rachunek przepływów pieniężnych (dane w tys. zł).....	14
4.	KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	16
	Skonsolidowany bilans (dane w tys. zł).....	16
	Skonsolidowany rachunek zysków i strat (dane w tys. zł) .....	18
	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (dane w tys. zł) .....	20
	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (dane w tys. zł) .....	21
4.	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W II KWARTALE 2020 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	23
5.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYCH RAPORCIE KWARTALNYM .....	24
6.	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM .....	24
7.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	24
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	25
9.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWYCH ZA II KWARTAŁ 2020 ROKU I DANYCH PORÓWNYWALNYCH .....	25

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

### 1.1 Informacje podstawowe

<b>Nazwa:</b>	DEVORAN S.A.
<b>Siedziba:</b>	03-715 Warszawa, ul. Okrzei 1A
<b>NIP:</b>	113-23-89-774
<b>REGON:</b>	015275142
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS
<b>KRS:</b>	0000260376
<b>Telefon:</b>	(+48 22) 548-01-45
<b>Fax:</b>	(+48 22) 548-00-01
<b>WWW:</b>	<a href="http://www.devoran.pl">www.devoran.pl</a>

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 2020 roku do 27 lipca 2020 roku funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Jan Karaszewski. Od dnia 20 lipca 2020 roku funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Roman Cała. W dniu 18 września Rada Nadzorcza powołała na funkcję Prezesa Zarządu Pana Wojciech Mazurkiewicza.

## 1.3 Rada Nadzorcza

W dniu 23 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały o odwołaniu z Rady Nadzorczej Emitenta: Pana Michała Tymczyszyna, Pana Jerzego Karaszewskiego, Pana Krzysztofa Moszkiewicza, Panią Katarzynę Mielczarek oraz Pana Sławomira Karaszewskiego.

Równocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało na nową kadencję członków Rady Nadzorczej Emitenta w osobach: Pani Natalia Gołębiowska, Pan Radosław Graboś, Pan Michał Nyznar, Pan Krzysztof Moszkiewicz oraz Pan Michał Tymczyszyn.

W dniu 21 października 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały o odwołaniu z Rady Nadzorczej Emitenta: Panią Natalię Gołębiowską, Pana Krzysztofa Moszkiewicza, Pana Michała Nyznara, Pana Michała Tymczyszyna.

Równocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało na członków Rady Nadzorczej Emitenta następujące osoby: Pana Ludomira Duda, Pana Pawła Millera, Pana Grzegorza Onichimowskiego oraz Panią Sandrę Strzelecką.

## 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:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	% udział w kapitale
Carom Sp. z o.o.	8 206 228	2 461 868,40	34,88%
Pozostali	15 318 601	4 595 580,30	65,12%
<b>Razem</b>	<b>23 524 829</b>	<b>7 057 448,70</b>	<b>100,00%</b>



## **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.

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 marca 2020 roku nie zaszły żadne okoliczności mogące w istotny sposób zaważyć na sytuacji finansowej Spółki.

W bieżącym raporcie dane finansowe zaprezentowano w tysiącach złotych z jednym miejscem po przecinku.



### 3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

#### Bilans (dane w tys. zł)

	AKTYWA	30.09.2020	30.09.2019
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 799</b>	<b>4 658</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne		
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowy majątek trwały		
1	Środki trwałe		
2	Środki trwałe w budowie		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe		
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 254	4 254
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	4 254	4 254
4	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	545	404
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	545	404
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 302</b>	<b>723</b>
I.	Zapasy		
1	Materiały		
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary		
5	Zaliczki na dostawy i usługi		
II.	Należności krótkoterminowe	74	49
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Od pozostałych jednostek	74	49
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 228	674
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 228	674
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		

IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy</b>		
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>		
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>6 101</b>	<b>5 381</b>

	PASYWA	30.09.2020	30.09.2019
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>5 488</b>	<b>4 928</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 057	7 057
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 096	5 096
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 082	-7 190
VI.	Zysk (strata) netto	417	-35
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)		
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>613</b>	<b>453</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	14	10
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	10
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3	Pozostałe rezerwy		
II.	Zobowiązania długoterminowe		
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Wobec pozostałych jednostek		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	599	443
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Wobec pozostałych jednostek	599	443
4	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>6 101</b>	<b>5 381</b>

## Rachunek zysków i strat (dane w tys. zł)

	Wyszczególnienie	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: - od jednostek powiązanych</b>				
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów				
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: - jednostkom powiązanych</b>				
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów				
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>				
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>				
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	20	46	12	22
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-20</b>	<b>-46</b>	<b>-12</b>	<b>-22</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>				
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV	Inne przychody operacyjne				
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>1</b>		<b>1</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne		1		1
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>-20</b>	<b>-47</b>	<b>-12</b>	<b>-23</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>458</b>	<b>26</b>	<b>22</b>	<b>9</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach				
II	Odsetki	48	26	22	9
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	410			
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne				
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>21</b>	<b>14</b>	<b>9</b>	<b>5</b>
I	Odsetki	21	14	9	5

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				
<b>M.</b>	<b>Zysk na działalności gospodarczej</b>	<b>417</b>	<b>-35</b>	<b>1</b>	<b>-19</b>
<b>N.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>				
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne				
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne				
<b>O.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>				
I.	Odpis wartości ujemnej firmy - jednostki zależne				
II.	Odpis wartości ujemnej firmy - jednostki współzależne				
P.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
R.	Zysk starta brutto	417	-35	1	-19
S.	Podatek dochodowy				
T.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
U.	Zyski straty mniejszości				
<b>W.</b>	<b>Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>417</b>	<b>-35</b>	<b>1</b>	<b>-19</b>

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

	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>4 963</b>	<b>4 964</b>
<b>IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>		
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 057	7 057
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 057	7 057
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 096	4 837
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		259
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 096	5 096
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 082	-7 190
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 082	7 190
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 082	7 190
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 082	-7 190
6. Wynik netto	417	-35
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 488</b>	<b>4 928</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 488</b>	<b>4 928</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych (dane w tys. zł)**

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>417</b>	<b>-35</b>	<b>1</b>	<b>-19</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-479</b>	<b>10</b>	<b>-20</b>	<b>-1</b>
1. Amortyzacja				
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5	-2	-5	-2
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-410			
5. Zmiana stanu rezerw				
6. Zmiana stanu zapasów				
7. Zmiana stanu należności	-8	-5	-6	2
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-56	17	-9	-1
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych				
10. Inne korekty				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-62</b>	<b>-25</b>	<b>-19</b>	<b>-20</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>		<b>81</b>		<b>22</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych		81		22
4. Inne wpływy inwestycyjne				
<b>II. Wydatki</b>	<b>543</b>	<b>54</b>	<b>13</b>	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe	543	54	13	
4. Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>	<b>-543</b>	<b>27</b>	<b>-13</b>	<b>22</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>606</b>		<b>11</b>	

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	196		11	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	410			
<b>II. Wydatki</b>			-19	
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek			-19	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki				
9. Inne wydatki finansowe				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	<b>606</b>		<b>30</b>	
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>-2</b>	<b>2</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>-2</b>	<b>2</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>			<b>3</b>	
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>2</b>

## 4. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Skonsolidowany bilans (dane w tys. zł)

	AKTYWA	30.09.2020	30.09.2019
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>7 490</b>	<b>7 678</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne		
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	143	286
1	Wartość firmy - jednostki zależne	143	286
2	Wartość firmy - jednostki współzależne		
III.	Rzeczowy majątek trwały	6 781	6 963
1	Środki trwałe	6 781	6 963
2	Środki trwałe w budowie		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
IV.	Należności długoterminowe		
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Od pozostałych jednostek		
V.	Inwestycje długoterminowe		
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe		
4	Inne inwestycje długoterminowe		
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	566	429
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	546	404
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	20	25
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 456</b>	<b>866</b>
I.	Zapasy		
1	Materiały		
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary		
5	Zaliczki na dostawy i usługi		
II.	Należności krótkoterminowe	110	85
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Od pozostałych jednostek	110	85
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 330	765



1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 330	765
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	16
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy</b>		
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>		
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 946</b>	<b>8 544</b>

	<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>5 328</b>	<b>4 920</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 057	7 057
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 182	5 182
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 233	-7 179
VI.	Zysk (strata) netto	322	-140
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)		
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁ MNIejszości</b>		
<b>C.</b>	<b>UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>		
I.	Ujemna wartość - jednostki zależne		
II.	Ujemna wartość - jednostki współzależne		
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 618</b>	<b>3 624</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	<b>301</b>	<b>300</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	301	300
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3	Pozostałe rezerwy		
II.	Zobowiązania długoterminowe	<b>1 907</b>	<b>2 724</b>
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Wobec pozostałych jednostek	1 907	2 724
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 410	600
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Wobec pozostałych jednostek	1 410	600
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 946</b>	<b>8 544</b>

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

	Wyszczególnienie	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>294</b>	<b>283</b>	<b>93</b>	<b>95</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	294	283	93	95
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>197</b>	<b>183</b>	<b>65</b>	<b>63</b>
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	197	183	65	63
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>97</b>	<b>100</b>	<b>28</b>	<b>32</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>				
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>26</b>	<b>73</b>	<b>15</b>	<b>33</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>71</b>	<b>27</b>	<b>13</b>	<b>-1</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1</b>		<b>1</b>	
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV	Inne przychody operacyjne	1		1	
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne	2	11	2	1
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>70</b>	<b>16</b>	<b>12</b>	<b>-2</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>446</b>	<b>43</b>	<b>10</b>	<b>27</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach				
II	Odsetki	36	26	10	26
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	410			
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne		17		1
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>87</b>	<b>92</b>	<b>20</b>	<b>31</b>
I	Odsetki	82	92	20	31
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV	Inne	5			
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				

<b>M.</b>	<b>Zysk na działalności gospodarczej</b>	<b>429</b>	<b>-33</b>	<b>2</b>	<b>-6</b>
<b>N.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>107</b>	<b>107</b>	<b>35</b>	<b>35</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	107	107	35	35
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne				
<b>O.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>				
I.	Odpis wartości ujemnej firmy - jednostki zależne				
II.	Odpis wartości ujemnej firmy - jednostki współzależne				
<b>P.</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>				
<b>R.</b>	<b>Zysk strata brutto</b>	<b>322</b>	<b>-140</b>	<b>-33</b>	<b>-41</b>
<b>S.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>				
<b>T.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>U.</b>	<b>Zyski straty mniejszości</b>				
<b>W.</b>	<b>Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>322</b>	<b>-140</b>	<b>-33</b>	<b>-41</b>

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

	01.01. - 30.09.2020	01.01. - 30.09.2019
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 009</b>	<b>5 062</b>
<b>IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	<b>5 009</b>	<b>5 062</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 057	7 057
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 057	7 057
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 182	5 182
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 182	5 182
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Różnice kursowe z przeliczenia		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 177	-6 872
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 233	7 179
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 233	7 179
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 233	7 179
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 233	-7 179
9. Wynik netto	322	-140
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 328</b>	<b>4 920</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 328</b>	<b>4 920</b>

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (dane w tys. zł)

	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<i>I. Zysk / Strata netto</i>	322	-140	-33	-41
<i>II. Korekty razem</i>	-231	152	164	153
<i>1. Zyski (straty) mniejszości</i>				
<i>2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności</i>				
<i>3. Amortyzacja</i>	137	137	46	91
<i>4. Odpisy wartości firmy</i>	107	107	35	71
<i>5. Odpisy ujemnej wartości firmy</i>				
<i>6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</i>				
<i>7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)</i>	-6		-6	
<i>8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</i>	-410			
<i>9. Zmiana stanu rezerw</i>				
<i>10. Zmiana stanu zapasów</i>				
<i>11. Zmiana stanu należności</i>	-8		-6	
<i>12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	-39	-47	78	21
<i>13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	-12	-45	17	-30
<i>14. Inne korekty z działalności operacyjnej</i>				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>91</b>	<b>12</b>	<b>131</b>	<b>112</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<i>I. Wpływy</i>		81		41
<i>1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</i>				
<i>2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne</i>				
<i>3. Z aktywów finansowych</i>		81		41
<i>4. Inne wpływy inwestycyjne</i>				
<i>II. Wydatki</i>	551	53	16	85
<i>1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</i>				
<i>2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne</i>				
<i>3. Na aktywa finansowe</i>	551	53	16	85

4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				
5. Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-551</b>	<b>28</b>	<b>-16</b>	<b>-44</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<i>I. Wpływy</i>	614	8	9	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	204	8	9	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	410			
<i>II. Wydatki</i>	130	20	110	40
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek		20	-20	40
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	130		130	
8. Odsetki				
9. Inne wydatki finansowe				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>484</b>	<b>-12</b>	<b>-101</b>	<b>-40</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>24</b>	<b>28</b>	<b>14</b>	<b>28</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>24</b>	<b>28</b>	<b>14</b>	<b>28</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>43</b>	<b>42</b>	<b>53</b>	<b>42</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>67</b>	<b>70</b>	<b>67</b>	<b>70</b>

#### **4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2020 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

W trzecim kwartale 2020 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.

W dniu 19 września 2020 roku Devoran SA podpisuje Umowę Inwestycyjną (raport bieżący 10/2020)

W dniu 25 września 2020 roku Devoran SA prezentuje dokument pt. Rozszerzenie Strategii Emitenta (raport bieżący 11/2020)

Wynik finansowy Spółki po trzecim kwartale 2020 roku zamknął się zyskiem netto w wysokości 417 tys. zł

Na wygenerowanie dodatniego wyniku finansowego wpływ miał dodatni wynik operacji finansowych – wynik sprzedaży posiadanych papierów wartościowych objętych całkowitym odpisem aktualizującym.

W aktywach bilansu Emitenta główną pozycją są inwestycje długoterminowe – łączna kwota inwestycji to 4 254,3 tys. zł. - udziały w DLKF Sp. z o.o.

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.

Emitent w III kwartale 2020 roku po raz kolejny 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 143 tys. zł powstałą w wyniku wprowadzenie 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.

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

Devoran S.A. nie prezentował prognoz wyników na rok 2020.

## **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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie Spółki z grupy Emitenta.

## **7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

W dniu 25 września 2020 roku Devoran SA prezentuje dokument pt. Rozszerzenie Strategii Emitenta (raport bieżący 11/2020), który zawiera rozszerzoną strategię działalności opieraną od dwa innowacyjne obszary działalności:

- EnergialeHOME
- EnergialeHUB

Krótki opis i czas realizacji poniżej:

Etap pierwszy: lata 2020-2025

1. EnergialeHOME - modułowe, prefabrykowane, wielkoskalowe budownictwo jednorodzinne standardowo wyposażone w zintegrowany dachowy system fotowoltaiczny wraz z magazynem energii, stacją ładowania pojazdów elektrycznych, przygotowane do synchronizacji za pośrednictwem autorskiego software obsługującego elektrownie wirtualne i rynki elastyczności lub DSR –Demand Side Response. Uzupełnienie stanowią pompy ciepła i systemy rekuperacji. Naturalnym celem systemu EnergialeHOME jest holistyczne podejście do potrzeb mieszkaniowych z dostępem do własnej odnawialnej energii elektrycznej zaspokajającej potrzeby bytowe oraz służącej do zasilania e-mobilności.

Etap drugi: lata 2022-2030.

2. EnergialeHUB - autorski projekt, który powstał w 2015 roku to wielostanowiskowa, autonomiczna strefa ładowania pojazdów elektrycznych oraz pojazdów zasilanych zielonym wodorem. Proponujemy



EnergialeHUB wyposażone w 20-40 ładowarek aut elektrycznych AC, DC, HPC -połączone z wiatami fotowoltaicznymi, magazynami energii, oraz wykorzystując umowy PPA -Power Purchase Agreement z okolicznymi farmami fotowoltaicznymi i wiatrowymi. Dodatkowe atuty tego rozwiązania to rozbudowa przestrzeni czasu wolnego i relaksu uzupełniona przez sklepy, punkty usługowe, paczko -i lodówkomaty, restauracje, kawiarnie, pozwalające pożytecznie i komfortowo spędzić czas potrzebny do ładowania samochodu elektrycznego. EnergialeHUB to pełna definicja elektromobilności polegająca na maksymalnym wykorzystaniu energii słońca, wiatru, jej magazynowaniu i dedykowaniu do zasilania pojazdów elektrycznych oraz pojazdów napędzanych zielonym wodorem.

## **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 III KWARTAŁ 2020 ROKU I DANYCH PORÓWNYWALNYCH**

Zarząd DEVORAN SA. z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 roku i dane porównawcze za III kwartał 2020 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 16 listopada 2020 roku

---

**Wojciech Mazurkiewicz**  
Prezes Zarządu

**DEVORAN S.A.**

**03-715 Warszawa ul. Stefana Okrzei 1A**

**NIP 113-23-89-774**

**REGON 015275142**

**KRS 0000260376**

**(+48 22) 548-01-45**

**(+48 22) 548-00-01**

**[www.devoran.pl](http://www.devoran.pl)**