

RAPORT KWARTALNY

DEVORAN S.A.

za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku

Warszawa, 12 sierpnia 2016 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	11
3.3	Zestawienie zmian w kapitale własnym	13
3.4	Rachunek przepływów pieniężnych	14
4.	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W II KWARTALE 2016 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	16
5.	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	16
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.....	17
9.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWYCH ZA II KWARTAŁ 2016 ROKU I DANYCH PORÓWNYWALNYCH.....	17

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) 548-01-45
Fax:	(+48 22) 548-00-01
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 Koziorowskiej 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 obowiązkowi 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

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Izabela Karaszewska – Członek Rady Nadzorczej,
- Przemysław Marczak – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Karaszewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Tymczyszyn – Członek Rady Nadzorczej.

Od dnia 1 lipca 2016 roku nastąpiła zmiana i 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:

Akcjonariusze	Liczba akcji ogółem	Liczba głosów ogółem	Udział w akcjach	Udział w głosach
IDM S.A. w upadłości układowej	8 206 228	8 206 228	88,32%	87,5%
Pozostali akcjonariusze	1 084 998	1 163 458	11,68%	12,42%
Razem:	9 291 226	9 369 686	100,00%	100,00%

2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki:

- stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły;
- ujęcie wszystkich przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym, w którym zostały osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów;
- zasadę ostrożności;
- niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów z wyjątkiem przypadków przewidzianych dla prezentacji niektórych danych np.: różnic kursowych.

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.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku Spółka nie dokonała zmian zasad rachunkowości. 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.

Zyski lub straty z przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Dodatnie różnice kursowe, powstałe na dzień wyceny udziałów lub akcji zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast ujemne różnice kursowe zmniejszają ten kapitał do wysokości kwoty, o którą uprzednio podwyższono go z tego tytułu. W pozostałych przypadkach ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości akcji lub udziałów bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

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 podatku dochodowego 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 następných 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.

Przychody i koszty finansowe ujmowane są w ciągu roku z zachowaniem zasad współmierności przychodów i kosztów.

Spółka stosuje kalkulacyjny rachunek kosztów.

Po dniu 30 czerwca 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	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	5 000,00	5 000,00	161 191,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowy majątek trwały	0,00	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	5 000,00	5 000,00	5 000,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5 000,00	5 000,00	5 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	5 000,00	5 000,00	5 000,00
	- udziały lub akcje	5 000,00	5 000,00	5 000,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	156 191,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	156 191,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	565 646,96	602 839,03	468 418,56
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	563 706,45	600 678,08	94 907,26
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	563 706,45	600 678,08	94 907,26
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 314,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	6 314,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	8 184,00	7 123,00	31 123,17
	c) inne	549 208,45	593 555,08	63 784,09
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 940,51	2 160,95	370 511,30
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 940,51	2 160,95	370 511,30
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00

Raport kwartalny za II kwartał 2016 roku Spółki DEVORAN S.A.

	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	370 511,30
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	370 511,30
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 940,51	2 160,95	0,00
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 940,51	2 160,95	0,00
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	3 000,00
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy	0,00	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	570 646,96	607 839,03	629 609,56

	PASYWA	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	407 976,10	471 402,56	-6 630 064,28
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 787 367,80	2 787 367,80	9 377 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 837 012,78	4 837 012,78	75 502,96
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	4 837 012,78	4 837 012,78	75 502,96
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 152 978,02	-6 733 004,03	-15 828 694,03
VI.	Zysk (strata) netto	-63 426,46	-419 973,99	-253 873,21
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	162 670,86	136 436,47	7 259 673,84
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	89 787,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	89 787,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	6 863 053,88
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	6 863 053,88
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00

Raport kwartalny za II kwartał 2016 roku Spółki DEVORAN S.A.

	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	6 863 053,88
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	162 670,86	136 436,47	306 832,96
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	8 431,59	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	8 431,59	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	8 431,59	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	162 670,86	128 004,88	306 832,96
	a) kredyty i pożyczki	65 196,18	41 873,47	20 683,16
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	96 148,86	84 805,63	181 031,71
	- do 12 miesięcy	96 148,86	84 805,63	181 031,71
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	0,00	0,00	56 422,37
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
	i) inne	1 325,82	1 325,78	48 695,72
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	570 646,96	607 839,03	629 609,56

3.2 Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	za okres 01.04.2016- 30.06.2016	za okres 01.04.2015- 30.06.2015	za okres 01.01.2016- 30.06.2016	za okres 01.01.2015- 30.06.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	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
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
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	50 414,80	13 170,02	56 265,20	21 439,02
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-50 414,80	-13 170,02	-56 265,20	-21 439,02
G	Pozostałe przychody operacyjne	300,70	0,00	300,70	0,42
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	300,70	0,00	300,70	0,42
3.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,42
H	Pozostałe koszty operacyjne	2 830,00	0,00	7 461,96	0,00
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	2 830,00	0,00	7 461,96	0,00
3.	Inne koszty operacyjne	2 830,00	0,00	7 461,96	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-52 944,10	-13 170,02	-63 426,46	-21 438,60
J.	Przychody finansowe	0,00	8 780,72	0,00	17 561,44
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	0,00	8 780,72	0,00	17 561,44
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Koszty finansowe	0,00	154 675,78	0,00	304 254,05
I	Odsetki	0,00	154 675,78	0,00	304 254,05
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-52 944,10	-159 065,08	-63 426,46	-308 131,21
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (L±M)	-52 944,10	-159 065,08	-63 426,46	-308 131,21
O.	Podatek dochodowy	0,00	-27 614,00	0,00	-54 258,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-52 944,10	-131 451,08	-63 426,46	-253 873,21

Zysk (strata) netto	-52 944,10	-131 451,08	-63 426,46	-253 873,21
Liczba akcji/udziałów	9 291 226	937 700	9 291 226	937 700
Zysk (strata) na jedną akcję/udział (zł)	-0,01	-0,14	-0,01	-0,27

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Pozycja	za okres 01.01.2016 do 30.06.2016	za okres 01.01.2015 do 30.06.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	471 402,56	-6 376 191,07
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	471 402,56	-6 376 191,07
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 787 367,80	9 377 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 787 367,80	9 377 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 837 012,78	75 502,96
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 837 012,78	75 502,96
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		51 867,05
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	-51 867,05
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-51 867,05
	- wyceny akcji walutowych	0,00	-51 867,05
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	164 541,95
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	164 541,95
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	164 541,95
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	164 541,95
	- inne	0,00	164 541,95
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-6 733 004,03	-9 124 375,80
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-6 733 004,03	-9 124 375,80
	a) zwiększenie (z tytułu)	-419 973,99	-6 704 318,23
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-419 973,99	-6 704 318,23
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 152 978,02	-15 828 694,03
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 152 978,02	-15 828 694,03
6.	Wynik netto	-63 426,46	-253 873,21
	zysk netto	0,00	0,00
	strata netto	-63 426,46	-253 873,21
	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	407 976,10	-6 630 064,28
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	407 976,10	-6 630 064,28

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2016 do 30.06.2016	za okres 01.01.2015 do 30.06.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (Strata) netto	-63 426,46	-253 873,21
II. Korekty razem	-4 305,99	253 872,71
Amortyzacja	0,00	0,00
Zysk (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	286 692,61
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	0,00	3 336,00
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	-7 217,63	-2 369,43
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 911,64	26 807,53
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	-60 594,00
Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-67 732,45	-0,50
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	67 512,01	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	44 189,26	0,00
Kredyty i pożyczki	23 322,75	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00

Raport kwartalny za II kwartał 2016 roku Spółki DEVORAN S.A.

II. Wydatki	0,00	0,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	67 512,01	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-220,44	-0,50
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-220,44	-0,50
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 160,95	0,50
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	1 940,51	0,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

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

W II 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 drugim kwartale 2016 roku zamknął się stratą netto w wysokości -63 426,46 zł. Wpływ na ten wynik miały przede wszystkim bieżące koszty administracyjne.

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

W dniu 30 grudnia 2013 roku Spółka nabyła 8 180 019 sztuk akcji Electus S.A., które stanowią 85,13% udziałów w kapitale zakładowym i prawach głosu nabytej jednostki. Tym samym spółka Electus S.A. stała się jednostką zależną od Devoran S.A.

W dniu 16 maja 2014 roku Spółka sprzedała 7 660 019 sztuk akcji Electus S.A., po przeprowadzonej transakcji w posiadaniu Spółki pozostało 520 000 sztuk akcji, tj. 5,41 %.

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 II kwartał 2016 roku i dane porównawcze za II kwartał 2015 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 sierpnia 2016 roku

Sławomir Karaszewski
Prezes Zarządu

DEVORAN S.A.

02-803 Warszawa, ul. Bekasów74

NIP 113-23-89-774

REGON 015275142

KRS 0000260376

(+48 22) 548-01-45

(+48 22) 548-00-01

www.devoran-sa.pl