

OPINIA I RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dotycząca sprawozdania finansowego
DEVORAN S.A.
w Warszawie
za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia DEVORAN S.A.

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego DEVORAN S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Bekasów 74 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Moim zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na mnie obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od mojego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka biorę pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.



DEVORAN S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Wyrażam przekonanie, że uzyskane przeze mnie dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

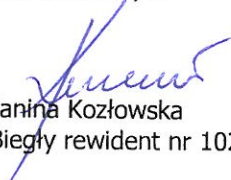
Moim zdaniem załączone sprawozdanie finansowe DEVORAN S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do rzetelności załączonego sprawozdania finansowego zwracam uwagę, że Spółka rok badany zamknęła stratą w wysokości 419,9 TPLN a łączna suma poniesionych strat przewyższa 1/3 kapitału podstawowego oraz sumę pozostałych kapitałów zapasowego i rezerwowego. Stosownie do postanowień art. 397 k.s.h. Zarząd Spółki obowiązany jest niezwłocznie do zwołania Walnego Zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzam, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.


Janina Kozłowska
Biegły rewident nr 10277

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PRESTIGE Kancelaria Audytorska Janina Kozłowska
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 2941

Dzieskanów Leśny, ul. Lotników Alianckich 28

31 maja 2016 r.

***Raport z badania sprawozdania
finansowego
DEVORAN S.A.
w Warszawie
za okres
od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.***

Raport zawiera 11 stron
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

DEVORAN S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Bilans	7
2.2.	Rachunek zysków i strat	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
2.4.	Interpretacja wskaźników	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

DEVORAN S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

Warszawa, ul. Bekasów 74

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 25.07.2006 r.
Numer rejestru: KRS 0000260376
REGON: 015275142
NIP: 1132389774

Przeważającym przedmiotem działalności badanej Spółki jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – 70 22 Z.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2015 r. i na dzień wydania opinii i raportu struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 2 787,3 TPLN przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
IDM SA	8 206 228	87,6%	2 461,8	88,3%
Pozostali < 5%	1 084 998	12,4%	325,5	11,7%
	9 291 226	100,0%	2 787,3	100,0%

Dnia 02.03.2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki DEVORAN S.A. podjęło uchwałę nr 2 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji w celu wyrównania części strat poniesionych przez Spółkę w latach poprzednich oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki (akt notarialny Rep. A Nr 2716/2015). NWZ postanowiło obniżyć kapitał zakładowy z kwoty 9 377 000 zł (dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych) o część strat z lat poprzednich w wysokości 9 095 690 zł (dziewięć milionów dziewięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt złotych) tj. do kwoty 281 310 zł (dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta dziesięć złotych). Obniżenie zostanie dokonane poprzez zmianę wartości nominalnej wyemitowanych przez Spółkę akcji z 10,00 zł (dziesięć złotych) do kwoty 0,30 zł (trzydzieści groszy) przypadającej na jedną akcję. Zarząd Spółki zgodnie z art. 456 k.s.h. wezwał wierzycieli Spółki do zgłaszania roszczeń w terminie trzech miesięcy od dnia ukazania się informacji o podjęciu Uchwały poprzez publikację informacji o jej powzięciu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym dnia 23.03.2015 r. Nr 56/2015 poz. 3511.

DEVORAN S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Dnia 05.08.2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki DEVORAN S.A. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii L na okaziciela z prawem poboru wyznaczonym na dzień 05 września 2015 r., 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 (akt notarialny Rep. A Nr 8969/2015). Emisja została przeprowadzona i dnia 16.11.2015 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o objętych 8 353 526 (osiem milionów trzysta pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset dwadzieścia sześć) akcjach serii L o wartości nominalnej 0,30 zł (trzydzieści groszy) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 2 506 057,80 zł (dwa miliony pięćset sześć tysięcy pięćdziesiąt siedem złotych i osiemdziesiąt groszy). Akcje zostały objęte i w całości opłacone. W związku z emisją akcji serii L zarząd dookreślił wartość kapitału zakładowego Spółki pod firmą DEVORAN S.A. postanawiając iż wynosi on 2 787 367,80 zł (dwa miliony siedemset osiemdziesiąt siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt siedem złotych i osiemdziesiąt groszy). Nowa emisja została zarejestrowana w Sądzie rejestrowym w dniu 14.01.2016 r.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu i na dzień wydania opinii:

- jest spółką dominującą dla ROCKLIN Sp. z o.o. w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- posiada akcje w ELECTUS S.A. stanowiące 5,41 % kapitału zakładowego; wg ceny nabycia jest to wartość 6 052 800 zł. Kwota wykazana w sprawozdaniu wynosi zero złotych, bowiem Spółka po zapoznaniu się z sytuacją finansową ELECTUS S.A. utworzyła odpis aktualizujący na 100 % ich wartości.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. i na dzień wydania opinii był jednoosobowy. Funkcje Prezesa zarządu sprawuje Pan Jan Jerzy Karaszewski.

W badanym roku nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Janina Kozłowska
Numer w rejestrze: 10277

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PRESTIGE Kancelaria Audytorska Janina Kozłowska
Siedziba: Dziekanów Leśny
Adres: ul. Lotników Alianckich 28, 05-092 Łomianki
Numer NIP: 118-044-95-40

PRESTIGE Kancelaria Audytorska Janina Kozłowska jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2941.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 20.05.2016 r., zawartą na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 30.12.2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki i w siedzibie Biura Rachunkowego prowadzącego księgi Spółki w okresie od 20.05.2016 r. do 31.05.2016 r. z przerwami.

Kluczowy biegły rewident oraz PRESTIGE Kancelaria Audytorska Janina Kozłowska spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PRESTIGE Kancelaria Audytorska Janina Kozłowska z siedzibą w Dziekanowie Leśnym, ul. Lotników Alianckich 28 i uzyskało opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniem:

„W sporządzonym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2014 r. w pozycji Inwestycje krótkoterminowe, Krótkoterminowe aktywa w pozostałych jednostkach – udzielone pożyczki Spółka prezentuje kwotę 352,9 TPLN – stanowi to 64,3 % aktywów jednostki. Do dnia wydania opinii i raportu nie otrzymałam dokumentów potwierdzających w sposób wiarygodny tę pozycję”.

oraz z objaśnieniem uzupełniającym opinię:

„Poza wyżej wyrażonym zastrzeżeniem zwracam uwagę, że Spółka rok badany zamknęła stratą w wysokości 6 704,3 TPLN co spowodowało wystąpienie ujemnych kapitałów własnych. Stosownie do postanowień art. 397 k.s.h. Zarząd Spółki obowiązany jest niezwłocznie do zwołania Walnego Zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Jednocześnie zwracam uwagę, że bez szybkiego dokapitalizowania Spółki występuje znaczące zagrożenie kontynuacji działalności.”

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 30.05.2015 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które postanowiło, że strata roku 2014 zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22.12.2015 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy DEVORAN S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Bekasów 74 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz



DEVORAN S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Moim zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przeze mnie oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przeze mnie dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PRESTIGE Kancelaria Audytorska Janina Kozłowska.



2. Część analityczna raportu**2.1. Bilans**

AKTYWA	31-12-2015	% sumy	31-12-2014	% sumy	zmiana
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej	
Aktywa trwałe					
Inwestycje długoterminowe	5,0	0,8%	5,0	0,9%	0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	0,0%	98,6	18,0%	-100%
	5,0	0,8%	103,6	18,9%	-95%
Aktywa obrotowe					
Należności krótkoterminowe	600,7	98,8%	92,5	16,9%	549%
Inwestycje krótkoterminowe	2,2	0,4%	352,9	64,3%	-99%
	602,8	99,2%	445,5	81,1%	35%
SUMA AKTYWÓW	607,8	100%	549,1	100%	11%

PASywa	31-12-2015	% sumy	31-12-2014	% sumy	zmiana
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej	
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy	2 787,4	458,6%	9 377,0	1707,8%	-70%
Kapitał zapasowy	4 837,0	795,8%	75,5	13,8%	6306%
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	(6 733,0)	-1107,7%	(9 124,4)	-1661,7%	-26%
Zysk/(Strata) netto	(420,0)	-69,1%	(6 704,3)	-1221,0%	-94%
	471,4	77,6%	(6 376,2)	-1161,2%	-107%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania					
Rezerwy na zobowiązania	-	0,0%	90,5	16,5%	-100%
Zobowiązania długoterminowe	-	0,0%	6 559,9	1194,7%	-100%
Zobowiązania krótkoterminowe	136,4	22,4%	274,9	50,1%	-50%
	136,4	22,4%	6 925,3	1261,2%	-98%
SUMA PASYWÓW	607,8	100,0%	549,1	100,0%	11%

2.2. Rachunek zysków i strat

	2015	%	2014	%	%
	zł '000	przychodów ze sprzedaży	zł '000	przychodów ze sprzedaży	zmiana
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów					
Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	n/d	-	n/d	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	n/d	-	n/d	
	-	n/d	-	n/d	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów					
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	n/d	-	n/d	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	n/d	-	n/d	
	-	n/d	-	n/d	
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	-	n/d	-	n/d	
Koszty sprzedaży	-	n/d	-	n/d	
Koszty ogólnego zarządu	(92,4)	n/d	(24,0)	n/d	285%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	(92,4)	n/d	(24,0)	n/d	285%
Pozostałe przychody operacyjne					
Inne przychody operacyjne	80,8	n/d	75,1	n/d	7%
	80,8	n/d	75,1	n/d	7%
Pozostałe koszty operacyjne					
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	n/d	(4,4)	n/d	-100%
Inne koszty operacyjne	(120,3)	n/d	(0,0)	n/d	100%
	(120,3)	n/d	(4,4)	n/d	2610%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(131,9)	n/d	46,7	n/d	-383%
Przychody finansowe					
Odsetki	23,6	n/d	35,5	n/d	-34%
Zysk ze zbycia inwestycji	-	n/d	3 343,1	n/d	-100%
Aktualizacja wartości inwestycji	281,8	n/d	-	n/d	
	305,4	n/d	3 378,7	n/d	-91%
Koszty finansowe					
Odsetki	(581,3)	n/d	(3 825,6)	n/d	-85%
Aktualizacja wartości inwestycji	-	n/d	(6 351,5)	n/d	-100%
	(581,3)	n/d	(10 177,2)	n/d	-94%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	(407,8)	n/d	(6 751,8)	n/d	-94%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych					
Zysk/(Strata) brutto	(407,8)	n/d	(6 751,8)	n/d	-94%
Podatek dochodowy	(12,1)	n/d	47,5	n/d	-126%
Zysk/(Strata) netto	(420,0)	n/d	(6 704,3)	n/d	-94%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2015	2014
1. Rentowność sprzedaży		
<u>wynik na sprzedaży x 100%</u> przychody netto	n/d	n/d
2. Rentowność kapitału własnego		
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	0,0%	0,1%
3. Szybkość obrotu należności		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	n/d	n/d
4. Stopa zadłużenia		
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	22,4%	1261,2%
5. Wskaźnik płynności		
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	4,4	1,6

2.4 Interpretacja wskaźników

Badana Spółka w roku 2015 nie prowadziła działalności operacyjnej. Jednostka dokonała obniżenia kapitału zakładowego pokrywając nim straty z poprzednich okresów jednocześnie dokonała emisji akcji serii L. Poza tym Spółka dokonała wcześniejszego wykupu obligacji serii AC.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem zarządu spółka będzie kontynuowała działalność gospodarczą.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonałam wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziłam znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem mojego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

DEVORAN S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydałam opinię z objaśnieniem uzupełniającymi opinię:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń co do rzetelności załączonego sprawozdania finansowego zwracam uwagę, że Spółka rok badany zamknęła stratą w wysokości 419,9 TPLN a łączna suma poniesionych strat przewyższa 1/3 kapitału podstawowego oraz sumę pozostałych kapitałów zapasowego i rezerwowego. Stosownie do postanowień art. 397 k.s.h. Zarząd Spółki obowiązany jest niezwłocznie do zwołania Walnego Zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.”



Janina Kozłowska
Biegły rewident nr 10277

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PRESTIGE Kancelaria Audytorska Janina Kozłowska
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 2941

Dziekanów Leśny, ul. Lotników Alianckich 28

31 maja 2016 r.