

RAPORT ROCZNY DEVORAN S.A.

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

Warszawa, dnia 2 czerwca 2016 roku

1. Wybrane dane finansowe:

WYBRANE DANE Z BILANSU				
Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na:			
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	5,0	103,6	1,2	24,3
Aktywa obrotowe	602,8	445,5	141,5	104,5
Zapasy	0,0	0,0	0,0	0,0
Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	600,7	92,5	141,0	21,7
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2,2	352,9	0,5	82,8
Aktywa ogółem	607,8	549,1	142,6	128,8
Kapitał własny	471,4	-6 376,2	110,6	-1 496,2
Kapitał zakładowy	2 787,4	9 377,0	654,1	2 200,4
Zobowiązania długoterminowe	0,0	6 559,9	0,0	1 539,3
Zobowiązania krótkoterminowe	136,4	274,9	32,0	64,5
Kredyty i pożyczki	41,9	15,7	9,8	3,7

WYBRANE DANE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT				
Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres			
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży	0,0	0,0	0,0	0,0
Zysk/Strata na sprzedaży	0,0	0,0	0,0	0,0
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-131,9	46,7	-31,5	11,1
Zysk/Strata brutto	-407,8	-6 751,8	-97,5	-1 611,7
Zysk/Strata netto	-420,0	-6 704,3	-100,4	-1 600,3
Amortyzacja	0,0	0,0	0,0	0,0

Pozycje bilansowe przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ustalonych przez

Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Okres/Kurs	Kurs średni w okresie	Kurs na koniec okresu
01.01.2014-31.12.2014	4,1893	4,2623
01.01.2015-31.12.2015	4,1848	4,2615

2. Roczne sprawozdanie finansowe:

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO:

1. Devoran S.A. (dawniej Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A.) z siedzibą w Warszawie 02-803, ul. Bekasów 74. Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000260376 w dniu 25.07.2006 r.
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 r.
2. Faktycznie wykonywany przedmiot działalności to działalność inwestycyjna.
3. Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony.
4. W sprawozdaniu finansowym zaprezentowano stany aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2015 r., a pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. Jako dane porównywalne zaprezentowano stany aktywów na dzień 31 grudnia 2014 r., a pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2013, poz. 330, z późn. zm.).
5. Skład osobowy Zarządu na dzień 31.12.2015 r.:
 - Jan Karaszewski – Prezes Zarządu

W okresie od 21 czerwca 2012 r. do 31 lipca 2013 roku funkcję Prezesa Zarządu sprawował p. Damian Ponczek.
W dniu 31 lipca 2013 roku na stanowisko Prezesa Zarządu został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki p. Jan Karaszewski.
6. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 r.:
 - Izabela Karaszewska – Członek Rady Nadzorczej
 - Sławomir Karaszewski – Członek Rady Nadzorczej
 - Tomasz Gutkowski – Członek Rady Nadzorczej
 - Przemysław Marczak – Członek Rady Nadzorczej
 - Michał Tymczyszyn – Członek Rady Nadzorczej
7. Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.
8. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
9. Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez spółkę działalności.
10. 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.

11. 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.
12. Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP ustalonym na ten dzień.
13. Dodatkowo 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.
14. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.
15. 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.
16. Należności w ciągu roku wycenia się w wartości nominalnej.
17. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania 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 aktualizacyjnych wyrażających prawdopodobne zmniejszenie ich wartości.
18. Odpisy aktualizacyjne należności tworzone są na należności od dłużników uznane za wątpliwe i pewne lub prawdopodobne straty z operacji gospodarczych w toku.
19. Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP ustalonym na ten dzień.
20. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim NBP ustalonym na ten dzień.
21. 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.
22. Różnice powstałe z wyceny oraz zapłacie należności i zobowiązań zalicza się odpowiednio do kosztów i przychodów finansowych.
23. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wydatki dotyczące miesięcy następujących po okresie objętym sprawozdaniem finansowym, wycenione w wysokości faktycznie poniesionej.
24. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują przewidywalne, lecz nie poniesione wydatki.

25. 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.
26. 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.
27. Kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej.
28. Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży ujmowane w okresach, których dotyczą na podstawie faktur własnych pomniejszych o podatek od towarów i usług.
29. 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.
30. Pozostałe przychody i koszty operacyjne, zyski i straty nadzwyczajne Spółka ewidencjonuje zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny.
31. Przychody i koszty finansowe ujmowane są w ciągu roku z zachowaniem zasad współmierności przychodów i kosztów.
32. Spółka stosuje kalkulacyjny rachunek kosztów.
33. Po dacie 31.12.2015 r. nie zaszły żadne okoliczności mogące w istotny sposób zaważyć na sytuacji finansowej Spółki.

II. BILANS:

Lp.	AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE		5 000,00	103 597,00
I	Wartości niematerialne i prawne	1	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2.	Wartość firmy	2		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne			
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwałe	3	0,00	0,00
1.	Środki trwałe		0,00	0,00
a)	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)			
b)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
c)	Urządzenia techniczne i maszyny			
d)	Środki transportu			
e)	Inne środki trwałe			
2.	Środki trwałe w budowie			
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III	Należności długoterminowe	4	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych			
2.	Od pozostałych jednostek			
IV	Inwestycje długoterminowe	5	5 000,00	5 000,00
1.	Nieruchomości			
2.	Wartości niematerialne i prawne			
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		5 000,00	5 000,00
a)	w jednostkach powiązanych		5 000,00	5 000,00
-	udziały lub akcje		5 000,00	5 000,00
-	inne papiery wartościowe			
-	udzielone pożyczki			
-	inne długoterminowe aktywa finansowe			
b)	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
-	udziały lub akcje			
-	inne papiery wartościowe			
-	udzielone pożyczki			
-	inne długoterminowe aktywa finansowe			
4.	Inne inwestycje długoterminowe			
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	0,00	98 597,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			98 597,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			
B.	AKTYWA OBROTOWE		602 839,03	445 487,69
I	Zapasy	7	0,00	0,00
1.	Materiały			
2.	Półprodukty i produkty w toku			
3.	Produkty gotowe			
4.	Towary			
5.	Zaliczki na poczet dostaw			
II	Należności krótkoterminowe	8	600 678,08	92 537,83
1.	Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00

-	do 12 miesięcy			
-	powyżej 12 miesięcy			
b)	inne			
2.	Należności od pozostałych jednostek	9	600 678,08	92 537,83
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
-	do 12 miesięcy			
-	powyżej 12 miesięcy			
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		7 123,00	28 753,74
c)	inne		593 555,08	63 784,09
d)	dochodzone na drodze sądowej			
III.	Inwestycje krótkoterminowe	10	2 160,95	352 949,86
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 160,95	352 949,86
a)	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
-	udziały lub akcje			
-	inne papiery wartościowe			
-	udzielone pożyczki		0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b)	w pozostałych jednostkach		0,00	352 949,86
-	udziały lub akcje		0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe			
-	udzielone pożyczki			352 949,86
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 160,95	0,00
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2 160,95	0,00
-	inne środki pieniężne			
-	inne aktywa pieniężne			
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW			607 839,03	549 084,69

Lp.	PASYWA	Nota	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		471 402,56	-6 376 191,07
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	13	2 787 367,80	9 377 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	14		
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	15	4 837 012,78	75 502,96
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	16		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	17		
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-6 733 004,03	-9 124 375,80
VIII	Zysk (strata) netto		-419 973,99	-6 704 318,23
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	18		
B.	REZERWY I ZOBOWIĄZANIA		136 436,47	6 925 275,76
I	Rezerwy na zobowiązania	21	0,00	90 451,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			86 451,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
-	długoterminowa			
-	krótkoterminowa			
3.	Pozostałe rezerwy		0,00	4 000,00

-	długoterminowe			
-	krótkoterminowe			4 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	22	0,00	6 559 931,23
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek		0,00	6 559 931,23
a)	kredyty i pożyczki			
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			6 559 931,23
c)	inne zobowiązania finansowe			
d)	inne			
III	Zobowiązania krótkoterminowe	23	136 436,47	274 893,53
1.	Wobec jednostek powiązanych		8 431,59	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		8 431,59	0,00
-	do 12 miesięcy		8 431,59	
-	powyżej 12 miesięcy			
b)	inne			
2.	Wobec pozostałych jednostek		128 004,88	274 893,53
a)	kredyty i pożyczki		41 873,47	15 723,42
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c)	inne zobowiązania finansowe			19 249,50
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		84 805,63	150 573,68
-	do 12 miesięcy		84 805,63	150 573,68
-	powyżej 12 miesięcy			
e)	zaliczki otrzymane na dostawy			
f)	zobowiązania wekslowe			
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń			56 422,37
h)	z tytułu wynagrodzeń			
i)	inne		1 325,78	32 924,56
3.	Fundusze specjalne			
IV	Rozliczenia międzyokresowe	24	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy			
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
-	długoterminowe			
-	krótkoterminowe			
	SUMA PASYWÓW		607 839,03	549 084,69

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27		
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28		
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w tym		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych			
1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	29		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
III. Zysk/Strata brutto ze sprzedaży		0,00	0,00
IV. Koszty sprzedaży	29		
V. Koszty ogólnego zarządu	29	92 418,46	24 029,00
VI. Zysk/Strata na sprzedaży		-92 418,46	-24 029,00
VII. Pozostałe przychody operacyjne	30	80 766,02	75 147,46
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Dotacje			
3. Pozostałe przychody operacyjne		80 766,02	75 147,46
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	31	120 285,32	4 438,14
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			4 428,00
3. Pozostałe koszty operacyjne		120 285,32	10,14
IX. Zysk/Strata z działalności operacyjnej		-131 937,76	46 680,32
X. Przychody finansowe	32	305 436,39	3 378 656,12
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:		23 610,38	35 513,15
- od jednostek powiązanych			
3. Zysk ze zbycia inwestycji			3 343 142,97
4. Aktualizacja wartości inwestycji		281 826,01	
5. Pozostałe			
XI. Koszty finansowe	33	581 326,62	10 177 172,67
1. Odsetki, w tym:		581 326,62	3 825 642,92
- dla jednostek powiązanych			
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			6 351 529,75
4. Pozostałe			
XII. Zysk/Strata z działalności gospodarczej		-407 827,99	-6 751 836,23
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0,00	0,00

1. Zyski nadzwyczajne	35		
2. Straty nadzwyczajne	36		
XIV. Zysk/Strata brutto		-407 827,99	-6 751 836,23
XV. Podatek dochodowy	37	12 146,00	-47 518,00
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	38	0,00	0,00
XVII. Zysk/Strata netto	40	-419 973,99	-6 704 318,23
Zysk (strata) netto	41	-419 973,99	-6 704 318,23
Liczba akcji/udziałów		9 291 226	937 700
Zysk (strata) na jedną akcję/udział (zł)		-0,05	-7,15

IV. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH:

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-419 973,99	-6 704 318,23
II. Korekty razem	422 134,94	6 704 317,73
1. Amortyzacja	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	557 716,24	3 794 005,77
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-281 826,01	-3 343 142,97
5. Zmiana stanu rezerw	-90 451,00	48 590,20
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	21 630,74	1 155,50
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-122 190,42	-62 627,46
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	98 597,00	-98 597,00
10. Inne korekty	238 658,39	6 364 933,69
III. Przepływy pieniężna netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 160,95	-0,50
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	439 608,02	
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		

- nabycie aktywów finansowych	430 000,00	
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężna netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	0,00	0,00
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		
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		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 160,95	-0,50
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 160,95	-0,50
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	0,00	0,50
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 160,95	0,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM:

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-6 376 191,07	379 994,21
-korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	-6 376 191,07	379 994,21
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 377 000,00	9 377 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-6 589 632,20	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	2 506 057,80	0,00
- emisja akcji serii L	2 506 057,80	
b) zmniejszenie (z tytułu)	9 095 690,00	0,00
-obniżenie kapitału zakładowego (pokrycie straty z lat ubiegłych)	9 095 690,00	
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 787 367,80	9 377 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	75 502,96	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 761 509,82	75 502,96
a) zwiększenie (z tytułu)	4 761 509,82	75 502,96
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	4 761 509,82	
- z podziału zysku (statutowo)		75 502,96
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- upublicznienie spółki		
- pokrycia straty		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 837 012,78	75 502,96
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	51 867,05
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	-51 867,05
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	67 812,28
-korekty błędów podstawowych		
- wyceny akcji walutowych		67 812,28
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	119 679,33
- wyceny akcji walutowych		119 679,33
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		

6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wyceny opcji pracowniczych		
- opłaconych obligacji pracowniczych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- akcji powyżej wartości nominalnej		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-15 828 694,03	-9 124 375,80
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	75 502,96
- korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	75 502,96
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	75 502,96
- przeznaczenia na kapitał zapasowy		75 502,96
- pokrycia straty lat ubiegłych		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-15 828 694,03	-9 124 375,80
- korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-15 828 694,03	-9 124 375,80
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)	9 095 690,00	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego		
- pokrycie straty ze zmniejszenia kapitału zapasowego	9 095 690,00	
- pokrycie straty z zysku lat ubiegłych		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 733 004,03	-9 124 375,80
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 733 004,03	-9 124 375,80
8. Wynik netto	-419 973,99	-6 704 318,23
a) zysk netto		
b) strata netto	-419 973,99	-6 704 318,23
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	471 402,56	-6 376 191,07
III. Kapitał (fundusz własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	471 402,56	-6 376 191,07

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA – NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU:

Nota 1 - do poz. A I. aktywów

Wartości niematerialne i prawne nie występują.

Nota 2 - do poz. A I. 2. aktywów

Wartość firmy - nie występuje

Nota 3 - do poz. A II. Aktywów

Rzeczowe aktywa trwałe nie występują.

Nota 4 do poz. A III. Aktywów

Należności długoterminowe nie występują.

Nota 5 - do poz. A IV. aktywów

5.1 Długoterminowe aktywa finansowe	2015	2014
a) w jednostkach zależnych	5 000,00	5 000,00
- udziały lub akcje	5 000,00	5 000,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	5 000,00	5 000,00

5.2 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	2015	2014
a) stan na początek okresu	5 000,00	355 596,80
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- nabycie udziałów/akcji		
- udzielone pożyczki		
- aktualizacja wyceny		
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	350 596,80
- sprzedaż udziałów/akcji		
- spisanie ze względu na likwidację spółki	0,00	350 596,80
- odpisy aktualizujące udziałów		
- spłacone pożyczki		
d) stan na koniec okresu	5 000,00	5 000,00

5.3 Udziały lub akcje - długoterminowe aktywa finansowe		
nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	VIAGUARA US, INC	ROCKLIN Sp. z o.o.

siedziba	Las Vegas, USA	Warszawa
przedmiot wykonywanej działalności	produkcja i dystrybucja alkoholu na rynku USA	produkcja materiałów budowlanych w szczególności zapraw murarskich
charakter powiązania z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich	pozostała jednostka	jednostka zależna
stosowana metoda konsolidacji /wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji /wycenie metodą praw własności	nie podlega konsolidacji	nie podlega konsolidacji
wartość udziałów akcji według ceny nabycia	298 729,75	5 000,00
wartość bilansowa udziałów/akcji	Spółka zlikwidowana	5 000,00

5.4 Papiery wartościowe udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	2015	2014
a) w walucie polskiej	5 000,00	5 000,00
b) jednostka / waluta		
- USD		0,00
- USD		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	5 000,00	5 000,00

5.5 Papiery wartościowe udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	2015	2014
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a. akcje (wartość bilansowa):		
B. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a. udziały i akcje (wartość bilansowa):	5 000,00	5 000,00
- wartość według cen nabycia	5 000,00	5 000,00
b. obligacje (wartość bilansowa):		
Wartość bilansowa, razem	5 000,00	5 000,00

Nota 6 - do poz. A V.1. aktywów

Ze względu na utrzymujące się straty spółka odstąpiła od tworzenia aktywa na stratę podatkową.

Nota 7 - do poz. B I. aktywów

Zapasy nie występują.

Nota 8 - do poz. B II. Aktywów

8.1. Należności krótkoterminowe	2015	2014
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		

- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) od pozostałych jednostek	600 678,08	92 537,83
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 123,00	28 753,74
- inne	593 555,08	63 784,09
- dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe netto razem	600 678,08	92 537,83
c) odpisy aktualizujące wartość należności	227 208,73	227 208,73
Należności krótkoterminowe brutto razem	827 886,81	319 746,56
Należności krótkoterminowe razem	600 678,08	92 537,83

8.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	2015	2014
Stan na początek okresu	227 208,73	407 164,77
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- wątpliwych do odzyskania należności		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	179 956,04
- wykorzystanie odpisu aktualizującego z tyt. spisanych należności		179 956,04
- rozwiązanie odpisów z tyt. wpływu należności	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	227 208,73	227 208,73

8.3. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	2015	2014
a) w walucie polskiej	600 678,08	92 537,83
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
w USD		
Należności krótkoterminowe razem	600 678,08	92 537,83

8.4. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	2015	2014
a) do 1 miesiąca	0,00	0,00
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	0,00
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	0,00
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	0,00
e) powyżej 1 roku	0,00	0,00
f) należności przeterminowane	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	0,00	0,00
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	0,00	0,00

W 2014 roku dokonano spisania nieściągalnych należności w kwocie 179 956,04 zł w ciężar utworzonego odpisu aktualizującego.

8.5. Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	2015	2014
a) do 1 miesiąca		
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (brutto)	0,00	0,00
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	0,00	0,00

Nota 9 - do poz. B II. 1 i 2 aktywów

9.1. Należności sporne oraz należności przeterminowane z podziałem wg tytułów	2015	2014
należności sporne i przeterminowane brutto, w tym:	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw towarów i usług	0,00	0,00
- od których nie dokonano odpisów aktualizujących i nie wykazano jako "Należności dochodzone na drodze sądowej"	0,00	0,00
- objęte odpisami aktualizującymi	0,00	0,00

Nota 10 - do poz. II. 3. aktywów

10.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	2015	2014
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	352 949,86
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	352 949,86
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 160,95	0,00
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 160,95	0,00
inne środki pieniężne	0,00	0,00
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	2 160,95	352 949,86

10.2 Udziały lub akcje - krótkoterminowe aktywa finansowe

nazwa(firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Electus S.A.
siedziba	Warszawa
przedmiot wykonywanej działalności	usługi finansowe
charakter powiązania z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich	jednostka zależna
stosowana metoda konsolidacji /wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji /wycenie metodą praw własności	nie podlega konsolidacji
wartość udziałów akcji według ceny nabycia	6 052 800,00

wartość bilansowa udziałów/akcji

0,00

Na dzień 31.12.2014 r. w posiadaniu spółki pozostawało 520 000 sztuk akcji Electus, stanowiących 5,41 % udziału w kapitale zakładowym tej jednostki.

W rachunku wyników roku 2014 ujęto zysk ze zbycia akcji Electus w kwocie 3 343 142,97 zł.

Ujęty w trakcie roku zysk z tytułu aktualizacji wyceny pozostałych w posiadaniu spółki akcji Electus w kwocie 233 324 zł. Został wyksięgowany na dzień bilansowy.

Akcje Electus SA są objęte 100% odpisem aktualizującym.

10.3. Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	2015	2014
a) w walucie polskiej	0,00	352 949,86
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
Udzielone pożyczki krótkoterminowe razem	0,00	352 949,86

Pożyczki zostały spłacone w 2015 roku.

10.4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	2015	2014
a) w walucie polskiej	2 160,95	0,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	2 160,95	0,00

Nota 11 - do poz. II. 4. Aktywów

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe nie występują.

Nota 12 do aktywów

W roku 2015 nie wystąpiła potrzeba tworzenia dalszych odpisów aktualizujących.

Nota 13 - do poz. A I. pasywów

13.1. Kapitał zakładowy				
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii wg wartości nominalnej
A	imienne	2 głosy na akcje	78 850	23 655
B	na okaziciela		50 000	15 000
C	na okaziciela		50 000	15 000
D	na okaziciela		20 000	6 000
E	na okaziciela		10 000	3 000
G	na okaziciela		208 850	62 655
I	na okaziciela		60 000	18 000
H	na okaziciela		35 000	10 500
J	na okaziciela		265 000	79 500
K	na okaziciela		160 000	48 000
L	na okaziciela		8 353 526	2 506 058
Liczba akcji razem			9 291 226	
Kapitał zakładowy razem				2 787 367,80

Wszystkie akcje serii A, B, C, D, E, G, I, H, J, K, L, zostały pokryte gotówką i prawa do tych akcji nie są w żaden sposób ograniczone.

Wartość nominalna jednej akcji = 0,3 zł.

10 czerwca 2014 roku Zarząd Devoran S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla M. St.

Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy którego dokonano w rejestrze przedsiębiorców rejestracji dotyczących scalenia (re-splitu) akcji Emitenta.

Przed rejestracją uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Devoran S.A. z dnia 7 maja 2014 roku, kapitał zakładowy Spółki w kwocie 9.377.000,00 zł dzielił się na 93.770.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 3 sierpnia 2015 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy został obniżony o kwotę 9.095.690,00 zł, tj. z kwoty 9.377.000,00 zł do kwoty 281.310,00 zł poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki z 10,00 zł każda na 0,30 zł każda.

W dniu 26 sierpnia 2015 roku Zarząd Spółki podjął Uchwały nr 01/08/2015 w sprawie ustalenia szczegółowych warunków przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii L oraz Uchwały nr 02/08/2015 w sprawie ustalenia ceny akcji serii L. „Niniejszym ustala się następujący harmonogram oferty publicznej akcji serii L: 04 września 2015 r. – Publikacja Memorandum Informacyjnego Devoran S.A.,

07 września 2015 r. – Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wykonaniu prawa poboru na akcje serii L tj. zapisów podstawowych oraz zapisów dodatkowych, 21 września 2015 r. – Zakończenie przyjmowania zapisów w wykonaniu prawa poboru na akcje serii L tj. zapisów podstawowych oraz zapisów dodatkowych, 05 października 2015 r. – Przydział akcji serii L objętych w wykonaniu prawa poboru (zapisów podstawowych i dodatkowych), 06 października 2015 r. – Przyjmowanie zapisów na akcje serii L nieobjęte w wykonaniu prawa poboru przez podmioty które odpowiedzą na ofertę Zarządu Spółki, 08 października 2015 r. – Przydział zapisów na akcje serii L objęte w odpowiedzi na ofertę Zarządu. Zarząd Emitenta ustala cenę akcji serii L w kwocie 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy).”

W dniu 2 września 2015 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) podjął uchwałę nr 585/15, na mocy której postanowił zarejestrować 937.700 jednostkowych praw poboru akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki, o wartości nominalnej 0,30 zł każda, emitowanych na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 sierpnia 2015 r., dla których dniem prawa poboru jest 5 września 2015 r., oraz oznaczyć je kodem PLVGUAR0052.

W dniu 4 września 2015 r. na stronie internetowej Emitenta opublikowane zostało Memorandum Informacyjne sporządzone na potrzeby oferty publicznej akcji serii L z zachowaniem prawa poboru.

W dniu 8 października 2015 roku została podjęta uchwała Zarządu ws. zmiany uchwały Zarządu nr 1/08/2015 z dnia 26 sierpnia 2015 r. w sprawie ustalenia szczegółowych warunków przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii L, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 15/2015 w dniu 26 sierpnia 2015 r. Wg treści ww. Uchwały zmianie uległ dzień przydziału zapisów na akcje serii L objętych w odpowiedzi na ofertę Zarządu, który został ustalony na dzień 16 października 2015 r.

W dniu 9 października 2015 roku na stronie internetowej Spółki (www.devoran-sa.pl) opublikowana została treść Aneksu nr 1 do Memorandum Informacyjnego Devoran S.A. z dnia 4 września 2015 roku dotyczącego emisji akcji serii L. Treść aneksu dotyczy przedłużenia terminu przydziału zapisów na akcje serii L objęte w odpowiedzi na ofertę Zarządu do dnia 16 października 2015 r.

Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego serii akcji L nastąpiła w dniu 30.12.2015 r.

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%	87,58%
Pozostali akcjonariusze	1 084 998	1 163 848	11,68%	12,42%
Razem:	9 291 226	9 370 076	100,00%	100,00%

Nota 14 - do poz. A III. pasywów

Akcje (udziały) własne – pozycja nie występuje.

Nota 15 - do poz. A. IV. pasywów

15.1. Kapitał zapasowy	2015	2014
z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 761 509,82	
utworzony ustawowo	0,00	0,00
utworzony zgodnie ze statutem/umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	75 502,96	75 502,96
z dopłat wspólników/akcjonariuszy		
pokrycie straty	0,00	0,00
Kapitał zapasowy razem	4 837 012,78	75 502,96

Cena emisyjna akcji serii L wyniosła 0,87 zł za każdą akcję.

Nota 16 - do poz. A V. pasywów

Kapitał z aktualizacji wyceny nie występuje.

W związku z likwidacją spółki VIAGUARA US, INC wg stanu na 31.12.2014 wyksięgowano kapitał z aktualizacji wyceny.

Nota 17 do poz. I.6. pasywów - Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozycja nie występuje.

Nota 18 do poz. I.9. pasywów - Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego

Pozycja nie występuje.

Nota 19 do poz. II pasywów - Zmiana stanu kapitałów mniejszości

Nie dotyczy.

Nota 20 do poz. III pasywów - Zmiany stanu ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych

nie dotyczy

Nota 21 do poz. B I.1 pasywów

21.1. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2015	2014
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	86 451,00	35 372,00
2. Zwiększenia	4 485,00	51 079,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z ^{a)} tytułu)	4 485,00	51 079,00
- wycena bilansowa zobowiązań walutowych	0,00	0,00
- niezapłaconych odsetek od udzielonych pożyczek	4 485,00	6 747,00
- wycena bilansowa aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		44 332,00
- wycena bilansowa akcji dostępnych do sprzedaży		
3. Zmniejszenia	90 936,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi ^{a)} (z tytułu)	90 936,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	0,00	86 451,00
a) odniesionej na wynik finansowy		45 543,00

b) odniesionej na kapitał z aktualizacji wyceny		10 171,00
---	--	-----------

Nota 22 do poz. B II. pasywów

Stan na 31.12.2013 r.

22.1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych wg rodzaju				
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Wartość wg wyceny na 31.12.2013	Termin wykupu	Gwarancje/zabezpieczenia
Obligacje serii AA	7 000 000,00	7 003 352,17	30.12.2016 r.	hipoteka na nieruchomości położonej w Legnicy, której właścicielem jest firma Electus S.A. z siedzibą w Lubinie
Obligacje serii AB	28 000 000,00	28 013 408,68	30.12.2016 r.	zastaw rejestrowy na 8801 udziałach spółki ZNTK Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu KRS: 0000288800
Obligacje serii AC	29 000 000,00	29 013 887,56	30.12.2016 r.	zastaw rejestrowy na wierzytelności warunkowej Electus S.A. od Poznań ZNTK S.A.
Obligacje serii AD	31 200 000,00	31 214 941,10	30.12.2016 r.	zastaw rejestrowy na wierzytelności warunkowej Electus S.A. od Poznań ZNTK S.A.
Razem:		95 245 589,51		

Oprocentowanie obligacji jest stałe i wynosi 10% pa. Odsetki będą wypłacone w dniu wykupu lub wcześniejszego wykupu. Obligacje zostały przydzielone w dniu 30.12.2013 r. Właścicielem wszystkich wyemitowanych obligacji jest IDM S.A. Zapłata za przydzielone obligacje nastąpiła poprzez wzajemne potrącenie wierzytelności.

Stan na 31.12.2014 r,

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Wartość wg wyceny na 31.12.2014	Termin wykupu	Gwarancje/zabezpieczenia
Obligacje serii AA				
Obligacje serii AB				
Obligacje serii AC	6 041 000,00	6 559 931,23	30 grudzień 2016 r.	zastaw rejestrowy na wierzytelności warunkowej Electus S.A. od Poznań ZNTK S.A.
Obligacje serii AD				
Razem:	6 041 000,00	6 559 931,23		

W trakcie roku 2014 nastąpił wcześniejszy wykup wszystkich obligacji serii AA, AB, AD oraz częściowo serii AC.

W dniu 14 października 2015 r. IDM SA zawarł z Emitentem porozumienie o wcześniejszym wykupie 6 056 sztuk obligacji serii AC o wartości nominalnej 1000,00 zł każda. Wartość wykupu obligacji została powiększona o należne odsetki od ww. obligacji. Łączna wartość wynikająca z umowy porozumienia wykupu oraz należnych odsetek od obligacji to: 7 139 418,40 zł.

W dniu 14 października 2015 r. Devoran S.A. zawarł umowę wzajemnego potrącenie wierzytelności przysługujących Devoran SA w wysokości 7 139 418,36 zł z tytułu opłacenia wartości emisyjnej obejmowanych akcji serii L z wierzytelnościami Spółki IDM SA z tytułu wcześniejszego wykupu 6 056 sztuk obligacji serii AC, w łącznej kwocie 7 139 418,40 zł.

Nota 23 - do poz. B III. pasywów

23.1 Zobowiązania krótkoterminowe	2015	2014
a) wobec jednostek powiązanych	8 431,59	0,00
b) wobec pozostałych jednostek	128 004,88	274 893,53
- kredyty i pożyczki	41 873,47	15 723,42
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		19 249,50
...z tyt. umów leasingowych		
...z tyt. odsetek należnych obligatariuszom		
...z tyt. rozrachunki z BM kompensata wiarygodności		19 249,50
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	84 805,63	150 573,68
...do 12 miesięcy	84 805,63	150 573,68
- zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0,00	56 422,37
- z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
- inne (wg tytułów)	1 325,78	32 924,56
...wpłaty na poczet objęcia akcji	0,00	0,00
... pozostałe		32 924,56
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	136 436,47	274 893,53

23.2 Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	2014	2013
a) w walucie polskiej	136 436,47	274 893,53
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem	136 436,47	274 893,53

23.3 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek				
Nazwa jednostki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Polish American Investment Fund LLC	41 873,47			brak
Ogółem	41 873,47			

Wg stanu na 31.12.2014 r. i 31.12.2015 roku nie wystąpiły krótkoterminowe dłużne instrumenty finansowe.

Nota 24 - do poz. B IV. Pasywów- Rozliczenia międzyokresowe
Pozycja nie występuje.

Nota 25

25. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	2015	2014
Wartość księgowa/Kapitał własny	471 402,56	-6 376 191,07
Liczba akcji/udziałów	9 291 226	937 700
Wartość księgowa na jedną akcję/udział (zł)	0,05	-6,80
Rozwodniona liczba akcji/udziałów	0	0
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję/udział (zł)	0,00	0,00

Nota 26**26.1. Należności warunkowe od jednostek powiązanych**

Pozycja nie występuje.

26.2. Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek**powiązanych**

Pozycja nie występuje.

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA – NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKU I STRAT:**Nota 27 - do poz. I.1.**

27.1 Przychody netto ze sprzedaży produktów	2015	2014
sprzedaż produktów		
opłaty licencyjne	0,00	0,00
sprzedaż praw do znaków	0,00	0,00
usługi marketingowe	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	0,00	0,00
w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Nota 27.2 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wszystkie przychody osiągnięte są na terenie Polski.

Nota 28 - do poz.I.2.

Pozycja nie wystąpiła.

Nota 29 - do poz. II.1., poz. IV i poz. V

29.1. Koszty według rodzaju	2015	2014
amortyzacja	0,00	0,00
zużycie materiałów i energii	1 404,02	0,00
usługi obce	83 014,24	24 279,00
podatki i opłaty	13 889,00	0,00
wynagrodzenia	0,00	0,00
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
pozostałe koszty rodzajowe w tym:	0,00	0,00
- delegacje		
- reprezentacja i reklama		
- ubezpieczenia		
- pozostałe		
Razem koszty według rodzaju	98 307,26	24 279,00
Zmiana stanu zapasów	5 888,80	250,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
Zmiany stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
Koszty sprzedaży	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	92 418,46	24 029,00
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00

Nota 30 - do poz. VII

	2015	2014
30.1. Pozostałe przychody operacyjne		
spisanie zobowiązań z tytułu odsetek		
rozwiązanie odpisu aktualizującego	7 658,40	
spisane przedawnione zobowiązania	73 107,49	75 147,26
wykorzystanie ulgi na złe długi		
inne	0,13	0,20
Sprzedaż składników majątku trwałego		
Razem	80 766,02	75 147,46

Nota 31 - do poz. VIII

	2015	2014
31.1. Pozostałe koszty operacyjne		
utworzone odpisy aktualizacyjne należności		
spisane przedawnione i nieściągalne należności	119 229,29	4 428,00
koszt przeterminowanych towarów		
koszty likwidacji szkód komunikacyjnych		
koszty windykacji zobowiązań	1 056,03	
koszty dotyczące zaniechania działalności w zakresie produkcji i sprzedaży alkoholu		
braki inwentaryzacyjne		
pozostałe		10,14
Wartość netto sprzedanego majątku trwałego		
Razem	120 285,32	4 438,14

Nota 32 - do poz. X2

	2015	2014
32.1. Przychody finansowe z tytułu odsetek		
a) z tytułu udzielonych pożyczek	23 610,38	35 513,15
- od jednostek powiązanych, w tym:		0,00
-- od jednostek zależnych		
-- od jednostek stowarzyszonych		
- od pozostałych jednostek	23 610,38	35 513,15
b) pozostałe odsetki	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych, w tym:		
-- od jednostek zależnych		
-- od jednostek stowarzyszonych		
- od pozostałych jednostek		0,00
Razem przychody finansowe z tytułu odsetek	23 610,38	35 513,15

Nota 32.2. Inne przychody finansowe

Pozycja nie wystąpiła.

Nota 33 - do poz. XI

	2015	2014
33.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek		
a) od kredytów, pożyczek oraz obligacji	579 871,50	3 821 766,92
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
-- dla jednostek zależnych		
-- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla innych jednostek	579 871,50	3 821 766,92
b) pozostałe odsetki	1 455,12	3 876,00
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
-- dla jednostek zależnych		
-- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla innych jednostek	1 455,12	3 876,00
Razem koszty finansowe z tytułu odsetek	581 326,62	3 825 642,92

Nota 33.2. Inne koszty finansowe

Pozycja nie wystąpiła.

Nota 34 - do poz. XII - Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

W maju i czerwcu 2014 r. Spółka sprzedała 7 527 166 szt. akcji Electus S.A., Po przeprowadzonych tych transakcji transakcjach w posiadaniu Spółki pozostało 520 000 szt. akcji, tj. udział w kapitale zakładowym Electus zmniejszył z 85,13% do 5,41 %. Łączny zysk na sprzedaży akcji Elektus wyniósł 3 343 142,97 zł.

Nota 35 - do poz. XIV.1. - Zyski nadzwyczajne

Nie wystąpiły

Nota 36 - do poz. XIV.2. - Straty nadzwyczajne

nie wystąpiły

Nota 37 - do poz. XVIII

	2015	2014
37.1. Podatek dochodowy bieżący		
1. Zysk (strata) brutto	-407 827,99	-6 751 836,23
2 Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-545 336,73	6 791 646,25
- spisane inwestycje długoterminowe		298 729,75
- odpis aktualizujący inwestycje w akcje Electus		6 052 800,00
- odsetki od pożyczek zapłacone w 2015 roku	221 679,55	
- odsetki od pożyczki udzielonej niezapłacone do dnia bilansowego		-35 513,15
- rozwiązane rezerwy nie stanowiące uprzednio kosztów uzyskania przychodów	-289 484,41	
- wykorzystanie ulgi na złe długi		
- nie zapłacone zobowiązania	30 227,70	
- odpisy aktual. rzecz. skł. aktywów obrotowych		
- odpisy aktualizujące należności		
- odpisy aktualizujące pożyczki udzielone		
- odsetki od pożyczek otrzymanych niezapłacone do dnia bilansowego		2 287,93
- nie zapłacone odsetki od obligacji		516 038,31

- odsetki z 2013 roku zapłacone od wykupionych obligacji		-42 696,59
- wykorzystanie rezerwy na koszty		-4 000,00
- odsetki z 2013 i 2014 roku zapłacone od wykupionych obligacji	-507 759,57	
- odsetki do kontrahentów niezapłacone do dnia bilansowego		
- odsetki budżetowe		
- różnice przejściowe kosztów operacyjnych i finansowych		
-inne		4 000,00
- koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	26 986,52	8 304,00
... amortyzacja od środków trwałych otrzymanych do użytkowania na podstawie umów leasingowych	0,00	0,00
... wydatki na najem samochodu osobowego	0,00	0,00
... wydatki na reklamę i reprezentację		
... odsetki budżetowe	1 455,12	3 876,00
... spisanie/umorzenie należności		4 428,00
... koszty windykacji zobowiązań		
... koszty dotyczące lat ubiegłych	27 487,34	
... korekta kosztów na niezapłacone zobowiązania		
... pozostałe n.k.u.p.	-1 955,94	
3. Strata z lat ubiegłych		48 114,02
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-926 178,20	0,00
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %		
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0,00	0,00
- wykazany w rachunku zysków i strat	0,00	0,00

Podatek dochodowy bieżący w okresie sprawozdawczym nie wystąpił

Nota 38 - do poz. XIX - Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku
nie dotyczy

Nota 39 - do poz. XX - Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności
nie dotyczy

Nota 40 - do poz. XXII

Zarząd proponuje aby stratę netto z roku obrotowego zakończonego 31.12.2015 w kwocie 419 973,99 zł pokryć z zysków w latach następnych.

Nota 41

41.1. Sposób obliczenia zysku/straty na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję zwykłą.	2015	2014
Zysk (strata) netto	-419 973,99	-6 704 318,23
Liczba akcji/udziałów	9 291 226	937 700
Zysk (strata) na jedną akcję/udział (zł)	-0,05	-7,15
Rozwodniona liczba akcji/udziałów	0	0
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję/udział (zł)	0,00	0,00

**VIII. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE - ROZPORZĄDZENIE MINISTRA
FINANSÓW Z DNIA 18.10.2005 ROKU (Dz.U. nr. 209, poz. 1743 z późn. zm.)**

Dane w tys. zł.

1.2 Charakterystyka aktywów finansowych występujących w Devoran S.A., środków pieniężnych, i lokat terminowych, pożyczek udzielonych, akcji i udziałów w spółkach.

1.2.1. A) a) Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych O/N:

- charakter instrumentu - aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
- wartość nominalna środków pieniężnych wynosi 2,16 tys. zł.
- klasa ta obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.
- środki pieniężne nie posiadają opcji rozliczenia przed terminem wykupu
- brak dodatkowych zabezpieczeń związanych ze środkami pieniężnymi
- brak dodatkowych warunków

1.2.1 A) b) Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Wyemitowane obligacje 6 041 szt. serii AC o łącznej wartości nominalnej 6 041 000 zł oprocentowane są według stałej stopy 10% w skali roku. Termin wykupu obligacji to 30 grudzień 2016 r. Odsetki od obligacji płatne są w dniu wykupu lub wcześniejszego wykupu.

Obligacje wyceniane są wg efektywnej stopy procentowej.

W dniu 14 października 2015 r. IDM SA zawarł z Emitentem porozumienie o wcześniejszym wykupie 6 056 sztuk obligacji serii AC o wartości nominalnej 1000,00 zł każda. Wartość wykupu obligacji została powiększona o należne odsetki od ww. obligacji. Łączna wartość wynikająca z umowy porozumienia wykupu oraz należnych odsetek od obligacji to: 7 139 418,40 zł.

1.2.1.A) c) Pożyczki udzielone

Odsetki od pożyczek niezrealizowane wynosiły za rok 2014 35,5 tys. zł.

Odsetki od pożyczek niezrealizowane wg stanu na 31.12.2015 r. nie wystąpiły.

Oprocentowanie pożyczek kształtuje się na poziomie stawek WIBOR 1M

Należności z tytułu odsetek od pożyczek otrzymywane są w jednorazowej razem ze spłatą kwoty głównej.

1.2.1. A) d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W 2012 roku jednostka nabyła udziały w spółce zależnej o wartości 5 tyś i zakwalifikowała do aktywów dostępnych do sprzedaży.

1.2.1. B) Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Ustalane w wartości godziwej zobowiązania finansowe nie występują

1.2.1.C) Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży

Skutki przeszacowania wartości udziałów i akcji zaliczonych do kategorii dostępne do sprzedaży odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

1.2.1. D) Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego

nie występują

1.2.1. E) Tabelę zmian w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych, obejmujących stan kapitału na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia.

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny zostały przedstawione w nocie nr 16.1.

1.2.1. F) Objasnienia przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Nie dotyczy

1.2.1. G) Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej.

W celu minimalizacji ryzyka stopy procentowej spółka ustala oprocentowanie na bazie WIBOR plus marża.

1.2.1. H) Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym.

Nie dotyczy

1.2.2. Nie dotyczy

1.2.3. Nie dotyczy

1.2.4. Nie dotyczy

1.2.5. Nie dotyczy

1.2.6. Nie dotyczy

1.2.7. Informacja odnośnie odsetek od udzielonych pożyczek przedstawiono w pkt 1.2.1A)c)

1.2.8. Nie dotyczy

1.2.9. Informacje odnośnie wysokości odsetek przedstawiono w nocie 33.1 oraz 23.1

1.2.10. Nie dotyczy

1.2.11. Nie dotyczy

1.2.12. Nie dotyczy

2. Nie dotyczy

3. Nie dotyczy

4. Nie dotyczy

5. Nie dotyczy

6. Poniesione nakłady inwestycyjne w okresie sprawozdawczym, w ujęciu bilansowym wyniosły

Nie poniesiono nakładów inwestycyjnych

7. Nie dotyczy

8. Nie dotyczy

9. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu (etaty)

Przeciętne zatrudnienie w roku 2015 wyniosło 0 etatów

10. W 2015 roku nie wystąpiły wynagrodzenia dla Zarządu spółki.

11. Nie dotyczy

12. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych - nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

13. Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące 2015 roku.

14. Relacje między prawnym poprzednikiem a emitentem - nie dotyczy

15. W związku z tym, iż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat nie przekroczyła 100%, nie dokonuje się przeliczeń danych bilansowych i rachunku zysków i strat

16. Nie dotyczy

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzednich lat obrotowych nie uległy zmianie.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych

W sprawozdaniu finansowym za 2014 ani za 2015 rok nie ujęto błędów podstawowych.

19. Nie istnieją przesłanki występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności.

20. Połączenie spółek - nie dotyczy

21. Nie dotyczy

22. Nie dotyczy

23. Nie dotyczy

24. Nie dotyczy

Warszawa, 2 czerwca 2016 roku

Jan Karaszewski- Prezes Zarządu



Sporządziła: Barbara Wągrowska

