



**RAPORT PÓŁROCZNY
ZA OKRES 01.01.2017 – 30.06.2017**

Rzeszów, 29 września 2017 r.

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.

Zarząd Developres Sp. z o.o. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Developres Sp. z o.o., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Developres Sp. z o.o. Prezes Zarządu <i>Ryszard Walas</i>	Developres Sp. z o.o. Członek Zarządu <i>mgr inż. Radosław Walas</i>	Developres Sp. z o.o. Członek Zarządu <i>Rafał Mardoń</i>
.....
<i>Ryszard Walas – Prezes Zarządu</i>	<i>Radosław Walas – Członek Zarządu</i>	<i>Rafał Mardoń – Członek Zarządu</i>

II. GRUPA KAPITAŁOWA.

W skład Grupy Kapitałowej Developres wchodzi następujące spółki:

1. Developres Sp. z o.o. – podmiot dominujący Grupy. Zajmuje się wznoszeniem kompletnych budynków i budowli w celu dalszej odsprzedaży.
2. Developres Bella Dolina I Sp. z o.o. – spółka celowa utworzona wspólnie z Mayland Real Estate Sp. z o.o. w celu realizacji I etapu inwestycji deweloperskiej Osiedle Bella Dolina w Rzeszowie przy ul. Lubelskiej; Spółka posiada 70% udziałów w kapitale i w prawach głosu.
3. Developres – Zarządzanie i Administracja Sp. z o.o. – jednostka zależna Developres Sp. z o.o. Zajmuje się zarządzaniem nieruchomościami oddanymi do użytku przez Developres Sp. z o.o., która posiada 100% udziałów w kapitale i w prawach głosu.
4. Klub Sportowy Developres Rzeszów S.A. – jednostka zależna Developres Sp. z o.o. Klub ekstraklasy piłki siatkowej kobiet – DevelopRes SkyRes Rzeszów, będący elementem promocji i zwiększenia rozpoznawalności Spółki, która posiada 90% udziałów w kapitale i w prawach głosu.

Developres Sp. z o.o. nie posiada innych podmiotów zależnych.

Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych korzystając ze

zwolnienia przewidzianego w art. 58 Ustawy o rachunkowości – dane finansowe jednostek zależnych są nieistotne dla obrazu sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego podmiotu dominującego.

III. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

W pierwszym półroczu 2017 r. przychody netto ze sprzedaży ukształtowały się na poziomie 36.426.964,26 zł w porównaniu do kwoty 48.600.181,99 zł uzyskanej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zmniejszone przychody ze sprzedaży wynikały z mniejszej liczby zawartych aktów notarialnych przenoszących własność lokali mieszkalnych – w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku Spółka zawarła 155 takich umów w porównaniu do 198 umów podpisanych w I półroczu 2016 r. Większość z zawartych umów dotyczyła budynków H oraz I na Osiedlu Zawiszy w Rzeszowie (VIII etap Osiedla) oraz budynku B na Osiedlu nad Wisłokiem.

Suma bilansowa na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniosła 222.776.057,43 zł wobec kwoty 189.726.484,41 zł zanotowanej na dzień 30 czerwca 2016 r. Spółka wypracowała zysk netto w kwocie 909.273,80 zł w porównaniu do kwoty 4.555.087,05 zł uzyskanej w analogicznym okresie roku poprzedniego. W drugiej połowie 2017 r. Spółka, zgodnie z harmonogramem, planuje oddać do użytkowania IX i X etap inwestycji Osiedle Zawiszy (308 lokali).

Wartość Wskaźnika Dźwigni Finansowej, wyliczona zgodnie z zapisami Warunków Emisji Obligacji serii A oraz serii C, na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniosła 0,7 w porównaniu do poziomu 1,03 na dzień 30 czerwca 2016 r.

W pierwszym półroczu 2017 roku Spółka odnotowała przedsprzedaż w ilości 317 lokali mieszkalnych, gdzie w analogicznym okresie roku poprzedniego przedsprzedaż wyniosła 235 lokali (wzrost o 35%). W celu sprostania wysokiemu poziomowi sprzedaży rozpoczynane są kolejne projekty inwestycyjne. W II półroczu 2016 r. rozpoczęto budowę II etapu Osiedla SkyRes (314 lokali mieszkalnych), a także 3 budynków mieszkalnych pod nazwą Uroczysko Nowe Miasto (240 lokali mieszkalnych). Obie wymienione inwestycje powinny zakończyć się w 2018 r. W II półroczu 2017 r. planowane jest rozpoczęcie budowy I etapu Osiedla Bella Dolina (154 lokale mieszkalne), a w przygotowaniu są kolejne etapy Osiedla SkyRes oraz Osiedla nad Wisłokiem.

21 czerwca 2017 roku Spółka otrzymała podpisany z firmą Deloitte CE Business Services Sp. z o.o. aneks do umowy najmu powierzchni w biurówcu SkyRes Warszawska.

Zgodnie z treścią podpisanego aneksu zwiększeniu uległa powierzchnia najmu z dotychczasowych 2.550 m² do 3.400 m² począwszy od 1 września 2017 roku.

W dniu 17 lutego 2017 roku Spółka przeprowadziła emisję Obligacji serii C o łącznej wartości 35 mln zł. Celem emisji Obligacji serii C była spłata zobowiązań wynikających z Obligacji serii B oraz finansowanie prowadzonych oraz planowanych projektów deweloperskich, w tym także finansowanie zakupu gruntów pod nowe projekty deweloperskie. W dniu 22 lutego 2017 r. dokonany został przedterminowy wykup wszystkich wyemitowanych Obligacji serii B.

Realizowane projekty mieszkaniowe finansowane są na bieżąco celowymi kredytami bankowymi, a obsługa przyznaných kredytów przebiega bez zakłóceń.

W ocenie Zarządu, do podstawowych zagrożeń i ryzyk dla działalności Spółki należą:

- ryzyko związane z inwestycją SkyRes Warszawska i brakiem doświadczenia Spółki w zakresie realizacji i komercjalizacji biurowych projektów deweloperskich,
- ryzyko związane z koncentracją działalności deweloperskiej Spółki na rynku rzeszowskim,
- ryzyko dostępności finansowania w sytuacji dynamicznego rozwoju Spółki i rosnących potrzeb kapitałowych.

Szczegółowy opis ryzyk dotyczących działalności Spółki przedstawiony został w dokumencie informacyjnym sporządzonym na potrzeby wprowadzenia obligacji serii A do obrotu na Catalyst. W ocenie Zarządu przedstawione w w/w dokumencie ryzyka pozostają aktualne.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie sporządzono w złotych i groszach. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych jednostka stosuje przepisy Ustawy o rachunkowości, uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową. Wycenę produkcji w toku dokonuje się po koszcie wytworzenia powiększonym o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania produktów.



IV. WYBRANE DANE FINANSOWE.

Wyszczególnienie	2017-06-30		2016-06-30	
	PLN	EUR*	PLN	EUR*
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 426 964,26	8 618 706,79	48 600 181,99	10 981 851,09
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 973 271,58	703 483,16	5 727 971,15	1 294 310,51
Zysk (strata) brutto	1 122 560,80	265 600,57	5 595 037,05	1 264 272,30
Zysk (strata) netto	909 273,80	215 136,35	4 555 087,05	1 029 281,90
Aktywa razem	222 776 057,43	52 709 347,55	189 726 484,41	42 871 197,47
Aktywa trwałe	72 779 195,05	17 219 731,47	66 504 046,44	15 027 465,02
Aktywa obrotowe	149 996 862,38	35 489 616,08	123 222 437,97	27 843 732,45
Kapitały własne	69 022 092,01	16 330 791,91	62 966 410,29	14 228 089,55
Kapitał podstawowy	24 534 000,00	5 804 803,03	24 534 000,00	5 543 780,36
Zobowiązania razem	153 753 965,42	36 378 555,64	126 760 074,12	28 643 107,92
Zobowiązania krótkoterminowe	100 593 126,84	23 800 574,20	104 963 142,93	23 717 804,30
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 289 755,58	1 488 171,20	-1 998 301,65	-451 542,57
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 812 054,81	-901 941,28	-3 637 324,89	-821 901,46
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 759 620,87	1 126 137,67	6 020 764,66	1 360 471,06
Zmiana stanu środków pieniężnych	7 237 321,64	1 712 367,59	385 138,12	87 027,03

* PLN na EUR przeliczono wg średniego kursu NBP wynoszącego:

- 4,4255 na dzień 30 czerwca 2016 roku,
- 4,2265 na dzień 30 czerwca 2017 roku.

V. ZAŁĄCZNIKI.

1. Bilans.
2. Rachunek zysków i strat.
3. Rachunek przepływów pieniężnych.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Developres Sp. z o.o.
Członek Zarządu
Rafał Mordoch

Developres Sp. z o.o.
Prezes Zarządu
Ryszard Walas

Developres Sp. z o.o.
Członek Zarządu
mgr inż. Radosław Walas

AKTYWA		stan na dzień		PASywa		stan na dzień	
		30.06.2016	30.06.2017			30.06.2016	30.06.2017
A. AKTYWA TRWAŁE		66 504 046,44	72 779 195,05	A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		62 966 410,29	69 022 092,01
I. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy		24 534 000,00	24 534 000,00
1. Koszty zakonczeniych prac rozwojowych				II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		33 877 323,24	43 578 818,21
2. Wartość firmy				- nadwyżka wartości sprzedazy (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		65 437 337,44	71 469 741,65	- z tytułu aktualizacji wartości gotowej			
III. Rzeczowe aktywa trwałe		62 240 566,14	71 114 493,35	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
1. Środki trwałe		2 053 202,48	2 073 505,52	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				- na udziału (akcje) własne			
b) budynki, lokale, prawnie do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		58 721 022,75	67 040 007,83	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		4 585 087,05	909 273,80
c) urządzenia techniczne i maszyny		67 315,97	185 087,87	VI. Zysk (strata) netto			
d) środki transportu		1 336 040,25	1 675 609,46	VII. Dobryś z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
e) inne środki trwałe		62 784,09	130 282,85	B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		126 760 074,12	153 753 965,42
2. Środki trwałe w budowie		2 846 347,57	285 640,90	I. Rezerwa na zobowiązania		53 686,00	92 799,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		350 623,73	69 607,40	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		53 686,00	92 799,00
0,00		0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00	- długoterminowa			
1. Od jednostek powiązanych				- krótkoterminowa			
2. Od pozostałych jednostek				3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek				- długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe		556 917,00	585 064,40	- krótkoterminowe			
1. Nieuchomości							
2. Wartości niematerialne i prawne		556 917,00	585 064,40				
3. Długoterminowe aktywa finansowe		96 917,00	100 417,00				
a) w jednostkach powiązanych							
b) w pozostałych jednostkach							
c) w jednostkach powiązanych							
d) w pozostałych jednostkach							
4. Inne inwestycje długoterminowe		509 792,00	724 389,00				
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		509 792,00	724 389,00				
2. Inne zaliczenia międzyokresowe							
B. AKTYWA OBROTOWE		123 222 437,97	149 936 862,38				
1. Zapasy		114 719 722,77	127 345 882,19				
1. Materiały		60 282 971,34	84 133 174,90				
2. Produkty i produkty w toku		27 130 180,61	17 592 554,48				
3. Produkty gotowe		27 286 324,24	25 318 052,81				
4. Towary		40 336,58	302 100,00				
5. Zaliczki na dostawy		2 535 262,97	2 380 341,38				
II. Należności krótkoterminowe		33 087,00	36 738,38				
1. Należności od jednostek powiązanych		33 087,00	36 738,38				
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		33 087,00	36 738,38				
- do 12 miesięcy		33 087,00	36 738,38				
- powyżej 12 miesięcy							
b) inne		0,00	0,00				
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka		0,00	0,00				
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:							
- do 12 miesięcy							
- powyżej 12 miesięcy							
b) inne							
3. Należności od pozostałych jednostek		2 502 175,97	2 323 603,00				
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		445 749,97	100 957,00				
- do 12 miesięcy		445 749,97	100 957,00				
- powyżej 12 miesięcy							
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 056 426,00	2 222 646,00				
c) inne		5 000,00					
d) dochodzone na drodze sądowej							
III. Inwestycje krótkoterminowe		5 846 498,41	20 179 975,02				
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 846 498,41	20 179 975,02				
a) w jednostkach powiązanych		30 000,00	250 000,00				
b) w pozostałych jednostkach		5 816 498,41	19 929 975,02				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		436 788,24	3 742 147,85				
- line środki pieniężne		5 379 710,17	16 187 827,17				
- inne aktywa pieniężne							
2. Inne inwestycje krótkoterminowe							
IV. Krótkoterminowe zaliczenia międzyokresowe		120 953,82	110 663,79				
1. Ujemna wartość firmy							
2. Inne zaliczenia międzyokresowe							
- długoterminowe							
- krótkoterminowe							
C. NALICZANE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		189 726 484,41	222 776 057,43				
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		189 726 484,41	222 776 057,43				

Rzeszów, 29.09.2017 r.

Zarząd:

Sprowadzi:
Dorota Filip

Developres Sp. z o.o.
Członek Zarządu
mgr inż. Radosław Małas

Developres Sp. z o.o.
Prezes Zarządu
Ryszard Małas

Developres Sp. z o.o.
Członek Zarządu
Rajni Kowalczyk

Developres Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 ul. Warszawska 18
 35-205 Rzeszów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2016 30.06.2016	01.01.2017 30.06.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	48 600 181.99	36 426 964.26
-	od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	47 953 936.99	36 413 464.26
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	646 245.00	13 500.00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	38 448 598.71	26 750 258.97
-	jednostkom powiązanym		
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	37 626 270.67	26 729 658.17
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	822 328.04	20 600.80
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	10 151 583.28	9 676 705.29
D.	Koszty sprzedaży	2 292 156.12	3 437 804.88
E.	Koszty ogólnego zarządu	2 942 023.83	3 429 538.64
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	4 917 403.33	2 809 361.77
G.	Pozostałe przychody operacyjne	975 583.09	433 812.55
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	637 596.18	
II.	Dotacje	6 750.00	
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	331 236.91	433 812.55
H.	Pozostałe koszty operacyjne	165 015.27	269 902.74
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	165 015.27	269 902.74
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	5 727 971.15	2 973 271.58
J.	Przychody finansowe	11 481.50	49 567.64
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a)	od jednostek powiązanych, w tym:		
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b)	od jednostek pozostałych, w tym:		
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	11 481.50	49 567.64
-	od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
-	w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne		
K.	Koszty finansowe	144 415.60	1 900 278.42
I.	Odsetki, w tym:	142 912.00	1 887 376.89
-	dla jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
-	w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	1 503.60	12 901.53
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	5 595 037.05	1 122 560.80
M.	Podatek dochodowy	1 039 950.00	213 287.00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
O.	Zysk (strata) netto (L-M-N)	4 555 087.05	909 273.80

Rzeszów, 29.09.2017 r.

Sporządził:
Dorota Filip

Developres Sp. z o.o.
Członek Zarządu
Rafał Mardon

Developres Sp. z o.o.
Prezes Zarządu
Ryszard Walas

Developres Sp. z o.o.
Członek Zarządu
mgr inż. Radosław Walas

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2016	01.01.2017
		30.06.2016	30.06.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		-1 998 301.65	6 289 755.58
I.	Zysk (strata) netto	4 555 087.05	909 273.80
II.	Korekty razem	-6 553 388.70	5 380 481.78
	1. Amortyzacja	977 731.04	1 212 251.60
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	133 604.68	1 886 909.93
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-637 596.18	
	5. Zmiana stanu rezerw	-221 000.00	-150 000.00
	6. Zmiana stanu zapasów	-2 907 171.93	-16 878 108.92
	7. Zmiana stanu należności	-952 163.12	-1 173 315.84
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 296 036.43	20 309 764.94
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	349 243.24	172 980.07
	10. Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 998 301.65	6 289 755.58
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		-3 637 324.89	-3 812 054.81
I.	Wpływy	3 440 426.83	0.00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 370 426.83	
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	70 000.00	0.00
	a) w jednostkach powiązanych	70 000.00	
	b) w pozostałych jednostkach	0.00	0.00
	- zbycie aktywów finansowych,		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
	4. Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	7 077 751.72	3 812 054.81
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 977 751.72	3 558 554.81
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	100 000.00	253 500.00
	a) w jednostkach powiązanych	100 000.00	253 500.00
	b) w pozostałych jednostkach	0.00	0.00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
	4. Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 637 324.89	-3 812 054.81
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		6 020 764.66	4 759 620.87
I.	Wpływy	27 303 196.30	46 302 996.74
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. kap. oraz dopłat do kapitału		
	2. Kredyty i pożyczki	27 303 196.30	11 302 996.74
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		35 000 000.00
	4. Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	21 282 431.64	41 543 375.87
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	20 873 878.84	14 297 412.15
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		25 000 000.00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	274 948.12	393 845.24
	8. Odsetki	133 604.68	1 852 118.48
	9. Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 020 764.66	4 759 620.87
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		385 138.12	7 237 321.64
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,		385 138.12	7 237 321.64
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu		5 431 360.29	12 692 653.38
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym		5 816 498.41	19 929 975.02
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	5 377 410.54	16 187 827.17

Developres Sp. z o.o.
Członek Zarządu
Rafał Mardoń

Developres Sp. z o.o.
Prezes Zarządu
Ryszard Walas

Developres Sp. z o.o.
Członek Zarządu
mgr inż. Radosław Walas

Rzeszów, 29.09.2017 r.

Sporządził:
Dorota Filip

LP	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2016	01.01.2017
		30.06.2016	30.06.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	58 411 323.24	68 112 818.21
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	58 411 323.24	68 112 818.21
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	24 534 000.00	24 534 000.00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	0.00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- utworzenie nowych udziałów (emisji akcji)		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- umorzenia (udziałów) akcji		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	24 534 000.00	24 534 000.00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	20 618 843.98	33 877 323.24
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	13 258 479.26	9 701 494.97
	a) zwiększenia (z tytułu)	13 258 479.26	9 701 494.97
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)	13 258 479.26	9 701 494.97
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- pokrycia straty		
	-		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	33 877 323.24	43 578 818.21
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- zbycia środków trwałych		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0.00	0.00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	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	13 258 479.26	9 701 494.97
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	13 258 479.26	9 701 494.97
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	13 258 479.26	9 701 494.97
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	13 258 479.26	9 701 494.97
	- pokrycia straty		
	- zasilenie kapitału zapasowego	13 258 479.26	9 701 494.97
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0.00	0.00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)- rozliczenie		
	-		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00
6.	Wynik netto	4 555 087.05	909 273.80
	a) zysk netto	4 555 087.05	909 273.80
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	62 966 410.29	69 022 092.01
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	62 966 410.29	69 022 092.01

Developres Sp. z o.o.
Prezes Zarządu

Ryszard Walas

Developres Sp. z o.o.
Członek Zarządu

Rafał Mardon

Developres Sp. z o.o.
Członek Zarządu

mgr inż. Radosław Walas