

# JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY



za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku

Raport Devoran S.A. za I kwartał 2021 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Warszawa, 14 maja 2021 roku

## Spis treści

1.1	Informacje podstawowe .....	3
1.2	Zarząd .....	3
1.3	Rada Nadzorcza .....	4
1.4	Akcjonariat.....	4
2.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU .....	4
3.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	7
	Bilans (dane w tys. zł).....	7
	Rachunek zysków i strat (dane w tys. zł).....	9
	Zestawienie zmian w kapitale własnym (dane w tys. zł).....	11
	Rachunek przepływów pieniężnych (dane w tys. zł).....	12
4.	KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	14
	Skonsolidowany bilans (dane w tys. zł) .....	14
	Skonsolidowany rachunek zysków i strat (dane w tys. zł) .....	16
	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (dane w tys. zł) .....	18
	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (dane w tys. zł) .....	19
4.	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2021 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	21
5.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYCH RAPORCIE KWARTALNYM .....	22
6.	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM .....	22
7.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	22
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	22
9.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWYCH ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU I DANYCH PORÓWNYWALNYCH .....	22

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

### 1.1 Informacje podstawowe

<b>Nazwa:</b>	DEVORAN S.A.
<b>Siedziba:</b>	ul. Stefana Okrzei 1A, 03-715 Warszawa,
<b>NIP:</b>	113-23-89-774
<b>REGON:</b>	015275142
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS
<b>KRS:</b>	0000260376
<b>Telefon:</b>	+48 501 475 700
<b>e-mail:</b>	office@devoran.pl
<b>WWW:</b>	<a href="http://www.devoran.pl">www.devoran.pl</a>

Poprzednik prawny Spółki został utworzony 25 października 2002 roku w Warszawie jako ViaGuara spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Akt założycielski Spółki podpisano w Kancelarii Notarialnej Elżbiety Koziorowskiej w Warszawie, przy pl. Dąbrowskiego 1 (Repertorium A Nr 5695/2002). Spółka została wpisana 4 listopada 2002 roku do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy pod nr KRS 0000137776. W dniu 29 czerwca 2006 roku nastąpiło przekształcenie ViaGuara Sp. z o.o. w spółkę akcyjną (Repertorium A Nr 8908/2006). W dniu 1 grudnia 2011 roku poprzez rejestrację XX Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy zmian dokonanych poprzez Walne Zgromadzenie z dnia 3 października 2011 roku spółka zmieniła swoją firmę na Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się 21 października 2013 roku podjęło uchwałę w sprawie zmiany firmy spółki na Devoran Spółka Akcyjna. Zmiana firmy spółki została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sadowym w dniu 4 grudnia 2013 roku.

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony. Spółka działa na podstawie Statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych. Akcje Spółki od 30 sierpnia 2007 roku są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynek New Connect). W związku z notowaniem akcji Polsko-Amerykańskiego Domu Inwestycyjnego S.A. w alternatywnym systemie obrotu, Spółka podlega obowiązkowi informacyjnym wynikającym z ustawy o ofercie, ustawy o obrocie oraz Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

### 1.2 Zarząd

Michał Krzyżanowski – Prezes Zarządu, powołany w dniu 30 kwietnia 2021 r. Wcześniej obowiązki Prezesa Zarządu pełnił Roman Cała.

### 1.3 Rada Nadzorcza

Andrzej Wrona – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Paweł Kiciński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Natalia Gołębiowska

Radosław Graboś

Paweł Majtkowski

Obecny skład Rady Nadzorczej został wyłoniony w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 30 kwietnia 2021 r. Wcześniej w Radzie Nadzorczej zasiadali Ludomir Duda, Grzegorz Onichimowski, Paweł Miller i Sandra Strzelecka.

### 1.4 Akcjonariat

Poniżej prezentujemy informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu: (do uzupełnienia o aktualne dane na dzień sporządzenia raportu)

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	% udział w kapitale
Konakov Ltd	12,249,744	52,07%
Carom Sp. z o.o.	7 308 248	31,07%
Paweł Kiciński	1 200 000	5,10%
Pozostali	2 766 837	11,76%
<b>Razem</b>	<b>23 524 829</b>	<b>100,00%</b>

## 2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Skrócone sprawozdania finansowe zostały przygotowane w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Spółka stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i skutkiem ekonomicznym a nie tylko formą prawną.

Zasady rachunkowości, które zostały omówione poniżej stosuje się w sposób ciągły dla całego okresu sprawozdawczego.

W przypadku podjęcia decyzji o zmianie zasad rachunkowości na inne zmiany te, bez względu na datę podjęcia decyzji, wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości z tym, że: do amortyzacji środków

trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych jednostka stosuje stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych o ile nie odbiegają one w sposób istotny od stawek ustalonych na podstawie ekonomicznego okresu użytkowania danego składnika aktywów trwałych.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenione są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o dotychczasowe umorzenie. Jednostka stosuje liniową metodę amortyzacji od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji. Środki trwałe o wartości równej lub niższej niż 3 500 zł odpisuje się w całości z chwilą oddania do użytkowania.

Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP ustalonym na ten dzień.

Udziały lub akcje zakupione w celu osiągnięcia krótkoterminowych korzyści ekonomicznych kwalifikowane są do kategorii "Aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu" (kwalifikacja na podstawie przepisów rozporządzenia o instrumentach finansowych). Na dzień zakupu udziały i akcje przeznaczone do obrotu wyceniane są w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.

Na dzień bilansowy instrumenty finansowe kwalifikowane do kategorii przeznaczonych do obrotu wycenia się w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby, zbywając udziały lub akcje lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca - w przypadku gdy istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób.

W przypadku udziałów i akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób, do wyceny stosuje się cenę nabycia.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy wg kursu średniego NBP ustalonego na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

Należności w ciągu roku wycenia się w wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wykazana w sprawozdaniu wielkość należności wynika z ich wartości księgowej pomniejszonej o wartość utworzonych odpisów aktualizujących wyrażających prawdopodobne zmniejszenie ich wartości.

Odpisy aktualizujące należności tworzone są na należności od dłużników uznane za wątpliwe i pewne lub prawdopodobne straty z operacji gospodarczych w toku.

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP ustalonym na ten dzień.

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim NBP

ustalonym na ten dzień.

Różnice powstałe z wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań zalicza się odpowiednio do kosztów i przychodów finansowych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wydatki dotyczące miesięcy następujących po okresie objętym sprawozdaniem finansowym, wycenione w wysokości faktycznie poniesionej.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują przewidywalne, lecz nie poniesione wydatki.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej.

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży ujmowane w okresach, których dotyczą na podstawie faktur własnych pomniejszonych o podatek od towarów i usług.

Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży za wyjątkiem tych, które dotyczą następujących okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne, zyski i straty nadzwyczajne Spółka ewidencjonuje zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny.

Spółka stosuje kalkulacyjny rachunek kosztów. Po dniu 31 marca 2020 roku nie zaszły żadne okoliczności mogące w istotny sposób zaważyć na sytuacji finansowej Spółki.

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

### 3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

#### Bilans (dane w tys. zł)

	AKTYWA	31.03.2021	31.03.2020
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 935</b>	<b>4 799</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne		
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowy majątek trwały		
1	Środki trwale		
2	Środki trwale w budowie		
3	Zaliczki na środki trwale w budowie		
III.	Należności długoterminowe		
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 254	4 254
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	4 254	4 254
4	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	681	545
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	681	545
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 681</b>	<b>754</b>
I.	Zapasy		
1	Materialy		
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary		
5	Zaliczki na dostawy i usługi		
II.	Należności krótkoterminowe	87	67
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Od pozostałych jednostek	87	67
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 594	687
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 594	687
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		

IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy</b>		
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>		
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>7 616</b>	<b>5 553</b>

	PASYWA	31.03.2021	31.03.2020
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>5 834</b>	<b>5 074</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 057	7 057
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 096	5 096
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 561	-7 082
VI.	Zysk (strata) netto	242	3
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)		
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 782</b>	<b>479</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	20	14
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	14
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3	Pozostałe rezerwy		
II.	Zobowiązania długoterminowe		
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Wobec pozostałych jednostek		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 762	465
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Wobec pozostałych jednostek	1 762	465
4	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>7 616</b>	<b>5 553</b>



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

	Wyszczególnienie	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: - od jednostek powiązanych</b>		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: - jednostkom powiązanim</b>		
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>		
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>		
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	5	3
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	-5	-3
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne		
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne		
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	-5	-3
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	250	13
I	Dywidendy i udziały w zyskach		
II	Odsetki		13
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	250	
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne		
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	3	7
I	Odsetki	3	7
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne		
L.	Zysk (strata) na sprzedaży na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
<b>M.</b>	<b>Zysk na działalności gospodarczej</b>	242	3
<b>N.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>		
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne		

II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
<b>O.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>		
I.	Odpis wartości ujemnej firmy - jednostki zależne		
II.	Odpis wartości ujemnej firmy - jednostki współzależne		
P.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
R.	Zysk starta brutto	242	3
S.	Podatek dochodowy		
T.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
U.	Zyski straty mniejszości		
<b>W.</b>	<b>Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>242</b>	<b>3</b>

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

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>4 963</b>	<b>5 071</b>
<b>IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>		
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 057	7 057
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 057	7 057
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 096	5 096
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 096	5 096
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 082	-7 190
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	521	
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	521	
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 082	7 082
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 082	7 082
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 561	-7 082
6. Wynik netto	242	3
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 834</b>	<b>5 074</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 834</b>	<b>5 074</b>

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

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>242</b>	<b>3</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>194</b>	<b>30</b>
1. Amortyzacja		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	249	
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-44	13
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11	17
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
10. Inne korekty		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>436</b>	<b>33</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>758</b>	<b>15</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe	758	15
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-758</b>	<b>-15</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>829</b>	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	829	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki</b>		<b>18</b>
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		18
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>829</b>	<b>-18</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>507</b>	
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>507</b>	
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2</b>	
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>509</b>	

## 4. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

	AKTYWA	31.03.2021	31.03.2020
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>7 484</b>	<b>7 655</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne		
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	72	215
1	Wartość firmy - jednostki zależne	72	215
2	Wartość firmy - jednostki współzależne		
III.	Rzeczowy majątek trwały	6 690	6 872
1	Środki trwale	6 690	6 872
2	Środki trwale w budowie		
3	Zaliczki na środki trwale w budowie		
IV.	Należności długoterminowe		
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Od pozostałych jednostek		
V.	Inwestycje długoterminowe		
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe		
4	Inne inwestycje długoterminowe		
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	722	568
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	704	540
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	18	28
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 658</b>	<b>929</b>
I.	Zapasy		
1	Materiały		
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary		
5	Zaliczki na dostawy i usługi		
II.	Należności krótkoterminowe	102	103
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Od pozostałych jednostek	102	103
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 510	780

1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 510	780
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46	46
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy</b>		
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>		
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>10 142</b>	<b>8 584</b>

	<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>5 388</b>	<b>4 976</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 057	7 057
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 182	5 182
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 060	-7 233
VI.	Zysk (strata) netto	209	-30
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)		
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>		
<b>C.</b>	<b>UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>		
I.	Ujemna wartość - jednostki zależne		
II.	Ujemna wartość - jednostki współzależne		
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>4 754</b>	<b>3 608</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	<b>307</b>	<b>301</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	307	301
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3	Pozostałe rezerwy		
II.	Zobowiązania długoterminowe	<b>1 978</b>	<b>1 996</b>
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Wobec pozostałych jednostek	1 978	1 996
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 469	1 311
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Wobec pozostałych jednostek	2 469	1 311
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>10 142</b>	<b>8 584</b>

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

	Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>93</b>	<b>96</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	93	96
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>61</b>	<b>67</b>
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	61	67
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>32</b>	<b>29</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>		
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>14</b>	<b>4</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>18</b>	<b>25</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne		
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne		
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>18</b>	<b>25</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>251</b>	<b>13</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach		
II	Odsetki		12
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	250	
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	1	1
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>24</b>	<b>32</b>
I	Odsetki	25	30
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne	-1	2
L.	Zysk (strata) na sprzedaży na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
<b>M.</b>	<b>Zysk na działalności gospodarczej</b>	<b>245</b>	<b>6</b>
<b>N.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>36</b>	<b>36</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	36	36
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
<b>O.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>		
I.	Odpis wartości ujemnej firmy - jednostki zależne		
II.	Odpis wartości ujemnej firmy - jednostki współzależne		
<b>P.</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		



R.	Zysk strata brutto	209	-30
S.	Podatek dochodowy		
T.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
U.	Zyski straty mniejszości		
W.	Zysk (strata) netto (L-M-N)	209	-30

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

	01.01. - 31.03.2021	01.01. - 31.03.2020
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 009</b>	<b>5 062</b>
<b>IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	<b>5 009</b>	<b>5 062</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 057	7 057
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 057	7 057
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 182	5 182
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 182	5 182
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Różnice kursowe z przeliczenia		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 177	-6 872
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	173	
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	173	
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	173	
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 233	7 233
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 233	7 233
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 233	7 233
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 060	-7 233
9. Wynik netto	209	-30
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 388</b>	<b>4 976</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 388</b>	<b>4 976</b>

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

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk / Strata netto	209	-30
II. Korekty razem	267	161
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	46	46
4. Odpisy wartości firmy	36	36
5. Odpisy ujemnej wartości firmy		
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1	
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	249	
9. Zmiana stanu rezerw		
10. Zmiana stanu zapasów		
11. Zmiana stanu należności	-46	50
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28	29
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-45	
14. Inne korekty z działalności operacyjnej		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>476</b>	<b>131</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	758	15
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe	758	15

4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-758</b>	<b>-15</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>829</b>	<b>2</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	829	2
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki</b>	<b>36</b>	<b>93</b>
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	36	93
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>793</b>	<b>-91</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>511</b>	<b>25</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>511</b>	<b>25</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>65</b>	<b>43</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>576</b>	<b>68</b>

## **4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2021 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

W pierwszym kwartale 2021 roku Emitent realizował konsekwentnie przyjętą strategię działalności inwestycyjnej skupiającą się na angażowaniu w przedsięwzięcia, które przy zwiększonym ryzyku mogą przynieść ponadprzeciętną stopę zwrotu, jak również stabilne spółki generujące stałe zyski. Głównym celem spółki jest wyszukiwanie i nabywanie podmiotów posiadających atrakcyjne aktywa, stabilną pozycję finansową bądź też bardzo dobre perspektywy rozwoju.

Wynik finansowy Spółki po pierwszym kwartale 2021 roku zamknął się zyskiem netto w wysokości 242 tys. zł

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

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

W aktywach trwałych wykazano utworzone w roku ubiegłym aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane ze stratami z lat ubiegłych przewidywanymi do odliczenia w latach następnych.

Emitent w I kwartale 2021 roku po raz kolejny sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe – obejmując nim jednostkę zależną – DLKF Sp. z o.o. W aktywach bilansu dominującą pozycję stanowią środki trwałe – nieruchomości położona przy ul. Wiertniczej 107 – leasingowana przez spółkę DLKF. Nieruchomość powyższa wykazana jest w aktywach skonsolidowanego bilansu w wartości godziwej na dzień objęcia kontroli – pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne.

W aktywach bilansu wykazano ponadto wartość firmy jednostek podporządkowanych w wysokości 72 tys. zł powstałą w wyniku wprowadzenie korekt konsolidacyjnych. Wartość powyższa amortyzowana jest przez okres 5 lat.

Inwestycje krótkoterminowe dotyczą udzielonych pożyczek oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

W pasywach dominującą część stanowią zobowiązania leasingowe spółki zależnej związane z leasingowaną nieruchomością.

Spółka w I kwartale rozszerzyła działalność o budowę domów samowystarczalnych energetycznie DevoHome oraz stacji ładowania pojazdów elektrycznych DevoHub. Pierwszych 13 domów DevoHome ma powstać

w miejscowości Zalewo w gm. Miłomłyn. Emitent podpisał przedwstępna Umowę nabycia nieruchomości, na których ma zostać zrealizowana inwestycja. Zlecone zostały również prace mające na celu uzyskanie pozwolenia na budowę.

Ponadto spółka podpisała Porozumienie Inwestycyjne ze spółką Carom Sp. z o.o mające na celu wspólną budowę resortu wakacyjno-wypoczynkowego. Kompleks ma być zasilany wyłącznie energią pochodzącą

z własnych, odnawialnych źródeł energii. Podpisane porozumienie przewiduje wykorzystanie do realizacji przedsięwzięcia spółki DLKF (100 proc. udziałów należy do Devoranu), która będzie spółką celową i do której zostanie wniesiona w zamian za udziały część nieruchomości niezbędna do realizacji przedsięwzięcia. Spółka celowa będzie również operatorem całego kompleksu.

W ramach resortu ma powstać 150 samowystarczalnych energetycznie domów, apartotel z ponad 100 pokojami oraz

obiekty sportowe i rekreacyjne, m.in. pole golfowe.

Zawarte porozumienie zakłada również wspólną budowę 24 stacji ładowania samochodów elektrycznych.

W ramach tego projektu Carom odpowiedzialny będzie za wyszukanie i udostępnienie lokalizacji natomiast Devoran za budowę, uruchomienie i obsługę stacji.

W trakcie ZWZ spółki w dniu 30 kwietnia 2021 r. podjęta została uchwała o zmianie nazwy spółki na Devo Energy S.A.

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

Devoran S.A. nie prezentował prognoz wyników na rok 2021.

## **6. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM**

Na dzień bilansowy grupę kapitałową Emitenta tworzyły następujące jednostki:

- DLKF Sp. z o.o. o kapitale zakładowym 100 000,00 zł w którym Emitent posiada 100% udziałów. Spółka prowadzi działalność w zakresie wynajmu nieruchomości – jest wynajmującym budynek położony przy ul. Wiertniczej 107. Spółka objęta konsolidacją metodą pełną.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie Spółki z grupy Emitenta.

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

Nie wystąpiły.

## **8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

W okresie objętym raportem kwartalnym Spółka nie zatrudniała pracowników.

## **9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWYCH ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU I DANYCH PORÓWNYWALNYCH**

Zarząd DEVORAN SA. z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku i dane porównawcze za I kwartał 2021 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i

osiągnięć DEVORAN SA.

Warszawa, dnia 14 maja 2021 roku

**Michał Krzyżanowski**  
Prezes Zarządu

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

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

**REGON 015275142**

**KRS 0000260376**

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