

***OPINIA I RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dotycząca sprawozdania finansowego
DEVORAN S.A.
w Warszawie
za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.***

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia DEVORAN S.A.

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego DEVORAN S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Wiertniczej 107 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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

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



DEVORAN S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

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

Opinia z zastrzeżeniem

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

Moim zdaniem, poza zgłoszonym zastrzeżeniem co do skutków ewentualnej korekty, która mogłaby okazać się konieczna w odniesieniu do wyceny udzielonych pożyczek, załączone sprawozdanie finansowe DEVORAN S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Objaśnienia uzupełniające opinię

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

Inne kwestie

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


Janina Kozłowska
Biegły rewident nr 10277

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

Dziekanów Leśny, ul. Lotników Alianckich 28

29 maja 2015 r.

***Raport z badania sprawozdania
finansowego
DEVORAN S.A.
w Warszawie
za okres
od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.***

Raport zawiera 11 stron
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

DEVORAN S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

Spis treści

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



1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

DEVORAN S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

Warszawa, ul. Wiernicza 107

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

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

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2014 r. i na dzień wydania opinii i raportu struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 9 377 000 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
MW Investments INC., USA	131 347	12,9%	1 313,5	14,0%
Izabela Karaszewska	99 350	16,5%	993,5	10,6%
Łukasz Michalski	72 000	7,1%	720,0	7,7%
Przemysław Marczak	60 000	5,9%	600,0	6,4%
Pozostali < 5%	575 003	57,6%	5 750,0	61,3%
	937 700	100,0%	9 377,0	100,0%

Dnia 07.05.2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki DEVORAN S.A. podjęło uchwałę nr 16 w sprawie scalenia (połączenia) akcji oraz zmiany Statutu Spółki (akt notarialny Rep. A Nr 772/2014). Scalenia dokonano w ten sposób, że zmieniono wartość nominalną każdej akcji Spółki wszystkich serii z kwoty 0,10 zł (dziesięć groszy) do kwoty 10,00 zł (dziesięć złotych). Scalenia akcji dokonano poprzez proporcjonalne zmniejszenie łącznej liczby akcji Spółki wszystkich serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K z liczby 93 770 000 (dziewięćdziesiąt trzy miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy) do 937 700 (dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy siedemset), czyli poprzez połączenie każdych 100 akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej dziesięć groszy, w jedną akcję Spółki o nowej wartości nominalnej dziesięć złotych (stosunek wymiany). Scalenie akcji przeprowadzono przy zachowaniu niezmiennego wysokości kapitału zakładowego w wysokości 9 377 000 zł. Scalenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 29.05.2014 r.

DEVORAN S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

Dnia 07.05.2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki DEVORAN S.A. podjęło uchwałę nr 17 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji w celu wyrównania części strat poniesionych przez Spółkę w latach poprzednich oraz w sprawie zmiany Statutu spółki (akt notarialny Rep. A Nr 772/2014). Postanowieniem z dnia 15.12.2014 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy odmówił dokonania wpisu w związku ze złożonym sprzeciwem do obniżenia kapitału zakładowego przez jednego z kontrahentów Spółki.

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

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

- jest spółką dominującą dla ROCKLIN Sp. z o.o. w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- posiada akcje VIAGUARA USA Inc. z siedzibą w Las Vegas o wartości 408 238,04 zł – do dnia wydania opinii spółka nie przedstawiła wiarygodnych dokumentów potwierdzających własność wykazanych akcji wobec tego utworzony został odpis aktualizujący na całą wykazaną w księgach kwotę, wartość w sprawozdaniu wynosi zero złotych.
- posiada akcje w ELECTUS S.A. stanowiące 5,41 % kapitału zakładowego; wg ceny nabycia jest to wartość 6 052 800 zł. Kwota wykazana w sprawozdaniu wynosi zero złotych, bowiem Spółka po zapoznaniu się z sytuacją finansową ELECTUSA S.A. utworzyła odpis aktualizujący na 100 % ich wartości.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. i na dzień wydania opinii był jednoosobowy. Funkcje Prezesa zarządu sprawuje Pan Jan Jerzy Karaszewski.

W badanym roku nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

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

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko:	Janina Kozłowska
Numer w rejestrze:	10277



1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

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

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 14.05.2015 r., zawartą na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 12.05.2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki i w siedzibie Biura Rachunkowego prowadzącego księgi Spółki w okresie od 18.05.2015 r. do 29.05.2015 r. z przerwami.

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

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Prodoceo Katarzyna Kowalczyk Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Pory 78 wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3911 i uzyskało opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniami:

- „Do dnia wydania opinii biegłego rewidenta, nie otrzymaliśmy potwierdzenia pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych w kwocie 317 436,71 zł, na która składają się udzielone przez spółkę pożyczki”;
- „Do dnia wydania opinii biegłego rewidenta, spółka nie przedstawiła wiarygodnych dokumentów potwierdzających własność wykazanych papierów wartościowych udziałów. Kwota wykazana w bilansie wynosi 350 596,80 zł”

Biegły rewident zwrócił „uwagę na fakt, że prezentowane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2013 r. inwestycje krótkoterminowe zawierają akcje spółki Electus S.A. o wartości 95 215 421,16 zł stanowiące 99% aktywów Spółki, których wartość godziwa została oszacowana przez Devoran S.A. w sytuacji braku wiarygodnej wartości rynkowej możliwej do uzyskania z aktywnego rynku. Wycena została dokonana przy wykorzystaniu metody dochodowej przygotowanej przez Antres Corporate Finance Sp. z o.o., jak wykazano w notcie 10.2”

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 07.05.2014 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 75 502,96 zł będzie w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 16.07.2014 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy DEVORAN S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Wiertniczej 107 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz

DEVORAN S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

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

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

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

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

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

AKTYWA	31-12-2014	% sumy	31-12-2013	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Aktywa trwałe				
Inwestycje długoterminowe	5,0	0,9%	355,6	0,4%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	98,6	18,0%	-	0,0%
	103,6	18,9%	355,6	0,4%
Aktywa obrotowe				
Należności krótkoterminowe	92,6	16,8%	93,7	0,1%
Inwestycje krótkoterminowe	352,9	64,3%	95 532,8	99,5%
	445,5	81,1%	95 626,6	99,6%
SUMA AKTYWÓW	549,1	100%	95 982,1	100%

PASywa	31-12-2014	% sumy	31-12-2013	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	9 377,0	1707,8%	9 377,0	9,8%
Kapitał zapasowy	75,5	13,7%		
Kapitał z aktualizacji wyceny			51,9	0,1%
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	(9 124,4)	-1666,7%	(9 124,4)	-9,6%
Zysk/(Strata) netto	(6 704,3)	-1221,0%	75,5	0,1%
	(6 376,2)	-1161,2%	380,0	0,4%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania	90,5	16,5%	41,9	0,0%
Zobowiązania długoterminowe	6 559,9	1194,6%	95 245,5	99,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	274,9	50,1%	314,7	0,3%
	6 925,3	1261,2%	95 602,1	99,6%
SUMA PASYWÓW	549,1	100,0%	95 982,1	100,0%

2.2. Rachunek zysków i strat

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,0	n/d	67,8	100,0%
	0,0	n/d	67,8	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów				
	0,0	n/d	0,0	
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	-		67,8	100,0%
Koszty sprzedaży	-		-	
Koszty ogólnego zarządu	(24,0)	n/d	(87,8)	-129,6%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	(24,0)	n/d	(20,1)	-29,6%
Pozostałe przychody operacyjne				
Inne przychody operacyjne	75,1	n/d	197,6	291,6%
	75,1	n/d	197,6	291,6%
Pozostałe koszty operacyjne				
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(4,4)	n/d	-	0,0%
Inne koszty operacyjne	(0,0)	n/d	(67,3)	-99,3%
	(4,4)	n/d	(67,3)	-99,3%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	46,7	n/d	110,3	162,8%
Przychody finansowe				
Odsetki	35,5	n/d	35,6	52,6%
Zysk ze zbycia inwestycji	3 343,1	n/d	-	0,0%
	3 378,7	n/d	35,6	52,6%
Koszty finansowe				
Odsetki	(3 825,6)	n/d	(63,6)	-93,9%
Aktualizacja wartości inwestycji	(6 351,5)	n/d	-	0,0%
	(10 177,2)	n/d	(63,6)	-93,9%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	(6 751,8)	n/d	82,3	121,4%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
Zysk/(Strata) brutto	(6 751,8)	n/d	82,3	121,4%
Podatek dochodowy	47,5	n/d	(6,8)	-10,0%
Zysk/(Strata) netto	(6 704,3)	n/d	75,5	111,4%

W badanym okresie Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej – nie uzyskała przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, a koszty operacyjne dotyczą kosztów zarządu – związanych z istnieniem jednostki.

Spółka przeprowadziła 16 maja 2014 r. dwa typy transakcji finansowych. Jedną z nich była sprzedaż części akcji należących do spółki ELECTUS S.A., w której DEVORAN S.A. na 31.12.2013 r. posiadał 8 180 019 akcji co stanowiło 85,13% w kapitale zakładowym. Akcje zostały zakupione przez Dom Maklerski IDM S.A. (obecnie IDM S.A. w upadłości układowej) oraz INVENTUM Y Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych. Na 31.12.2014 r. pozostało 520 000 akcji tj. 5,41% kapitału zakładowego. W związku ze złą sytuacją finansową spółki ELECTUS S.A. zaprezentowanej w przedstawionym przez spółkę sprawozdaniu finansowym DEVORAN S.A. utworzył 100% odpis aktualizujący na całą wartość posiadanych akcji.

DEVORAN S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

Równocześnie na podstawie „Porozumienia dotyczącego wcześniejszego wykupu części obligacji imiennych serii AA, AB, AC, AD spółki DEVORAN S.A.” z dnia 16.05.2014 r. zawartego pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA (obecnie IDM S.A. w upadłości układowej) i DEVORAN S.A. oraz „Porozumienia dotyczącego wcześniejszego wykupu części obligacji imiennych serii AD spółki DEVORAN S.A.” z dnia 16.05.2014 r. zawartego pomiędzy INVENTUM Y Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych dokonano wykupu części obligacji. Na dzień 31.12.2014 r. pozostało 6 041 obligacji imiennych serii AC przydzielonych dla Domu Maklerskiego IDM S.A. (obecnie IDM S.A. w upadłości układowej). Dzień wykupu został ustalony na 30.12.2016 r. Wartość na 31.12.2014 r. wraz z odsetkami to 6 559,9 TPLN.

Transakcje zostały rozliczone poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności.

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2014	2013
1. Rentowność sprzedaży		
<u>wynik na sprzedaży x 100%</u>	wartość	100,0%
przychody netto	ujemna	
2. Rentowność kapitału własnego		
<u>wynik netto x 100%</u>	0,0%	0,0%
średni stan kapitałów własnych		
3. Szybkość obrotu należności		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>	b/d	11928 dni
przychody netto		
4. Stopa zadłużenia		
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u>	1261,2%	99,6%
aktywa ogółem		
5. Wskaźnik płynności		
<u>aktywa obrotowe</u>	1,6	303,9
zobowiązania krótkoterminowe		

2.4 Interpretacja wskaźników

Badana Spółka w roku 2014 nie prowadziła działalności operacyjnej. Przeprowadziła transakcje sprzedaży posiadanych akcji Spółki ELECTUS S.A. i wcześniejszego wykupu obligacji własnych. Powyższe wskaźniki w niewielkim stopniu ilustrują kondycję Spółki. W związku z utworzonymi odpisami na posiadane aktywa finansowe w roku badanym zaprezentowano stratę w wysokości 6 704,3 TPLN co spowodowało, że Spółka posiada ujemne kapitały własne w wysokości 6 373,2 TPLN. Oznacza to, że zagrożona jest kontynuacja działalności jednostki. Stosownie do postanowień art. 397 k.s.h. Zarząd Spółki obowiązany jest niezwłocznie do zwołania Walnego Zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Jednocześnie niezbędne jest szybkie dokapitalizowanie Spółki.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

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

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

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

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

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

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

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

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

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

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

DEVORAN S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia wydałam opinię z zastrzeżeniem oraz z objaśnieniami uzupełniającymi opinię:

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

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



Janina Kozłowska
Biegły rewident nr 10277

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

Dziekanów Leśny, ul. Lotników Alianckich 28

29 maja 2015 r.