

**Damf Inwestycje S.A.**  
**ul. Nowogrodzka 42, 00-695 Warszawa**

---

**SKONSOLIDOWANY**  
**RAPORT ZA III KWARTAŁ 2016 r.**  
**10.11.2016 r.**

**S P I S T R E Ś C I**

- 1. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe**
- 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**
- 3. Zwięzła charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**
- 4. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz**
- 5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji**
- 6. Opis podjętych działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w okresie objętym raportem.**
- 7. Opis organizacji grupy kapitałowej**
  - 7.1 Wskazanie Sądu Rejestrowego**
  - 7.2 Dane emitenta**
  - 7.3 Kapitał zakładowy**
  - 7.4 Władze Spółki**
- 8. Struktura akcjonariatu**

**Damf Inwestycje S.A.**  
**ul. Nowogrodzka 42, 00-695 Warszawa**

**9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych**

**10. Plany i przewidywania na kolejny kwartał**

# Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

## 1. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

### Skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy za III kwartał 2016 roku

#### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Narastająco za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	Narastająco za okres 01.01.2015 - 30.09.2015	III kwartał rok bieżący okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	III kwartał rok poprzedni okres od 01.07.2015 do 30.09.2015
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 827 319,33</b>	<b>3 726 772,52</b>	<b>2 034 080,29</b>	<b>1 717 128,85</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	500,00	0,00	500,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 827 070,33	3 726 772,52	2 033 831,29	1 717 128,85
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	249,00	0,00	249,00	0,00
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 448 343,04</b>	<b>3 572 546,38</b>	<b>1 711 929,73</b>	<b>1 522 491,74</b>
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 448 343,04	3 572 546,38	1 711 929,73	1 522 491,74
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>378 976,29</b>	<b>154 226,14</b>	<b>322 150,56</b>	<b>194 637,11</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-32 847,57</b>	<b>0,00</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>293 741,67</b>	<b>322 550,83</b>	<b>58 052,14</b>	<b>61 802,24</b>
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>85 234,62</b>	<b>-168 324,69</b>	<b>296 945,99</b>	<b>132 834,87</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>6 650,07</b>	<b>55 749,12</b>	<b>4 363,33</b>	<b>2 338,87</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	6 650,07	55 749,12	4 363,33	2 338,87
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 752,68</b>	<b>14 497,06</b>	<b>354,18</b>	<b>2 826,49</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	2 752,68	14 497,06	354,18	2 826,49
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>89 132,01</b>	<b>-127 072,63</b>	<b>300 955,14</b>	<b>132 347,25</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>459 848,91</b>	<b>4 524 490,12</b>	<b>-155 072,81</b>	<b>4 514 367,01</b>
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	58 526,21	1 122,65	41 978,33	-7 009,26
- od jednostek powiązanych	11 672,67	0,00	11 672,67	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	398 749,75	4 520 833,33	-197 916,92	4 520 833,33
Inne	2 572,95	2 534,14	865,78	542,94
<b>Koszty finansowe</b>	<b>51 482,13</b>	<b>40 535,33</b>	<b>23 264,20</b>	<b>7 081,42</b>
Odsetki, w tym:	49 560,54	36 293,64	22 667,54	4 304,79
- dla jednostek powiązanych	43 157,70	35 143,70	43 157,70	10 082,68
Strata tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

## Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	1 921,59	4 241,69	596,66	2 776,63
<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>497 498,79</b>	<b>4 356 882,16</b>	<b>122 618,13</b>	<b>4 639 632,84</b>
<b>Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>784 781,01</b>	<b>784 781,01</b>	<b>261 593,67</b>	<b>261 593,67</b>
Odpis wartości firmy - jednostki zależne	784 781,01	784 781,01	261 593,67	261 593,67
Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Odpis ujemne wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpis ujemne wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) brutto (M-N+O/-P)</b>	<b>-287 282,22</b>	<b>3 572 101,15</b>	<b>-138 975,54</b>	<b>4 378 039,17</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>64 645,00</b>	<b>645 374,00</b>	<b>-27 117,00</b>	<b>644 008,00</b>
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)</b>	<b>-351 927,22</b>	<b>2 926 727,15</b>	<b>-111 858,54</b>	<b>3 734 031,17</b>

### Skonsolidowany Bilans- Aktywa

Lp.	Pozycja	30.09.2016	30.09.2015
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>412 255,55</b>	<b>2 640 818,11</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>110 185,49</b>	<b>136 868,49</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	110 185,49	136 868,49
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>261 593,68</b>	<b>1 307 968,38</b>
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	261 593,68	1 307 968,38
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>40 476,38</b>	<b>40 627,87</b>
1.	Środki trwałe	40 476,38	40 627,87
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	8 999,50	8 156,97
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	31 476,88	32 470,90
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>1 155 353,37</b>

**Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r.**  
**Damf Inwestycje S.A.**

1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 155 353,37
	<i>a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną</i>	<i>0,00</i>	<i>1 132 500,00</i>
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	1 132 500,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	<i>b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	<i>c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	<i>d) w pozostałych jednostkach</i>	<i>0,00</i>	<i>22 853,37</i>
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	22 853,37
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>VI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>7 471 015,12</b>	<b>4 231 961,89</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>25 000,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	25 000,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 225 712,45</b>	<b>800 198,93</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	369,00
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	<i>0,00</i>	<i>369,00</i>
	- do 12 miesięcy	0,00	369,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	<i>b) inne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	<i>b) inne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 225 712,45	799 829,93
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	<i>940 740,25</i>	<i>530 521,26</i>
	- do 12 miesięcy	940 740,25	530 521,26
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

**Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r.**  
**Damf Inwestycje S.A.**

	<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	41 050,30	17 122,30
	<i>c) inne</i>	243 921,90	252 186,37
	<i>d) dochodzone na drodze sądowej</i>	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>6 217 526,47</b>	<b>3 425 271,79</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 217 526,47	3 425 271,79
	<i>a) w jednostkach zależnych i współzależnych</i>	<i>3 000 000,00</i>	<i>0,00</i>
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	3 000 000,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	<i>b) w jednostkach stowarzyszonych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	<i>c) w pozostałych jednostkach</i>	<i>3 118 749,75</i>	<i>3 398 333,33</i>
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	3 118 749,75	3 398 333,33
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	<i>d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	<i>98 776,72</i>	<i>26 938,46</i>
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	98 776,72	26 938,46
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 776,20</b>	<b>6 491,17</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>		
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>7 883 270,67</b>	<b>6 872 780,00</b>

**Skonsolidowany Bilans- Pasywa**

Lp.	Pozycja	30.09.2016	30.09.2015
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>4 246 362,42</b>	<b>2 714 440,92</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>8 309 000,00</b>	<b>4 154 500,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>
	- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-4 308 511,36</b>	<b>-4964587,23</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-351 927,22</b>	<b>2 926 727,15</b>

**Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r.**  
**Damf Inwestycje S.A.**

<b>VIII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 636 908,25</b>	<b>4 158 339,08</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>579 950,00</b>	<b>645 613,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	579 950,00	645 613,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek , w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 506 150,51</b>	<b>3 383 884,74</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 661 878,41	1 165 782,46
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 230,00	218,00
	- do 12 miesięcy	1 230,00	218,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	1 660 648,41	1 165 564,46
2.	Wobec jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3.	Wobec pozostałych jednostek	844 272,10	2 218 102,28
	a) kredyty i pożyczki	0,00	550 057,81
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	688 589,99	1 457 884,43
	- do 12 miesięcy	688 589,99	1 457 884,43
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	111 567,99	169 070,46
	h) z tytułu wynagrodzeń	44 114,12	41 068,68



## Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

	<i>ij inne</i>	0,00	20,90
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>550 807,74</b>	<b>128 841,34</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	550 807,74	128 841,34
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	550 807,74	128 841,34
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>7 883 270,67</b>	<b>6 872 780,00</b>

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	Narastająco za okres 01.01.2015 - 30.09.2015	III kwartał rok bieżący okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	III kwartał rok poprzedni okres od 01.07.2015 do 30.09.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-351 927,22</b>	<b>2 926 727,15</b>	<b>-111 858,54</b>	<b>3 734 031,17</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>122 436,34</b>	<b>-2 824 367,72</b>	<b>-27 919,52</b>	<b>-3 717 001,96</b>
1.	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	10 220,67	93 400,90	2 913,53	27 349,13
	Odpis wartości firmy	784 781,01	784 781,01	261 593,67	261 593,67
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-309 051,02	35 101,55	131 392,05	10 571,48
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-100 000,00	-4 520 833,33	50 000,00	-4 520 833,33
7.	Zmiana stanu rezerw	63 236,00	605 474,00	-27 117,00	557 508,00
8.	Zmiana stanu zapasów	-25 000,00	0,00	-25 000,00	0,00
9.	Zmiana stanu należności	-500 359,02	-843 944,34	-429 038,12	-569 461,35
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-215 915,82	895 607,39	-322 707,54	570 731,39
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	414 524,52	126 045,10	330 043,89	-54 460,95
12.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-229 490,88</b>	<b>102 359,43</b>	<b>-139 778,06</b>	<b>17 029,21</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>3 240 531,25</b>	<b>0,00</b>	<b>3 084 305,34</b>	<b>0,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	3 206 623,42	0,00	3 050 397,51	0,00
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	3 206 623,42	0,00	3 050 397,51	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	155 000,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	1 623,42	0,00	397,51	0,00

**Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r.**  
**Damf Inwestycje S.A.**

	- inne wpływy z aktywów finansowych	3 050 000,00	0,00	3 050 000,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	33 907,83	0,00	33 907,83	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>6 215 609,76</b>	<b>27 020,23</b>	<b>3 007 356,10</b>	<b>-190 000,00</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 609,76	5 020,23	7 356,10	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	6 205 000,00	22 000,00	6 050 000,00	-190 000,00
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	3 000 000,00	0,00	3 000 000,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	3 205 000,00	22 000,00	3 050 000,00	-190 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	3 050 000,00	10 000,00	3 050 000,00	10 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	155 000,00	12 000,00	0,00	-200 000,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	-3 050 000,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-2 975 078,51</b>	<b>-27 020,23</b>	<b>76 949,24</b>	<b>190 000,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>100 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>94 208,42</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	4 154 500,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	100 000,00	0,00	94 208,42
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>861 922,73</b>	<b>453 085,51</b>	<b>0,00</b>	<b>394 361,98</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	850 000,00	356 631,54	0,00	306 631,54
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	11 922,73	96 300,41	0,00	87 576,88
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	153,56	0,00	153,56
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>3 292 577,27</b>	<b>-353 085,51</b>	<b>0,00</b>	<b>-300 153,56</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>88 007,88</b>	<b>-277 746,31</b>	<b>-62 828,82</b>	<b>-93 124,35</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>88 007,88</b>	<b>-277 746,31</b>	<b>-62 828,82</b>	<b>-93 124,35</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>10 768,84</b>	<b>304 684,77</b>	<b>161 605,54</b>	<b>120 062,81</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>98 776,72</b>	<b>26 938,46</b>	<b>98 776,72</b>	<b>26 938,46</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

# Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	Narastająco za okres 01.01.2015 - 30.09.2015	III kwartał rok bieżący okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	III kwartał rok poprzedni okres od 01.07.2015 do 30.09.2015
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>443 789,64</b>	<b>-212 286,23</b>	<b>4 358 220,96</b>	<b>-1 019 590,25</b>
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>443 789,64</b>	<b>-212 286,23</b>	<b>4 358 220,96</b>	<b>-1 019 590,25</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>4 154 500,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	4 154 500,00	4 154 500,00	4 154 500,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	4 154 500,00	0,00	4 154 500,00	0,00
	- emisji akcji	4 154 500,00	0,00	4 154 500,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia akcji				0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>8 309 000,00</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>8 309 000,00</b>	<b>4 154 500,00</b>
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Akcje własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie				0,00
	- sprzedaż akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.1</b>	<b>Akcje własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- aktualizacji zbytych środków własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia akcji własnych (dodatnia różnica między ceną sprzedaży, pomniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną nabycia)	0,00	0,00	0,00	0,00

**Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r.**  
**Damf Inwestycje S.A.**

	- umorzenia akcji własnych (dodatnia różnica między ich wartością nominalną a ceną nabycia)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia równowartości akcji własnych z kapitału rezerwowego (Art. 363 Ksh)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekta konsolidacyjna z tyt. dywidend otrzymanych przez jednostkę dominującą od jednostek konsolidowanych metodą pełną	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie wydanych udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia akcji własnych (ujemna różnica między ceną sprzedaży, pomniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną nabycia)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia akcji własnych (ujemna różnica między wartością nominalną a ceną nabycia)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>
	<b>Kapitał pokrywający akcje własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany cen rynkowych akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wycena bilansowa	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych				0,00
	- zmiany cen rynkowych akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wycena bilansowa	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia ceny nabycia akcji własnych (art.362 Ksh)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia równowartości akcji własnych na kapitał zapasowy (Art. 363 Ksh)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
		0	0	0,00	
<b>7.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-3 526 415,16</b>	<b>-3 526 415,16</b>	<b>-3 526 415,16</b>	<b>-3 526 415,16</b>
<b>8.1</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>8.2</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	656 075,87	-1 438 172,07	<b>656 075,87</b>	<b>0,00</b>
	- podziału zysku z lat ubiegłych	656 075,87	-1 438 172,07	<b>656 075,87</b>	<b>0,00</b>
	-	0,00	0,00	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

	- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przekazanie na ZFŚS	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekta konsolidacyjna kapitałów własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- rozliczenie straty z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności w roku 2004 (WIM Sp. z o.o.)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>8.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>656 075,87</b>	<b>-4 964 587,23</b>	<b>656 075,87</b>	<b>0,00</b>
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 964 587,23	-4 964 587,23	-4 964 587,23	-3 526 415,16
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 964 587,23	-4 964 587,23	-4 964 587,23	-3 526 415,16
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	-1 438 172,07
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	-1 438 172,07
	- pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekta konsolidacyjna kapitałów własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>8.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-4 964 587,23</b>	<b>-4 964 587,23</b>	<b>-4 964 587,23</b>	<b>-4 964 587,23</b>
<b>8.7</b>	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-4 308 511,36</b>	<b>-4 964 587,23</b>	<b>-4 308 511,36</b>	<b>-4 964 587,23</b>
<b>9.</b>	<b>Zysk / Strata za rok obrotowy</b>	<b>-351 927,22</b>	<b>2 926 727,15</b>	<b>-111 858,54</b>	<b>3 734 031,17</b>
a)	Zysk netto	0,00	2 926 727,15	0,00	3 734 031,17
b)	Strata netto	-351 927,22	0,00	-111 858,54	0,00
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 246 362,42</b>	<b>2 714 440,92</b>	<b>4 246 362,42</b>	<b>2 714 440,92</b>
	<b>Proponowany podziału zysku netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
a)	Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Przekazanie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Przekazanie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	Pokrycie straty za lata ubiegłe	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	Przekazanie na wewnętrzny fundusz celowy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>4 246 362,42</b>	<b>2 714 440,92</b>	<b>4 246 362,42</b>	<b>2 714 440,92</b>

### Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za III kwartał 2016 roku

#### Rachunek zysków i strat Emitenta

wyszczególnienie	Narastająco za okres 01.01.2016- 30.09.2016	Narastająco za okres 01.01.2015- 30.09.2015	III kwartał (rok bieżący) okres 01.07.2016- 30.09.2016	III kwartał (rok poprzedni) okres 01.07.2015- 30.09.2015
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>109 476,41</b>	<b>130 662,10</b>	<b>69 984,81</b>	<b>79 579,50</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	109 227,41	130 662,10	69 735,81	79 579,50
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	249,00	0,00	249,00	0,00
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>162 440,84</b>	<b>0,00</b>	<b>129 593,27</b>	<b>0,00</b>
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00

**Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r.**  
**Damf Inwestycje S.A.**

I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	162 440,84	0,00	129 593,27	0,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-52 964,43</b>	<b>130 662,10</b>	<b>-59 608,46</b>	<b>79 579,50</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>172 036,67</b>	<b>203 045,83</b>	<b>58 052,14</b>	<b>86 543,24</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-225 001,10</b>	<b>-72 383,73</b>	<b>-117 660,60</b>	<b>-6 963,74</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2,31</b>	<b>4 738,76</b>	<b>0,37</b>	<b>1 226,83</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	2,31	4 738,76	0,37	1 226,83
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2,61</b>	<b>2 826,51</b>	<b>1,37</b>	<b>2 826,26</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	2,61	2 826,51	1,37	2 826,26
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>-225 001,40</b>	<b>-70 471,48</b>	<b>-117 661,60</b>	<b>-8 563,17</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>380 178,76</b>	<b>3 401 388,02</b>	<b>-105 986,78</b>	<b>3 393 331,53</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	81 429,01	3 401 388,02	41 930,14	3 393 331,53
– od jednostek powiązanych	34 625,87	9 522,39	11 672,67	2 607,99
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	298 749,75	0,00	-147 916,92	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>6 147,01</b>	<b>211,37</b>	<b>0,00</b>	<b>211,37</b>
I. Odsetki, w tym:	6 147,01	211,37	0,00	211,37
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>149 030,35</b>	<b>3 330 705,17</b>	<b>-223 648,38</b>	<b>3 384 556,99</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>64 645,00</b>	<b>645 374,00</b>	<b>-27 117,00</b>	<b>644 008,00</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>84 385,35</b>	<b>2 685 331,17</b>	<b>-196 531,38</b>	<b>2 740 548,99</b>

**Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r.**  
**Damf Inwestycje S.A.**

**Bilans- Aktywa Emitenta**

AKTYWA	Narastająco za okres 01.01.2016- 30.09.2016	Narastająco za okres 01.01.2015- 30.09.2015
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>3 984 000,00</b>	<b>4 006 853,37</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 984 000,00</b>	<b>4 006 853,37</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 984 000,00	4 006 853,37
a) w jednostkach powiązanych	3 984 000,00	3 984 000,00
- udziały lub akcje	3 984 000,00	3 984 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	22 853,37
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	22 853,37
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

## Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00
	0,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>6 762 422,18</b>	<b>4 903 263,77</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
- w tym obiekty w zabudowie	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>211 967,65</b>	<b>691 143,44</b>
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	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00
	0,00	
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	211 967,65	691 143,44
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	175 604,07	175 604,07
- do 12 miesięcy	122 729,65	122 729,65
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	35 193,00	6 025,00
c) inne	54 045,00	509 514,37
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>6 547 678,33</b>	<b>4 208 620,27</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 547 678,33	4 208 620,27
a) w jednostkach powiązanych	805 066,18	805 066,18
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	2 338 749,75	0,00
- udzielone pożyczki	4 143 615,67	805 066,18
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	3 398 333,33	3 398 333,33
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	3 398 333,33
- udzielone pożyczki	0,00	0,00



## Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	65 312,91	5 220,76
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	65 312,91	5 220,76
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 776,20</b>	<b>3 500,06</b>
- w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>10 746 422,18</b>	<b>8 910 117,14</b>

### Bilans -Pasywa Emitenta

PASywa	Narastająco za okres 01.01.2016- 30.09.2016	Narastająco za okres 01.01.2015- 30.09.2015
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>10 283 178,41</b>	<b>7 251 295,66</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>8 309 000,00</b>	<b>4 154 500,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>1 291 992,06</b>	<b>-186 336,51</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>84 385,35</b>	<b>2 685 331,17</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>463 243,77</b>	<b>1 658 821,48</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>451 225,00</b>	<b>645 613,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	451 225,00	645 613,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

**Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r.**  
**Damf Inwestycje S.A.**

3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>12 018,77</b>	<b>1 013 208,48</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2 952,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 952,00	0,00
- do 12 miesięcy	2 952,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	9 066,77	1 013 208,48
a) kredyty i pożyczki	0,00	550 057,81
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 975,77	10 343,77
- do 12 miesięcy	6 975,77	10 343,77
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 091,00	2 786,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	0,00	450 020,90
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>10 746 422,18</b>	<b>8 910 117,14</b>

# Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

## Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Treść	Narastająco za okres 01.01.2016- 30.09.2016	Narastająco za okres 01.01.2015- 30.09.2015	III kwartał (rok bieżący) okres 01.07.2016- 30.09.2016	III kwartał (rok poprzedni) okres 01.07.2015- 30.09.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>84 385,35</b>	<b>2 685 331,17</b>	<b>-196 531,38</b>	<b>2 740 548,99</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-343 368,92</b>	<b>-2 904 302,90</b>	<b>79 004,53</b>	<b>-2 840 255,56</b>
1. Amortyzacja	4 066,67	0,00	813,01	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-361 748,16	-3 400 397,87	108 816,81	-3 392 952,52
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	63 236,00	645 374,00	-27 117,00	644 008,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-32 613,23	-586 186,44	14 254,89	-536 565,70
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-14 943,00	440 407,47	-18 487,00	441 754,68
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 367,20	-3 500,06	723,82	3 499,98
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-258 983,57</b>	<b>-218 971,73</b>	<b>-117 526,85</b>	<b>-99 706,57</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 240 531,25</b>	<b>355 114,88</b>	<b>3 084 305,34</b>	<b>255 114,88</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 206 623,42	355 114,88	3 050 397,51	255 114,88
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	3 206 623,42	355 114,88	3 050 397,51	255 114,88
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	155 000,00	350 000,00	0,00	250 000,00
- odsetki	1 623,42	5 114,88	397,51	5 114,88
- inne wpływy z aktywów finansowych	3 050 000,00	0,00	3 050 000,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	33 907,83	0,00	33 907,83	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>6 209 066,67</b>	<b>519 500,00</b>	<b>3 000 813,01</b>	<b>307 500,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 066,67	0,00	813,01	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	6 205 000,00	512 000,00	3 000 000,00	300 000,00

## Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

a) w jednostkach powiązanych	3 000 000,00	500 000,00	3 000 000,00	288 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	3 000 000,00	500 000,00	3 000 000,00	288 000,00
b) w pozostałych jednostkach	3 205 000,00	12 000,00	0,00	12 000,00
- nabycie aktywów finansowych	3 050 000,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	155 000,00	12 000,00	0,00	12 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	7 500,00	0,00	7 500,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-2 968 535,42</b>	<b>-164 385,12</b>	<b>83 492,33</b>	<b>-52 385,12</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>100 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100 000,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	4 154 500,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	100 000,00	0,00	100 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>861 922,73</b>	<b>153,56</b>	<b>0,00</b>	<b>153,56</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	850 000,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	11 922,73	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	153,56	0,00	153,56
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>3 292 577,27</b>	<b>99 846,44</b>	<b>0,00</b>	<b>99 846,44</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>65 058,28</b>	<b>-283 510,41</b>	<b>-34 034,52</b>	<b>-52 245,25</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>65 058,28</b>	<b>-283 510,41</b>	<b>-34 034,52</b>	<b>-52 245,25</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>254,63</b>	<b>288 731,17</b>	<b>99 347,43</b>	<b>57 466,01</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>	<b>65 312,91</b>	<b>5 220,76</b>	<b>65 312,91</b>	<b>5 220,76</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

### Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

	Narastająco za okres 01.01.2016- 30.09.2016	Narastająco za okres 01.01.2015- 30.09.2015	III kwartał (rok bieżący ) okres 01.07.2016- 30.09.2016	III kwartał (rok poprzedni ) okres 01.07.2015- 30.09.2015
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 044 293,06</b>	<b>4 565 964,49</b>	<b>10 479 709,79</b>	<b>4 510 746,67</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>6 044 293,06</b>	<b>4 565 964,49</b>	<b>10 479 709,79</b>	<b>4 510 746,67</b>

# Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>8 309 000,00</b>	<b>4 154 500,00</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	4 154 500,00	0,00	0,00	0,00
- wydana udziałów (emisji akcji)	4 154 500,00	0,00	0,00	0,00
- podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie wartości nominalnej akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>8 309 000,00</b>	<b>4 154 500,00</b>	<b>8 309 000,00</b>	<b>4 154 500,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych - różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia własnych udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
- podwyższenia kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>	<b>597 801,00</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacji wyceny środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00

## Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

- różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
- podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłaty dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwrotu dopłat wspólnikom	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-186 336,51</b>	<b>0,00</b>	<b>-186 336,51</b>	<b>0,00</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>526,10</b>	<b>0,00</b>	<b>526,10</b>	<b>0,00</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>526,10</b>	<b>0,00</b>	<b>526,10</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	1 478 328,57	526,10	1 478 328,57	526,10
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 478 328,57	526,10	1 478 328,57	526,10
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłaty dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeznaczenia na umorzenie udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>1 478 854,67</b>	<b>526,10</b>	<b>1 478 854,67</b>	<b>526,10</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>186 862,61</b>	<b>186 862,61</b>	<b>186 862,61</b>	<b>186 862,61</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>186 862,61</b>	<b>186 862,61</b>	<b>186 862,61</b>	<b>186 862,61</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
- straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznaidującej pokrycia w kapitale zapasowym	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00

## Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

- pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>186 862,61</b>	<b>182 862,61</b>	<b>186 862,61</b>	<b>186 862,61</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,</b>	<b>1 291 992,06</b>	<b>-186 336,51</b>	<b>1 291 992,06</b>	<b>-186 336,51</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>84 385,35</b>	<b>2 685 331,17</b>	<b>-196 531,38</b>	<b>2 740 548,99</b>
a) zysk netto	84 385,35	2 685 331,17	0,00	2 740 548,99
b) strata netto	0,00	0,00	196 531,38	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>10 283 178,41</b>	<b>7 251 295,66</b>	<b>10 283 178,41</b>	<b>7 251 295,66</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Płock dnia 10.11.2016

opracowała Monika Ostrowska

### 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

#### **Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy jednostki za dany okres sprawozdawczy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadą memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

#### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są w wartości netto tj. cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną amortyzację. Wartości niematerialne i prawne o wartości przekraczającej 3.500 zł amortyzuje się:

- ✓ oprogramowanie komputerowe w okresie 2 lat
- ✓ koncesje w okresie 5 lat

#### **Środki trwałe**

Rzeczowy majątek trwały wykazywany jest w wartości netto tj. cenie nabycia z uwzględnieniem skutków aktualizacji wyceny pomniejszonej o dotychczasową skumulowaną amortyzację. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Maszyny i urządzenia podlegające szybkiemu postępowi technicznemu amortyzuje się z uwzględnieniem współczynnika 2.

# Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

## **Środki trwałe w budowie**

Wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

## **Stany i rozchody składników majątku obrotowego**

Przy ewidencji ilościowo - wartościowej:

1. towary w magazynie wycenia się według cen zakupu; rozchodu dokonuje się stosując metodę FIFO - „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”;
2. materiały w magazynie wycenia się według cen zakupu; rozchodu dokonuje się stosując metodę FIFO - „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”;
3. materiały zakupione do natychmiastowego zużycia, z pominięciem ewidencji magazynowej, odpisywane są w 100% w koszty;
4. inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości rynkowych; skutki wynikające z tej wyceny zalicza się odpowiednio w ciężar przychodów lub kosztów finansowych; rozchodu dokonuje się stosując metodę FIFO - „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”

## **Inwestycje długoterminowe**

Udzielone pożyczki jednostka wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagalnej zapłaty, tj. niespłacone kapitały, powiększone o należne, wymagające zapłaty odsetki, pomniejszone o ewentualne odpisy aktualizujące.

Akcje zaliczone do aktywów trwałych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia według ceny nabycia. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczanych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych, zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona, zmniejsza ten kapitał.

W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe. Inwestycje zaliczane do aktywów trwałych na dzień ich przekwalifikowania do inwestycji krótkoterminowych wycenia się w następujący sposób: jeżeli przekwalifikowana inwestycja długoterminowa była uprzednio przeszacowana, a skutki przeszacowania ujęte są w kapitale z aktualizacji wyceny to nierozliczoną na dzień przekwalifikowania nadwyżkę z tytułu przeszacowania inwestycji długoterminowej zalicza się do kosztów lub przychodów finansowych.

## **Należności krótkoterminowe**

Wykazywane są w wartości nominalnej bez uwzględniania odsetek za zwłokę w zapłacie. Na dzień bilansowy należności w walucie obcej przelicza się według średniego kursu NBP ogłoszonego w tabeli kursów na dzień bilansowy.



# Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

**Inwestycje krótkoterminowe - akcje obce** - wycenia się w następujący sposób jeżeli są przeznaczone do sprzedaży wg kursu giełdowego, a powstałą różnicę obliczoną od ceny nabycia odnosimy na wynik finansowy, gdy brak ceny rynkowej wg ceny nabycia pomniejszoną o trwałą utratę wartości.

## **Środki pieniężne**

Ujmuje się na dzień bilansowy w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty.

## **Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

## **Kapitały**

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub umowy spółki. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Do kapitałów własnych zalicza się również wynik finansowy za rok obrotowy wynikający z rachunku zysków i strat oraz niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

## **Rezerwy**

Ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

## **Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania krótkoterminowe o okresie spłaty krótszym niż rok są wykazywane w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty, to jest powiększonej o należne odsetki. Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej przeliczono według średniego kursu NBP ogłoszonego w tabeli kursów na dzień bilansowy.

## **Uznawanie przychodów**

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

## **Sprzedaż towarów i produktów**

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

## **Świadczenie usług**

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

# Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

## **Odsetki**

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

## **Dywidendy**

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba, że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

## **Podatek dochodowy**

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe ustalone są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

### **3. Zwięzła charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

W okresie od 01.07. do 30.09.2016 roku Grupa osiągnęła przychód w wysokości 2 034 080,29 zł. Przychód Grupy narastająco za III kwartały 2016 roku wyniósł 3 827 319,33 zł. Strata z działalności Grupy za trzy kwartały 2016 roku wyniosła 351 927,22 zł. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Damf Inwestycje S.A. (dawniej Fly.pl S.A.) spółka wykazuje za III kwartał 2016 r. przychód w wysokości 69 984,81 zł oraz stratę w kwocie 196 531,38 zł. Na prezentowany wynik w rachunku zysków i strat Emitenta w III kwartale miała wpływ dokonana wyceny posiadanych papierów wartościowych. Narastająco za okres od 01.01 do 30.09.2016 Emitent w jednostkowym rachunku wyników i strat prezentuje wynik dodatni w kwocie 84 385,35 zł.

Poniżej Emitent przedstawia wykaz najważniejszych wydarzeń w okresie od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku, o których Spółka informowała w raportach bieżących publikowanych za pośrednictwem systemów EBI i ESPI.

- dnia 30 sierpnia 2016 roku Zarząd Damf Inwestycje S.A. podał do publicznej informacji, iż do spółki wpłynęło zawiadomienie złożone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie przez spółkę Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie informujące o przekroczeniu progu 5% udziału ogólnej liczby głosów w Spółce Damf Inwestycje S.A., informujące o przekroczeniu progu 10% oraz 15 % udziału ogólnej liczby głosów w Spółce Damf Inwestycje S.A.,
- dnia 1 września 2016 Zarząd spółki Damf Inwestycje S.A. podał do publicznej informacji, że dniu 1.09.2016 roku Spółka Damf Invest S.A. dokonała przedterminowego wykupu 2 000 szt. obligacji

## **Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.**

pieniężnych serii P o wartości nominalnej 1.000,00 ( słownie: jeden tysiąc złotych) każda, tj. łącznej wartości nominalnej 2 000 000,00 trzysta dwa miliony złotych .

Emitent poinformował, iż w związku z wcześniejszym wykupem 2 000 szt. obligacji serii P spółki Damf Inwestycje S.A. w dniu 1.09.2016 r. uzyskał cenę wykupu w łącznej wysokości 2 000 000 zł (słownie: dwa miliony złotych ) oraz należne Emitentowi odsetki na dzień wykupu w kwocie 22 966,81 ( słownie dwadzieścia dwa tysiące złotych dziewięćset sześćdziesiąt sześć 81/100 ). O objęciu obligacji serii P spółki Damf Inwestycje S.A. Emitent informował raportem bieżącym nr 50/2016, 51/2016 oraz 52/2016.

Emitent poinformował również, że pomiędzy członkami organów Emitenta a członkami organów spółki DAMF Invest S.A. zachodzą powiązania: Prezes Spółki DAMF Invest S.A. jest Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta. Ponadto Członkowie Rady Nadzorczej DAMF Invest S.A. Pani Marianna Patrowicz oraz Pan Jacek Koralewski pełnią również funkcję w Radzie Nadzorczej Emitenta.

Emitent poinformował, że spółka DAMF Invest S.A. jest spółką powiązaną będącą akcjonariuszem Emitenta posiadającym powyżej 30% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz w ogólnej liczbie głosów a nabycie obligacji DAMF Invest S.A. nastąpiło na warunkach wskazanych w niniejszym raporcie.

- dnia 1 września 2016 Zarząd spółki Damf Inwestycje S.A. podał do publicznej informację że w dniu 1.09.2016 roku Spółka Damf Invest S.A. dokonała przedterminowego wykupu 1050 szt. obligacji pieniężnych serii R o wartości nominalnej 1.000,00 zł ( słownie: jeden tysiąc złotych ) każda, tj. łącznej wartości nominalnej 1 050 000 ,00 jeden milion pięćdziesiąt tysięcy.

Emitent w związku z wcześniejszym wykupem 800 szt. obligacji serii P spółki Damf Inwestycje S.A. w dniu 1.09.2016 r. uzyskał cenę wykupu w łącznej wysokości 1 050 000 ,00 ( słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy) oraz należne Emitentowi odsetki na dzień wykupu w kwocie: 10 941,01 ( słownie: dziesięć tysięcy dziewięćset czterdzieści jeden złotych 01/100). O objęciu obligacji serii P spółki Damf Inwestycje S.A. Emitent poinformował raportem bieżącym nr 53/2016 z dnia 20.06.2016r.

Emitent poinformował również, że pomiędzy członkami organów Emitenta a członkami organów spółki DAMF Invest S.A. zachodzą powiązania: Prezes Spółki DAMF Invest S.A. jest Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta. Ponadto Członkowie Rady Nadzorczej DAMF Invest S.A. Pani Marianna Patrowicz oraz Pan Jacek Koralewski pełnią również funkcję w Radzie Nadzorczej Emitenta.

Emitent poinformował, że spółka DAMF Invest S.A. jest spółką powiązaną będącą akcjonariuszem Emitenta posiadającym powyżej 30% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz w ogólnej liczbie głosów a nabycie obligacji DAMF Invest S.A. nastąpiło na warunkach wskazanych w niniejszym raporcie.

- dnia 9 września 2016 Zarząd spółki Damf Inwestycje S.A. podał do publicznej informacji, że w dniu 09.09.2016r. do spółki wpłynęło zawiadomienie złożone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie przez spółkę Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie informujące o przekroczeniu progu 20 % oraz 25 % udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Damf Inwestycje S.A., jak również informujące o zejściu poniżej progu 25%, 20 % oraz 15 % udziału ogólnej w liczbie głosów w Spółce Damf Inwestycje S.A.

- dnia 12 września 2016 Zarząd spółki Damf Inwestycje S.A. podał do publicznej informacji, że w dniu 12.09.2016r. do spółki wpłynęło zawiadomienie złożone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie, przez spółkę Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie informujące o zejściu poniżej progu 10 % oraz zejściu poniżej 5 % udziału ogólnej w liczbie głosów w Spółce Damf Inwestycje S.A.

- dnia 15 września 2016 Zarząd spółki Damf Inwestycje S.A. podał do publicznej informacji, że w dniu 15.09.2016r. do spółki wpłynęło zawiadomienie złożone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie przez spółkę Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie informujące o przekroczeniu progu 5%,10%,15%,20%,25%,33% oraz 33 i 1/3 % udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Damf Inwestycje S.A., zejściu poniżej progu 33 i 1/3 %,33% 25% oraz 20 % udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Damf Inwestycje S.A. , zejściu poniżej progu 15% oraz 10% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Damf Inwestycje S.A

## **Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.**

- dnia 15 września 2016 Zarząd spółki Damf Inwestycje S.A. podał do publicznej informacji, iż do spółki wpłynęły 3 zawiadomienia złożone w trybie art. 160 ust.1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi przez Członków Rady Nadzorczej Emitenta o transakcjach dokonanych przez podmiot blisko związany tych Członków Rady Nadzorczej Emitenta w rozumieniu art. 160 ust. 2 ustawy o obrocie .

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta poinformowali, że podmiot z nimi blisko związany dokonał w dniu 13.09.2016r. w ramach umowy cywilnoprawnej - umowy pożyczki, transakcji zbycia akcji Emitenta w ilości 24.944.600. Ze względu na charakter umowy pożyczki Członkowie Rady Nadzorczej nie określili ceny zbycia akcji.

- dnia 16 września 2016 Zarząd spółki Damf Inwestycje S.A. podał do publicznej informacji, że w dniu 16.09.2016r. do spółki wpłynęło zawiadomienie złożone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie przez spółkę Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie informujące o zejściu poniżej progu 5%, udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Damf Inwestycje S.A.

- dnia 30 września 2016 Zarząd spółki Damf Inwestycje S.A. podał do publicznej informacji, że w dniu 30.09.2016r. Emitent jako Pożyczkodawca zawarł umowę pożyczki pieniężnej ze spółką Damf Invest S.A. w Płocku KRS 0000392143 jako Pożyczkobiorcą.

Na mocy umowy z dnia 30.09.2016r. Emitent udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w kwocie 3.000.000,00 zł. z terminem spłaty do dnia 30.03.2017r. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości stałej stopy procentowej wynoszącej 10% w stosunku rocznym. Odsetki będą naliczane miesięcznie i płatne przez Pożyczkobiorcę jednorazowo wraz ze spłatą kapitału pożyczki.

Strony dopuściły możliwość wcześniejszej spłaty całości lub części pożyczki przez Pożyczkobiorcę z naliczeniem odsetek proporcjonalnie do okresu korzystania z kapitału pożyczki.

Wypłata pożyczki nastąpiła w dniu podpisania umowy pożyczki na rachunek bankowy Pożyczkobiorcy.

Pożyczkobiorca zabezpieczył zwrot kwoty pożyczki wraz z odsetkami oraz innych roszczeń Emitenta jakie mogą powstać z tytułu zawartej umowy poprzez wydanie Emitentowi weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Emitent ponadto poinformował, że pomiędzy Emitentem a Pożyczkobiorcą zachodzą powiązania osobowe. Prezes Zarządu Pożyczkobiorcy pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta, ponadto dwoje członków Rady Nadzorczej Pożyczkobiorcy pełni funkcję w Radzie Nadzorczej Emitenta.

Działalność Spółki Damf Inwestycje S.A. ( dawniej Fly.pl S.A.) aktualnie opiera się na zarządzaniu podmiotem zależnym (Emitent posiada 100% udziałów) Fly.pl Sp. z o.o.

Trzeci kwartał to sezon wyjazdów wakacyjnych, czyli najbardziej kluczowy okres dla branży turystycznej. Zarząd Spółki Fly.pl Sp. z o.o. pozytywnie ocenia osiągnięte przez Spółkę wyniki. W lipcu, sierpniu i wrześniu Spółka zanotowała wzrost obrotów o 18,13% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W ramach głównego kanału sprzedaży tj. serwisu pod domeną www.fly.pl, na którego rozwoju Spółka koncentruje się wzrost obrotów wyniósł 25,90%. Wzrost sprzedaży zaowocował wzrostem przychodów z tytułu sprzedaży usług turystycznych o 11%. Pozostałe przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 134,36% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Natomiast koszty w tym okresie wzrosły jedynie o 4%.

W ocenie Zarządu Fly.pl Sp. z o.o. otoczenie rynkowe sprzyjało dobrej koniunkturze na rynku zagranicznych wyjazdów wakacyjnych. Do podjęcia decyzji o podróżach zagranicznych Polaków przyczyniły się również: niezbyt dobra pogoda nad Bałtykiem, stabilna cena ropy naftowej i dwóch podstawowych walut kontraktowych dla branży, tj. EUR i USD, a także spadek kursu GBP po tzw. Brexicie. Czynniki te sprzyjały utrzymywaniu na polskim rynku konkurencyjnych cen na wyjazdy zagraniczne.

W trzecim kwartale 2016 klienci zdecydowanie chętniej odwiedzali serwis internetowy fly.pl niż rok wcześniej. Całkowity ruch serwisu fly.pl zanotował 26 procentowy wzrost ilości sesji 16 procentowy wzrost liczby nowych użytkowników. Wyniki te były zgodne z wcześniejszymi prognozami Zarządu. Fly.pl Sp. z o.o.

# Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

zrealizował przyjętą na szczyt sezonu strategię marketingową, zakładającą agresywną alokację środków w najlepiej konwertujące źródła ruchu i sprzedaży.

Głównym celem Spółki w trzecim kwartale było osiągnięcie jak największej sprzedaży w szczycie sezonu wakacyjnego. Równolegle realizowane były projekty podniesienia efektywności sprzedażowej zarówno w ramach serwisu internetowego m.in. uszczelnienie ścieżki rezerwacyjnej, włączenie opinii serwisu Tripadvisor, zwiększenie aktywności w obszarze SEO, jak i Call Center w celu zwiększenia skuteczności sprzedażowej.

#### **4. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2016.

#### **5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji**

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

#### **6. Opis podjętych działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w okresie objętym raportem**

Emitent w okresie objętym raportem nie podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych.

#### **7. Opis organizacji grupy kapitałowej**

Spółka Damf Inwestycje S.A. ( dawniej Fly.pl S.A.) została założona w dniu 10 listopada 2011 roku z zamiarem stworzenia grupy kapitałowej z przejmowanych podmiotów, które zajmują się usługami turystycznymi sprzedawanymi poprzez portale internetowe. Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego jedynym podmiotem zależnym Emitenta jest Fly.pl Sp. z o.o.

Prezentowane sprawozdanie skonsolidowane za III kwartał 2016 r. obejmuje Emitenta oraz:

- Fly.pl Sp. z o.o. – spółka zależna od Damf Inwestycje S.A. ( dawniej Fly.pl S.A. ), w której posiada 100% udziałów (Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS, nr 0000277164) - konsolidowana metodą pełną.

Fly.pl Sp. z o.o. jest spółką działającą w sektorze usług turystycznych sprzedawanych głównie poprzez kanał internetowy

## Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

### 7.1 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta nie jest oznaczony.

### 7.2 Dane Emitenta

<b>Firma:</b>	<b>Damf Inwestycje S.A.</b>
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Nowogrodzka 42, 00-695 Warszawa
Telefon:	+ 48 22 255 06 10
Faks:	+ 48 22 255 06 11
Adres poczty elektronicznej:	inwestorzy@damfinwestycje.pl
Adres strony internetowej:	www.damfinwestycje.pl
NIP:	5252528128
REGON:	146002313
KRS:	0000410606

### 7.3 Kapitał zakładowy

Na dzień 30.09.2016 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania za III kwartał 2016 roku kapitał zakładowy Damf Inwestycje S.A. (dawniej Fly.pl S.A). wynosi 8 309 000 zł i dzieli się na:

- 20 400 000 akcji A ;
  - 19 645 000 akcji B ;
  - 1 500 000 akcji C
  - 41 545 000 akcji D
- o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Kapitał zakładowy Emitenta – Damf Inwestycje S.A. (dawniej Fly.pl S.A. ) na dzień sporządzenia raportu okresowego

	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	20 400 000	24,55%	20 400 000	24,55%
Seria B	19 645 000	23,64%	19 645 000	23,64%
Seria C	1 500 000	1,81%	1 500 000	1,81%
Seria D	41 545 000	50,00%	41 545 000	50,00%
<b>Suma</b>	<b>83 090 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>83 090 000</b>	<b>100,00%</b>

## Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

Na dzień 30.08.2016r. kapitał zakładowy spółki zależnej - Fly.pl Sp. z o.o. wynosi 1 001000,00 zł i dzieli się na 1001 udziałów po 1000 zł każdy.

7.4 Władze spółki na dzień publikacji sprawozdania za III kwartał 2016 roku.

- Zarząd spółki Damf Inwestycje S.A. (dawniej Fly.pl SA)**

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	do
Agnieszka Gujgo	Prezes Zarządu	06.09.2012	nadal

- Rada Nadzorcza Damf Inwestycje S.A. (dawniej Fly.pl SA)**

Imię i Nazwisko	STATUS
Wojciech Hetkowski	Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej
Damian Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Koralewski	Członek Rady Nadzorczej
Marianna Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej

### 8.Struktura akcjonariatu

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o.	3 589 096	3 586 096	4,31%	4,31%
Pozostali Akcjonariusze	79 556 304	79 556 304	95,69%	95,69 %
<b>Suma</b>	<b>83 090 000</b>	<b>83 090 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

# Skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r. Damf Inwestycje S.A.

## 9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych

Spółka Damf Inwestycje S.A. (dawniej Fly.pl S.A.) na koniec dzień 30 września 2016 roku nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę. Natomiast w Spółce Fly.pl Sp. z o.o. znajdującej się w Grupie stan zatrudnienia na koniec drugiego kwartału 2016 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł 16 osób.

## 10. Plany i przewidywania na kolejny kwartał

Damf Inwestycje S.A. (dawniej Fly.pl S.A.) została założona w celu stworzenia grupy kapitałowej poprzez przejęcia z rynku podmiotów świadczących min. usługi turystyczne głównie w sieci internet jak również przejęcia podmiotów innych branż. Dlatego też przejęty przez Emitenta został pierwszy podmiot w postaci Fly.pl Sp. z o.o. Emitent planuje w przyszłości zintensyfikować działania zmierzające do kolejnych, korzystnych przejęć w najbliższych latach. Zarząd w tym celu monitoruje rynek nie tylko związany z branżą turystyczną.

Spółka zależna Fly.pl Sp. z o.o. w kolejnych okresach zakłada realizację założonych planów sprzedażowych. Zarząd przewiduje, iż wdrożone projekty w trzecim kwartale 2016 roku powinny zaowocować dalszymi wzrostem przychodów jak i polepszeniem prezentowanych wyników. W czwartym kwartale 2016 roku Fly.pl Sp. z o.o. rozpoczęła sprzedaż oferty wycieczkowej na lato 2017, której efekty widoczne będą po kolejnym, letnim sezonie.

Prezes Zarządu  
Agnieszka Gujgo