

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU

BDF S.A.

Warszawa, dnia 14 listopada 2017 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1 SKŁAD ZARZĄDU	5
1.2 SKŁAD RADY NADZORCZEJ	5
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
2.2. Bilans	7
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	12
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA 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	12
5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	13
6. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13 A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU - OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	13
7. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE - INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI	13
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	13
9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	15
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	15
11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	16

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Pełna nazwa:	BDF Spółka Akcyjna
Adres:	ul. Puławska 538, 02-884 Warszawa
Telefon:	+ 48 22 646 53 24
Adres poczty elektronicznej:	biuro@v-group.pl
Strona internetowa:	www.v-group.pl
NIP:	8262179932
Regon:	142443240
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000359102
Wysokość kapitału zakładowego:	1.374.100,00 zł

BDF S.A. jest spółką zależną od V CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000427752), która to spółka posiada 91,76% w kapitale zakładowym i 89,59% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu BDF S.A.

Na dzień 30 września 2017 r. spółkami zależnymi od BDF S.A. były:

- VTG Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kierbedzia 4, KRS nr 0000394333 o kapitale zakładowym wynoszącym 5.000,00 zł. BDF S.A. posiada 100% udziałów i 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- Inspirio Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kierbedzia 4, KRS nr 0000342854 o kapitale zakładowym wynoszącym 100.000,00 zł., BDF S.A. posiada 100 % udziałów i 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- Black Diamond Fund S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Zimnej 2 lok. 27, KRS nr 0000434306 o kapitale zakładowym wynoszącym 100.000,00 zł. BDF S.A. posiada 100 % akcji i 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

- Algotronic Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Cystersów 13A lok. 1, KRS nr 0000455075 o kapitale zakładowym wynoszącym 500.000,00 zł. BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 90 % udziałów i 90 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- Robotero S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Cystersów 13A lok.1, KRS nr 0000373696 o kapitale zakładowym wynoszącym 1.200.000,00 zł. BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 100 % akcji i 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- Quants Technologies S.A. z siedzibą w Zduńskiej Woli przy ul. Getta Żydowskiego 16, KRS nr 0000508120 o kapitale zakładowym wynoszącym 1.000.000,00 zł. BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 100 % akcji i 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- SkyHedge Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Hrubieszowskiej 6A, KRS nr 0000528424 o kapitale zakładowym wynoszącym 25.000,00 zł. BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 60 % udziałów i 60 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- eFinCo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Zimnej 2 lok. 27, KRS nr 0000416762 o kapitale zakładowym wynoszącym 250.000,00 zł. BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 100 % udziałów i 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- MarketInvest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Zimnej 2 lok. 27, KRS nr 0000517576 o kapitale zakładowym wynoszącym 400.000,00 zł. BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 60 % udziałów i 60 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- HF Traders Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Zimnej 2 lok 27, KRS nr 0000544853 o kapitale zakładowy wynoszącym 100.000,00 zł. BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 90 % udziałów i 90 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- Event-Driven Technologies Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Cystersów nr 13A lok 1 o kapitale zakładowym wynoszącym 10.000,00 zł., BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. oraz Robotero S.A. posiada 80 % udziałów i 80 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- Investio Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Zabłocie 25 lok 13, KRS nr 0000439216 o kapitale zakładowym wynoszącym 72.000,00 zł. BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 57,57% udziałów i 57,57 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- WiSeNe Sp.z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. E. Dembowskiego 6, 02-784 BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 17,73% udziałów i 17,73% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

1.1 SKŁAD ZARZĄDU

Imię i nazwisko	Funkcja
Robert Walicki	Prezes Zarządu

Tabela.1. Skład Zarządu na dzień 30.09.2017 r.

1.2 SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Imię i nazwisko	Funkcja
Agnieszka Walicka	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Głowala	Członek Rady Nadzorczej
Aneta Najda	Członek Rady Nadzorczej
Bartłomiej Maria Czernecki	Członek Rady Nadzorczej
Robert Żuchowski	Członek Rady Nadzorczej

Tabela.2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2017 r.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nazwa pozycji	07-09 2016	01-09 2016	07-09 2017	01-09 2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	99 369,09	309 231,19
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	99 369,09	309 231,19
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	85 380,49	201 010,88	83 102,08	375 385,60
I. Amortyzacja			0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	1 895,34	3 935,49	811,99	6 529,42
III. Usługi obce	22 115,80	79 150,35	15 110,00	63 543,40
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	350,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	21 827,00	21 827,00	55 605,71	190 057,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	4 196,75	4 196,75	11 298,84	39 009,54
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	35 345,60	91 551,29	275,54	76 245,53
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-85 380,49	-201 010,88	16 267,01	-66 154,41
D. Pozostałe przychody operacyjne	43 631,51	68 882,47	0,00	0,00
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	43 631,51	68 882,47	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,42	0,90	0,00	0,00
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	0,42	0,90	0,00	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-41 749,40	-132 129,31	16 267,01	-66 154,41
G. Przychody finansowe	-8 907,82	119 682,32	42 731,35	126 800,59
I. Dywidendy i udziały w zyskach			0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	35 148,56	119 682,32	42 731,35	126 800,59
- od jednostek powiązanych	33 900,64	101 693,16	34 268,74	101 688,73
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	-44 056,38	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	3 089 700,39	5 918 138,55	997 149,51	2 834 879,90
I. Odsetki, w tym:	221 373,98 zł	625 092,85 zł	73 819,70	223 007,69
- dla jednostek powiązanych	14 464,54	37 781,65	72 685,45	219 641,93
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 857 278,00	5 176 647,31	923 329,81	2 611 872,21
IV. Inne	11 048,41	116 398,39	0,00	0,00 zł
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-3 140 357,61	-5 930 585,54	-938 151,15	-2 774 233,72
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-616 687,84	-1 116 802,61	0,00	99 039,59
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-2 523 669,77	-4 813 782,93	-938 151,15	-2 873 273,31

2.2. Bilans

Nazwa pozycji	30.09.2016	30.09.2017
AKTYWA	183 608 822,41	177 564 817,49
A. Aktywa trwałe	177 557 155,35	171 079 195,57
I. Wartości niematerialne i prawne		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	
1. Środki trwałe	0,00	
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	174 901 167,62	169 926 631,12
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	174 901 167,62	169 926 631,12
a) w jednostkach powiązanych	174 901 167,62	169 926 631,12
- udziały lub akcje	174 901 167,62	169 926 631,12
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
c) w pozostałych jednostkach		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 655 987,73	1 152 564,45
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 655 987,73	1 152 564,45
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	6 051 667,06	6 485 621,92
I. Zapasy	125 945,26	128 277,22
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		

4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi	125 945,26	128 277,22
II. Należności krótkoterminowe	501 710,89	873 513,30
1. Należności od jednostek powiązanych	158 411,43	605 947,32
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	158 411,43	605 947,32
b) inne		0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	343 299,46	267 565,98
a) z tytułu dostaw i usług:	984,00	1 722,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	337 755,46	261 283,98
c) inne	4 560,00	4 560,00
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 416 010,91	5 483 831,40
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 416 010,91	5 483 831,40
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	272 394,53	296 394,52
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	272 394,53	296 394,52
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 143 616,38	5 187 436,88
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	105 066,88	2 987,41
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne	5 038 549,50	5 184 449,47
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 000,00	
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		

Nazwa pozycji	30.09.2016	30.09.2017
PASYWA	183 608 822,41	177 564 817,49
A. Kapitał (fundusz) własny	164 012 383,94	157 943 265,31
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 374 100,00	1 374 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	170 716 125,53	170 716 125,53
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 264 058,66	-11 273 686,91
VI. Zysk (strata) netto	-4 813 782,93	-2 873 273,31
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 596 438,47	19 621 552,18
I. Rezerwy na zobowiązania	1 029 634,59	349 332,35
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 029 634,59	224 465,34
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3. Pozostałe rezerwy		124 867,01
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	
1. Wobec jednostek powiązanych		

2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18 566 803,88	19 272 219,83
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	13 948 266,28	14 384 339,68
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	
b) inne	13 948 266,28	14 384 339,68
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 618 537,60	4 887 880,15
a) kredyty i pożyczki		155 547,95
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 364 999,99	3 984 999,99
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług:	61 449,60	77 715,20
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	176 129,04	295 566,79
h) z tytułu wynagrodzeń	15 708,97	63 922,66
i) inne	250,00	310 127,56
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

pozycja	07-09_2016	01-09_2016	07-09_2017	01-09_2017
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	166 536 053,71	168 826 166,87	160 816 538,62	168 826 166,87
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B), po korektach	166 536 053,71	168 826 166,87	160 816 538,62	168 826 166,87

Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 374 100,00	1 374 100,00	1 374 100,00	1 374 100,00
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 374 100,00	1 374 100,00	1 374 100,00	1 374 100,00

Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	170 716 125,53	170 716 125,53	170 716 125,53	170 716 125,53
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00

Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	170 716 125,53	170 716 125,53	170 716 125,53	170 716 125,53
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z okresów ubiegłych na początek okresu	-3 264 058,66	-3 264 058,66	-11 273 686,91	-11 273 686,91
Przeniesienie wyniku z okresu poprzedniego	-2 290 113,16		-1 935 122,16	
Zysk (strata) z okresów ubiegłych na koniec okresu	-5 554 171,82	-3 264 058,66	-13 208 809,07	-11 273 686,91
Wynik netto okresu	-2 523 669,77	-4 813 782,93	-938 151,15	-2 873 273,31
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	164 012 383,94	164 012 383,94	157 943 265,31	157 943 265,31

2.4 RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

pozycja	07-09_2016	01-09_2016	07-09_2017	01-09_2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-2 523 669,77	-4 813 782,93	-938 151,15	-2 873 273,31
Korekty razem:	2 841 178,74	5 594 653,51	973 811,54	2 966 302,31
Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	186 225,42	505 410,53	31 088,35	96 207,10
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	2 901 334,38	5 176 647,31	923 329,81	2 611 872,21
Zmiana stanu rezerw	-8 370,71	16 061,42	0,00	178 183,14
Zmiana stanu zapasów	-101 767,50	-103 768,25	2 617,23	-3 410,21
Zmiana stanu należności	-20 013,93	-28 925,93	-102 755,61	-303 882,88
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	479 090,41	988 454,32	138 741,38	526 028,86

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-597 268,72	-1 016 465,64	0,00	-79 143,55
Inne korekty	1 949,39	57 239,75	-19 209,62	-59 552,36
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	317 508,97	780 870,58	35 660,39	93 029,00

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych:	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	6 049,32	18 016,44	0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	6 049,32	18 016,44	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- w pozostałych jednostkach	6 049,32	18 016,44		
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 049,32	-18 016,44	0,00	0,00

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy	0,00	0,00	0,00	15 000,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	15 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	188 174,81	562 650,28	0,00	0,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	200 411,81	446 252,28	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	-12 237,00	116 398,00	0,00	0,00

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-188 174,81	-562 650,28	0,00	15 000,00
Przepływy pieniężne netto razem	123 284,84	200 203,86	35 660,39	108 029,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	123 284,84	200 203,86	35 660,39	108 029,00
Środki pieniężne na początek okresu	5 020 331,54	4 943 412,52	5 151 776,49	5 079 407,88
Środki pieniężne na koniec okresu	5 143 616,38	5 143 616,38	5 187 436,88	5 187 436,88

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejszy raport spółki BDF S.A. obejmujący III kwartał 2017 roku, sporządzony został zgodnie z wymogami określonymi w § 5 ust. 4.1. i 4.2. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości określone w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1047).

Zasady polityki rachunkowości stosowane przez Emitenta nie zmieniły się w stosunku do lat ubiegłych oraz w stosunku do II kwartału 2017 r.

4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA 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 III kwartale 2017 roku działania Emitenta koncentrowały się na bieżącej działalności holdingu oraz kontroli spółek zależnych. Nie odnotowano istotnych zdarzeń o nietypowym charakterze mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki.

Uchwałą Nr 612/2017 z dnia 21 czerwca 2017 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił o zawieszeniu obrotu akcjami spółki BDF S.A. na rynku NewConnect w związku z nieprzekazaniem raportu rocznego za rok 2016. Opóźnienie w przekazaniu raportu jest wynikiem zmian organizacyjnych w grupie; Zarząd podjął działania w celu uzupełnienia informacji; raport zostanie przekazany niezwłocznie po jego sporządzeniu.

5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Zarząd Emitenta nie publikował prognoz finansowych na rok 2017.

6. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13 A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU - 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.

7. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE - INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności aktywności nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

BDF S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej, na czele której stoi spółka V CAPITAL S.A. V CAPITAL S.A. posiada 90,24% w kapitale zakładowym i 88,10% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu BDF S.A.

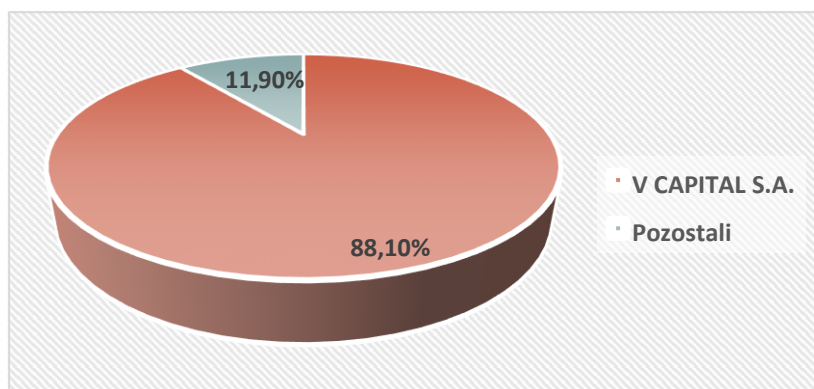
Na dzień 30 września 2017 r. spółkami zależnymi od BDF S.A. były:

- VTG Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kierbedzia 4, KRS nr 0000394333 o kapitale zakładowym wynoszącym 5.000,00 zł. BDF S.A. posiada 100% udziałów i 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- Inspirio Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kierbedzia 4, KRS nr 0000342854 o kapitale zakładowym wynoszącym 100.000,00 zł., BDF S.A. posiada 100 % udziałów i 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- Black Diamond Fund S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Zimnej 2 lok. 27, KRS nr 0000434306 o kapitale zakładowym wynoszącym 100.000,00 zł. BDF S.A. posiada 100 % akcji i 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- Algotronic Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Cystersów 13A lok. 1, KRS nr 0000455075 o kapitale zakładowym wynoszącym 500.000,00 zł. BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 90 % udziałów i 90 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- Robotero S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Cystersów 13A lok.1, KRS nr 0000373696 o kapitale zakładowym wynoszącym 1.200.000,00 zł. BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 100 % akcji i 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- Quants Technologies S.A. z siedzibą w Zduńskiej Woli przy ul. Getta Żydowskiego 16, KRS nr 0000508120 o kapitale zakładowym wynoszącym 1.000.000,00 zł. BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 100 % akcji i 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- SkyHedge Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Hrubieszowskiej 6A, KRS nr 0000528424 o kapitale zakładowym wynoszącym 25.000,00 zł. BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 60 % udziałów i 60 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- eFinCo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Zimnej 2 lok. 27, KRS nr 0000416762 o kapitale zakładowym wynoszącym 250.000,00 zł. BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 100 % udziałów i 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- MarketInvest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Zimnej 2 lok. 27, KRS nr 0000517576 o kapitale zakładowym wynoszącym 400.000,00 zł. BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 60 % udziałów i 60 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- HF Traders Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Zimnej 2 lok 27, KRS nr 0000544853 o kapitale zakładowym wynoszącym 100.000,00 zł. BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 90 % udziałów i 90 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

- Event-Driven Technologies Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Cystersów nr 13A lok 1 o kapitale zakładowym wynoszącym 10.000,00 zł., BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. oraz Robotero S.A. posiada 80 % udziałów i 80 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- Investio Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Zabłocie 25 lok 13, KRS nr 0000439216 o kapitale zakładowym wynoszącym 72.000,00 zł. BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 57,57% udziałów i 57,57 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- WiSeNe Sp.z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. E. Dembowskiego 6, 02-784 BDF S.A., poprzez Black Diamond Fund S.A. posiada 17,73% udziałów i 17,73% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU



Wykres. 1. Akcjonariusze posiadający na dzień 30.09.2017 r. co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30 września 2017 roku Emitent nie zatrudniał pracowników. Wszyscy pracownicy zatrudnieni są w spółkach zależnych, które prowadzą działalność operacyjną holdingu.

11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd BDF S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione wybrane dane finansowe Spółki zawarte w raporcie za III kwartał 2017 roku oraz dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym niniejszym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji BDF S.A.

W imieniu Zarządu :

Robert Walicki
Prezes Zarządu BDF S.A.