

Analiza sytuacji finansowej, gospodarczej i perspektyw
dalszego prowadzenia działalności spółki
DAMF INWESTYCJE S.A.

Wrocław, 25 sierpnia 2018 r.

Spis treści:

1. Wprowadzenie.....	3
1.1. <i>Przedmiot Opracowania</i>	3
1.2. <i>Podstawa prawna sporządzania Opracowania.....</i>	3
1.3. <i>Sposób sporządzenia Opracowania.....</i>	3
1.4. <i>Podmiot sporządzający Opracowanie</i>	3
1.5. <i>Zastrzeżenia podmiotu sporządzającego Opracowanie</i>	4
1.6. <i>Oświadczenie Zarządu spółki Damf Inwestycje S.A.</i>	4
2. Podstawowe informacje o spółce Damf Inwestycje S.A.	5
2.1. <i>Podstawowe dane Emitenta</i>	5
2.2. <i>Kapitał zakładowy</i>	5
2.3. <i>Akcjonariusze posiadający ponad 5% w kapitale zakładowym Emitenta</i>	6
2.4. <i>Władze Emitenta</i>	6
2.5. <i>Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych</i>	7
2.6. <i>Historia Emitenta</i>	8
3. Sytuacja gospodarcza.....	10
3.1. <i>Opis działalności Emitenta</i>	10
3.2. <i>Czynniki ryzyka związane z bieżącą działalnością Emitenta</i>	11
4. Sytuacja finansowa Emitenta	14
4.1. <i>Wybrane dane finansowe</i>	14
5. Analiza sytuacji gospodarczej i finansowej Emitenta	15
6. Wnioski z przeprowadzonej analizy	18
7. Załączniki	20
7.1. <i>Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru</i>	20
7.2. <i>Jednolita treść Statutu Spółki</i>	34

1. Wprowadzenie

1.1. Przedmiot Opracowania

Przedmiotem niniejszego Opracowania jest przedstawienie wyniku dokonanej analizy sytuacji finansowej i gospodarczej spółki Damf Inwestycje S.A. oraz perspektyw prowadzenia przez nią działalności w przyszłości.

1.2. Podstawa prawna sporządzania Opracowania

Spółka Damf Inwestycje S.A. zgodnie z Uchwałą nr 758/2018 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 12 lipca 2018 r. w sprawie nałożenia obowiązku sporządzenia analizy sytuacji finansowej, gospodarczej i perspektyw dalszego prowadzenia działalności przez spółkę Damf Inwestycje S.A., została zobowiązana do zlecenia podmiotowi wpisanemu na listę Autoryzowanych Doradców spełniających wymogi, o których mowa w § 15b ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, dokonania analizy sytuacji finansowej i gospodarczej spółki Damf Inwestycje S.A. oraz jej perspektyw na przyszłość, a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez spółkę działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości.

Opublikowanie Opracowania powinno nastąpić nie później niż w ciągu 45 dni od dnia wejścia w życie powyższej uchwały tj. od dnia 12 lipca 2018 r., w formie raportu bieżącego, w trybie i na warunkach określonych w § 4 ust. 5 lit. b) i § 6 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

1.3. Sposób sporządzenia Opracowania

Opracowanie zostało sporządzone na podstawie:

- informacji udostępnianych przez Emitenta poprzez Elektroniczną Bazę Informacji,
- informacji udostępnianych przez Emitenta poprzez Elektroniczny System Przekazywania Informacji,
- danych finansowych, dokumentów oraz innych informacji dostarczonych przez Zarząd Emitenta.

Podmiot sporządzający Opracowanie nie przeprowadził niezależnej weryfikacji informacji dotyczących Emitenta oraz składników majątku zawartych w Opracowaniu.

1.4. Podmiot sporządzający Opracowanie

Tabela 1 Podmiot sporządzający Opracowanie

Nazwa (firma):	Best Capital sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Al. Generała Józefa Hallera 180/18 53-203 Wrocław
Telefon:	+48 71 723 00 39
Pocztą e-mail:	biuro@bestcapital.pl
Strona www:	www.bestcapital.pl

Numer KRS:	0000360530
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	021300823
NIP:	8943002910

Źródło: Opracowanie własne

1.5. Zastrzeżenia podmiotu sporządzającego Opracowanie

Niniejsze Opracowanie nie stanowi oferty lub zaproszenia do subskrypcji lub zakupu instrumentów finansowych, ani nie ma na celu nakłaniania do nabycia lub zbycia jakichkolwiek instrumentów finansowych.

Podmiot sporządzający Opracowanie nie ponosi odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie analizy lub jakiegokolwiek informacji w niej zawartej. Odpowiedzialność za decyzje podejmowane na podstawie Opracowania ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty korzystające z tego materiału, w szczególności dokonujące na jego podstawie lub na podstawie jakiegokolwiek informacji w nim zawartej inwestycji związanej z dowolnym instrumentem finansowym lub rezygnujące z takiej inwestycji albo wstrzymujące się od dokonania takiej inwestycji.

Ponadto treść publikowanego Opracowanie nie była przedmiotem badania przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem jego zgodności ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

1.6. Oświadczenie Zarządu spółki Damf Inwestycje S.A.

Zarząd spółki Damf Inwestycje S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy wszystkie informacje przekazywane Best Capital sp. z o.o. w związku z przygotowaniem niniejszego Opracowania odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową i ekonomiczną spółki oraz jej wyniki finansowe oraz, że żadne istotne informacje i fakty mogące wpłynąć na sposób przygotowania Opracowania ani zawartą w nim opinię nie zostały pominięte lub zatajone.

Prezes Zarządu

Damf Inwestycje Spółka Akcyjna
ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock
KRS 0000360530 REGON 146000000

2. Podstawowe informacje o spółce Damf Inwestycje S.A.

2.1. Podstawowe dane Emitenta

Tabela 2 Podstawowe dane o Emitencie

Nazwa (firma):	Damf Inwestycje S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Płock
Adres:	ul. Zygmunta Padlewskiego 18C, 09-402 Płock
Poczta e-mail:	inwestorzy@damfinwestycje.pl
Strona www:	http://www.damfinwestycje.pl/
Numer KRS:	0000410606
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	146002313
NIP:	5252528128

Źródło: Opracowanie własne

Data utworzenia Emitenta i czas na jaki został utworzony

Spółka Damf Inwestycje S.A. (dawniej Fly.pl S.A.) została utworzona w dniu 10 listopada 2011 roku oraz wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 lutego 2012 r.

Emitent dokonał zmiany nazwy spółki z Fly.pl S.A. na Damf Inwestycje S.A. uchwałą nr 25 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 kwietnia 2016.

Zgodnie z Art.5 Statutu czas trwania spółki jest nieograniczony.

Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie Emitenta do właściwego rejestru

Wpis Emitenta w Rejestrze Przedsiębiorców KRS został dokonany przez sąd rejestrowy - Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 7 lutego 2012 roku pod numerem 0000410606.

Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody

Profil prowadzonej przez Emitenta działalności nie wymaga posiadania zezwoleń, licencji lub zgody.

2.2. Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Opracowania kapitał zakładowy Damf Inwestycje S.A. wynosi 14 540 750,00 (słownie: czternaście milionów pięćset czterdzieści tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 830 900 (słownie: osiemset trzydzieści tysięcy dziewięćset) akcji o wartości nominalnej 17,50 zł (słownie: siedemnaście złotych pięćdziesiąt groszy) każda i dzieli się na:

- 454 800 (czteryście pięćdziesiąt cztery tysiące osiemset) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 17,50 zł każda akcja o numerach od A000001 do A454800,

- 376 100 (trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy sto) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 17,50 PLN (słownie: siedemnaście złotych pięćdziesiąt groszy) każda akcja o numerach od B000001 do B376100.

Akcje serii A i B nie są uprzywilejowane.

Sąd Rejonowy dla Miasta St. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 30 lipca 2018 r. zarejestrował zmiany w Statucie Spółki dokonane uchwałami nr 16, 18 i 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 czerwca 2018 roku zgodnie z wnioskiem Emitenta. W ramach podjętych uchwał Spółka postanowiła dokonać zwiększenia wartości nominalnej wszystkich akcji z dotychczasowej wartości nominalnej wynoszącej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja do nowej wartości nominalnej w wysokości 17,50 zł (siedemnaście złotych pięćdziesiąt groszy) przy jednoczesnym proporcjonalnym zmniejszeniu ilości akcji w ten sposób, że dotychczasową liczbę akcji Spółki serii A, B, C, D, E w łącznej liczbie 145 407 500 akcji zwykłych na okaziciela zastępuje się nowymi akcjami w łącznej liczbie 830 900 akcji zwykłych na okaziciela dwóch serii:

- A w liczbie 454 800 akcji o wartości nominalnej 17,50 zł każda,
- B w liczbie 376 100 akcji o wartości nominalnej 17,50 zł każda.

W dniu 8 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta uchwałą nr 17 podjęło decyzję o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 4 569 950 zł, tj. z kwoty 14 540 750 zł do kwoty 9 970 800 zł. Kapitał zakładowy zostanie obniżony poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z dotychczasowej wartości 17,50 zł do wartości nominalnej 12 zł. Spółka stworzy odrębny kapitał rezerwowy, na który przeleje kwotę obniżenia kapitału zakładowego. Celem obniżenia kapitału zakładowego ma być wyrównanie start Spółki z lat ubiegłych. W dniu 18 czerwca 2018 r. Emitent poinformował raportem bieżącym EBI nr 10/2018, iż w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 116 (5504) pod poz. 26072 ukazało się ogłoszenie Emitenta w ramach przeprowadzenia postępowania konwokacyjnego. Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego Emitenta będzie mogła być dokonana najwcześniej po upływie trzech miesięcy od dnia ukazania się ogłoszenia.

2.3. Akcjonariusze posiadający ponad 5% w kapitale zakładowym Emitenta

Tabela 3 Akcjonariat Emitenta na dzień 25 sierpnia 2018 r.

Akcjonariusz	Akcje	Głosy	% w kapitale	% w głosach
Patro Invest sp. z o.o.	357 287	357 287	43%	43%
Pozostali Akcjonariusze	473 613	473 613	57%	57%
Razem	830 900	830 900	100%	100%

Źródło: Emitent

2.4. Władze Emitenta

Zarząd

W skład Zarządu Emitenta, zgodnie z Art. 23 Statutu wchodzi od jednego do trzech członków, w tym Prezes Zarządu. Członkowie Zarządu powoływani i odwoływani są przez Radę Nadzorczą. Członek Zarządu może również zostać odwołany bądź zawieszony w czynnościach przez Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z Art. 24 Statutu Członkowie Zarządu powoływani są na okres kadencji, która trwa trzy lata.

Na dzień 25 sierpnia 2018 r. Zarząd Emitenta był jednoosobowy. W skład Zarządu wchodziła:

- Pani Agnieszka Gujgo – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Emitenta, zgodnie z Art. 20 Statutu składa się z od pięciu do dziewięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres kadencji, która trwa trzy lata.

Na dzień 25 sierpnia 2018 r. Rada Nadzorcza Emitenta składa się z następujących członków:

- Wojciech Hetkowski
- Damian Patrowicz
- Jacek Koralewski
- Martyna Patrowicz
- Małgorzata Patrowicz

2.5. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych osób wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

- Pani Agnieszka Gujgo – Prezes Zarządu Damf Inwestycje S.A. pełni rolę Członka Rady Nadzorczej w spółce Platynowe Inwestycje S.A oraz Prezesa Zarządu w spółce Investment Friends SE.
- Pan Wojciech Hetkowski – Członek Rady Nadzorczej Damf Inwestycje S.A. pełni rolę Członka Rady Nadzorczej w Elkop S.A., Investment Friends Capital SE, Atlantis SE, Fon SE, oraz pełni funkcję Członka Zarządu w Związek Miast Nadwiślańskich w Toruniu.
- Pani Małgorzata Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej Damf Inwestycje S.A. pełni rolę Członka Rady Nadzorczej w Elkop S.A., Investment Friends Capital SE, Resbud SE, Investment Friends SE, Atlantis SE, Fon SE oraz funkcję Członka Zarządu w Ifea sp. z o.o., Iferia S.A., Patro Invest sp. z o.o., Patro Inwestycje sp. z o.o. Pani Małgorzata Patrowicz pełni również funkcję Prezesa Zarządu w Patro Invest S.A.
- Pan Damian Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej Damf Inwestycje S.A. pełni rolę Członka Rady Nadzorczej w Elkop S.A., Iferia S.A., IQ Partners S.A., Resbud SE, Investment Friends SE, oraz Członka Zarządu Damf Administracja Nieruchomości sp. z o.o., Nova Giełda Inwestycje sp. z o.o., Nowy Wiatr sp. z o.o., Nowa Wiatr sp. z o.o., Stowarzyszenie Inwestorów Giełdowych, Fon Capital sp. z o.o., Dampain sp. z o.o., Fon SE.
- Pan Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w Investment Friends Capital S.A., Stowarzyszenie Inwestorów Giełdowych, Investment Friends Capital SE, Resbud SE, Investment Friends SE, Atlantis SE, Fon SE oraz funkcję Członka Zarządu w Elkop S.A.
- Martyna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w Elkop S.A., Investment Friends Capital SE, Resbud SE, Damf Invest S.A. w likwidacji, Atlantis SE, Fon SE.

Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

- Pani Małgorzata Patrowicz będąca Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta pełni funkcje Prezesa Zarządu spółki Patro Invest sp. z o.o., która to posiada 43% akcji oraz 43% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
- Pan Damian Patrowicz pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta posiada 100% u kapitale

zakładowym w spółce Damf Invest S.A. w likwidacji oraz pełni tam funkcje Członka Rady Nadzorczej Spółka Damf Invest S.A. w likwidacji posiada 100% udziałów w Spółce Patro Invest sp. z o.o., która posiada 43% udziałów w kapitale zakładowym Emitenta.

2.6. Historia Emitenta

Tabela 4 Historia Emitenta

2007 r.	Spółka Fly.pl sp. z o.o. została zawiązana na mocy aktu notarialnego z dnia 25 stycznia 2007 r. pod pierwotną nazwą Comvel Polska sp. z o.o. Spółka została powołana jako spółka córka Comvel GmbH z siedzibą w Monachium. Siedziba Spółki została otworzona w Warszawie. W czerwcu została uruchomiona strona www.fly.pl , przez którą prowadzona była sprzedaż usług turystycznych.
2008 r.	W 2008 r. obrót ze sprzedaży wyniósł ponad 15 mln zł. 21 maja 2008 r. Spółka podpisała umowę z firmą eSky sp. z o.o. na współpracę w zakresie sprzedaży biletów lotniczych oraz usług hotelowych. 19 czerwca został uruchomiony serwis partnerski allewakacje.pl . Partnerem serwisu została Grupa Allegro. Znaczny wzrost obrotów ze sprzedaży usług turystycznych w 2008 r. w konsekwencji spowodował polepszenie się warunków handlowych oraz pozwolił na przeprowadzenie wspólnych akcji marketingowych z organizatorami podróży.
2009 r.	Comvel Polska Sp. z o.o. uruchomiła serwis partnerski pod domeną www.urlopy.pl oraz rozpoczęła współpracę afiliacyjną z serwisem turystyka.gazeta.pl , który należy do spółki Agora S.A. Spółka znalazła się wśród 10 oficjalnych partnerów w programie multipartnerskim Payback, dedykowanym dla 10 milionów użytkowników najbardziej rozpoznawalnych marek tj. BP, Allegro, Orange, Empik, BZ WBK, Orange.
2010 r.	Firma Comvel GmbH podjęła decyzję o wycofaniu się z rynku polskiego. W lutym 2010 r. niemiecki udziałowiec dokonał sprzedaży 100% udziałów w Comvel Polska sp. z o.o. Grzegorzowi Bosowskiemu, który następnie sprzedał 100% udziałów spółce Urlopy.pl S.A. W drugiej połowie 2010 r. Spółka zmieniła nazwę na Fly.pl sp. z o.o. Zarząd na bazie wcześniejszych doświadczeń opracował nową strategię dotyczącą działalności operacyjnej, która polegała na sprzedaży usług turystycznych.
2011 r.	Uruchomiona została nowa odsłona serwisu internetowego www.fly.pl oraz firmowy salon sprzedaży. Spółka uruchomiła kolejny serwis partnerski w ramach, którego świadczyła usługi dla Polskiego Związku Organizatorów Turystyki. Fly.pl sp. z o.o. została w całości przejęta przez Fly.pl S.A. dwuetapowo: w pierwszym etapie w ramach zawiązania Emitenta z dnia 10 listopada 2011 r., jego główny udziałowiec Urlopy.pl S.A. wniósł wkład niepieniężny w postaci 510 udziałów Fly.pl sp. z o.o. W drugim etapie przejęcia Emitent w ramach umowy sprzedaży udziałów z dnia 18.11.2011 zakupił 491 udziałów Fly.pl sp. z o.o. od Urlopy.pl S.A.
2012 r.	Spółka nawiązała strategiczne partnerstwo ze znaczącymi podmiotami na rynku e-commerce tj. Groupon sp. z o.o. - w ramach serwisu lastminute.groupon.pl oraz Empik w ramach obsługi serwisu empiktravel.pl . Spółka w celu poprawy jakości świadczonych usług poszerzyła strukturę managerską o specjalistów z obszarów IT oraz Call Center.
2013 r.	Serwis Fly.pl został wzbogacony o wyszukiwarki produktów tj. ubezpieczenia podróżne, domy i apartamenty, parkingi przy lotniskach. W porównaniu z 2012 r. przedsprzedaż oferty letniej wzrosła o około 75%.
2014 r.	W 2014 r. przychody ze sprzedaży wycieczek wzrosły o 21%, a z ubezpieczeń podróży o 344% w stosunku do 2013 r.
2015 r.	Emitent dokonał zmiany strategii alokacji budżetów marketingowych poprzez uruchomienie nowych źródeł pozyskiwania ruchu w ramach kanału sprzedaży pod domeną www.fly.pl .

2016 r. 17 lutego nastąpił przydział 41 545 000 akcji serii D Emitenta w ramach emisji z prawem poboru, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej na podstawie uchwały nr 3 NWZ z dnia 24 grudnia 2015 r. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane z kwoty 4 154 500 zł (cztery miliony sto pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset złotych) do kwoty 8 309 000 zł (osiem milionów trzysta dziewięć tysięcy) poprzez emisję 41 545 000 (czterdzieści jeden milionów pięćset czterdzieści pięć tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Dnia 5 kwietnia 2016 r. Emitent uchwałą nr 25 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dokonał zmiany nazwy spółki z Fly.pl S.A. na Damf Inwestycje S.A.

- 2017 r.**
- W dniu 20 marca Damf Invest S.A. dokonała przedterminowej spłaty całości pożyczki w kwocie 3 000 000,00 zł, wraz z należnymi odsetkami w kwocie 140 547,95 zł.
 - 10 kwietnia Emitent zaoferował spółce Patro Invest sp. z o.o. z siedzibą w Płocku objęcie 62 317 500 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje zostały wyemitowane przez Zarząd na mocy uchwały nr 1 z dnia 7 października 2016 r. Emitent zawarł ze spółką Patro Invest sp. z o.o. umowę objęcia wszystkich akcji serii E. Patro Invest sp. z o.o. dokonała tego dnia wpłaty na rachunek bankowy Emitenta 6 231 750 zł tytułem wkładu na pokrycie akcji serii E.
 - 10 kwietnia za zgodą Rady Nadzorczej Spółka objęła 8 309 sztuk opcji inwestycyjnych serii B spółki Patro Invest sp. z o.o. za cenę 750,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 6 231 750 zł za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej tj. 750,00 zł każda opcja, za łączną cenę emisyjną w wysokości 6 231 750 zł.
 - 20 kwietnia zgodnie z treścią Uchwały Zarządu z dnia 7 października 2016 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w kwocie 8 309 000 zł do kwoty 14 540 750 zł.
 - 15 maja, w związku z wykupem opcji inwestycyjnych przez spółkę Patro Invest sp. z o.o., o którym to wykupie Emitent informował raportem bieżącym nr 23/2017 z dnia 12 maja 2017 r. Emitent skierował do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 2) w związku z art. 69b ust. 1 pkt. 2) ustawy o ofercie publicznej. Zawiadomienie zostało skierowane do KNF w związku z faktem, że wykupione w dniu 12 maja 2017 r. opcje inwestycyjne bezpośrednio odnosiły się do akcji Emitenta i były wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne.
 - W dniu 31 maja Emitent zawarł ze spółką zależną FLY.PL sp. z o.o. w Warszawie porozumienie w sprawie spłaty przez FLY.PL sp. z o.o. zobowiązań na rzecz Emitenta.
 - W dniu 29 czerwca Zarząd Emitenta podjął uchwałę w formie Aktu Notarialnego w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego, na mocy przysługującego mu upoważnienia w ramach kapitału docelowego. Na mocy uchwały z dnia 29 czerwca 2017 r. Zarząd Damf Inwestycje S.A. postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 14 540 750 zł (czternaście milionów pięćset czterdzieści tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych) do kwoty 25 000 000 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych), to jest o kwotę 10 459 250 zł (dziesięć milionów czterysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych), w drodze emisji 104 592 500 (sto cztery pięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii F. Emisja nie doszła do skutku.
 - 6 lipca Emitent jako pożyczkodawca zawarł umowę pożyczki pieniężnej ze spółką Patro Invest sp. z o.o. Na mocy umowy Emitent udzielił pożyczkobiorcy pożyczki w kwocie 8 000 000 zł na okres do dnia 31 lipca 2018 r. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości stałej stopy procentowej wynoszącej 6,9 % w skali roku.

2018 r.

- W dniu 6 lutego Zarząd Emitenta, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 42/2017 z dnia 6 lipca 2017 r. poinformował, iż zawarł aneks nr 1 do umowy pożyczki pieniężnej ze spółką Patro Invest sp. z o.o. zwiększający kwotę udzielonej pożyczki o kwotę 2 100 000 zł, tj. do łącznej kwoty udzielonej pożyczki wynoszącej 10 100 000 zł.

- W dniu 19 lipca Zarząd Damf Inwestycje S.A. podjął decyzję o aktualizacji strategii rozwoju Spółki. Zarząd Spółki poinformował, że dotychczas podejmowane działania w zakresie głównego kierunku rozwoju, tj. działania mające na celu budowę grupy kapitałowej podmiotów działających w branży turystycznej nie przyniosły oczekiwanych efektów.
W ramach nowej strategii Spółka ma zamiar skoncentrować działania na rozwijaniu działalności finansowej polegającej na udzielaniu pożyczek pieniężnych wybranym podmiotom.
- W dniu 20 lipca Sąd Rejonowy dla Miasta St. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany w Statucie Spółki. Zmiana dotyczyła zmiany siedziby oraz adresu. Obecna siedziba spółki znajduje się pod adresem ul. Padlewskiego 18c w Płocku.
- Sąd Rejonowy dla Miasta St. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 30 lipca zarejestrował zmiany w Statucie Spółki dokonane uchwałami nr 16, 18 i 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 czerwca 2018 r. zgodnie z wnioskiem Emitenta. W ramach podjętych uchwał Spółka postanowiła dokonać zwiększenia wartości nominalnej wszystkich akcji z dotychczasowej wartości nominalnej wynoszącej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja do nowej wartości nominalnej w wysokości 17,50 zł (siedemnaście złotych pięćdziesiąt groszy) przy jednoczesnym proporcjonalnym zmniejszeniu ilości akcji w ten sposób, że dotychczasową liczbę akcji Spółki serii A, B, C, D, E w łącznej liczbie 145 407 500 akcji zwykłych na okaziciela zastępuje się nowymi akcjami w łącznej liczbie 830 900 akcji zwykłych na okaziciela serii A w liczbie 454 800 akcji o wartości nominalnej 17,50 zł każda oraz serii B w liczbie 376 100 akcji o wartości nominalne 17,50 zł każda.
- W dniu 31 lipca Emitent podpisał Aneks do umowy pożyczki zawartej w dniu 6 lipca 2018 r. z Patro Invest sp. z o.o. na mocy, którego termin spłaty pożyczki został przedłużony do dnia 31 lipca 2019 r.
- W dniu 7 sierpnia 2018 r. Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na wniosek Emitenta podjął uchwałę nr 838/2018 w sprawie zawieszenia na rynku NewConnet obrotu akcjami Spółki, w związku ze zmianą ich wartości nominalnej. Procedura scalenia akcji Spółki została wszczęta przez Zarząd w związku z treścią uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 czerwca 2018 r. Zawieszenie obrotu akcjami Damf Inwestycje S.A. nastąpi w okresie od dnia 14.08.2018 r. do dnia 27.08.2018 r. włącznie.

Źródło: Opracowanie własne

3. Sytuacja gospodarcza

3.1. Opis działalności Emitenta

Do dnia 19 lipca 2018 r. w ramach strategii rozwoju, Spółka podejmowała działania mające na celu budowę grupy kapitałowej podmiotów działających w branży turystycznej. Działania te nie przynosiły oczekiwanych przez Spółkę efektów, w związku z czym Zarząd Damf Inwestycje S.A. podjął decyzję o aktualizacji strategii rozwoju Spółki. Według nowej strategii Damf Inwestycje S.A. zamierza się skoncentrować na rozwijaniu działalności finansowej polegającej na udzielaniu wysokokwotowych pożyczek gotówkowych o zróżnicowanym okresie spłat. Grupą docelową świadczonych usług finansowych będą podmioty gospodarcze. Strategia Spółki zakłada szczegółowe badanie potencjalnych pożyczkobiorców, którzy będą zobligowani do udostępnienia wszelkich niezbędnych dokumentów dotyczących sytuacji finansowej, stanu posiadania, zobowiązań oraz proponowanego zabezpieczenia.

Głównym źródłem finansowania prowadzonej działalności pożyczkowej mają być środki własne Emitenta. Spłata pożyczek ma być w odpowiedni sposób zabezpieczona za pomocą właściwych instrumentów prawnych takich jak zastaw rejestrowy, zastaw zwykły, hipoteka, poręczenie, dobrowolne poddanie się egzekucji przez pożyczkobiorcę, poręczenie osób lub podmiotów, weksel, a także zabezpieczenie na przewłaszczeniu.

3.2. Czynniki ryzyka związane z bieżącą działalnością Emitenta

Część czynników ryzyka związanych z dotychczasową działalnością Emitenta została przedstawiona w raporcie za 2017 r.

Należy mieć na uwadze, iż podjęcie przez Emitenta działalności o charakterze finansowej (udzielanie pożyczek podmiotom gospodarczym) wiąże się z nowymi ryzykami nieprzedstawionymi dotąd akcjonariuszom. Poniżej przedstawiamy ryzyka, które mogą w najbliższym okresie mieć szczególne znaczenie.

Ryzyko związane z niewypłacalnością pożyczkobiorców

Głównym ryzykiem, które wiąże się z obecną działalnością Emitenta jest niewypłacalność pożyczkobiorców, obejmująca spłatę w ustalonych terminach kwoty nominalnej pożyczki wraz z odsetkami. W przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej pożyczkobiorców może dojść do opóźnienia w spłacie należności lub całkowity brak ich spłaty, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na płynność i wynik finansowy Spółki.

Ryzyko niewłaściwej oceny zdolności pożyczkobiorcy do spłaty pożyczki

Strategia Spółki zakłada każdorazowe badanie zdolności kredytowej potencjalnego pożyczkobiorcy. Proces ten wiąże się z ryzykiem niewłaściwej oceny zdolności pożyczkobiorcy do uregulowania zaciągniętej pożyczki, co może przełożyć się na potencjalne trudności w odzyskaniu należności. Zła oceny zdolności kredytowej pożyczkobiorcy oraz jego potencjalne problemy w spłacie pożyczki mogą wpłynąć na wynik finansowy Spółki.

Ryzyko związane z pożyczką udzieloną Patro Invest sp. z o.o.

Emitent udzielił pożyczki spółce Patro Invest sp. z o.o. na łączną kwotę 10 100 000 zł, z datą spłaty pożyczki na dzień 31 lipca 2019 r. Patro Invest sp. z o.o. posiada 43% udziałów w kapitale zakładowym Emitenta. Istnieje ryzyko, iż może nastąpić potencjalny konflikt interesów pomiędzy głównym akcjonariuszem a Emitentem wynikający ze spłaty udzielonej pożyczki.

Ryzyko związane z założeniami metody wyceny obligacji serii O Damf Invest S.A.

Emitent w dniu 28 września 2015 roku nabył za kwotę 7 500 zł 75 obligacji serii O o wartości nominalnej 100 zł każda od spółki Damf Invest S.A. Obligacje nie były oprocentowane, a termin ich wykupu przypadał na 29 września 2016 roku. Wartość wykupu obligacji serii O była wyliczana na podstawie wzoru:

[(Średnia arytmetyczna zamknięć kursu Damf Inwestycje S.A. (dawniej FLY.PL) notowanej na NewConnect z ostatnich 9 miesięcy przed datą wykupu pomniejszona o 0,50 zł) x 10 000 zł] za 1 obligację.

W przypadku gdyby średnia arytmetyczna zamknięć kursu Damf Inwestycje S.A. (dawniej FLY.PL) z ostatnich 9 miesięcy była niższa niż 0,50 zł, cena wykupu wyniesie 5,00 zł za jedną Obligację.

Rozliczenie obligacji miało nastąpić poprzez świadczenie pieniężne w dniu wykupu obligacji. Warunki emisji obligacji serii O nie przewidywały możliwości przedterminowego żądania wykupu przez obligatariusza, ani emitenta obligacji. Obligacje były imienne i niezabezpieczone. Wartość zobowiązań emitenta obligacji została określona jako kwota poniżej 20 000 000 mln zł.

Dnia 15 marca 2016 roku pomiędzy stronami zostało podpisane porozumienie zmieniające warunki emisji obligacji serii O.

Zmiana warunków obligacji obejmowała zmianę terminu wykupu, który został ustalony na dzień 30 września 2017 roku. Zmianie uległ też algorytm do wyliczania wartości wykupu obligacji w taki sposób, że była stosowana średnia arytmetyczna za 24 miesiące zamiast za 9 miesięcy kursu akcji Damf Inwestycje S.A. (dawniej FLY.PL).

Jeżeli w terminie do 31 grudnia 2017 r. wartość indeksu WIG20 chociaż raz spadła by poniżej 2000 punktów to dzień wykupu obligacji miał zostać zmieniony z 30 września 2017 roku na 31 grudnia 2019 roku. W związku z tym, że indeks WIG20 w roku 2017 był notowany poniżej 2000 punktów zmianie uległ termin wykupu obligacji. Kolejny raz został zmieniony wzór wyliczający wartość wykupu obligacji.

Ostatnia cena akcji Damf Inwestycje S.A. (dawniej FLY.PL) z ostatniego dnia notowania każdego miesiąca w okresie 36 miesięcy, ustalona jako średnia z cen notowań pomniejszona każdorazowo o 50 groszy, pomnożona przez współczynnik 10.000 zł za 1 obligację.

Jeśli cena z ostatniego dnia miesiąca wyniesie mniej niż 50 groszy, należy przyjąć wartość na poziomie 0.

Obligacje serii O zostały za porozumieniem stron umorzone w dniu 29 grudnia 2017 roku.

Zgodnie z informacjami uzyskanymi przez Autoryzowanego Doradcę od Zarządu Emitenta w sprawie ustalania wartości obligacji serii O w danych okresach sprawozdawczych to zarząd do aktualizacji wyceny obligacji serii O bezpośrednio stosował wzór zawarty w warunkach emisji obligacji. Przez co wycena obligacji serii O przyjmowała na koniec danego okresu sprawozdawczego taką wartość jakby została rozliczona i wykupiona. Spółka nie stosowała żadnego dyskonta w stosunku do zdarzeń, które mogły wpływać na prawdopodobieństwo rozliczenia obligacji serii O.

Według Autoryzowanego Doradcy analizując wzór na wartość obligacji serii O można stwierdzić, że obligacje serii O mają znamiona pozycji długiej opcji call, a instrumentem bazowym są akcje spółki Damf Inwestycje S.A. (dawniej FLY.PL). W modelach wycen opcji przed terminem wykupu główny wpływ na cenę opcji mają zmienność instrumentu bazowego oraz czas pozostały do wygaśnięcia opcji. Na wycenę opcji mogą mieć wpływ inne warunki opcji wpływające na prawdopodobieństwo wykonania opcji, które mogą mieć na wycenę opcji.

W związku z tym Autoryzowany Doradca uważa, że istnieje ryzyko dotyczące założeń aktualizacji wyceny obligacji serii O. Aktualizacja wyceny obligacji serii O miała istotny wpływ na wyniki finansowe Emitenta za 2017 rok.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stóp procentowych wynika ze zmian na rynkach finansowych i przejawia się zmiennością ceny pieniądza. Ryzyko to w odniesieniu do Spółki oznacza, że jest ono narażone na zmiany wartości aktywów, jak i zobowiązań na skutek zmian stóp procentowych. Udzielone i zaciągnięte pożyczki oparte są na zmiennej stopie procentowej obliczanej w stosunku rocznym do kwoty pożyczki. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie WIBOR dla 3 miesięcznych depozytów powiększonych o oprocentowanie. Maksymalna wysokość odsetek umownych jest równa czterokrotności stopy lombardowej w związku z tym obniżenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej jest niekorzystne dla Emitenta i w konsekwencji może to obniżyć dochody z udzielanych pożyczek.

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Działalność w sektorze pożyczek gospodarczych jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych. Działania Spółki podjęte w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków, mogą w negatywny sposób wpłynąć na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki. Przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Spółkę zależą od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii, w związku z tym istnieje ryzyko nieosiągnięcia wszystkich założonych celów strategicznych.

Ryzyko związane z jednoosobowym Zarządem

Prezesem Zarządu Emitenta jest Pani Agnieszka Gujgo. W związku z tym sprawność operacyjna Emitenta jest uzależniona od dyspozycyjności jednej osoby. Z tego względu należy zwrócić uwagę na ryzyko związane z zapewnieniem ciągłości zarządzania w przypadku niemożności sprawowania przez Panią Agnieszkę Gujgo swojej funkcji. Dodatkowo Pani Agnieszka Gujdo pełni funkcje w organach spółek takich jak Platynowe Inwestycje S.A oraz Investment Friends SE co również może wpływać na dyspozycyjność i możliwość sprawnego zarządzania Emitentem.

Ryzyko pozyskania finansowanie

Strategia Spółki zakłada, iż pożyczki udzielane będą ze środków własnych Emitenta. Biorąc pod uwagę obecną sytuację finansową Spółki nie można wykluczyć, że Emitent nie będzie dysponował w odpowiednim czasie środkami finansowymi pozwalającymi na udzielenie pożyczek potencjalnym pożyczkobiorcom i zmuszony będzie pozyskać kapitał ze źródeł zewnętrznych. Istnieje ryzyko, iż Spółce nie uda się pozyskać dodatkowych środków na realizację strategii co w konsekwencji w sposób negatywny może wpłynąć na wynik finansowy Emitenta.

Ryzyko związane z powiązaniem pomiędzy członkami organów Emitenta

Pomiędzy członkami organów zarządzających i nadzorczych Emitenta występują powiązania organizacyjne:

- Pani Agnieszka Gujgo – Prezes Zarządu Damf Inwestycje S.A. pełni rolę Członka Rady Nadzorczej w spółce Platynowe Inwestycje S.A oraz Prezesa Zarządu w spółce Investment Friends SE.
- Pan Wojciech Hetkowski – Członek Rady Nadzorczej Damf Inwestycje S.A. pełni rolę Członka Rady Nadzorczej w Elkop S.A., Investment Friends Capital SE, Atlantis SE, Fon SE, oraz pełni funkcję Członka Zarządu w Związek Miast Nadwiślańskich w Toruniu.
- Pani Małgorzata Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej Damf Inwestycje S.A. pełni rolę Członka Rady

Nadzorczej w Elkop S.A., Investment Friends Capital SE, Resbud SE, Investment Friends SE, Atlantis SE, Fon SE oraz funkcję Członka Zarządu w Ifea sp. z o.o., Iferia S.A., Patro Invest sp. z o.o., Patro Inwestycje sp. z o.o. Pani Małgorzata Patrowicz pełni również funkcję Prezesa Zarządu w Patro Invest S.A.

- Pan Damian Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej Damf Inwestycje S.A. pełni rolę Członka Rady Nadzorczej w Elkop S.A., Iferia S.A., IQ Partners S.A., Resbud SE, Investment Friends SE, oraz Członka Zarządu Damf Administracja Nieruchomości sp. z o.o., Nova Giełda Inwestycje sp. z o.o., Nowy Wiatr sp. z o.o., Nowa Wiatr sp. z o.o., Stowarzyszenie Inwestorów Giełdowych, Fon Capital sp. z o.o., Dampain sp. z o.o., Fon SE.
- Pan Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w Invetment Friends Capital S.A., Stowarzyszenie Inwestorów Giełdowych, Invetment Friends Capital SE, Resbud SE, Investment Friends SE, Atlantis SE, Fon SE oraz funkcję Członka Zarządu w Elkop S.A.
- Martyna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w Elkop S.A., Investment Friends Capiti SE, Resbud SE, Damf Invest S.A. w likwidacji, Atlantis SE, Fon SE.

Istnieje możliwość zaistnienia ryzyka, polegającego na negatywnym wpływie powiązań pomiędzy członkami organów Emitenta na ich decyzje. Ryzyko to odnosi się przede wszystkim do wpływu tych powiązań na Radę Nadzorczą Emitenta w zakresie bieżącego nadzoru nad działalnością Spółki.

4. Sytuacja finansowa Emitenta

4.1. Wybrane dane finansowe

Tabela 5 Wybrane dane finansowe jednostkowe z Bilansu (w PLN)

	2018-06-30	2017-12-31	2016-12-31
Aktywa ogółem	10 825 677,75	10 551 026,47	10 604 300,50
Aktywa trwałe	0,00	0,00	6 145 875,00
Aktywa obrotowe	10 825 677,75	10 551 026,47	4 458 425,50
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	37 073,00	36 682,00	217 658,76
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	6 145 875,00
Inwestycje krótkoterminowe	10 787 104,75	10 514 344,47	4 240 766,74
Kapitał własny	10 806 754,25	10 534 893,69	10 157 504,61
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	5 640,50	6 680,78	12 583,89

Źródło: Emitent

Tabela 6 Wybrane dane finansowe jednostkowe z Rachunku Zysków i Strat

	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży i	341 261,04	8 169,92	20 060,82	122 095,78

zrównane z nimi				
Wynik na sprzedaży	273 323,49	-113 897,75	-194 063,34	-278 150,61
Wynik na działalności operacyjnej	273 323,97	-113 896,67	-345 283,95	-278 149,57
Wynik brutto	275 691,56	-608 824,33	-6 279 120,92	6 343,55
Wynik netto	271 860,56	-484 404,33	-5 854 360,92	-41 288,45

Źródło: Emitent

5. Analiza sytuacji gospodarczej i finansowej Emitenta

Przedstawione oraz wykorzystane w analizie sytuacji gospodarczej i finansowej Emitenta dane finansowe pochodzą z:

- Sprawozdanie roczne spółki Damf Inwestycje S.A. za 2017 rok.
- Raport za II kwartał 2018 r. spółki Damf Inwestycje S.A.

Sprawozdanie finansowe Damf Inwestycje S.A. za 2017 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Biegły Rewident wyraził opinię, że załączone sprawozdanie finansowe pokazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji finansowej Spółki Damf Inwestycje S.A. na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. Zdaniem Biegłego Rewidenta sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz jest zgodne co do treści oraz formy postanowień statutu Spółki.

Raport za II kwartał 2018 r. nie podlegał obowiązkowi zbadania przez biegłego rewidenta.

Analiza danych finansowych

1. Bilans:

Na dzień 30 czerwca 2018 r. majątek przedsiębiorstwa wynosił 10 825 677,75 zł i składał się w całości z aktywów obrotowych. Na majątek obrotowy przedsiębiorstwa składały się:

- Należności krótkoterminowe: 37 073,00 zł
- Inwestycje krótkoterminowe: 10 787 104,75 zł
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe: 1 500,00 zł

Wśród należności krótkoterminowych znajdowały się należności od pozostałych jednostek z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych w wysokości 37 073,00 zł.

Wśród inwestycji krótkoterminowych możemy wyróżnić udzielone pożyczki w pozostałych jednostkach w kwocie 10 549 913,15 zł. Jest to głównie pożyczka udzielona Patro Invest sp. z o.o. Pozostałą część inwestycji krótkoterminowych stanowią środki pieniężne w wysokości 237 191,60 zł.

Kapitał własny Emitenta na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosił 10 806 754,25 zł i składał się na:

- Kapitał podstawowy: 14 540 750,00 zł
- Kapitał zapasowy: 597 801,00 zł
- Strata z lat ubiegłych: (- 4 603 657,31 zł)
- Zysk netto: 271 860,56 zł

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wynosił 18 923,50 zł i składały się na:

- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego: 13 283,00 zł
- Zobowiązania krótkoterminowe: 5 640,50 zł

Na dzień 31 grudnia 2017 r. majątek przedsiębiorstwa wynosił 10 551 026,47 zł i składał się w 100% z aktywów obrotowych. W majątku obrotowym główną pozycję stanowiły inwestycje krótkoterminowe, na które składały się udzielone pożyczki w pozostałych jednostkach 8 349 749,37 zł oraz środki pieniężne w kasie i na rachunku w wysokości 2 164 595,10 zł. Kapitał własny spółki wynosił 10 534 893,69 zł i stanowił 99,8% pasywów. Składały się na:

- Kapitał podstawowy: 14 540 750,00 zł
- Kapitał zapasowy: 597 801,00 zł
- Zysk z lat ubiegłych: 1 250 703,61
- Strata netto: (- 5 854 360,92)

Pozostałe 0,2% pasywów stanowiły zobowiązania krótkoterminowe o wartości 6 680,78 zł i składały się głównie z zobowiązań z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek o okresie wymagalności do 12 miesięcy.

2. Rachunek Zysków i Strat:

Za okres od dnia 01.01.2018 do dnia 31.06.2018 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 341 261,04 zł. Po odliczeniu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu zysk ze sprzedaży wyniósł 273 323,49 zł. Spółka nie ponosiła w tym okresie kosztów finansowych, natomiast przychody finansowe wyniosły 2 367,59 zł. Pod odliczeniu podatku zysk netto za 2 kwartały wyniósł 271 860,56 zł.

Za 2017 r. spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 20 060,82 zł. Po odliczeniu kosztów sprzedaży w wysokości 46 589,67 zł oraz kosztów ogólnego zarządu w wysokości 167 534,49 zł, zysk ze sprzedaży wyniósł -194 063,34 zł. Pozostałe przychody operacyjne w tym okresie wyniosły 18,02 zł, a pozostałe koszty operacyjne 151 238,63 zł. Po uwzględnieniu pozostałej działalności operacyjnej zysk z działalności operacyjnej wyniósł (-345 283,95) zł. Przychody finansowe za 2017 r. wyniosły 388 994,82 zł i były to przychody w postaci odsetek, natomiast koszty finansowe wyniosły 6 322 831,79 zł, w tym odsetki dla jednostek powiązanych 2 154 375,00 oraz strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w jednostkach powiązanych 3 974 000,00 zł. Po odliczeniu kosztów finansowych, zysk brutto za 2017 r. wyniósł (-6 279 120,92) zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego, zysk netto wyniósł (-584 360,92) zł.

3. Analiza wskaźników finansowych

Tabela 8 Wybrane wskaźniki finansowe

	Q2 2018	2017	2016
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,05%	0,0006	0,0012
Wskaźnik płynności bieżącej	1919,28	1579,31	354,30

Źródło: Emitent

Z racji tego, że Spółka zmieniła strategię 19 lipca 2018 r. Autoryzowany Doradca w analizie wskaźnikowej odniósł się tylko do płynności oraz zadłużenia Spółki.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia

$$\text{Wskaźnik ogólnego zadłużenia} = \frac{\text{zadłużenie ogółem}}{\text{aktywa}}$$

Powyższy wskaźnik określa udział zobowiązań w finansowaniu majątku przedsiębiorstwa. Wskaźnik ten wyraża stosunek zobowiązań ogółem do majątku ogółem. Wartość tego wskaźnika powinna oscylować w przedziale 0,57 - 0,67. Wysoki poziom wskaźnika świadczy o wysokim uzależnieniu finansowym przedsiębiorstwa. Natomiast niski poziom wskaźnika ogólnego zadłużenia mówi o wzroście samodzielności finansowej jednostki gospodarczej, czyli tym samym do zmniejszenia jej stopnia zadłużenia. Wskaźnik ten zarówno w 2016, 2017 oraz w pierwszym kwartale 2018 r. przyjmował bardzo niskie wartości, co wynikało z tego, że spółka finansowała się prawie w całości kapitałem własnym. W II kw. 2018 r. wartość tego wskaźnika wynosiła 0,0005, co było bardzo niską wartością.

Wskaźnik płynności bieżącej

$$\text{Wskaźnik płynności bieżącej} = \frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$$

Wskaźnik płynności bieżącej określa zdolność firmy do wywiązywania się z krótkoterminowych zobowiązań. W przypadku, gdy jego wartość spada poniżej 1,0 może to wskazywać na kłopoty przedsiębiorstwa z regulowaniem zobowiązań w terminie, ale również świadczyć o agresywnym, nastawionym na szybkie zwiększanie się zysków, planie rozwoju realizowanym przez daną firmę. Wartość wskaźnika powyżej 3,0 wskazuje na złą kondycję finansową firmy i problemy z obrotem majątkiem. Wartość aktywów obrotowych znacznie przewyższa jej zobowiązania krótkoterminowe, co pokazuje nadpłynność finansową spółki. Wartość wskaźnika płynności bieżącej na koniec II kw. 2018 r. wynosiła 1919,27 co oznaczało, że aktywa obrotowe są 1919 razy większe od zobowiązań o charakterze krótkoterminowym.

6. Wnioski z przeprowadzonej analizy

W przypadku Emitenta istnieje bardzo dużo powiązań organizacyjnych pomiędzy członkami Rady Nadzorczej. Analizując spółkę Damf Inwestycje S.A. należy wziąć pod uwagę, że istniejące powiązania mogą w negatywny sposób wpłynąć na decyzje podejmowane przez Emitenta oraz w konsekwencji na jego wynik finansowy.

Emitent w lipcu 2017 r. zawarł umowę pożyczki ze spółką Patro Invest sp. z o.o. na kwotę 8 mln zł z terminem spłaty do dnia 31 lipca 2018 r. W lutym 2018 r. został zawarty aneks do umowy, według którego kwota pożyczki została podwyższona o kwotę 2 mln zł. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 31 lipca 2019 r. Kwota udzielonej pożyczki stanowi ponad 90% aktywów Emitenta. W przypadku braku spłaty pożyczki Emitent może mieć problemy z finansowaniem nowej akcji pożyczkowej.

Po analizie powiązań osobowych i kapitałowych Emitenta można zauważyć, że:

- Pan Damian Patrowicz pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta;
- Spółka Patro Invest sp. z o.o. posiada 43% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, co uprawnia do 43% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta;
- Spółka Damf Invest S.A. w likwidacji posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Patro Invest sp. z o.o.;
- Pan Damian Patrowicz jest jedynym akcjonariuszem spółki Damf Invest S.A.

Z przedstawionych powiązań wynika, że osobą, która pośrednio kontroluje emitenta jest Pan Damian Patrowicz.

Emitent w roku 2017 odnotował stratę netto (- 5 854 360,92) zł. Główny wpływ na ujemny wynik finansowy miały zbycie ze stratą inwestycji w spółkę fly.pl sp. z o.o. oraz aktualizacja wartości obligacji serii O, które zostały umorzone na koniec 2017 roku na podstawie porozumienia.

Spółka dokonując aktualizacji wyceny obligacji serii O wykazała kwotę 2 154 375 zł w kosztach finansowych za rok 2017.

W dniu 31 maja 2017 r. Emitent podpisał warunkową umowę zbycia udziałów w spółce Fly.pl sp. z o.o. z Członkami Zarządu, tj. Panu Grzegorzowi Bosowskiemu oraz Panu Maciejowi Nikielowi za kwotę 10 000 zł. O treści umowy oraz warunkach jej spełnienia Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 31/2017 z dnia 31 maja 2017 r. Z tytułu przeprowadzonej transakcji Emitent zaewidencjonował stratę na sprzedaży udziałów w wysokości 3 974 000 zł. Wysokość straty wynikała z faktu, iż Emitent wykazywał udziały w spółce Fly.pl sp. z o.o., według ceny ich nabycia z listopada 2011 r. tj. w wysokości 3 984 000,00 zł.

Odnośnie wyceny obligacji serii O Autoryzowany Doradca wskazuje, że miały one istotny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Szczegółowo do tej kwestii odnieśliśmy się w „Ryzyku związanym z założeniami metody wyceny obligacji serii O Damf Invest S.A.”

Mimo straty Emitenta za rok 2017 r. jego sytuację finansową można ocenić jako dobrą. Spółka praktycznie nie posiada zobowiązań i ma wysokie kapitały własne. Z kolei sytuacja Spółki może się zmienić jeśli spółka Patro Invest sp. z o.o. będzie miała problemy z płynnością. Na dzień 30 czerwca 2018 r.

majątek Emitenta wynosił 10 825 677,75 zł, z czego 10 549 913,15 zł stanowiły udzielone pożyczki. 10 100 000,00 zł stanowiła pożyczka udzielona spółce Patro Invest sp. z o.o., który jest zarówno głównym akcjonariuszem jak i podmiotem pośrednio powiązanym z Emitentem.

Za pierwsze dwa kwartały 2018 r. Emitent uzyskiwał przychody z prowadzonej działalności finansowej w postaci odsetek od udzielonej pożyczki spółce Petro Invest sp. z o.o. oraz środków deponowanych na lokatach bankowych. W tym okresie Emitent odnotował przychody w wysokości 341 261,04 zł. Po uwzględnieniu kosztów, zysk netto wyniósł 271 860,56 zł. Emitent w tym okresie kilkakrotnie zakładał i rozwiązywał lokaty terminowe w PKO Bank S.A. oraz jednorazowo zwiększył kwotę udzielonej pożyczki spółce Patro Invest sp. z o.o. o kwotę 2 100 000,00 zł.

Obecna sytuacja finansowa i gospodarcza Emitenta oraz jego dalszy rozwój uzależnione są od spłaty odsetek od pożyczki udzielonej spółce Patro Invest sp. o.o. oraz od spłaty wartości nominalnej tej pożyczki. W związku z tym oceniamy, że w przypadku braku pozyskania nowego finansowania Spółka może mieć trudności z efektywnym realizowaniem strategii firmy pożyczkowej polegającym na budowaniu zdywersyfikowanego portfela wierzycelności.

7. Załączniki

7.1. Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru

Strona 1 z 14

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 24.08.2018 godz. 08:36:59

Numer KRS: 0000410606

Informacja odpowiadająca odpisowi pełnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Nr wpisu	1	Data dokonania wpisu	07.02.2012
Opis	REJESTRACJA W KRAJOWYM REJESTRZE SĄDOWYM		
Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/43280/11/15		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		
Nr wpisu	2	Data dokonania wpisu	27.04.2012
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/14129/12/650		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		
Nr wpisu	3	Data dokonania wpisu	01.06.2012
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/16728/12/997		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		
Nr wpisu	4	Data dokonania wpisu	20.09.2012
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/38920/12/147		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		
Nr wpisu	5	Data dokonania wpisu	20.08.2013
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/36486/13/835		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		
Nr wpisu	6	Data dokonania wpisu	28.08.2013
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/42506/13/91		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		
Nr wpisu	7	Data dokonania wpisu	31.10.2013
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/55347/13/794		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO		

REJESTRU SĄDOWEGO			
Nr wpisu	8	Data dokonania wpisu	13.08.2014
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/46519/14/902	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	9	Data dokonania wpisu	27.08.2015
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/49947/15/683	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	10	Data dokonania wpisu	27.08.2015
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/49947/15/683/NIP	
Oznaczenie sądu		-----	
Nr wpisu	11	Data dokonania wpisu	31.08.2015
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/49947/15/683/REGON	
Oznaczenie sądu		-----	
Nr wpisu	12	Data dokonania wpisu	29.02.2016
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/10403/16/633	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	13	Data dokonania wpisu	29.04.2016
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/21669/16/245	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	14	Data dokonania wpisu	31.05.2016
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/21670/16/957	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	15	Data dokonania wpisu	20.04.2017
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/22766/17/217	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	16	Data dokonania wpisu	09.06.2017
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/35793/17/197	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	17	Data dokonania wpisu	27.06.2017
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	

Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/39453/17/894	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	18	Data dokonania wpisu	28.06.2017
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/39780/17/957	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	19	Data dokonania wpisu	18.10.2017
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/79846/17/208	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	20	Data dokonania wpisu	21.11.2017
Opis		SPROSTOWANIE WPISU	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/94916/17/5	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	21	Data dokonania wpisu	12.06.2018
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		RDF/125939/18/945	
Oznaczenie sądu		SYSTEM	
Nr wpisu	22	Data dokonania wpisu	12.06.2018
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		RDF/125940/18/657	
Oznaczenie sądu		SYSTEM	
Nr wpisu	23	Data dokonania wpisu	12.06.2018
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		RDF/125941/18/58	
Oznaczenie sądu		SYSTEM	
Nr wpisu	24	Data dokonania wpisu	12.06.2018
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		RDF/125942/18/459	
Oznaczenie sądu		SYSTEM	
Nr wpisu	25	Data dokonania wpisu	20.07.2018
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/35829/18/460	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
Nr wpisu	26	Data dokonania wpisu	30.07.2018
Opis		ZMIANA DANYCH W REJESTRZE	
Sygnatura akt		WA.XII NS-REJ.KRS/50340/18/647	
Oznaczenie sądu		SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu			
Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Oznaczenie formy prawnej	1	-	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	10	11	REGON: ---, NIP: 5252528128
	11	-	REGON: 146002313, NIP: 5252528128
3.Firma, pod którą spółka działa	1	13	FLY.PL SPÓŁKA AKCYJNA
	13	-	DAMF INWESTYCJE SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-	-	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	1	-	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	1	-	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu			
Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Siedziba	1	25	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	25	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat PŁOCK, gmina PŁOCK, miejsc. PŁOCK
2.Adres	1	7	ul. MARSZAŁKOWSKA, nr 115, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-102, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
	7	25	ul. NOWOGRODZKA, nr 42, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-695, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
	25	-	ul. ZYGMUNTA PADLEWSKIEGO, nr 18C, lok. ---, miejsc. PŁOCK, kod 09-402, poczta PŁOCK, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	1	-	-----
4.Adres strony internetowej	1	-	-----

Rubryka 3 - Oddziały			
Brak wpisów			

Rubryka 4 - Informacje o statucie				
Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	1	-	AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY DNIA 10 LISTOPADA 2011 ROKU, PRZEZ NOTARIUSZA JAKUBA SZCZEPAŃSKIEGO W JEGO KANCELARII NOTARIALNEJ W PŁOCKU PRZY ULICY STARY RYNEK NR 7 LOK. 2, REPERTORIUM A NR 963/2011, SPROSTOWANY AKTEM NOTARIALNYM SPORZĄDZONYM 25 LISTOPADA 2011 ROKU PRZEZ NOTARIUSZA JAKUBA SZCZEPAŃSKIEGO W JEGO KANCELARII NOTARIALNEJ

			W PŁOCKU PRZY ULICY STARY RYNEK NR 7 LOK. 2, REPERTORIUM A NR 1108/2011, SPROSTOWANY AKTEM NOTARIALNYM SPORZĄDZONYM 22 GRUDNIA 2011 ROKU PRZEZ NOTARIUSZA JAKUBA SZCZEPAŃSKIEGO W JEGO KANCELARII NOTARIALNEJ W PŁOCKU PRZY ULICY STARY RYNEK NR 7 LOK. 2, REPERTORIUM 1346/2011
2	2	-	14.03.2012 ROKU REPERTORIUM A NR 465/2012 NOTARIUSZ JAKUB SZCZEPAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W PŁOCKU UL.STARY RYNEK 7 LOK.2, UCHWAŁA NR 3 Z DNIA 13.03.2012 ROKU - ZMIENIONO ART.8 STATUTU 11.04.2012 ROKU REPERTORIUM A NR 631/2012 NOTARIUSZ JAKUB SZCZEPAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W PŁOCKU UL.STARY RYNEK 7 LOK.2, PROTOKÓŁ DO AKTU NOTARIALNEGO Z 14.03.2012 ROKU REPERTORIUM A NR 465/2012
3	6	-	27.06.2013 R., REPERTORIUM A NR 1226/2013, UCHWAŁA NR 18, KANCELARIA NOTARIALNA JAKUBA SZCZEPAŃSKIEGO W PŁOCKU, STARY RYNEK 7 LOK. 2, ZMIANA STATUTU SPÓŁKI ROZDZIAŁ III ART. 8
4	12	-	24.12.2015 R., REP. A NR 1651/2015, NOTARIUSZ JAKUB SZCZEPAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W PŁOCKU, UL. STARY RYNEK 7 LOK. 2, ZMIANA: ART. 8 STATUTU SPÓŁKI
5	13	16	05.04.2016 R., REP. A NR 1074/2016, NOTARIUSZ GRAŻYNA POPIŁKO, KANCELARIA NOTARIALNA W SIERPCU; ZMIANA ART. 1 I ART. 8 STATUTU.
	16	-	05.04.2016 R., REP. A NR 1074/2016, NOTARIUSZ GRAŻYNA POPIŁKO, KANCELARIA NOTARIALNA W SIERPCU; ZMIANA ART. 1 I ART. 8(1) STATUTU.
6	15	-	07.10.2016 R., REP. A NR 3558/2016/2016, NOTARIUSZ GRAŻYNA POPIŁKO, KANCELARIA NOTARIALNA W SIERPCU; ZMIANA ART. 8 STATUTU.
7	18	-	05.06.2017R., REP. A NR 1784/2017, NOTARIUSZ GRAŻYNA POPIŁKO, KANCELARIA NOTARIANA W SIERPCU, ZMIANA ART. 8(1) STATUTU.
8	25	-	08.06.2018R., REP.A NR 2019/2018, NOTARIUSZ GRAŻYNA POPIŁKO, KANCELARIA NOTARIALNA W SIERPCU, ZMIANA: ART.3, ART.8, ART.8(1) STATUTU.

Rubryka 5			
Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	1	-	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-	-	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	1	-	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	1	-	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki				
Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość	
	wprow.	wykr.		
1. Wysokość kapitału zakładowego	1	2		4 004 500,00 Zł.
	2	12		4 154 500,00 Zł.
	12	15		8 309 000,00 Zł.
	15	-		14 540 750,00 Zł.
2. Wysokość kapitału docelowego	1	13		3 000 000,00 Zł.
	13	18		6 231 750,00 Zł.
	18	25		10 459 250,00 Zł.
	25	-		10 459 250,00 Zł.
3. Liczba akcji wszystkich emisji	1	2		40045000
	2	12		41545000
	12	15		83090000
	15	25		145407500
	25	-		830900
4. Wartość nominalna akcji	1	25		0,10 Zł.
	25	-		17,50 Zł.
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1	2		4 004 500,00 Zł.
	2	12		4 154 500,00 Zł.
	12	15		8 309 000,00 Zł.
	15	-		14 540 750,00 Zł.
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-	-		-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu				
Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1	1	-	2 040 000,00 Zł.

Rubryka 9 - Emisja akcji				
L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1. Nazwa serii akcji	1	-	SERIA A
	2. Liczba akcji w danej serii	1	25	20400000
		25	-	454800
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	1	-	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

2	1.Nazwa serii akcji	1	-	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	1	25	19645000
		25	-	376100
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	1	-	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE	
3	1.Nazwa serii akcji	2	26	C
	2.Liczba akcji w danej serii	2	26	1500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	2	26	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	12	26	D
	2.Liczba akcji w danej serii	12	26	41545000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	12	26	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	15	26	SERIA E
	2.Liczba akcji w danej serii	15	26	62317500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	15	26	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11			
Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	1	-	TAK

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu				
L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	1	-	ZARZĄD
	2.Sposób reprezentacji podmiotu	1	-	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU

SAMODZIELNIE				
Podrubryka 1				
Dane osób wchodzących w skład organu				
L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	1	3	GUJGO
	2.Imiona	1	3	AGNIESZKA
	3.Numer PESEL/REGON	1	3	72071907102
	4.Numer KRS	-	-	*****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	1	3	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	1	3	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	3	4	OGRODNIK
	2.Imiona	3	4	ROBERT
	3.Numer PESEL/REGON	3	4	71100501894
	4.Numer KRS	-	-	*****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	3	4	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	3	4	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	4	-	GUJGO
	2.Imiona	4	-	AGNIESZKA
	3.Numer PESEL/REGON	4	-	72071907102
	4.Numer KRS	-	-	*****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	4	-	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	4	-	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru				
L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1.Nazwa organu	1	-	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu			
L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1.Nazwisko	1	-	HETKOWSKI
	2.Imiona	1	-	WOJCIECH WIESŁAW
	3.Numer PESEL	1	-	51120903454
2	1.Nazwisko	1	19	PATROWICZ

3	2.Imiona	1	19	MAŁGORZATA
	3.Numer PESEL	1	19	70031002205
	1.Nazwisko	1	-	PATROWICZ
4	2.Imiona	1	-	DAMIAN
	3.Numer PESEL	1	-	90080506994
	1.Nazwisko	1	20	PATROWICZ
5	2.Imiona	1	20	MARIANNA
	3.Numer PESEL	1	20	36013002368
	1.Nazwisko	1	-	KORALEWSKI
6	2.Imiona	1	-	JACEK
	3.Numer PESEL	1	-	71030109818
	1.Nazwisko	2	13	KULCZYCKI
7	2.Imiona	2	13	PIOTR BARTŁOMIEJ
	3.Numer PESEL	2	13	62082402554
	1.Nazwisko	19	-	PATROWICZ
8	2.Imiona	19	-	MARTYNA
	3.Numer PESEL	19	-	99091905680
	1.Nazwisko	20	-	PATROWICZ
8	2.Imiona	20	-	MAŁGORZATA
	3.Numer PESEL	20	-	70031002205

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności				
Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	12	-	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	1	12	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	2	1	12	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	3	1	12	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYLUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
	4	1	12	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	5	1	12	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	6	1	12	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	7	1	12	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	8	1	12	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH

9	1	12	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
10	1	12	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
11	1	12	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
12	1	12	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
13	1	12	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
14	1	12	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
15	1	12	79, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ ORGANIZATORÓW TURYSTYKI
16	1	12	79, 11, B, DZIAŁALNOŚĆ POŚREDNIKÓW TURYSTYCZNYCH
17	1	12	79, 90, A, DZIAŁALNOŚĆ PILOTÓW WYCIECZEK I PRZEWODNIKÓW TURYSTYCZNYCH
18	1	12	79, 90, B, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INFORMACJI TURYSTYCZNEJ
19	1	12	79, 90, C, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE REZERWACJI, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
20	1	12	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOPY SPRZEDAŻY WYSŁUKOWEJ LUB INTERNET
21	1	12	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
22	1	12	73, 12, A, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY CZASU I MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W RADIO I TELEWIZJI
23	1	12	73, 12, B, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH DRUKOWANYCH
24	1	12	73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
25	1	12	73, 12, D, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W POZOSTAŁYCH MEDIACH
26	1	12	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
27	1	12	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
28	1	12	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
29	1	12	32, 99, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA
30	1	12	58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK
31	1	12	58, 12, Z, WYDAWANIE WYKAZÓW ORAZ LIST (NP. ADRESOWYCH, TELEFONICZNYCH)
32	1	12	58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET
33	1	12	58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
34	1	12	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
35	1	12	18, 11, Z, DRUKOWANIE GAZET
36	1	12	17, 23, Z, PRODUKCJA ARTYKUŁÓW PIŚMIENNYCH
37	1	12	18, 12, Z, POZOSTAŁE DRUKOWANIE
38	1	12	18, 14, Z, INTROLIGATORSTWO I PODOBNE USŁUGI
39	1	12	18, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZYGOTOWYWANIEM DO DRUKU
40	1	12	18, 20, Z, REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
41	12	-	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
42	12	-	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
43	12	-	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH

44	12	-	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
45	12	-	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
46	12	-	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
47	12	-	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
48	12	-	79, 11, B, DZIAŁALNOŚĆ POŚREDNIKÓW TURYSTYCZNYCH
49	12	-	79, 90, C, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE REZERWACJI, GDZIE INDEKSZ NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach					
Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu		Data	Okres
		wprow.	wykr.		
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	5	-	02.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	2	8	-	14.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	9	-	06.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	14	-	13.04.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	17	-	08.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	21	-	12.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	5	-	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	2	8	-	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	9	-	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	14	-	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	17	-	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	22	-	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	5	-	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	2	8	-	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	9	-	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	14	-	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	17	-	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	23	-	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	5	-	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	2	8	-	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	9	-	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	14	-	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	17	-	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	24	-	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej					
Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu		Data	Okres
		wprow.	wykr.		
1. Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego	1	5	-	02.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012

sprawozdania finansowego	2	9	-	06.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	14	-	13.04.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	17	-	08.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	5	-	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	2	9	-	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	14	-	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	17	-	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	5	-	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	2	9	-	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	14	-	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	17	-	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	5	-	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	2	9	-	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	14	-	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	17	-	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	9	-	31.12.2012

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych , o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 24.08.2018

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

7.2. Jednolita treść Statutu Spółki

**STATUT
SPÓŁKI POD FIRMĄ
Damf Inwestycje Spółka Akcyjna**

**Rozdział I
Przepisy ogólne**

- Art. 1. Firma.** -----
1. Firma Spółki brzmi: Damf Inwestycje Spółka Akcyjna. -----
2. Spółka może używać firmy w skrócie: Damf Inwestycje S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.-----
- Art. 2. Założyciele. Założycielami Spółki są:** -----
1. Urlopy.pl S.A. z siedzibą w Płocku wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000290193.-----
2. Holiday Planet.pl sp. z o.o. z siedzibą w Płocku wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000322988.-----
- Art. 3.Siedziba.** -----
Siedzibą Spółki jest Płock.-----
- Art. 4.Zasięg działania. Uczestnictwo w innych podmiotach.** -----
1. Spółka może prowadzić działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
2. Spółka może obejmować oraz nabywać na własny rachunek i w imieniu własnym akcje lub udziały w innych spółkach z udziałem kapitału krajowego lub zagranicznego na podstawie oraz w granicach określonych przez obowiązujące przepisy prawa. -----
- Art. 5.Czas trwania.** -----
Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.-----

**Rozdział II
Działalność**

- Art. 6.Przedmiot działalności Spółki.** -----
Przedmiotem działalności Spółki jest:
Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) przedmiotem działalności Spółki jest: -----
1) PKD 64.20.Z Działalność holdingów finansowych, -----
2) PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, -----
3) PKD 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja, -----
4) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
5) PKD 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, -----
6) PKD 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe, -----
7) PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania, -----
8) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych, -----
9) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność, -----
10) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza, -----
11) PKD 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych, -----
12) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem, -----

- 13) PKD 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, -----
 - 14) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność, -----
 - 15) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,-----
 - 16) PKD 79.12.Z Działalność organizatorów turystyki, -----
 - 17) PKD 79.11.B Działalność pośredników turystycznych, -----
 - 18) PKD 79.90.A Działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych, -----
 - 19) PKD 79.90.B Działalność w zakresie informacji turystycznej, -----
 - 20) PKD 79.90.C Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,-----
 - 21) PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet, ----
 - 22) PKD 73.11.Z Działalność agencji reklamowych, -----
 - 23) PKD 73.12.A Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji, ----
 - 24) PKD 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych, ----
 - 25) PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet), -----
 - 26) PKD 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach, -----
 - 27) PKD 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (call center), -----
 - 28) PKD 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej, -----
 - 29) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem, -----
 - 30) PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, -----
 - 31) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,-----
 - 32) PKD 32.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana, -----
 - 33) PKD 58.11.Z Wydawanie książek, -----
 - 34) PKD 58.12.Z Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych), -----
 - 35) PKD 58.13.Z Wydawanie gazet, -----
 - 36) PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków, -----
 - 37) PKD 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych, -----
 - 38) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza, -----
 - 39) PKD 18.11.Z Drukowanie gazet, -----
 - 40) PKD 17.23.Z Produkcja artykułów piśmiennych, -----
 - 41) PKD 18.12.Z Pozostałe drukowanie, -----
 - 42) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza, -----
 - 43) PKD 18.14.Z Introligatorstwo i podobne usługi, -----
 - 44) PKD 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku, -----
 - 45) PKD 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji. -----
- Art. 7.Zezwolenie na wykonywanie działalności. -----
- Jeżeli podjęcie działalności określonej w artykule 6 niniejszego Statutu wymagać będzie uzyskania zezwoleń odpowiednich organów, nastąpi ono wyłącznie po ich uzyskaniu. -----

Rozdział III **Kapitał zakładowy i akcje**

Art. 8.Kapitał zakładowy. -----
Kapitał zakładowy Spółki wynosi 14 540 750 zł (czternaście milionów pięćset czterdzieści tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych) złotych i dzieli się na 830 900 (słownie: osiemset trzydzieści tysięcy

dziewięćset) akcji o wartości nominalnej 17,50 zł (słownie: siedemnaście złotych pięćdziesiąt groszy) złotych każda, w tym:-----

- 454 800 (czterysta pięćdziesiąt cztery tysięcy osiemset) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 17.50 PLN (słownie: d groszy) każda akcja o numerach od A 000001 do A454800

- 376 100 (trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy sto) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 17,50 PLN (słownie: siedemnaście złotych pięćdziesiąt groszy) każda akcja o numerach od B 000001 do B376100;-----

8(1) Kapitał Docelowy:

1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie do 04.06.2020 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych o kwotę nie większą niż 10 459 250,00 zł (słownie: dziesięć milionów czterysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100) poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C-----

2.Podwyższenie kapitału na mocy Uchwały Zarządu dla swojej ważności wymaga uprzedniej zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.-----

2.Podwyższenie kapitału na mocy Uchwały Zarządu dla swojej ważności wymaga uprzedniej zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.-----

3.Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.-----

4.Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.-----

5.Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach niniejszego upoważnienia. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej wymagają zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.-----

6.Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z postanowieniami niniejszego paragrafu zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego.-----

Za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały Zarząd jest upoważniony do wyłączenia w interesie Spółki prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części w stosunku do akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w ramach udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.-----

Art. 9.Akcje Spółki. -----

Spółka może emitować akcje imienne i na okaziciela.

Art. 10.Wkłady. -----

Akcje, które są pokryte wkładami niepieniężnymi, zostaną pokryte nie później niż w ciągu roku od rejestracji Spółki, natomiast akcje pokryte wkładami pieniężnymi, zostaną opłacone przed zarejestrowaniem Spółki. -----

Art.11.Obciążanie i ograniczenie zbywalności akcji. -----

Obciążanie akcji i ich zbywalność akcji nie wymaga zgody Spółki. -----

Art. 12.Umorzenie akcji. -----

Akcje mogą być umarżane. -----

Art. 13. Kapitał docelowy. Warranty subskrypcyjne. -----

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.000.000,00 złotych (słownie: trzy miliony), w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (słownie: trzech) lat od dnia wpisania Spółki do rejestru przedsiębiorców. -----

2. W ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Zarząd jest uprawniony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone niniejsze upoważnienie. -----

3. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji oraz warrantów subskrypcyjnych emitowanych w granicach kapitału docelowego.-----

4. Z zastrzeżeniem ust. 6, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do: -----

1) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, jak również zawierania umów, na mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wystawiane byłyby kwity depozytowe w związku z akcjami, -----

2) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, -----

3) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym. -----

5. Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne. -----

6. Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji w ramach kapitału docelowego lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej. -----

Art. 14. Kapitał zapasowy i kapitały rezerwowe. -----

Kapitał zapasowy i kapitały rezerwowe są tworzone, znoszone i wykorzystywane na mocy oraz na zasadach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia, chyba że obowiązek ich utworzenia bądź wykorzystania wynika z ustawy. -----

Rozdział IV Organy Spółki

Art. 15. Organy Spółki. -----

Organami Spółki są: -----

a) Walne Zgromadzenie, -----

b) Rada Nadzorcza, -----

c) Zarząd. -----

Rozdział V Walne Zgromadzenie

Art. 16. Zwołanie Walnego Zgromadzenia, miejsce obrad. -----

1. Walne Zgromadzenie jest zwoływane i działa według zasad określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz w niniejszym Statucie. -----

2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki albo w Płocku.

Art. 17. Podejmowanie uchwał przez Walne Zgromadzenie, ważność Walnego Zgromadzenia. -----

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy prawa nie stanowią inaczej. -----

Art. 18. Obrady. -----

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo osoba przez niego wyznaczona, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. -----

Art. 19. Kompetencje Walnego Zgromadzenia. -----

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy przewidziane w Kodeksie spółek handlowych oraz w niniejszym Statucie. -----

Rozdział VI
Rada Nadzorcza

Art. 20. Skład i kadencja Rady Nadzorczej. -----

1. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do dziewięciu członków. Uprawnionym do powoływania, zawieszania i odwoływania wszystkich członków Rady Nadzorczej jest Walne Zgromadzenie. -----

2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres kadencji, która trwa 3 (trzy) lata. -----

3. Rada Nadzorcza uchwali swój Regulamin, który określi organizację Rady i sposób wykonywania czynności, z uwzględnieniem postanowień niniejszego Statutu. -----

Art. 21. Kompetencje Rady Nadzorczej. -----

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----

2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą: zatwierdzanie budżetu Spółki, ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu, wybór biegłego rewidenta i inne sprawy przewidziane w Kodeksie spółek handlowych oraz w niniejszym Statucie. -----

Art. 22. Uchwały i posiedzenia. -----

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy zostali zaproszeni. -----

2. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w przypadku niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, posiedzenie może być zwołane przez każdego z członków Rady Nadzorczej. -----

3. Posiedzenie Rady Nadzorczej należy również zwołać na pisemny wniosek Zarządu. -----

4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----

5. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym bez zwoływania posiedzenia Rady Nadzorczej (tryb obiegowy) w ten sposób, iż członkowie Rady Nadzorczej złożą swój podpis na dokumencie zawierającym tekst uchwały bądź każdy z członków Rady Nadzorczej złoży podpis na oddzielnych jednobrzmiących egzemplarzach uchwały Rady Nadzorczej. Uchwała podjęta w trybie, o którym mowa w zadaniu poprzedzającym, jest ważna, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -----

6. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, pod warunkiem, że wykorzystanie środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość umożliwi, aby wszyscy członkowie Rady Nadzorczej przynajmniej słyszeli się wzajemnie jednocześnie. Uchwała Rady Nadzorczej podjęta w trybie opisanym w zdaniu poprzedzającym jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -----

7. Uchwały Rady nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----

8. Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się również bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy członkowie Rady, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia posiedzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. -----

9. Członkowie Rady Nadzorczej obowiązani są do zachowania tajemnicy przedsiębiorstwa oraz poufności innych informacji uzyskanych w związku z pełnieniem przez nich funkcji w Radzie Nadzorczej.

10. Członkom Zarządu przysługuje prawo do uczestniczenia w posiedzeniach Rady Nadzorczej bez prawa głosu.-----

11. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie spółki albo w Płocku.-----

Rozdział VII Zarząd

Art. 23. Skład.-----

W skład Zarządu Spółki wchodzi od jednego do trzech członków, w tym Prezes Zarządu. Członków zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członek zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie.-----

Art. 24. Kadencja.-----

Członkowie Zarządu powoływani są na okres kadencji, która trwa trzy lata.-----

Art. 25. Kompetencje.-----

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.-----

2. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.-----

Art. 26. Reprezentacja Spółki.-----

W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest każdy Członek Zarządu samodzielnie.-----

Art. 27. Organizacja i sposób działania Zarządu.-----

Zarząd uchwalą swój Regulamin, który określi podział obowiązków pomiędzy poszczególnych członków Zarządu oraz sposób działania Zarządu, z uwzględnieniem postanowień niniejszego Statutu. Regulamin Zarządu podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.-----

Rozdział VIII Gospodarka

Art. 28. Rok obrotowy, sprawozdania roczne.-----

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.-----

2. Pierwszy rok obrotowy kończy się w dniu 31 grudnia 2012 roku.-----

Art. 29. Zaliczka na poczet dywidendy.-----

1. Zarząd uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----

2. Wysokość oraz zasady wypłaty zaliczki na poczet dywidendy określają właściwe przepisy.-----

Rozdział IX Postanowienia różne

Art.30. Ogłoszenia.-----

Spółka zamieszcza ogłoszenia wymagane przez prawo w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, chyba że przepisy prawa stanowią inaczej.-----

Art. 31. Stosowanie innych przepisów prawa.-----

W sprawach nieuregulowanych przez Statut znajdują zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawa. -----

Art. 32. Koszty utworzenia Spółki. -----

Koszty utworzenia Spółki i obciążają w całości Spółkę.-----