



CONTINUUM Consulting Group Poland Sp. z o.o.

AUDYT - KSIĘGOWOŚĆ - PODATKI - KADRY I PŁACE - DORADZTWO GOSPODARCZE

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej DAMF Inwestycje S.A.
w Warszawie**

za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Poznań, dnia 31 marca 2017 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu jednostki dominującej Grupy Kapitałowej DAMF Inwestycje S.A. z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Przedmiot badania

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest spółka DAMF Inwestycje S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Nowogrodzkiej 42, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **6 925 721,02 zł**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący stratę netto w kwocie **985 858,53 zł**,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **3 168 641,47 zł**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **8 420,53 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie pisemnej opinii o zgodności tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką)

rachunkowości grupy kapitałowej oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania IAASB.

Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z zastrzeżeniami.

Uzasadnienia opinii z zastrzeżeniem

Sprawozdanie finansowe konsolidowanej metodą pełną spółki Fly.pl Sp. z o.o. nie podlegało obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta. Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania finansowego Fly.pl Sp. z o.o. przedstawione zostały w raporcie z badania.

Opinia z zastrzeżeniem

Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutku sprawy opisanej w „Uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem”, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016, oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa z uwzględnieniem Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860), jak również z postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Objaśnienia

Badana Grupa Kapitałowa rozpoznała jako przychody finansowe przychody z tytułu wyceny metodą skorygowanej ceny nabycia 100 sztuk obligacji serii O (75 sztuk DAMF Inwestycje S.A., 25 sztuk Fly.pl Sp. z o.o.), wyemitowanych przez spółkę DAMF INVEST S.A., w kwocie 2.881.875,00 zł, nabytych od Spółki DAMF INVEST S.A. Na dzień wydania opinii biegły rewident nie uzyskał dostępu do zbadanego przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdania finansowego Spółki DAMF INVEST S.A. co uniemożliwia zweryfikowanie kondycji finansowej Spółki będącej emitentem obligacji, i tym samym określenie czy emitent będzie w stanie wykupić obligacje w terminie. Zarząd badanej Spółki stoi na stanowisku, że ryzyko nie wykupienia wyemitowanych obligacji przez DAMF INVEST S.A. nie istnieje, czego potwierdzeniem ma być wartość udziałów, akcji i inny aktywów płynnych posiadanych w portfelu inwestycyjnym DAMF Invest S.A., która jest dla nas nieweryfikowalną.

Jak opisano w nocie 61 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wartość wykupu obligacji kalkulowana jest w oparciu o notowania na rynku New Connect spółki Damf Inwestycje S.A. Nadzień objęcia obligacji po cenie nominalnej 100 zł za sztukę (czyli łącznie za 10.000,00 zł) ich wartość wynosiła 4.520.000,00 zł, na dzień 31.12.2015 r. wynosiła 2.720.000,00 zł, a na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 2.881.875,00 zł. Termin wykupu obligacji został ustalony na 30 września 2017 roku. Objęte w dniu 29 września 2015 roku obligacje nie są traktowane w Grupie jako składnik aktywów wykorzystywany w jej działalności operacyjnej lecz jako inwestycja finansowa. Zarząd nie może jednoznacznie stwierdzić czy nie zachodzą przesłanki trwałej utraty wartości tego aktywa, gdyż kwota wykupu obligacji kalkulowana jest w oparciu kurs notowań spółki Damf Inwestycje S.A. na rynku New Connet w następujący sposób jeżeli WIG 20 spadnie poniżej 2000 punktów od daty objęcia obligacji do ich wykupu to data wykupu zostaje przedłużona do 31.12.2019 roku, ostatnia cena akcji Damf Inwestycje S.A. 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 za 1 obligację. Jeśli cena z ostatniego dnia wyniesie mniej niż 50 groszy należy przyjąć wartość na poziomie 0.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżeń odnośnie tych spraw.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji.

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej. Ponadto kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz są zgodne z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Informacje o wypełnieniu innych obowiązków wynikających z przepisów prawa

Jednostka dopełniła określonych w art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości obowiązków złożenia we właściwym rejestrze sądowym oraz do ogłoszenia sprawozdania finansowego za lata poprzedzające rok obrotowy.



Bartosz Konrad Zawistowski

*Kluczowy Biegły Rewident
Biegły Rewident nr 11894*

*Prezes Zarządu
Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.*

Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.

*ul. Wspólna 40
61-479 Poznań*

*Firma audytorska wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3644*

Poznań, dnia 31 marca 2017 r.



CONTINUUM Consulting Group Poland Sp. z o.o.

AUDYT - KSIĘGOWOŚĆ - PODATKI - KADRY I PŁACE - DORADZTWO GOSPODARCZE

**Raport z badania
rocznego skonsolidowanego sprawozdania
finansowego sporządzonego przez
Grupy Kapitałowej DAMF Inwestycje S.A.
w Warszawie**

za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Poznań, dnia 31 marca 2017 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	8
I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH	8
II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT PORÓWNAWCZY)	10
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	11
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
I. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ	12
II. ELEMENTY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
II.1. <i>Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>	12
II.2. <i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach skonsolidowanego bilansu</i>	12
II.3. <i>Informacje o wybranych pozycjach kształtujących skonsolidowany wynik działalności gospodarczej</i>	12
II.4. <i>Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym</i>	12
II.5. <i>Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</i>	13
II.6. <i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	13
II.7. <i>Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej w roku obrotowym</i>	13
D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	14
E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	14
F. PODSUMOWANIE BADANIA	14

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

- Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest DAMF Inwestycje S.A. w Warszawie.
- Na koniec badanego okresu Grupa Kapitałowa posiada:

- kapitał zakładowy	8.309.000,00 zł,
- pozostałe kapitały własne	- 4.696.568,89 zł.
- Spółka DAMF Inwestycje S.A. jako jednostka dominująca wg stanu na koniec badanego okresu posiada następujące spółki zależne:

Nazwa Spółki	Bezpośredni i pośredni udział w kapitale	Bezpośredni i pośredni udział w prawach głosu
Fly.pl Sp. z o.o.	100%	100%

- Średnioroczne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej wynosi 15 osób.

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA DAMF INWESTYCJE S.A.

- Jednostka dominująca powstała na podstawie aktu notarialnego Rep. 963/2011 z dnia 10.11.2011 roku. Jednostka dominująca powstała na czas nieokreślony. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce 05.04.2016 roku aktem notarialnym o numerze Rep. A nr 1074/2016.

W dniu 07.02.2012r. roku jednostka dominująca wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000410606.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie, przy ul. Nowogrodzkiej 42.

Akcje jednostki dominującej znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 14.03.2017 r. wyniosła 0,09 zł.

- Na koniec badanego okresu jednostka dominująca posiada:

- kapitał zakładowy	8 309 000,00 zł,
- pozostałe kapitały własne	1 848 504,61 zł.
- Na dzień 31.12.2016 r. struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o.	3 586 096	3 586 096	358 609,60	4,32%
Pozostali	79 503 904	79 503 904	7 950 390,40	95,68%
RAZEM	83 090 000	83 090 000	8 309 000,00	100,00%

W dniu 24.12.2015 r. Akcjonariusze Fly.pl S.A. uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjęli decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji publicznej 41 545 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Łączna wartości nominalna akcji serii D to kwota 4.154.500 zł (słownie: cztery miliony sto pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset złotych 00/100). Cena emisyjna akcji wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą akcję.

W dniu 29.02.2016 r. zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie

Jednostka dominująca nie jest w stanie przedstawić, jakie osoby (fizyczne bądź prawne) wchodzi według stanu na dzień 31.12.2016 r. w skład pozostałych akcjonariuszy. Na podstawie faktu, że ani spółka ani regulator rynku nie otrzymali żadnych zgłoszeń dotyczących przekroczeń poziomów zaangażowania w kapitale spółki, Zarząd twierdzi, że kapitał zakładowy jest rozporoszony.

- Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest działalność pośredników turystycznych.

Grupa Kapitałowa DAMF Inwestycje S.A.
Część ogólna

- Jednostka dominująca:
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON 146002313**,
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD 7911B**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawa-Śródmieście **NIP 5252528128**.

- Na dzień wydania opinii organem kierującym jednostką dominującą jest Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Agnieszka Gujgo	Prezes Zarządu

- Na dzień wydania opinii organem nadzorczym jednostki dominującej jest Rada Nadzorcza w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>
Wojciech Hetkowski
Małgorzata Patrowicz
Damian Patrowicz
Marianna Patrowicz
Jacek Koralewski

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 05.04.2016 roku odwołało z upływem kadencji tj. z dniem 5.04.2016 roku dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Spółki: Pana Wojciecha Hetkowskiego, Pana Damiana Patrowicza, Panią Małgorzatę Patrowicz, Panią Mariannę Patrowicz, Pana Piotra Kulczyckiego oraz Pana Jacka Koralewskiego.

Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 6.04.2016 roku dokonało wyboru nowego składu Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej powołani zostali: Pan Wojciech Hetkowski, Pan Damian Patrowicz, Pan Jacek Koralewski, Pani Marianna Patrowicz, Pani Małgorzata Patrowicz.

Zarząd Damf Inwestycje S.A. w dniu 22.02.2017 r. otrzymał pisemną rezygnację Członka Rady Nadzorczej Spółki Damf Inwestycje S.A. z pełnienia funkcji w Radzie. Rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 20.09.2017 r. złożyła Pani Marianna Patrowicz.

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych jednostki dominującej odpowiada podmiot „Refus” Sp. z o.o. a imiennie Pani Monika Ostrowska, reprezentująca „Refus” Sp. z o.o., spółkę prowadzącą księgi rachunkowe Spółki.

JEDNOSTKA ZALEŻNA FLY.PL SP. Z O.O.

- Siedziba jednostki zależnej Fly.pl Sp. z o.o. mieści się w Warszawie, przy ul. Nowogrodzkiej 42. Podstawowe dane spółki:

KRS	0000277164
REGON	140848782
NIP	7010057382

- Na koniec badanego okresu jednostka zależna Fly.pl Sp. z o.o. posiada:

- kapitał zakładowy
- pozostałe kapitały własne

1.001.000,00 zł,
-3.663.878,11 zł.

- Na dzień 31.12.2016 r. struktura własności kapitału zakładowego jednostki zależnej Fly.pl Sp. z o.o. przedstawia się następująco:

Udziałowcy	Ilość udziałów szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
DAMF Inwestycje S.A.	1.001	1.001	1.001.000,00	100%
RAZEM	1.001	1.001	1.001.000,00	100%

- Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki zależnej Fly.pl Sp. z o.o. jest działalność agentów turystycznych.

Grupa Kapitałowa DAMF Inwestycje S.A.
Część ogólna

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz jednostki podporządkowanej sporządzone na dzień 31.12.2016 roku:

Spółka	Suma bilansowa na 31.12.2016 r.	Wynik netto za okres 01.01.- 31.12.2016 r.	Podmiot uprawniony do badania i rodzaj opinii	Metoda konsolidacji
DAMF Inwestycje S.A.	10 604 300,50	-41 288,45	Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. Opinia z zastrzeżeniami	jednostka dominująca
Fly.pl Sp. z o.o.	1 461 493,39	101 804,61	Nie podlega obowiązkowemu badaniu	pełna

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Spółka	Suma bilansowa	Wynik netto
Podmiot dominujący	10 604 300,50	-41 288,45
Podmiot zależny	1 461 493,39	101 804,61
RAZEM	12 065 793,89	60 516,16
Korekty konsolidacyjne	- 5 140 072,87	- 1 046 374,69
Suma sprawozdania skonsolidowanego	6 925 721,02	- 985 858,53

- Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.
- Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., zostało przeprowadzone przez Kluczowego Biegłego Rewidenta Bartosza Konrada Zawistowskiego, Biegłego Rewidenta nr 11894, reprezentującego firmę audytorską Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3644 i uzyskało opinię z zastrzeżeniami następującej treści:

1. „Sprawozdanie finansowe konsolidowanej metodą pełną spółki Fly.pl Sp. z o.o. nie podlegało obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta.
2. Badana Grupa Kapitałowa rozpoznała jako przychody finansowe przychody z tytułu wyceny metodą skorygowanej ceny nabycia 100 sztuk obligacji serii O (75 sztuk Fly.pl S.A., 25 sztuk Fly.pl Sp. z o.o.), wyemitowanych przez spółkę powiązaną DAMF INVEST S.A., w kwocie 2.710.000,00 zł, nabytych od Spółki powiązanej DAMF INVEST S.A. Na dzień wydania opinii biegły nie uzyskał dostępu do zbadanego przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdania finansowego Spółki DAMF INVEST S.A. co uniemożliwia zweryfikowanie kondycji finansowej Spółki będącej emitentem obligacji, i tym samym określenie czy emitent będzie w stanie wykupić obligacje w terminie. Zarząd jednostki dominującej badanej grupy kapitałowej stoi na stanowisku, że ryzyko nie wykupienia wyemitowanych obligacji przez DAMF INVEST S.A. nie istnieje, czego potwierdzeniem ma być wartość posiadanych przez DAMF INVEST S.A. udziałów i akcji w innych spółkach, która jest dla nas nieweryfikowalna. Wartość wykupu obligacji kalkulowana jest w oparciu o notowania na rynku New Connect. Na dzień objęcia obligacji po cenie nominalnej 100 zł za sztukę (czyli łącznie za 10.000,00 zł) ich wartość wynosiła 4.520.000,00 zł, na dzień 31.12.2015 r. wynosiła 2.720.000,00 zł, a na dzień wydania opinii wycena obligacji byłaby jeszcze niższa o ponad 400 tys. zł.
3. W sytuacji, gdyby nieweryfikowalna dla nas na dzień wydania niniejszej opinii kondycja finansowa DAMF INVEST S.A. okazała się niewystarczająca do wykupu obligacji których spółka ta jest emitentem, znajdujących się w posiadaniu Fly.pl S.A. oraz spółki zależnej –

Grupa Kapitałowa DAMF Inwestycje S.A.
Część ogólna

Fly.pl Sp. z o.o., to przy uwzględnieniu efektu podatku odroczonego, badana grupa kapitałowa wykazałaby w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015 ponad 1,5 miliona zł straty oraz ujemne kapitały na poziomie ponad -1,7 miliona zł. Zarząd jednostki dominującej badanej grupy kapitałowej stoi na stanowisku, że ryzyko trwałej utraty wartości aktywów nie istnieje, czego potwierdzeniem ma być wartość posiadanych przez DAMF INVEST S.A. udziałów i akcji w innych spółkach, która jest dla nas nieweryfikowalna.

4. Dodatkowo zauważyć należy, że w przypadku, gdyby nieweryfikowalna na dzień wydania niniejszej opinii kondycja finansowa DAMF INVEST S.A. okazała się niewystarczająca do wykupu obligacji których spółka ta jest emitentem, znajdujących się w posiadaniu Fly.pl Sp. z o.o., spółka ta wykazywałaby zobowiązania, z wyłączeniem rezerw na zobowiązania oraz zobowiązań wobec jednostek powiązanych, w wartości przekraczającej wartość jej aktywów, a stan ten utrzymuje się przez okres przekraczający dwadzieścia cztery miesiące, co zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 28.02.2003 r. „Prawo upadłościowe” (Dz. U. z 2015 r. poz. 233) stanowi podstawę ogłoszenia upadłości Spółki. Zarząd jednostki dominującej badanej grupy kapitałowej stoi na stanowisku, że ryzyko nie wykupienia wyemitowanych obligacji przez DAMF INVEST S.A. nie istnieje, czego potwierdzeniem ma być wartość posiadanych przez DAMF INVEST S.A. udziałów i akcji w innych spółkach, która jest dla nas nieweryfikowalna.”

- Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za 2015 r. zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 05.04.2016 r., na którym postanowiono nie dzielić zysku netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1 478 328,57 zł, przeznaczając go na bieżącą działalność spółki, w tym na przejścia innych podmiotów

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej jednostki dominującej z dnia 10.02.2017 r. Spółka Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. została powołana do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 r., umowa o badanie została zawarta dnia 16.02.2017 r.
- Firma audytorska Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Wspólnej 40, jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3644, a w jego imieniu badanie przeprowadził Kluczowy Biegły Rewident Bartosz Zawistowski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 11894.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r. poz. 1011, z późn. zm.).
- Badanie przeprowadzono w okresie od 16.02.2017 r. do 31.03.2017 r, w tym miejscu prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki - firmie „Refus” Sp. z o.o. prowadzącej księgi rachunkowe Spółki w dniu 27.02.2017 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki dominującej w dniu 30.03.2016 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2016 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego jednostka dominująca udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

- Jak wskazano w zawartych w opinii niezależnego Biegłego Rewidenta uzasadnieniach opinii z zastrzeżeniem, zakres badania został ograniczony w zakresie weryfikacji danych finansowych konsolidowanej spółki zależnej Fly.pl Sp. z o.o. 1. Sprawozdanie finansowe konsolidowanej metodą pełną spółki Fly.pl Sp. z o.o. nie podlegało obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta.

Grupa Kapitałowa DAMF Inwestycje S.A.
Część ogólna

- Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ścisaniu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.
- Zarząd jednostki dominującej Spółki stoi na stanowisku, że ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności grupy kapitałowej nie istnieje, czego potwierdzeniem ma być wartość posiadanych przez DAMF INVEST S.A. udziałów i akcji w innych spółkach oraz innych aktywów płynnych, która to jest dla nas nieweryfikowalna.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

- Analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy ostatnie okresy sprawozdawcze:
 - od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.,
 - od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
 - od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
- W okresie objętym analizą nie wystąpiły istotne zmiany mające znaczenie dla odczytywania informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych.
- Wszystkie dane prezentowane w tabelach są wyrażone w tys. zł., zaś użyte w nich symbole mają następujące znaczenie:
 - BZ - bilans zamknięcia
 - BO - bilans otwarcia
 - OU - okres ubiegły
 - OB - okres bieżący
- Zaprezentowane wartości w tabeli - w kolumnie „Zmiana” odnoszą się do wartości wyrażonych w zł.
- Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób:
 - w odniesieniu do pozycji bilansowych – w stosunku do sumy bilansowej;
 - w odniesieniu do pozycji przychodowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości przychodów ogółem;
 - w odniesieniu do pozycji kosztowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości kosztów ogółem,
 - w odniesieniu do pozycji wynikowych na poszczególnych poziomach oraz do obciążeń wyniku – w stosunku do wyniku netto.
- Poniższa analiza sporządzona została na podstawie danych zgodnych ze skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym i nie uwzględnia wpływu kwestii będących przedmiotami zastrzeżeń zawartych w opinii niezależnego Biegłego Rewidenta. Z uwagi na zakres kwestii objętych ograniczeniem zakresu badania odstąpiono od analizy przyczyn zmian.

I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH

	AKTYWA	Stan na			Struktura w %			Zmiana w %
		31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	2014	2015	2016	(BZ - BO) BO
A.	AKTYWA TRWAŁE	2 368,7	1 199,1	3 030,4	76,5%	25,7%	43,8%	152,7%
I.	Wartości niematerialne i prawne	225,9	111,3	110,2	7,3%	2,4%	1,6%	-1,0%
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 092,7	1 046,4	0,0	67,6%	22,5%	0,0%	-100,0%
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	40,0	39,0	38,4	1,3%	0,8%	0,6%	-1,6%
IV.	Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	x
V.	Inwestycje długoterminowe	10,0	2 721,0	2 881,9	0,3%	58,4%	41,6%	5,9%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	1,4	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%
B.	AKTYWA OBROTOWE	725,8	3 459,3	3 895,3	23,5%	74,3%	56,2%	12,6%
I.	Zapasy	0,0	0,0	25,0	0,0%	0,0%	0,4%	x
II.	Należności krótkoterminowe	407,0	727,6	775,5	13,2%	15,6%	11,2%	6,6%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	304,7	10,8	3 094,8	9,8%	0,2%	44,7%	28638,5%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14,1	1,0	0,0	0,5%	0,0%	0,0%	-100,0%
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	x
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	x
	AKTYWA RAZEM	3 094,5	4 658,4	6 925,7	100,0%	100,0%	100,0%	48,7%

Grupa Kapitałowa DAMF Inwestycje S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

	PASYWA	Stan na			Struktura w %			Zmiana w %
		31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	2014	2015	2016	(BZ - BO) BO
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-212,3	443,8	3 612,4	-6,9%	9,5%	52,2%	714,0%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 154,5	4 154,5	8 309,0	134,3%	89,2%	120,0%	100,0%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	x
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	597,8	597,8	597,8	19,3%	12,8%	8,6%	0,0%
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	x
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	x
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 526,4	-4 964,6	-4 308,5	-114,0%	-106,6%	-62,2%	-13,2%
VII.	Zysk (strata) netto	-1 438,2	656,1	-985,9	-46,5%	14,1%	-14,2%	-250,3%
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	x
B.	KAPITAŁY MNIJSZOŚCI	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	x
C.	UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	x
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 306,8	4 214,6	3 313,3	106,9%	90,5%	47,8%	-21,4%
I.	Rezerwy na zobowiązania	40,1	516,7	562,9	1,3%	11,1%	8,1%	8,9%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	x
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 256,2	3 562,0	2 631,8	105,2%	76,5%	38,0%	-26,1%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	10,4	135,9	118,5	0,3%	2,9%	1,7%	-12,8%
	PASYWA RAZEM	3 094,5	4 658,4	6 925,7	100,0%	100,0%	100,0%	48,7%

Grupa Kapitałowa DAMF Inwestycje S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT PORÓWNAWCZY)

poz	Wyszczególnienie	za okres			struktura w %			Zmiana w %
		01.01. - 31.12.2014	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2016	2014	2015	2016	<u>(OB-OU)</u> OU
A.	Przychody netto ze sprzedaży	4 976,9	4 435,5	5 014,2	99,3%	61,6%	94,7%	13,0%
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 862,8	4 454,6	4 790,9	90,0%	89,3%	92,3%	7,6%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	114,2	-19,1	223,3	-7,9%	-2,9%	-22,7%	-1269,1%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,0	38,0	0,0	0,0%	0,8%	0,0%	-100,0%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	454,0	418,7	353,6	8,4%	8,4%	6,8%	-15,5%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-339,8	-475,8	-130,3	23,6%	-72,5%	13,2%	-72,6%
G.	Przychody finansowe	19,1	55,8	9,0	0,4%	0,8%	0,2%	-83,9%
H.	Koszty finansowe	1,1	12,9	2,8	0,0%	0,3%	0,1%	-78,3%
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-321,8	-432,9	-124,1	22,4%	-66,0%	12,6%	-71,3%
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	14,4	2 711,8	273,5	0,3%	37,6%	5,2%	-89,9%
K.	Odpis wartości firmy	85,2	61,4	41,2	1,6%	1,2%	0,8%	-33,0%
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	x
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-392,6	2 217,5	108,1	27,3%	338,0%	-11,0%	-95,1%
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	x
O.	Podatek dochodowy	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	x
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	1 046,4	1 046,4	1 046,4	19,4%	21,0%	20,2%	0,0%
R.	(Zyski) straty mniejszości	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	x
S.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-1 439,0	1 171,1	-938,2	100,1%	178,5%	95,2%	-180,1%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wyszczególnienie		j.m.	2014	2015	2016
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>					
Suma bilansowa		tys. zł.	3 094,47	4 658,38	6 925,72
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	-1 438,17	656,08	-985,86
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. zł.	4 976,95	4 435,50	5 014,25
Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe bez zob. z tyt. dostaw i usług pow. 12 msc. + RM długoterminowe	tys. zł.	-212,05	960,50	4 175,37
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa ogółem) *100	%	326,4	34,7	77,8
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	-6,4	10,5	109,0
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	-9,0	37,0	119,2
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	%	-9,0	80,1	137,8
<i>Wskaźniki płynności</i>					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy specjalnych)		0,2	1,0	1,5
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy specjalnych)		0,2	1,0	1,5
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy specjalnych)		0,1	0,0	0,0
<i>Wskaźniki rentowności</i>					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	-46,5	-46,5	-17,0
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	677,5	566,8	-48,6
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży) *100	%	2,3	-0,4	4,5
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez funduszy specjalnych)	%	105,2	76,5	38,0
<i>Wskaźniki efektywności</i>					
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan środków trwałych		124,4	112,3	129,7
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		6,9	2,1	1,4
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy) / koszty operacyjne	ilość dni	0,0	0,0	1,0
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	8,0	36,7	43,8
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług) / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	ilość dni	63,0	77,0	66,1

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone metodą pełną na podstawie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej DAMF Inwestycje S.A. oraz sprawozdania jednostkowego spółki zależnej.
- Zapewniono, w istotnym zakresie, jednolitość zasad wyceny i zasad sporządzania sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej.
- Zarząd Spółki dominującej w sposób poprawny ustalił zasady konsolidacji.
- Dokumentacja konsolidacyjna zawiera komplet sprawozdań spółek podlegających konsolidacji oraz opinie i raporty z badania tych spółek.
- Dokumentacja konsolidacyjna zawiera zestaw informacji dodatkowych sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji. Informacje te są uzgodnione pomiędzy spółkami i potwierdzone przez biegłego badającego skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

II. ELEMENTY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania zawarte w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. nr 169, poz. 1327) w szczególności w zakresie:

- wskazania, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości,
- omówienia przyjętych w Grupie zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego, zgodnych z zasadami rachunkowości jednostki dominującej.

Potwierdzono kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

II.2. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji bilansu zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Zakres badania został ograniczony o jednostkowe dane Fly.pl Sp. z o.o. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych. Potwierdzono istnienie pozycji bilansowych oraz kompletność i poprawność sporządzenia skonsolidowanego bilansu.

II.3. INFORMACJE O WYBRANYCH POZYCJACH KSZTAŁTUJĄCYCH SKONSOLIDOWANY WYNIK DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zakres badania został ograniczony o jednostkowe dane Fly.pl Sp. z o.o. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 5 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. (Dz.U. nr 169, poz. 1327). Zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz dokumentacją konsolidacyjną. Zakres badania został ograniczony o jednostkowe dane Fly.pl Sp. z o.o. Potwierdzono kompletność i poprawność sporządzenia zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

II.5. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

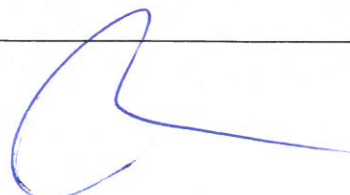
Skonsolidowany rachunek przepłyów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 4 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. (Dz.U. nr 169, poz. 1327) – metodą pośrednią, poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepłyów pieniężnych jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych tych sum. Zakres badania został ograniczony o jednostkowe dane Fly.pl Sp. z o.o. Potwierdzono kompletność i poprawność sporządzenia skonsolidowanego rachunku przepłyów pieniężnych.

II.6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Grupę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami zawartymi w załączniku nr 6 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. (Dz.U. nr 169, poz. 1327). Zakres badania został ograniczony o jednostkowe dane Fly.pl Sp. z o.o. Potwierdzono kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień.

II.7. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM

Zarząd jednostki dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości i art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.) oraz uwzględnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Potwierdzono kompletność i poprawność sporządzenia sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.



D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania uzyskano potwierdzenie, iż w okresie badanym nie zostały w Spółce dominującej ani w jednostkach zależnych naruszone przepisy prawa, a także statutu jednostki dominującej.

E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły żadne istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu.

F. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Firma Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. nie sporządzała w 2016 roku raportów cząstkowych dla DAMF Inwestycje S.A., natomiast umowa o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
2. W trakcie badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych niezależnych specjalistów.
3. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
4. Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.



Bartosz Konrad Zawistowski

*Kluczowy Biegły Rewident
Biegły Rewident nr 11894*

*Prezes Zarządu
Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.*

Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.

*ul. Wspólna 40
61-479 Poznań*

*Firma audytorska wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3644*

Poznań, dnia 31 marca 2017 r.