

**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego**

DM IDM S.A.

**za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2010 roku**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

Dom Maklerski IDM S.A. został utworzony aktem notarialnym z dnia 10 września 1998 roku, Repertorium A 13818/1998 pod nazwą Krakowski Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7 i zarejestrowany w dniu 21 września 1998 roku w Rejestrze Handlowym Sądu Rejonowego w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy. W 2001 roku Spółka zmieniła nazwę na Internetowy Dom Maklerski Spółka Akcyjna. W dniu 28 marca 2001 roku Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000004483. W dniu 31 stycznia 2006 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółka zmieniła nazwę z Internetowy Dom Maklerski S.A. na Dom Maklerski IDM S.A. Zmiana ta została zarejestrowana w dniu 27 lutego 2006 roku.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP 676-20-70-700

REGON

351528670

Podstawową działalnością, zgodnie ze statutem Spółki, jest:

- działalność maklerska i zarządzanie funduszami,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność holdingów,
- działalność komercyjna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia.

Spółka prowadzi działalność maklerską na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DDM-M-4020-23-1/2003. Spółka działa na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie jako bezpośredni uczestnik od 8 stycznia 2001 roku.

Działalność Spółki prowadzona jest w 11 Punktach Obsługi Klienta, które stanowią jednostki organizacyjne.

Wysokość kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 21 818 tys. złotych i dzieli się na 218 176 856 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki na 31 grudnia 2010 roku były następujące podmioty:

- Grzegorz Leszczyński	9,999%,
- Marek Falenta	9,616%,
- Rafał Abratański	8,650%,
- Pozostali	71,735%,
Razem	100,00%.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał własny Spółki jest dodatni i wynosi 650 729 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, w skład Zarządu wchodził:

- Pan Grzegorz Leszczyński	– Prezes Zarządu,
- Pan Rafał Abratański	– Wiceprezes Zarządu.

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Henryk Leszczyński	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Władysław Bogucki	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Antoni Abratański	– Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Jarosław Dziewa	– Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Dariusz Maciejuk	– Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Andrzej Szumański	– Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Adam Szyszka	– Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie roku obrotowego wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 22 grudnia 2009 roku Pan Robert Tomaszewski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego i Członka Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDM S.A. ze skutkiem od dnia 25 stycznia 2010 roku.

W dniu 25 stycznia 2010 r. Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej DM IDM S.A. Pana Andrzeja Szumańskiego.

W dniu 3 marca 2010 roku Pan Artur Kozieja złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 22 lipca 2010 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o powołaniu w skład Rady Nadzorczej DM IDM S.A. Pana Dariusza Maciejuka oraz Pana Adama Szyszki.

W dniu 27 stycznia 2011 roku Pan Władysław Bogucki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Przeciętne zatrudnienie w 2010 roku wynosiło 170 osób.

Zbadane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 1 056 488 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku wykazuje zysk netto w kwocie 27 795 tys. złotych, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku wykazuje dodatni całkowity dochód w kwocie 32 226 tys. złotych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 31 471 tys. złotych, a sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 53 412 tys. złotych.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Spółka sporządziła jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Bilans zamknięcia za rok 2009 roku został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2010 roku.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą do oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania finansowego Spółka sporządziła dnia 30 kwietnia 2011 roku skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.

Badana jednostka udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2010 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 sierpnia 2010 roku. Równocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2009 w wysokości 21 712 tys. złotych na kapitał zapasowy w wysokości 21 494 tys. złotych oraz na cele społecznie użyteczne w wysokości 218 tys. złotych.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń. Jednostka opublikowała sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku w numerze 215 Monitora Polskiego B z dnia 7 lutego 2011 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 29 czerwca 2010 roku na Biegłego Rewidenta, przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 6 sierpnia 2010 roku. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w lutym, marcu i kwietniu 2011 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Rachunek zysków i strat	2010	2009	2008
Przychody z działalności podstawowej	57 612	41 417	39 092
Wynik z działalności podstawowej	18 191	4 532	3 696
Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	7 352	9 833	-60 237
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 029	16 156	-49 107
Zysk (strata) z działalności gospodarczej brutto	34 791	26 375	-133 013
Zysk (strata) netto	27 795	21 712	-108 444
Sprawozdanie ze zmian w sytuacji finansowej	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne	119 668	66 256	77 506
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	269 295	266 746	177 059
Inwestycje w jednostkach zależnych	405 400	407 977	408 773
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	139 114	23 819	10 633
Zobowiązania krótkoterminowe	362 651	187 939	136 014
Kapitał własny	650 729	619 258	609 392
Suma bilansowa	1 056 488	828 529	760 429

2. Wskaźniki rentowności

	2010	2009	2008
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Wynik netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	2,6%	2,6%	-14,3%
$\text{Rentowność aktywów operacyjna} = \frac{\text{Wynik operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	2,3%	1,9%	-6,5%
$\text{Rentowność kapitału} = \frac{\text{Wynik netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} * 100\%$	4,3%	3,5%	-17,8%

3. Wskaźnik płynności

	2010	2009	2008
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa bieżące}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,3	1,9	2,2

4. Wskaźnik wypłacalności

	2010	2009	2008
$\text{Wskaźnik wypłacalności} = \frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	62%	75%	80%

5. Wskaźniki działalności domu maklerskiego

w tys. złotych

	2010	2009	2008
Poziom nadzorowanych kapitałów	513 707	193 276	223 312
Całkowity wymóg kapitałowy	368 366	53 663	40 681
Odchylenie poziomu nadzorowanych kapitałów od całkowitego wymogu kapitałowego	145 341	139 613	182 631

Ogólna poprawa wskaźników efektywności działania wynika z zysku osiągniętego w roku obrotowym.

Przy analizie wskaźnika płynności należy wziąć pod uwagę fakt zainwestowania środków pieniężnych w nabycie akcji banku, w papiery wartościowe zakwalifikowane jako przeznaczone do obrotu oraz rolowania obligacji wyemitowanych przez Spółkę.

W naszej ocenie, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz analiza powyższych wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują na to, aby kontynuacja działalności Spółki była zagrożona w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- c) Kodeks Spółek Handlowych,
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- e) Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej.

1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb jednostki.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki i odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone były przy użyciu komputera przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w art. 13 ust. 4 i 5 Ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów, którą rozliczyła i ujęła w księgach rachunkowych roku obrotowego.

Sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełniła wymogi art. 71 Ustawy o rachunkowości.

2. Informacja o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

2.1. Aktywa

2.1.1. Środki pieniężne

Na dzień bilansowy pozycja środków pieniężnych obejmuje głównie środki pieniężne klientów zgromadzone na rachunkach bankowych w kwocie 115 143 tys. złotych.

Stan środków pieniężnych został potwierdzony odpowiednio przez banki oraz przez inwentaryzację kas.

2.1.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe wykazane w bilansie na dzień 31 grudnia 2010 roku w kwocie netto 83 893 tys. złotych dotyczą głównie:

- należności od jednostek powiązanych 59 724 tys. złotych,
- należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych 9 070 tys. złotych,
- pozostałych należności 7 415 tys. złotych,
- zaliczki na zakup instrumentów finansowych 4 547 tys. złotych,
- należności z tyt. dostaw i usług oraz przedpłaty na dostawy i usługi 2 563 tys. złotych.

Należności od jednostek powiązanych dotyczą przede wszystkim wartości akcji objętych w grudniu 2010 roku w spółce stowarzyszonej w kwocie 57 960 tys. złotych, które na dzień 31 grudnia 2010 roku nie były zarejestrowane w sądzie. Po rejestracji sądowej w dniu 20 kwietnia 2011 roku zapłatę tę ujęto jako inwestycję w jednostce stowarzyszonej.

Na saldo należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych składa się kwota 4 410 tys. złotych, która została potwierdzona pisemnie przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych oraz transakcje nierozliczone na dzień bilansowy w wysokości 4 589 tys. złotych, wykazywane równolegle w zobowiązaniach Spółki.

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 6 512 tys. złotych. Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściągalność uznano za wątpliwą.

2.1.3. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Saldo instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec roku obrotowego w wysokości 269 295 tys. złotych obejmuje głównie następujące pozycje:

- | | |
|--|----------------------|
| - akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w kwocie | 59 289 tys. złotych, |
| - akcje nienotowane na rynku regulowanym w kwocie | 29 786 tys. złotych, |
| - jednostki uczestnictwa w zamkniętym funduszu inwestycyjnym w kwocie | 89 655 tys. złotych, |
| - dłużne papiery wartościowe w kwocie | 79 484 tys. złotych, |
| - udziały w kwocie | 5 013 tys. złotych. |

Instrumenty finansowe zaklasyfikowane jako przeznaczone do obrotu zostały wycenione według wartości godziwej.

2.1.4. Inwestycje w jednostkach zależnych

Pozycja ta na łączną wartość 405 400 tys. złotych obejmuje posiadane przez Spółkę akcje i udziały w jednostkach zależnych:

- | | |
|---|-----------------------|
| - Electus S.A. | 453 203 tys. złotych, |
| - Polski Fundusz Hipoteczny S.A. (poprzednio Electus Hipoteczny S.A.) | 10 223 tys. złotych, |
| - Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | 4 540 tys. złotych, |
| - Relpol 5 Sp. z o.o. | 7 231 tys. złotych, |
| - IDMSA Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. | 203 tys. złotych. |

Pozycja ta została wyceniona na dzień bilansowy w cenie nabycia, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w wysokości 70 000 tys. złotych.

2.1.5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Wartość bilansową tej pozycji w wysokości 139 114 tys. złotych stanowią głównie akcje i udziały w następujących podmiotach:

- | | |
|---------------------------------|-----------------------|
| - PBP Bank S.A. | 115 982 tys. złotych, |
| - Internetowy Dom Handlowy S.A. | 18 141 tys. złotych, |
| - SprintAir S.A. | 7 025 tys. złotych. |

Na powyższe inwestycje Spółka utworzyła odpis aktualizujący w wysokości 2 093 tys. złotych.

2.2. Pasywa

2.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 362 651 tys. złotych dotyczą przede wszystkim:

- | | |
|--|-----------------------|
| - dłużnych papierów wartościowych | 154 722 tys. złotych, |
| - zobowiązań wobec klientów | 118 986 tys. złotych, |
| - innych zobowiązań wobec jednostek powiązanych | 33 135 tys. złotych, |
| - zobowiązań z tytułu nabycia papierów wartościowych | 27 972 tys. złotych, |
| - kredyty i pożyczki | 13 710 tys. złotych. |

Saldo zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych dotyczy obligacji wyemitowanych przez Spółkę w ramach emisji niepublicznej.

Zobowiązania wobec klientów dotyczą przede wszystkim środków pieniężnych klientów zgromadzonych na rachunkach bankowych.

Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczą głównie zobowiązań z tytułu objęcia akcji w kwocie 24 084 tys. złotych, wpłaconej zaliczki na zakup akcji w kwocie 4 963 tys. złotych oraz zobowiązania wobec Prezesa Zarządu z tytułu dokonanej przez niego wpłaty na akcje w ramach programu motywacyjnego w wysokości 2 606 tys. złotych.

Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych w kwocie 27 972 tys. złotych dotyczą głównie zobowiązań z tytułu nabycia udziałów i akcji oraz zobowiązań z tytułu umów opcji.

2.2.2. Kapitał własny

Kapitał własny na 31 grudnia 2010 roku wynosił 650 729 tys. złotych.

Wysokość i struktura kapitału podstawowego o wartości 21 818 tys. złotych wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest zgodna ze statutem Spółki oraz aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy na dzień bilansowy wyniósł 558 420 tys. złotych, natomiast kapitały rezerwowe 64 179 tys. złotych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2010 roku postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2009 w wysokości 21 712 tys. złotych na kapitał zapasowy w kwocie 21 494 tys. złotych oraz na cele użyteczności społecznej w kwocie 218 tys. złotych.

W wyniku skupu akcji własnych w 2010 roku, zarówno nabytych w celu dalszej odsprzedaży, jak i w związku z programem motywacyjnym, na mocy przepisów K.s.h. część kapitału rezerwowego o wartości 44 440 tys. złotych, odpowiadająca wartości zakupionych akcji własnych, została przeniesiona na kapitał zapasowy.

Wykup akcji własnych w związku z programem motywacyjnym został rozpoczęty 10 lipca 2008 roku, a zakończony w grudniu 2009 roku. W czwartym kwartale 2010 roku dokonano przydzielenia akcji osobom uprawnionym.

W 2010 roku Spółka dokonywała skupu akcji własnych przeznaczonych do dalszej odsprzedaży na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 stycznia 2010 roku. Wartość nabytych w ramach wspomnianej uchwały akcji własnych na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 23 450 tys. złotych.

Łączna wartość akcji własnych wykazanych w sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy to 25 661 tys. złotych, z czego 2 211 tys. złotych stanowią akcje własne przydzielone w ramach realizacji programu motywacyjnego, co do których nie nastąpiło przeniesienie własności.

2.2.3. Zobowiązania pozabilansowe

Na dzień bilansowy Spółka posiadała zobowiązania pozabilansowe z tytułu zdeponowanych papierów wartościowych klientów w wysokości 4 106 806 tys. złotych. Pozostałe zobowiązania pozabilansowe dotyczą przede wszystkim umów zobowiązujących Spółkę do zakupu papierów wartościowych na kwotę 19 790 tys. złotych oraz udzielonych przez Spółkę poręczeń.



2.3. Rachunek zysków i strat

Dane liczbowe zostały zawarte w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

Kierownictwo badanej jednostki dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów rachunku zysków i strat do specyfiki prowadzonej działalności. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują głównie prowizje w kwocie 14 512 tys. złotych oraz inne przychody w kwocie 43 100 tys. złotych dotyczące oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie oraz zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie.

Koszty działalności maklerskiej w wysokości 39 421 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Wynagrodzenia w wysokości 20 825 tys. złotych stanowią 53% kosztów działalności podstawowej, a opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w wysokości 3 227 tys. złotych stanowią 8 % kosztów działalności podstawowej.

W badanym roku obrotowym Spółka osiągnęła zysk z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu w wysokości 7 352 tys. złotych.

Przychody finansowe odnoszą się przede wszystkim do zysku z tytułu zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w wysokości 21 101 tys. złotych, odsetek od lokat i depozytów w wysokości 3 682 tys. złotych oraz rozwiązania odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w kwocie 2 515 tys. złotych.

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w wysokości 9 630 tys. złotych, odpisy aktualizujące wartość inwestycji w spółkach zależnych i stowarzyszonych w wysokości 6 395 tys. złotych oraz pozostałe odsetki w kwocie 1 300 tys. złotych.

2.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity dochód w wysokości 32 226 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z księgami rachunkowymi.

2.5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne objaśnienia w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2010 roku sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

2.6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana jednostka jest zobowiązana do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz rachunkiem zysków i strat.

2.7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2010 roku.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 16 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik zawierający sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDM S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu
Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186
Warszawa, ul. Piękna 18



Jarosław BOCHENEK

Monika KACZOREK

Kluczowy Biegły Rewident

Nr 90086

Partner

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2011 roku

Sprawozdanie finansowe
DM IDM S.A.
sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku

Załącznik