

**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego
DM IDM S.A.
za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2012 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 związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
- działalność związana z zarządzaniem funduszami,
- działalność holdingów finansowych,
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pozostałe formy udzielania kredytów
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Spółka prowadzi działalność maklerską na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DDM-M-4020-23-1/2003 oraz zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego nr DFL/4020/143/40/I/23/77/09/10/EK. Spółka działa na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie jako bezpośredni uczestnik od 8 stycznia 2001 roku.

Działalność Spółki prowadzona jest w 13 Punktach Obsługi Klienta, które stanowią jednostki organizacyjne Spółki.

Wysokość kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2012 roku w wysokości 63 483 tys. złotych dotyczy kapitału zakładowego zarejestrowanego w KRS w kwocie 21 818 tys. złotych oraz warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego w kwocie 41 665 tys. złotych i dzieli się na 634 826 856 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki na 31 grudnia 2012 roku był:

- Pan Grzegorz Leszczyński 7,58%

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał własny Spółki jest dodatni i wynosi 131 714 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, w skład Zarządu Spółki wchodzi:

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

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Pan Henryk Leszczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Dariusz Maciejuk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Władysław Bogucki – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Antoni Abratański – 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 29 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Jerzego Karney oraz powołało na trzyletnią wspólną kadencję Panów Dariusza Maciejuka, Andrzeja Szumańskiego oraz Adama Szyszkę. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej na trzyletnią kadencję Panów Mariusza Banaszuka, Antoniego Abratańskiego, Henryka Leszczyńskiego oraz Władysława Boguckiego.

W dniu 24 października 2012 Pan Mariusz Banaszuk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Przeciętne zatrudnienie w 2012 roku wynosiło 194 osoby.

Badane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 344 542 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości 381 074 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 31 grudnia 2012 roku, które wykazuje całkowity ujemny dochód w kwocie 381 071 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 324 660 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 36 263 tys. złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce rachunkowości) oraz inne informacje objaśniające.

Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej i na 31 grudnia 2012 roku sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DM IDM S.A.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

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

Bilans zamknięcia za rok 2011 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2012 roku.

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 2011 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2012 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23 lipca 2012 roku. Równocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło pokryć stratę netto za rok 2011 w wysokości 180 473 tys. złotych z kapitału zapasowego Spółki.

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 2011 roku w Monitorze Polskim B Nr 3065 z dnia 23 listopada 2012 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 25 lipca 2012 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 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 7 sierpnia 2012 roku. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w lutym i kwietniu 2013 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.

2. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku i za okres kończący się tego dnia, z dniem 30 kwietnia 2013 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z uwagami następującej treści :

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na:

- notę 1.8 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, w której Zarząd Spółki opisuje aktualną sytuację finansową, działania podjęte odnośnie do wykupu przeterminowanych obligacji i założenia dotyczące zarządzania płynnością oraz regulowania zobowiązań w kontekście kontynuacji działalności. Dalsza działalność Spółki jest uzależniona od powodzenia działań Zarządu opisanych w powyższej notcie.
- notę 18 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki opisuje kwestię dotyczącą uznania skuteczności prawnej podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Wysokość i struktura kapitału podstawowego o wartości 63 483 tys. złotych wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składa się z kapitału zakładowego w wysokości 21 818 tys. złotych oraz części warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego w kwocie 41 665 tys. złotych.
- notę 14 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki opisuje zabezpieczenia, jakie zostały ustanowione na aktywach Spółki w związku z zaciągniętymi zobowiązaniami dotyczącymi przede wszystkim wyemitowanych obligacji oraz kredytów bankowych.”

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Rachunek zysków i strat	2012	2011	2010
Przychody z działalności podstawowej	43 352	48 178	57 612
Wynik z działalności podstawowej	4 065	4 600	19 659
Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	(132 541)	(30 663)	7 352
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(149 157)	(23 415)	24 029
Zysk (strata) z działalności gospodarczej brutto	(357 054)	(227 263)	34 791
Zysk (strata) netto	(381 074)	(180 473)	27 795
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne	35 527	71 790	119 668
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	107 410	266 861	269 295
Inwestycje w jednostkach zależnych	99 149	208 146	405 400
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	30 528	196 636	139 114
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	38 465	69 737	25 676
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	195 389	311 033	362 470
<i>Zobowiązania finansowe</i>	<i>152 484</i>	<i>234 941</i>	<i>228 935</i>
Kapitał własny	131 714	456 374	650 729
Suma bilansowa	344 542	862 808	1 056 488



2. Wskaźniki rentowności

	2012	2011	2010
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Wynik netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-110,6%	-20,9%	2,6%
$\text{Rentowność aktywów operacyjna} = \frac{\text{Wynik operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-43,3%	-2,7%	2,3%
$\text{Rentowność kapitału} = \frac{\text{Wynik netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} * 100\%$	-289,3%	-39,5%	4,3%

3. Wskaźnik płynności

	2012	2011	2010
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa bieżące}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,9	1,2	1,3

4. Wskaźnik wypłacalności

	2012	2011	2010
$\text{Wskaźnik wypłacalności} = \frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	38%	53%	62%

5. Wskaźniki działalności domu maklerskiego

w tys. złotych	2012	2011	2010
Poziom nadzorowanych kapitałów	130 768	339 718	513 707
Całkowity wymóg kapitałowy	88 937	187 056	368 366
Odchylenie poziomu nadzorowanych kapitałów od całkowitego wymogu kapitałowego	41 831	152 662	145 341

Ogólne pogorszenie wskaźników efektywności działania wynika ze straty osiągniętej w roku obrotowym, będącej w głównej mierze efektem ujęcia na koniec okresu odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na kwotę 170 277 tys. złotych oraz straty na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 132 541 tys. złotych.

Na dzień bilansowy spółka posiada zabezpieczenia na majątku w kwocie 167 275 tys. złotych (o ograniczonej zbywalności), które odnoszą się do:

- instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu w kwocie 76 021 tys. złotych,
- akcji spółek zależnych w kwocie 60 765 tys. złotych,
- akcji spółki stowarzyszonej w kwocie 30 489 tys. złotych.

W naszej ocenie, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 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 pod warunkiem powodzenia działań Zarządu opisanych w notcie 1.8 jednostkowego sprawozdania finansowego.

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.

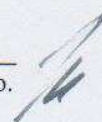
Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki i odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

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

Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 31 grudnia 2011 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 spełniał 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 34 744 tys. złotych.

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

2.1.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku w kwocie netto 28 832 tys. złotych dotyczą głównie:

- należności od jednostek powiązanych 3 560 tys. złotych,
- należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych 6 662 tys. złotych,
- pozostałych należności 12 396 tys. złotych,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz przedpłaty na dostawy i usługi 1 300 tys. złotych.

Należności od jednostek powiązanych dotyczą przede wszystkim należności z tytułu sprzedaży przez DM IDM S.A. do spółki K6 Sp. z o.o. udziałów w spółce ACM.

Na saldo należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych składa się przede wszystkim kwota 5 353 tys. złotych, która została potwierdzona pisemnie przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych oraz depozyt transakcyjny i dokonane wpłaty do funduszu gwarancyjnego w Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. w wysokości 144 tys. złotych.

Saldo pozostałych należności odnosi się głównie do rozrachunków z tytułu rozliczenia papierów wartościowych w kwocie 11 592 tys. złotych.

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 40 245 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

Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec roku obrotowego w wysokości 107 410 tys. złotych obejmuje głównie następujące pozycje:

- akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie	42 336 tys. złotych,
- akcje nienotowane na rynku regulowanym	4 624 tys. złotych,
- jednostki uczestnictwa w zamkniętym funduszu inwestycyjnym	53 230 tys. złotych,
- dłużne papiery wartościowe (obligacje)	6 773 tys. złotych.

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

Powyższe aktywa o wartości 76 021 tys. złotych posiadają ograniczoną zbywalność z tytułu ustanowienia na nich zastawu na zabezpieczenie zobowiązań.

2.1.4. Inwestycje w jednostkach zależnych

Pozycja ta, na łączną wartość w cenie nabycia 475 371 tys. złotych, obejmuje posiadane przez Spółkę akcje i udziały w jednostkach zależnych:

- Electus S.A.	453 203 tys. złotych,
- Polski Fundusz Hipoteczny S.A.	10 220 tys. złotych,
- Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	4 513 tys. złotych,
- K6 Sp. z o.o.	7 231 tys. złotych,
- IDMSA Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.	204 tys. złotych.

Na dzień bilansowy spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość akcji Electus S.A. na łączną kwotę 371 122 tys. złotych oraz K6 Sp. z o.o. na kwotę 5 100 tys. złotych. Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych wynosi 99 149 tys. złotych. Aktywa te stanowią zabezpieczenie zobowiązań na kwotę 60 765 tys. złotych ich wartości netto.

2.1.5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Wartość bilansowa tej pozycji w cenach nabycia wynosi 53 838 tys. złotych i dotyczy głównie akcji i udziałów w następujących podmiotach:

- IDM Capital S.A. (dawniej Supernova IDM Fund S.A.) 37 260 tys. złotych,
- IDH S.A. (dawniej: Index Copernicus International) 16 542 tys. złotych,
- Supernova IDM Management Sp. z o.o. SKA 35 tys. złotych.

Na powyższe inwestycje Spółka utworzyła odpis aktualizujący w wysokości 23 310 tys. złotych dotyczący Spółki IDM Capital S.A. na kwotę 6 804 tys. złotych oraz Spółki IDH S.A. w wysokości 16 506 tys. złotych.

2.2. Pasywa

2.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 195 389 tys. złotych dotyczą przede wszystkim:

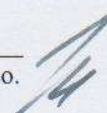
- dłużnych papierów wartościowych 116 139 tys. złotych,
- zobowiązań wobec klientów 35 594 tys. złotych,
- zobowiązania wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych 315 tys. złotych,
- zobowiązań z tytułu nabycia papierów wartościowych 7 083 tys. złotych,
- kredytów i pożyczek 18 649 tys. złotych.

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.

Zobowiązania z tytułu nabycia papierów wartościowych w kwocie 7 083 tys. złotych dotyczą głównie zobowiązań z tytułu nabycia obligacji.

Saldo kredytów i pożyczek zostało w 100% potwierdzone przez banki.



2.2.2. Kapitał własny

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 131 714 tys. złotych.

Wysokość i struktura kapitału podstawowego o wartości 63 483 tys. złotych wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składa się z kapitału zakładowego w wysokości 21 818 tys. złotych oraz części warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego w kwocie 41 665 tys. złotych.

Na dzień bilansowy toczy się postępowanie sądowe dotyczące pozwów o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 września 2012 roku w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje serii K o wartości nominalnej 41 665 tys. złotych.

W dniu 19 kwietnia 2013 roku Zarząd KDPW SA podjął uchwałę nr 292/13, w której postanowił przyjąć do depozytu papierów wartościowych 323 245 403 akcji zwykłych na okaziciela serii K, pod warunkiem podjęcia decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym. Wnioski o wprowadzenie akcji do obrotu zostały złożone do GPW.

Kapitał zapasowy na dzień bilansowy wyniósł 337 951 tys. złotych, natomiast kapitały rezerwowe 134 559 tys. złotych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2012 roku postanowiło stratę netto za rok 2011 w wysokości 180 473 tys. złotych pokryć z kapitału zapasowego.

2.2.3. Zobowiązania pozabilansowe

Na dzień bilansowy Spółka posiadała zobowiązania pozabilansowe z tytułu zdeponowanych papierów wartościowych klientów w wysokości 3 878 480 tys. złotych. Pozostałe zobowiązania pozabilansowe dotyczą przede wszystkim umów zobowiązujących Spółkę do zakupu papierów wartościowych na kwotę 24 509 tys. złotych, w tym 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 17 042 tys. złotych oraz inne przychody w kwocie 26 310 tys. złotych dotyczące oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie oraz zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie.

Koszty działalności maklerskiej w wysokości 39 287 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Wynagrodzenia w wysokości 21 223 tys. złotych stanowią 54% kosztów działalności podstawowej, a opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w wysokości 2 553 tys. złotych stanowią 6% kosztów działalności podstawowej.

W badanym roku obrotowym Spółka osiągnęła stratę z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu w wysokości 132 541 tys. złotych oraz stratę z działalności operacyjnej w wysokości 149 157 tys. złotych.

Przychody finansowe w wysokości 48 717 tys. złotych odnoszą się przede wszystkim do rozwiązania odpisów aktualizujących wartość należności w wysokości 19 941 tys. złotych, zysku ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w kwocie 14 735 tys. złotych oraz odsetek od lokat i depozytów w wysokości 5 138 tys. złotych.

Na koszty finansowe w wysokości 256 614 tys. złotych składają się głównie odpisy aktualizujące wartość inwestycji w spółkach zależnych i stowarzyszonych w wysokości 170 277 tys. złotych, odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w wysokości 22 855 tys. złotych oraz z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących należności w kwocie 41 866 tys. złotych.



2.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity ujemny dochód w wysokości 381 071 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 2012 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 sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana jednostka jest zobowiązana do sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze 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 2012 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 2012 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

Partner

Nr 90086

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2013 roku