

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

I.

Dla Akcjonariuszy Domu Maklerskiego IDM Spółka Akcyjna.

II.

Przeprowadziliśmy badanie jednostkowego sprawozdania finansowego DM IDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce rachunkowości) i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz o tym, czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
3. Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

IV.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.



Va.

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.

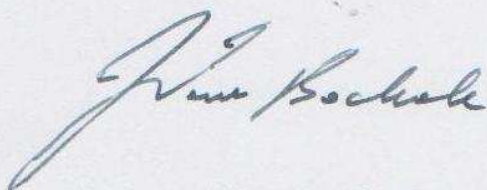
Vb.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym oraz uwzględniają przepisy Rozporządzenia 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 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

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



Jarosław BOCHENEK



Kluczowy Biegły Rewident
Nr 90086

Monika KACZOREK



Partner

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2013 roku