

Stanowisko Niezależnego Biegłego Rewidenta

Dla Akcjonariuszy Domu Maklerskiego IDM Spółka Akcyjna.

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 2013 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 2013 roku, poz. 330), 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.

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.

Uzasadnienie Stanowiska Biegłego Rewidenta

Załączone sprawozdanie finansowe przygotowane przez Zarząd wykazuje stratę netto za rok 2013 w wysokości 77 850 tys. złotych, a skumulowane straty z lat ubiegłych na dzień 31 grudnia 2013 roku wynoszą 87 508 tys. złotych wobec kapitałów własnych na poziomie 53 865 tys. złotych. W dniu 25 kwietnia 2014 roku Zarząd Domu Maklerskiego IDM S.A. podjął decyzję o ograniczeniu działalności maklerskiej oraz zwolnieniu 84% pracowników. Występują również trudności w terminowej spłacie zobowiązań Spółki.

W nocy 1.8 załączonego sprawozdania finansowego Zarząd stwierdził, iż sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W tejże nocy Zarząd opisuje działania restrukturyzacyjne polegające na redukcji kosztów, ograniczeniu zatrudnienia oraz przywracaniu rentowności w kontekście podjętej decyzji o ograniczeniu prowadzonej działalności maklerskiej. Zarząd poinformował również o działaniach związanych z pozyskiwaniem zleceń, sprzedażą aktywów oraz redukcją zadłużenia, jakie podjął w celu poprawy sytuacji finansowej i płynnościowej. Ponadto, zgodnie z informacją przedstawioną w nocy 1.8 załączonego sprawozdania finansowego, na najbliższym Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy będzie podejmowana decyzja odnośnie do nowej emisji akcji.

Na dzień wydania niniejszego stanowiska nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów potwierdzających możliwość i skuteczność realizacji zamierzeń Zarządu.

Jednocześnie w kwietniu 2014 roku zostały dokonane transakcje sprzedaży akcji podmiotu znajdującego się w portfelu Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Y Aktywów Niepublicznych, którego 100% certyfikatów inwestycyjnych jest w posiadaniu DM IDM S.A. na dzień bilansowy. W wyniku zrealizowanych transakcji sprzedaży została poniesiona w roku 2014 strata na sprzedaży akcji w łącznej wysokości 28 947 tys. złotych. Na dzień wydania niniejszego stanowiska nie jesteśmy w stanie stwierdzić jak wspomniany wynik na transakcji sprzedaży akcji może wpłynąć na zdolność do kontynuowania działalności w kontekście wpływu na kapitały własne.

Powyższe wskazuje na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności, a stopień niepewności co do przetrwania jednostki, mimo podjętych działań, jest znaczny.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień wydania niniejszego stanowiska Dom Maklerski IDM S.A. nie spełnia norm adekwatności kapitałowej określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu, i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz. U. z 2009 r. nr 204, poz. 1571 z późn. zm.), wydanym na podstawie Ustaw z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. nr 184, poz 1538 z późn. zm.).

Uwzględniając wagę kwestii opisanych powyżej oraz ich wpływ na możliwość dalszej kontynuacji działalności, uważamy, że stopień niepewności co do kontynuacji działalności jednostki jest na tyle znaczący, że nie pozwala nam to na wyrażenie opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

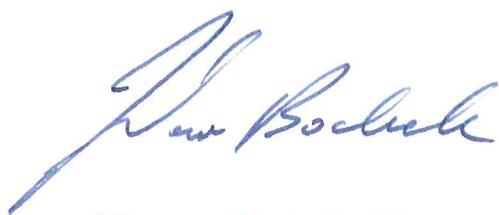
W związku z powyższym nie zostało rozpatrzone sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku.

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 7 maja 2014 roku