

## Opinia niezależnego biegłego rewidenta

### I.

Dla Akcjonariuszy Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM Spółki Akcyjnej.

### II.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane 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 oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz o tym, czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.



### III.

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne polityki rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

### IV.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej 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,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

**Va.**

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

- notę 1.7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, w której Zarząd jednostki dominującej 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 Grupy Kapitałowej jest uzależniona od powodzenia działań Zarządu opisanych w powyższej notcie.
- notę 23 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd jednostki dominującej 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 19 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd jednostki dominującej opisuje zabezpieczenia, jakie zostały ustanowione na aktywach jednostki dominującej oraz jednostek zależnych w związku z zaciągniętymi zobowiązaniami dotyczącymi przede wszystkim wyemitowanych obligacji oraz kredytów bankowych.



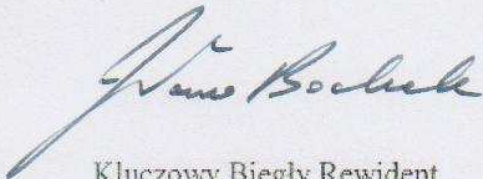
Vb.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym i 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

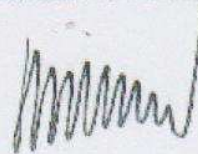


Jarosław BOCHENEK



Kluczowy Biegły Rewident  
Nr 90086

Monika KACZOREK



Partner

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2013 roku