



Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za IV kwartał 2006 roku**

SPIS TREŚCI

WSTĘP	5
1..... WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.	5
2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	5
3. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.	10
4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	11
5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZES PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	11
6. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZES OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	13
7. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZES SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI ODNOŚNIE POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ WYNOŚI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.	14
8. INFORMACJA O ZAWARCIU PRZES EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI WARTOŚĆ TYCH TRANSAKCJI (ŁĄCZNA WARTOŚĆ WSZYSTKICH TRANSAKCJI ZAWARTYCH W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU OBROTOWEGO) PRZEKRACZA WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ KWOTY 500 000 EURO – JEŻELI NIE SĄ ONE TRANSAKCJAMI TYPOWYMI I RUTYNOWYMI ZAWIERANYMI NA WARUNKACH RYNKOWYCH POMIĘDZY JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI, A ICH CHARAKTER I WARUNKI WYNIKAJĄ Z BIEŻĄCEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ PROWADZONEJ PRZES EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ.....	14
9. INFORMACJA O UDZIELENIU PRZES EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.	15
10. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I	

ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.....	15
11. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.	16
12. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW	17
13. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IDMSA.....	18
14. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.	24
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2006 R.	30
1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	30
1.1 KONSOLIDACJA.....	30
1.2. ZNACZĄCE WYDARZENIA PO DNIU 31 GRUDNIA 2006 R.	31
1.3 DANE PORÓWNAWCZE	31
2. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH OKRESACH ŚRÓDROCZNYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES ŚRÓDROCZNY	32
3. DOKONYWANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU.....	32
4. ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI.....	32
5. NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	32
6. POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	32
7. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	32
8. NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH	32
9. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O AKTYWACH I PASYWACH	32
10. DANE O STRUKTURZE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	36
11. PROPOZYCJE PODZIAŁU ZYSKU ZA PREZENTOWANY OKRES SPRAWOZDAWCZY	36

12. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DOTYCZĄCE POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ..	37
13. INFORMACJE O RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	37
14. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2006 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.	37
15. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	42
16. OBJAŚNIENIE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI DM IDMSA.....	42
17. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	43
18. INFORMACJA DOTYCZĄCEJ WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	43
19. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE. .	43
20. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.....	44

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

Wstęp

Podstawa prawna: Par. 91 ust. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dnia 19 października 2005 r.

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe.

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys.EUR	w tys.EUR
		I-XII/2006	I-XII/2005	I-XII/2006	I-XII/2005
1	Przychody z działalności podstawowej	37 327	21 787	9 573	5 588
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	30 154	10 599	7 734	2 718
3	Zysk (strata) brutto	35 804	11 947	9 183	3 064
4	Zysk (strata) netto	29 293	9 736	7 513	2 497
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	650 983	26 374	166 959	6 764
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-38 151	-5 727	-9 785	-1 469
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	26 011	11 321	6 671	2 904
8	Przepływy pieniężne netto razem	638 843	31 968	163 845	8 199
9	Aktywa razem	1 018 627	96 317	265 877	25 140
10	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	815 568	56 982	212 875	14 873
11	Zobowiązania wobec Klientów	694 180	54 590	181 191	14 249
12	Zobowiązania długoterminowe	130	85	34	22
13	Rezerwy na zobowiązania	7 418	581	1 936	152
14	Kapitał własny	194 232	38 645	50 697	10 087
15	Kapitał zakładowy	9 069	7 650	2 367	1 997
16	Liczba akcji w szt.*	9 068 898	7 650 000	9 068 898	7 650 000
17	Wartość księgowa na 1 akcję (z zł i E)	21,42	5,05	5,59	1,32
18	Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł i E)	3,23	1,27	0,83	0,33

* stan na dzień 31 grudnia 2006 r. W dniu 15 stycznia 2007 r. nastąpiła rejestracja podziału akcji DM IDMSA 1: 10

Dla celu ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych - 3,8312 zł., kurs NBP z dnia 31.12.2006 r., 3,8598 kurs NBP z dnia 31.12.2005r.,
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.12.2006 – 3,8991 zł, kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień miesiąca 2006 r., 4,0233 - kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień miesiąca 2005 r.

2. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Grupę Domu Maklerskiego IDM Spółka Akcyjna tworzą na dzień 31.12.2006 r. następujące podmioty:

- Dom Maklerski IDMSA z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7,

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

- Górnośląskie Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Katowicach. (spółka od dnia 16 stycznia 2007 r. funkcjonuje pod nazwą Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych z siedzibą w Warszawie) – DM IDMSA posiada 105 000 sztuk akcji GTFI S.A., co stanowi 75% udziałów w kapitale zakładowym spółki,
- IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. – DM IDMSA posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym podmiotu,
- Electus S.A. z siedzibą w Lubinie – DM IDMSA posiada 4.729.989 (cztery miliony siedemset dwadzieścia dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć) akcji spółki Electus S.A., co stanowi 50,05 % kapitału zakładowego spółki Electus S.A. i udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus S.A.,
- Żak System Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – DM IDMSA poprzez Electus S.A. posiada pośrednio 100% udziału w kapitale zakładowym spółki,
- Electus Trade Building Sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie – DM IDMSA poprzez Electus S.A. posiada pośrednio 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Dom Maklerski IDMSA jest niezależnym, niebankowym, dynamicznie rozwijającym się biurem maklerskim. Spółka, funkcjonująca na rynku od 14 lat, jest pierwszym w Polsce brokerem, którego akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Oferta DM IDMSA obejmuje pośrednictwo w obrocie papierami wartościowymi, zarządzanie aktywami oraz usługi z zakresu corporate finance. DM IDMSA specjalizuje się w usługach korporacyjnych takich jak: operacje przekształceniowe, fuzje, przejęcia, transakcje na rynku niepublicznym, usługi w zakresie emisji papierów wartościowych, w tym przeprowadzania pierwszych ofert publicznych.

DM IDMSA jest jednym z wiodących biur maklerskich w obszarze rynku pierwotnego.

DM IDMSA funkcjonuje w oparciu o zezwolenie wydane przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 31.01.2003 r. (DDM-M.-4020-23-1/2003).

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej DM IDMSA został przedstawiony w pkt 10 lit. b) poniżej.

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. prowadzi działalność doradczą. Jedynym udziałowcem Spółki jest Dom Maklerski IDMSA.

Spółka prowadzi działalność od stycznia 2004 roku. W ubiegłych okresach sprawozdanie finansowe DM IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. nie było objęte konsolidacją. Zgodnie z § 12 Założeń Koncepcyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych według MSR, celem sprawozdań finansowych jest dostarczanie informacji o sytuacji finansowej jednostki, które będą użyteczne dla szerokiego kręgu użytkowników przy podejmowaniu decyzji gospodarczych. Ponadto § 26 cytowanych Założeń mówi, że aby informacje były użyteczne, muszą być przydatne przy podejmowaniu decyzji przez ich użytkowników. Informacje są przydatne, jeżeli wpływają na decyzje gospodarcze użytkowników, pomagając im ocenić przeszłe, teraźniejsze i przyszłe zdarzenia albo potwierdzają bądź korygują ich poprzednie oceny. Istotną cechą użytkową sprawozdań finansowych jest ich przydatność dla użytkowników wynikająca z istotności przedstawionych danych.

Brak istotnego wpływu danych jednostki zależnej na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego, powodował brak ich przydatności dla użytkowników sprawozdania finansowego.

Dom Maklerski IDMSA począwszy od III kwartału sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, którym zostaną objęte wszystkie podmioty bezpośrednio zależne, przy czym konsolidacja spółki Electus S.A. została dokonana jedynie na poziomie bilansowym.

Zarząd

Piotr Derlatka – Prezes Zarządu

Górnośląskie Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (GTFI S.A.) jest licencjonowaną przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd instytucją finansową, której celem jest tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi. Od dnia 10 lipca 2006 roku głównym udziałowcem GTFI S.A. jest Dom Maklerski IDMSA (75% udziałów). Drugim akcjonariuszem jest Fundusz Górnośląski S.A.

Fundusze

Fundusze oferowane przez Górnośląskie Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. kierowane są do klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych. Obecnie Towarzystwo zarządza pięcioma otwartymi funduszami inwestycyjnymi dostosowanymi do indywidualnych potrzeb Inwestorów zarówno pod względem oczekiwanej stopy zwrotu jak i poziomu akceptowanego ryzyka inwestycyjnego. W ofercie Towarzystwa znajdują się fundusz rynku pieniężnego, fundusz obligacji, stabilnego wzrostu a także fundusz akcyjny.

Fundusze oferowane przez GTFI:

- GTFI Premium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Krótkoterminowych Papierów Dłużnych

Fundusz inwestujący do 100% aktywów w krótkoterminowe instrumenty dłużne emitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa, o terminie do wykupu do 1 roku. Fundusz charakteryzuje się wysokim poziomem bezpieczeństwa oraz płynnością – dostęp do zgromadzonych środków już następnego dnia wyceny po złożeniu zlecenia odkupienia.

- GTFI Fundusz Inwestycyjny Otwarty Rynku Pieniężnego

Przedmiotem inwestycji Funduszu są instrumenty rynku pieniężnego nominowane w walucie polskiej oraz krótkoterminowe papiery dłużne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Fundusz charakteryzuje się wysokim poziomem bezpieczeństwa powierzonych aktywów. Rekomendowany jest Inwestorom nie akceptującym ryzyka inwestycyjnego, dla których główną zaletą jest stabilność inwestycji, jej bezpieczeństwo i płynność.

- GTFI Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji Skarbowych

Fundusz dokonuje inwestycji wyłącznie w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz stanowi alternatywę dla samodzielnego inwestowania w obligacje. Rekomendowany Inwestorom poszukującym w miarę stabilnego dochodu przewyższającego stopę inflacji przy relatywnie niskim ryzyku inwestycyjnym.

- GTFI Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Wzrostu

Przedmiotem lokat funduszu są obligacje, akcje oraz instrumenty rynku pieniężnego na rynku polskim. Dodatkowo możliwa jest dywersyfikacja regionalna portfela inwestycyjnego polegająca na inwestowaniu na rynkach zagranicznych – w Europie, Azji i obu Amerykach. Fundusz rekomendowany jest inwestorom długoterminowym, którzy oczekują ponadprzeciętnych zysków przy jednoczesnej akceptacji okresowych wahań wartości zainwestowanego kapitału.

- GTFI Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji

Fundusz inwestuje min. 70% aktywów w akcje spółek notowanych głównie na polskim parkiecie. Polityka inwestycyjna Funduszu dopuszcza również inwestycje na rynkach zagranicznych: w Europie, Azji i obu Amerykach.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

Fundusz rekomendowany jest Inwestorom planującym inwestycje długoterminowe, którzy oczekują ponadprzeciętnych zysków i akceptują możliwość okresowych wahań wartości kapitału.

Zarząd

1. Tomasz Adamski – Prezes Zarządu,
2. Dariusz Kruglej – Wiceprezes Zarządu,
3. Grzegorz Krawczyk – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

1. Grzegorz Leszczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Joanna Schmid – Z – ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3. Piotr Derlatka – Sekretarz,
4. Rafał Abratański – Członek Rady Nadzorczej,
5. Józef Dulian – Członek Rady Nadzorczej.

ELECTUS S.A.

Dom Maklerski IDMSA począwszy od dnia 20 grudnia 2006 r. posiada 4.729.989 (cztery miliony siedemset dwadzieścia dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć) akcji spółki Electus S.A., co stanowi 50,05 % kapitału zakładowego spółki Electus S.A. i udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus S.A.

Do przekroczenia progu 50% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Electus S.A. doszło na skutek podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA w dniu 1 grudnia 2006 r. uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji aportowych serii „G”, zaoferowanych w całości w trybie subskrypcji prywatnej wskazanej w art. 431 § 2 pkt 1 k.s.h., akcjonariuszom spółki Electus S.A. Objęcie akcji DM IDMSA nastąpiło w zamian za wkład niepieniężny w postaci akcji spółki Electus S.A. Wskutek przeprowadzonej operacji DM IDMSA nabył 2.589.989 (dwa miliony pięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i 1.050.000 (jeden milion pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Przedmiotowe akcje stanowią 38,51 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus S.A. Przed nabyciem przedmiotowych akcji DM IDMSA posiadał 11,534 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus S.A.

Electus S.A. jest przedsiębiorstwem wyspecjalizowanym w obsłudze finansowej sektora służby zdrowia. Podstawowym obszarem działalności jest restrukturyzacja i finansowanie wierzytelności wobec zakładów opieki zdrowotnej oraz innych podmiotów sfery budżetowej. Spółka nabywa wymagalne i niewymagalne wierzytelności na własny rachunek, przejmując w ustalonym zakresie przedmiot spłaty zobowiązania, a następnie dokonuje ich restrukturyzacji. Podstawową korzyścią klientów ze świadczonych usług jest fakt, że proces ten umożliwia wierzycielowi ugodowe i sprawne odzyskanie należności oraz przyspieszenie przepływu gotówki i odblokowanie limitów dostaw dla danego kontrahenta. Taki model biznesowy niesie również wiele zalet dla będącego w trudnej sytuacji finansowej dłużnika, ponieważ pozwala spłacać zobowiązanie w ramach długoterminowego porozumienia, co poprawia jego bieżącą płynność i jest alternatywnym rozwiązaniem dla działań windykacyjnych, tak powszechnych na rynku służby zdrowia. Warto podkreślić, że specyfika prowadzonej działalności powoduje, że przyjęty przez Electus S.A. biznesowy model funkcjonowania nie stanowi zamkniętego katalogu świadczonych usług. Spółka identyfikuje potrzeby swoich klientów i tworzy dla nich najlepsze z możliwych rozwiązań. Każdy z klientów traktowany jest indywidualnie z zapewnieniem sprawnego procesu podejmowania decyzji inwestycyjnej.

Zarząd

1. Marek Falenta – Prezes Zarządu,
2. Wioleta Błochowiak – Wiceprezes Zarządu,
3. Robert Szydłowski – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

1. Joanna Falenta,
2. Rafał Krupiński,
3. Bartłomiej Wiązowski,
4. Rafał Abratański,
5. Grzegorz Leszczyński.

Żak System Sp. z o.o.

Spółka powstała w 1994 roku w Krakowie. Electus S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Żak system Sp. z o.o. od początku działalności rozwija specjalizację wyłącznie w zakresie profesjonalnej obsługi obiektów służby zdrowia. Jako pierwsza w Polsce wprowadziła w szpitalach systemy kompleksowych usług całodobowego utrzymywania czystości od bloków operacyjnych do terenów zielonych. Opracowany system pracy obejmuje również organizację nowoczesnego transportu wewnątrzszpitalnego oraz ścisłą segregację odpadów na wszystkich etapach ich powstawania. Spółka posiada program ISO 9001:2000. Dla poszczególnych placówek spółka opracowuje indywidualne plany organizacji pracy, harmonogramy dezynfekcji oraz procedury higieniczne, uwzględniające podział na strefy zagrożenia. Jako jedyna firma w Polsce świadcząca usługi niemedyczne współpracuje z Polskim Towarzystwem Zakażeń Szpitalnych mając możliwość korzystania z wiedzy i doświadczenia najwybitniejszych autoritetów

w dziedzinie zakażeń szpitalnych. Spółka została zakupiona jako swoisty "odkurzacz" wysysający wierzitelności jeszcze przed ich zapadalnością. Nadrzędnym celem spółki jest wygrywanie przetargów na kompleksowe sprzątanie obiektów służby zdrowia. Ponieważ takim spółkom szpitale płacą niechętnie, Electus S.A. korzysta na tym, stając się właścicielem wierzitelności.

Zarząd

Adam Bombik – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

1. Wioleta Błochowiak,
2. Marek Falenta,
3. Robert Szydłowski,
4. Małgorzata Głąbicka.

Electus Trade Building Sp. z o.o.

Działa na polskim rynku obrotu nieruchomościami. Prowadzi obrót nieruchomościami i obsługę własnych inwestycji w tym:

- poszukuje nieruchomości o atrakcyjnej lokalizacji i funkcji,
- tworzy produkt na rynku nieruchomości formułując wytyczne do projektowania zadania, uwzględniając preferencje rynku,
- prowadzi kompleksową obsługę klienta związaną z procesem budowy, pozyskaniem środków na budowę, prowadzi inwestorstwo zastępcze,
- wykonuje operaty szacunkowe wartości nieruchomości,

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

- prowadzi doradztwo inwestycyjne w zakresie zagospodarowania nieruchomości,
- nabywa wierzytelności zabezpieczone na atrakcyjnych nieruchomościach,
- dokonuje przejęcia zadłużonych wierzytelności.

Działa na bardzo dochodowym rynku nieruchomości. Posiada kilka bardzo cennych i atrakcyjnych gruntów. Obecnie Spółka jest na etapie budowy osiedla domków jednorodzinnych w Karczewiskach, planowana jest także budowa osiedla „Przygraniczne” w Zgorzelcu. Rozpoczęto także budowę garaży w Legnicy.

Zarząd

Waldemar Falenta – Prezes Zarządu

W związku z przejściem kontroli nad spółką Electus S.A. w dniu 20 grudnia 2006 i nieistotnością zdarzeń występujących do końca okresu sprawozdawczego, całość wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Electus S.A. zgodnie z wcześniejszymi założeniami nie jest konsolidowana z wynikiem Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA. Wynik finansowy Grupy Kapitałowej Electus S.A. będzie podlegał konsolidacji począwszy od 1 stycznia 2007r. Poniżej prezentujemy wybrane dane finansowe spółki Electus S.A.

Wybrane dane finansowe spółki Electus S.A.

	Wybrane dane finansowe w tys. zł.	I-XII/2006
1	Przychody z działalności podstawowej	23 190
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 601
3	Zysk (strata) brutto	19 316
4	Zysk (strata) netto	16 160
9	Aktywa razem	139 881
10	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	99 718
12	Zobowiązania długoterminowe	0
13	Rezerwy na zobowiązania	674
14	Kapitał własny	38 624
15	Kapitał zakładowy	945
16	Liczba akcji w szt.	4 729 989
17	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł.)	8,17
18	Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł.)	17,10
19	Rentowność majątku (%)	11,55
20	Rentowność kapitału własnego (%)	41,84
21	EBITDA	21 558

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej emitenta zostały przedstawione w pkt 2 powyżej. Skutkiem rozbudowy Grupy Kapitałowej jest przede wszystkim pozyskanie przez Dom Ma-

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

klerski dodatkowego źródła dochodu niezwiązanego z koniunkturą na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

4. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

W raporcie bieżącym nr 87/2006 z dnia 21 listopada 2006 r. Zarząd Domu Maklerskiego IDMSA ustalił prognozowany wynik skonsolidowany na poziomie 25 mln zł. Podany wówczas wynik zakładał, iż zakończenie procesu przejęcia kontroli nad spółką Electus S.A. z siedzibą w Lubinie nastąpi z końcem grudnia 2006 r. lub z początkiem stycznia 2007 r. Zakładano (w zależności od powyższego), iż konsolidacji nie będzie podlegał wynik tej spółki z 2006 r. bądź też konsolidacji podlegała będzie tylko niewielka jego część oraz, iż wynik Górnośląskiego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. i IDMSA.PI Doradztwa Finansowego Sp. z o.o., nie będą miały istotnego wpływu na wynik całej Grupy. Podana prognoza została zweryfikowana przez Zarząd DM IDMSA w raporcie bieżącym nr 96/2006 z dnia 13 grudnia 2006 r., w której Zarząd DM IDMSA podał, iż prognozowany skonsolidowany wynik finansowy ustala się na poziomie 28,5 mln zł. W treści raportu podano także, iż konsolidacji podlegał będzie wynik GTFI S.A. i IDMSA.PI Doradztwa Finansowego Sp. z o.o.

Skonsolidowany wynik finansowy na koniec IV kwartału 2006 r. wynosi 29 235 tys. zł. W związku z przejęciem kontroli nad spółką Electus S.A. w dniu 20 grudnia 2006 r. i nieistotnością zdarzeń występujących do końca okresu sprawozdawczego, całość wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Electus S.A. zgodnie z wcześniejszymi założeniami nie jest skonsolidowana z wynikiem Grupy Kapitałowej IDMSA.

5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu kwartalnego

Tabela 1

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Leszczyński Grzegorz	10 967 230	12,09%	10 967 230	12,09%
Abratański Rafał	9 760 480	10,76%	9 760 480	10,76%
Marek Falenta	9 065 000	9,99%	9 065 000	9,99%
Zbigniew Jakubas	4 715 000	5,19%	4 715 000	5,19%
Inwestycje i Zarządzanie Sp. z o.o.	5 962 500 (Łukasz Żuk będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania sp. z o.o. – łącznie:	6,57% (Łukasz Żuk będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania sp. z o.o. – łącznie:	5 962 500	6,57%

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

	9 012 500)	9,93%)		
Rodan Investment Sp. z o. o.	4 991 600 (Władysław Bogucki będący podmiotem dominującym w stosunku do Rodan Investment Sp. z o.o. – łącznie 5 091 600)	5,5% (Władysław Bogucki będący podmiotem dominującym w stosunku do Rodan Investment Sp. z o.o. – łącznie 5,61 %)	4 991 600	5,5 %

Powyższe zestawienie obrazuje strukturę akcjonariatu po rejestracji przez Sąd zmiany wartości nominalnej akcji emitenta w dniu 15 stycznia 2007 r. Akcje DM IDMSA uległy podziałowi w stosunku 1 : 10.

W okresie od przekazania raportu kwartalnego za trzeci kwartał 2006 r. wystąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji DM IDMSA:

Listopad 2006 r.

Wiceprezes Zarządu DM IDMSA Rafał Abratański na sesji giełdowej w dniu 21 listopada 2006 r. zawarł transakcję kupna 1000 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 75,94 zł za jedną akcję,

Grudzień 2006 r.

W dniu 5 grudnia 2006 r. DM IDMSA otrzymał od Deutsche Bank AG z siedzibą we Frankfurcie, Republika Federalna Niemiec, zawiadomienie o tym, iż Deutsche Bank AG posiada pośrednio poprzez podmioty zależne: Deutsche Asset Management Japan, DWS Polska TFI S.A. (DWS Polska FIO Top 25 Małych Spółek, DWS Polska FIO Zrównoważony, DWS Polska Zabezpieczenia Emerytalnego, DWS Polska FIO Akcji Plus, DWS Polska FIZ Stabilnego Wzrostu), DWS Luxemburg. **449.230 akcji** DM IDMSA stanowiących **5,87%** udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA.

Po rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 grudnia 2006 r. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Tabela 2

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Leszczyński Grzegorz	1 096 723	12,09%	1 096 723	12,09%
Abratański Rafał	976 048	10,76%	976 048	10,76%
Marek Falenta	906 500	9,99%	906 500	9,99%

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

Zbigniew Jakubas	471 500	5,19%	471 500	5,19%
Inwestycje i Zarządzanie Sp. z o.o.	596 250 (Łukasz Żuk będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania sp. z o.o. – łącznie: 901 250)	6,57% (Łukasz Żuk będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania sp. z o.o. – łącznie: 9,93%)	596 250	6,57%
Rodan Investment Sp. z o.o.	499 160 (Władysław Bogucki będący podmiotem dominującym w stosunku do Rodan Investment Sp. z o.o. – łącznie 509 160)	5,5% (Władysław Bogucki będący podmiotem dominującym w stosunku do Rodan Investment Sp. z o.o. – łącznie 5,61 %)	499 160	5,5%

6. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji DM IDMSA przez osoby nadzorujące i zarządzające na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu	10 967 230	12,09%
Rafał Abratański	Wiceprezes Zarządu	9 760 480	10,76%
Żuk Łukasz	Członek Rady Nadzorczej	3 050 000	3,36%
Leszczyński Henryk	Członek Rady Nadzorczej	1 238 570	1,36%
Abratański Antoni	Członek Rady Nadzorczej	600 000	0,66%
Derlatka Piotr	Prokurent	150 000	0,16%
Bogucki Władysław	Członek Rady Nadzorczej	100 000	0,11%
Jerzy Rey	Członek Rady Nadzorczej	1 710 53	1,88%
Ludwik Skonecki	Prokurent	50 000	0,05%
Tadeusz Wareluk	Prokurent	50 000	0,05 %

W okresie od przekazania raportu okresowego za trzeci kwartał 2006 r. wystąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące:

- zmiany w stanie posiadania akcji przez Rafała Abratańskiego zostały określone w pkt 5 powyżej,

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

- podmiot blisko związany z członkiem Rady Nadzorczej Panem Jerzym Reyem, w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 4 lit. a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, na sesjach giełdowych w dniach 15 – 16 listopada 2006 r., zawarł transakcję kupna 1030 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 69,20 za jedną akcję,
- podmiot blisko związany z członkiem Rady Nadzorczej Panem Jerzym Reyem, w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 4 lit. a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, na sesji giełdowej w dniu 22 listopada 2006 r. zawarł transakcję kupna 1 735 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 78,06 zł za jedną akcję.

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji odnośnie postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość wynosi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

	STRONA POZWANA	POWÓD	PRZEDMIOT SPORU
	DM IDM SA	Jerzy Słomski	zapłata 30.000,00 zł
	DM IDMSA	Roman Grzybow-ski	zapłata 16.386,71 zł
	Jacek Ziarno	DM IDMSA	o nakazanie publikacji sprostowań i odpowiedzi
	Jacek Ziarno, Bonnier Business Polska sp. z o.o.	DM IDMSA	o ochronę dóbr osobistych

Zarówno w przypadku DM IDMSA jak i jednostek zależnych nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, czy też organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Domu Maklerskiego.

8. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

DOM MAKLESKI IDMSA

Łączna wartość transakcji zawartych pomiędzy Domem Maklerskim a spółką Electus S.A. od początku roku obrotowego wyniosła 5.000.000,00 zł, co przekracza 500.000,00 EURO. Poniżej Zarząd Domu Maklerskiego podaje dane dotyczące transakcji zawartych ze spółką Electus S.A. Dom Maklerski posiada 50,05% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Electus S.A.

Pożyczki udzielone przez DM IDMSA spółce Electus S.A.

data udzielenia pożyczki	data zwrotu pożyczki	wysokość pożyczki	warunki/oprocentowanie p.a.
2006 – 06 – 28	2006 – 12 – 29	1 000 000,00	6,23%
2006 – 07 – 11	2006 – 12 – 29	1 000 000,00	6,23%
2006 – 09 – 29	2006 – 12 – 29	1 500 000,00	6,22
2006-11-07	2007 – 11 – 20	1 500 000,00	6,20%

Zarząd Domu Maklerskiego wskazuje, iż przeliczenia wskazanych w niniejszym punkcie wartości transakcji na EURO dokonano według kursu średniego EURO ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na koniec roku 2006 r.

Objęcie obligacji Electus S.A. przez członków Zarządu DM IDMSA

Obligacje imiennie na podstawie Uchwały Zarządu nr 3/06/2006 z dnia 28.06.2006 r., o wartości nominalnej jednej obligacji 100 000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych) objęli:

- Pan Grzegorz Leszczyński w dniu 04.07.2006 r. objął piętnaście obligacji SERII B od nr 016 do nr 030 na łączną kwotę 1 500 000,00 (jeden milion pięćset tysięcy złotych). Oprocentowanie obligacji - oprocentowanie stałe 6,23 % w stosunku rocznym od wartości nominalnej obligacji, począwszy od dnia przydziału 04 lipca 2006 r. Wykup obligacji przez Spółkę nastąpił w dniu 29.12.2006 r.

- Pan Rafał Abratański w dniu 03.07.2006 r. objął piętnaście obligacji SERII B od nr 001 do nr 015 na łączną kwotę 1 500 000,00 (jeden milion pięćset tysięcy złotych). Oprocentowanie obligacji - oprocentowanie stałe 6,23 % w stosunku rocznym od wartości nominalnej obligacji, począwszy od dnia przydziału 03 lipca 2006 r. Wykup obligacji przez Spółkę nastąpił w dniu 29.12.2006 r.

9. Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Zarówno w przypadku DM IDMSA jak i jednostek zależnych nie miały miejsca poręczenia kredytów, pożyczek lub udzielenie gwarancji.

10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

a) Sytuacja kadrowa

W czwartym kwartale 2006 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej przedstawiało się następująco (stan na dzień 31 grudnia 2006 r.):

- Dom Maklerski IDMSA – 130 osób,
- IDMSA.PI Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. – 5 osób,
- Electus S.A. – 62 osoby,
- Electus Trade Building Sp. z o.o. – 4 osoby,
- Żak System Sp. z o.o. – 273 osoby,
- GTFI S.A. – 15 osób.

b) zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących DM IDMSA

Rada Nadzorcza

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 28 czerwca 2006 r. powołało w skład Rady Nadzorczej:

- Pana Antoniego Abratańskiego,
- Pana Władysława Boguckiego,
- Pana Łukasz Żuka,
- Pana Jerzego Reya,
- Pana Piotra Kukowskiego,
- Pana Henryka Leszczyńskiego,
- Pana Adama Konopkę.

Na dzień przekazania niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej DM IDMSA nie uległ zmianie.

Zarząd

Skład Zarządu Domu Maklerskiego nie uległ zmianie. Na dzień przekazania niniejszego raportu skład Zarządu przedstawia się następująco:

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

11. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.

W ocenie Zarządu DM IDMSA na osiągnięte w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału wyniki finansowe będą mieć wpływ następujące czynniki:

- koniunktura na rynku kapitałowym,
- realizacja umów pozyskania kapitału dla spółek,
- wyniki assets management,
- przychody z działalności na rynku walutowym.

Istotnym z punktu widzenia wpływu na wyniki finansowe w przyszłych kwartałach jest fakt poszerzenia przez DM IDMSA zakresu świadczonych usług. Począwszy od dnia 5 lutego 2007 r. Dom Maklerski oferuje swoim klientom nowy produkt – internetową platformę rynków zagranicznych – IDM Trader. Zawierając umowę z Domem Maklerskim klienci uzyskują dostęp do:

- rynku walutowego (160 par walutowych 40 walutowych par opcyjnych),
- rynku kontraktów terminowych (200 różnego rodzaju kontraktów terminowych),
- akcji notowanych na największych zagranicznych parkietach (m.in. NYSE, AMEX, NASDAQ),
- kontraktów na różnice kursowe tych akcji.

12. Sprawozdawczość według segmentów

Grupa charakteryzuje segment jako grupę aktywów i działalności zaangażowanych w dostarczanie produktów i usług, które podlegają ryzykom i zwrotom z poniesionych nakładów inwestycyjnych. Grupa wyodrębnia segmenty branżowe z podziałem na oferowane usługi. Z uwagi na fakt, że podmiot dominujący prowadzi jednorodną działalność w ramach segmentu działalności maklerskiej a usługi pośrednictwa w obrocie papierami wartościowymi oraz usługi corporate finance są wzajemnie powiązane (przychody generowane przez corporate finance są konsekwencją między innymi sprzedaży ofert IPO przez POK-i). Jednocześnie, usługi dotyczące zarządzania aktywami (assets management) oraz działalność podmiotu zależnego, przy uwzględnieniu jej rozmiarów, została wyodrębniona jako działalność maklerska i doradcza. Drugi wyodrębniony segment związany jest z działalnością prowadzoną przez GTFI S.A. związaną z zarządzaniem funduszami. Ze względu na przejęcie kontroli nad GTFI S.A. w roku 2006 wyniki segmentu nie są prezentowane za rok 2005. W związku z nie konsolidowaniem wyniku Grupy Kapitałowej Electus S.A. segmenty występujące w tej grupie będą prezentowane w kolejnych sprawozdaniach finansowych.

Grupa kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA swoją działalność prowadzi wyłącznie na terenie Polski i biorąc pod uwagę położenie geograficzne placówek żadne znaczące różnice w ryzyku nie zostały zidentyfikowane. Z tego powodu Grupa nie dokonuje wydzielenia segmentów według podziału geograficznego.

	Rok zakończony 31 grudnia 2006 roku			Rok zakończony 31 grudnia 2005 roku		
	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Razem	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Razem
Przychody segmentu ogółem	34 441	2 886	37 327	21 522	0	21 522
Koszty segmentu ogółem	27 254	2 850	30 104	12 865	0	12 865
Wynik segmentu	7 187	36	7 223	8 657	0	8 657
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0
Wynik na operacjach kapitałowych	22 867	0	22 867	1 941	0	1 941
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	85	-21	64	-264	0	-264
Wynik na operacjach finansowych netto	5 597	53	5 650	1 348	0	1 348
Podatek dochodowy	6 479	21	6 500	2 154	0	2 154
Zysk/strata mniejszości	0	12	12	0	0	0
Zysk/strata netto	29 258	35	29 293	9 528	0	9 528

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

13. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej IDMSA.

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		w tys. PLN			
		4 kwartał 2006 okres od 2006- 10-01 do 2006- 12-31	4 kwartały narastająco 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał 2005 okres od 2005- 10-01 do 2005- 12-31	4 kwartały narastająco 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
I.	Przychody z działalności podstawowej tym:	12 192	37 327	7 233	21 522
1	Przychody z działalności maklerskiej	10 045	33 372	6 878	21 167
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	2 147	3 955	355	355
II.	Koszty działalności podstawowej	10 945	30 104	5 328	12 865
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)	1 247	7 223	1 905	8 657
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	6 876	22 791	2 363	1 319
V.	Koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	6 876	22 791	2 363	1 319
VII.	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0	67	128	171
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0	0	0	0
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0	67	128	171
X.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	10	10	0	451
XI.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	207	0
XII.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	10	10	-207	451
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne	274	766	134	377
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne	78	702	585	641
XV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	8 328	30 154	3 738	10 334
XVI.	Przychody finansowe	2 605	6 618	590	3 887
XVII.	Koszty finansowe	66	968	487	2 539
XVIII.	Wynik z działalności gospodarczej (XV+XVI-XVII)	10 867	35 804	3 841	11 682
XIX.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
XX.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XXI.	Wynik finansowy brutto (XVIII+XIX-XX)	10 867	35 804	3 841	11 682
XXII.	Podatek dochodowy	1 663	6 499	775	2 154
	1. Część bieżąca	2 220	7 715	806	2 202
	2. Część odroczone	-557	-1 216	-31	-48
XXIII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XXIV.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianą metodą praw własności	0	0	0	0
	1. Udział w zyskach	0	0	0	0
	2. Udział w stratach	0	0	0	0
XXV.	Zysk (strata) mniejszości	-23	12	0	0
XXVI.	Zysk (strata) netto	9 227	29 293	3 066	9 528

1	Zysk (strata) netto	9 227	29 293	3 066	9 528
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 650 000	7 650 000	6 795 205	6 425 342
3	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,21	3,83	0,45	1,48
4	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 650 000	7 650 000	6 795 205	6 425 342
5	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,21	3,83	0,45	1,48

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA				
	w tys. PLN			
	koniec roku 2006 stan na 2006-12-31	III kwartały 2006 stan na 2006-09-30	koniec roku 2005 stan na 2005-12-31	III kwartały 2005 stan na 2005-09-30
AKTYWA				
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	701 347	151 139	60 291	53 286
- środki pieniężne klientów	688 343	141 789	53 877	47 298
II. Należności krótkoterminowe	54 328	23 488	6 591	13 143
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	115 908	37 042	18 311	14 239
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	269	9	0	764
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	1 000	1 500
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	10 520	21 465	7 679	5 112
VII. Zapasy	5 495	0	0	0
VIII. Należności długoterminowe	0	0	0	0
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
X. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	117 549	1 498	993	691
1. Wartość firmy	116 531	1 008	0	0
XI. Rzeczowe aktywa trwałe	10 049	4 361	1 253	1 242
XII. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 162	932	215	37
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 094	932	215	37
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	68	0	0	0
Suma aktywów	1 018 627	239 934	96 332	90 014
PASYWA				
I. Zobowiązania krótkoterminowe	815 568	173 732	56 982	52 908
II. Zobowiązania długoterminowe	130	51	85	149
III. Rozliczenia międzyokresowe	1 279	246	24	26
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 279	246	24	26
a/ długoterminowe	39	33	24	23
b/ krótkoterminowe	1 240	213	0	3
IV. Rezerwy na zobowiązania	7 418	5 747	581	271
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 444	389	240	50
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	259	123	205	18
a/ długoterminowe	37	25	25	18
b/ krótkoterminowe	222	98	180	0
3. Pozostałe	5 715	5 235	136	203
a/ długoterminowe	0	0	0	0
b/ krótkoterminowe	5 715	5 235	136	203
V. Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	0
VI. Kapitał własny	194 232	60 158	38 660	36 660
1. Kapitał zakładowy	9 069	7 650	7 650	7 650
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	139 875	35 281	25 723	26 789
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	113	96	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
7. Kapitał mniejszości	20 185	1 368	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 303	-4 303	-4 241	-4 241
9. Zysk (strata) netto	29 293	20 066	9 528	6 461
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
Suma pasywów	1 018 627	239 934	96 332	90 014

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

Pozycje pozabilansowe	w tys. PLN			
	koniec roku 2006 stan na 2006-12-31	III kwartały 2006 stan na 2006-09-30	koniec roku 2005 stan na 2005-12-31	III kwartały 2005 stan na 2005-09-30
Papiery wartościowe klientów	2 171 523	2 101 094	996 453	758 208

Wartość księgowa	194 232	60 158	38 660	36 660
Liczba akcji w sztukach	9 068 898	7 650 000	7 650 000	7 650 000
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	21,42	7,86	5,05	4,79
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	9 068 898	9 068 898	7 650 000	7 650 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w zł	21,42	6,63	5,05	4,79

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY
KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	koniec roku 2006 okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	koniec roku 2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
I. Zysk (strata) netto	46 711	9 528
II. Korekty razem	604 272	16 851
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	2 015	769
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2	1
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5 646	-2 377
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-101	2
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	7 101	773
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-470	-3 889
8. Zmiana stanu zapasów	-2 631	0
9. Zmiana stanu należności	-60 900	-4 479
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	666 083	28 325
- funduszy specjalnych	172	0
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 169	-477
12. Pozostałe korekty	988	73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	650 983	26 379
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0
I. Wpływy	7 284	12 525
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	19	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	58	2
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	7 207	12 523
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącym inwestorze	0	0
- jednostkach podporządkowanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	7 207	12 523
- zbycie instrumentów finansowych	1 566	10 148
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	5 641	2 375
- inne wpływy z instrumentów finansowych	0	0
4. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-45 435	-18 252
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-790	-435
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-4 807	-413

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	-3 259	-17 404
a) w jednostkach powiązanych:	50	0
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącym inwestorze	0	0
- jednostkach podporządkowanych	0	0
- zależnych	50	0
b) w pozostałych jednostkach	-3 309	-17 404
- nabycie instrumentów finansowych	-3 309	-17 404
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Pozostałe wydatki	-36 579	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-38 151	-5 727
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0
I. Wpływy	49 930	18 000
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	5 008	0
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	43 557	0
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	150	18 000
7. Dopłaty do kapitału	210	0
8. Pozostałe wpływy	1 005	0
II. Wydatki	-23 919	-6 679
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-51	-51
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-11 308	-5 423
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	-1 133
7. Nabycie akcji własnych	0	0
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-174	-73
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 012	0
12. Zapłacone odsetki	-2 091	1
13. Pozostałe wydatki	-9 283	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	26 011	11 321
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	638 843	31 968
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	641 061	31 968
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	60 286	28 318
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	701 347	60 286
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	688 343	53 877

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY
KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA

	koniec roku 2006 okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	koniec roku 2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	51 215	12 338
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	51 215	12 338
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	7 500	6 150
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	1 569	1 500
a) zwiększenia (z tytułu)	1 569	1 500
- emisji akcji	1 569	1 500
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia akcji	0	0
-	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	9 069	7 650
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	25 723	5 663
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	114 152	20 060
a) zwiększenia (z tytułu)	114 152	22 043
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	104 575	16 500
- podziału zysku (ustawowo)	0	5 543
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	9 577	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	1 983
- pokrycia straty	0	858
- rozliczenie kosztów emisji	0	1 125
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	139 875	25 723
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-90	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	240	0
a) zwiększenia (z tytułu)	296	0
- wycena jednostek uczestnictwa	296	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	56	0
- zbycia środków trwałych	0	0
- rezerwa na podatek odroczony	56	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	150	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 352	343
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 516	1 365
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	294
b) korekty błędów podstawowych	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 516	1 659
a) zwiększenia (z tytułu)	-129	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	-129	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 577	5 550
- pokrycia straty zyskiem	0	0
-	9 577	5 550
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 190	-3 891
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	164	1 022
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	78	112
b) korekty błędów podstawowych	0	0
7.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	242	1 134
a) zwiększenia (z tytułu)	-129	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-129	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	784
- pokrycia straty zyskiem	0	858
-	0	-74
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	113	350
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 303	-4 241
8. Wynik netto	29 305	9 528
a) zysk netto	29 305	9 528
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
d) Zyski straty mniejszości	0	0
Kapitał mniejszości	20 136	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	194 232	38 660
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

14. Jednostkowe sprawozdanie finansowe.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA	4 kwartał 2006 Od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały 2006 Od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał 2005 Od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały 2005 Od 2005-01-01 do 2005-12-31
I. Przychody z działalności podstawowej	36 890	25 353	21 167	14 289
1. Przychody z działalności maklerskiej	18 556	12 750	21 167	5 906
2. Pozostałe przychody z dział. podstawowej	18 334	12 602	8 787	8 383
II. Koszty działalności podstawowej	30 154	19 822	12 380	7 925
III. Wynik z działalności podstawowej	6 736	5 531	8 787	6 364
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	22 791	15 910	726	0
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0	-1 044
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu, w tym:	22 791	15 910	726	-1 044
VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności	67	67	171	43
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności	0	0	0	0
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności, w tym:	67	67	171	43
X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	451	658
XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży, w tym:	0	0	451	658
XIII. Pozostałe przychody operacyjne	819	458	349	2 335
XIV. Pozostałe koszty operacyjne	659	567	668	1 761
XV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 753	21 398	9 816	6 595
XVI. Przychody finansowe	6 661	3 949	3 888	3 297
XVII. Koszty finansowe	1 026	709	2 190	2 052
XVIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	35 388	24 638	11 514	7 840
XIX. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
XX. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XXI. Zysk (strata) brutto	35 388	24 638	11 514	7 840
XXII. Podatek dochodowy	6 429	4 803	2 110	1 379
1. Część bieżąca	7 645	5 467	2 158	1 396
2. Część odroczone	-1 216	-664	-48	-17
XXIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XXIV. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
1. Udział w zyskach	0	0	0	0
2. Udział w stratach	0	0	0	0
XXV. Zysk (strata) netto	28 960	19 836	9 404	6 461

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

BILANS DOMU MAKLEKSKIEGO IDMSA

	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.09.2006	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005
AKTYWA				
I. Środki pieniężne i inne aktywa, w tym:	695 960	150 450	60 106	53 286
- środki pieniężne i inne aktywa klientów	688 343	141 789	53 877	47 298
II. Należności krótkoterminowe	20 378	22 833	6 597	13 143
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	26 202	33 601	18 311	14 239
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	269	10	0	764
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności	0	0	1 000	1 500
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	138 805	24 237	7 718	5 112
VII. Zapasy	0	0		
VIII. Należności długoterminowe	0	0	0	0
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
X. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 464	1 232	993	691
- wartość firmy	768	743	0	0
XI. Rzeczowe aktywa trwałe	4 263	4 209	1 215	1 242
XII. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 846	879	215	37
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 846	879	215	37
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
AKTYWA RAZEM	889 187	237 451	96 154	90 014

PASYWA

I. Zobowiązania krótkoterminowe	708 824	173 331	56 764	52 908
II. Zobowiązania długoterminowe	34	51	85	149
III. Rozliczenia międzyokresowe	289	33	24	26
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	289	33	24	26
a) długoterminowe	39	33	24	23
b) krótkoterminowe	250	0	0	3
IV. Rezerwy na zobowiązania	6 398	5 609	581	271
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	667	251	240	50
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	259	123	205	18
a) długoterminowe	37	25	25	18
b) krótkoterminowe	222	98	180	0
3. Pozostałe	5 472	5 235	136	203
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	5 472	5 235	136	203
V. Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	0
VI. Kapitał własny	173 642	58 427	38 700	36 660
1. Kapitał zakładowy	9 069	7 650	7 650	7 650
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	139 875	35 203	25 831	26 733
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 262	-4 262	-4 185	-4 185
8. Zysk (strata) netto	28 960	19 836	9 404	6 461
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
PASYWA RAZEM	889 187	237 451	96 154	90 014

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA	koniec roku 2006 okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	koniec roku 2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0	0
I. Zysk (strata) netto	28 960	9404
II. Korekty razem	637 401	11 561
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	883	754
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2	1
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5 641	-2376
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	2
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	7 319	773
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-470	-9196
8. Zmiana stanu zapasów		
9. Zmiana stanu należności	-15 276	-4701
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	652 058	28510
- funduszy specjalnych	172	0
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 648	-477
12. Podatek dochodowy zapłacony	0	-1802
13. Pozostałe korekty	174	73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	666 361	20 965
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0
I. Wpływy	7 196	12 525
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	34	2
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	7 162	12 523
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącym inwestorze	0	0
- jednostkach podporządkowanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	7 162	12 523
- zbycie instrumentów finansowych	1 521	10148
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	5 641	2375
- inne wpływy z instrumentów finansowych	0	0
4. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-37 473	-18 243

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-787	-435
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-3 648	-404
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	-33 036	-17 404
a) w jednostkach powiązanych:	-29 727	0
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącym inwestorze	0	0
- jednostkach podporządkowanych	0	0
- zależnych	-29 727	0
b) w pozostałych jednostkach	-3 309	-17 404
- nabycie instrumentów finansowych	-3 309	-17 404
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Pozostałe wydatki	-2	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-30 277	-5 718
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0
I. Wpływy	0	18 000
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	0	18 000
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-225	-1 257
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-51	-51
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	-1 133
7. Nabycie akcji własnych	0	0
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
9. Wpłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-174	-73
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	0	0
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-225	16 743
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	635 859	31 990

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	635 859	31 990
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	60101	28116
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	695 960	60 106
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	688535	53 877

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA	koniec roku 2006 okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	koniec roku 2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	38 765	12 502
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	38 765	12 502
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	7650	6150
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	1 419	1 500
a) zwiększenia (z tytułu)	1 419	1 500
- emisji akcji	1419	1500
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia akcji	0	0
-	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	9 069	7 650
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	25 723	5 663
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	114 152	20 060
a) zwiększenia (z tytułu)	114 152	22 043
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	104 575	16 500
- podziału zysku (ustawowo)	0	5 543
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	9577	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	1 983
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0	858
- rozliczenie kosztów emisji	0	1125
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	139 875	25 723
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
-	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 392	507
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 392	1 365
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	116	294
b) korekty błędów podstawowych	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 508	1 659
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 577	5 550
- pokrycia straty zyskiem	9 577	5 550
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 069	-3 891
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	858
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	116	112
b) korekty błędów podstawowych	0	0
7.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	116	970
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	784
- pokrycia straty zyskiem	0	858
-	0	-74
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	116	186
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 262	-4 185
8. Wynik netto	28 883	9 404
a) zysk netto	28 883	9404
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
d) Zyski straty mniejszości	0	0
Kapitał mniejszości	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	173 642	38 700
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0	0

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2006 r.

Podstawa prawna: Par.91 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dnia 19 października 2005 r.

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDMSA sporządzono za okres 12 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2006 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Domu Maklerskiego IDMSA sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej

Prezentowany raport za IV kwartał 2006 r. spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

1.1 Konsolidacja

Jednostki zależne:

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat

Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Nie zrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Konsolidacją objęto wszystkie jednostki zależne od Domu Maklerskiego IDMSA. Spółki objęte konsolidacją opisano w punkcie 2.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany sposobów sporządzania sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym

Prezentowane dane liczbowe zapewniają porównywalność sprawozdania bieżącego okresu z danymi okresu poprzedzającego.

1.2. Znaczące wydarzenia po dniu 31 grudnia 2006 r.

W okresie pomiędzy 31 grudnia 2006 r. a dniem przekazania niniejszego raportu nie wystąpiły zdarzenia mogące mieć wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA.

1.3 Dane porównawcze

Dane porównawcze zostały przekształcone by uwzględnić zmiany prezentacyjne wprowadzone w bieżącym roku obrotowym.

W poprzednich okresach sporządzane były tylko sprawozdania jednostkowe zgodnie z Polskimi zasadami rachunkowości. Sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego zgodnie z MSR wymagało wprowadzenia korekt zarówno danych bieżących jak również danych porównawczych.

Dokonano następujących korekt:

a) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Zgodnie z § 89 i § 90 Założeń Koncepcyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych według MSR jako składnik aktywów ujmuje się tylko takie składniki, z tytułu których z dużym prawdopodobieństwem jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, zaś dany składnik posiada cenę nabycia lub koszt wytworzenia lub też wartość, które można wiarygodnie ustalić.

Wydatki poniesione z góry, a dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych nie spełniają powyższych założeń. Zostały ujęte jako koszty poniesione w rachunku zysków i strat.

b) Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zgodnie z § 53-59 Założeń Koncepcyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych według MSR jednym z warunków ujęcia danego składnika w aktywach jednostki jest jej zdolność do kontrolowania korzyści, które według przewidywań zamierza osiągnąć przy jego wykorzystaniu. Środki pieniężne oraz należności z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych nie spełniają powyższych założeń. Dokonano w związku z tym korekt polegających na wyłączeniu tych składników z aktywów jednostki.

c) Wartość firmy

Zgodnie z art. 44 b ust. 10 Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. od wartości firmy jednostka dokonuje odpisów amortyzacyjnych w okresie nie dłuższym niż 5 lat. Jednostka dominująca w dniu 1.02.2006 nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa. W wyniku porównania kosztów nabycia z wartością godziwą nabytych aktywów netto została zidentyfikowana wartość firmy, od której dokonywano odpisów amortyzacyjnych.

Zgodnie § 55 MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych wartości firmy przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych nie amortyzuje się. Zamiast tego, jednostka przejmująca testuje ją corocznie pod kątem utraty wartości, zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów. W ramach zmiany stosowanych zasad rachunkowości dokonano wycofania dokonanych od wartości firmy odpisów amortyzacyjnych.

d) Rezerwy

Zgodnie z MSR rezerwy tworzone są w ciężar takich kosztów jakie winno obciążyć zobowiązanie, którego dana rezerwa dotyczy.

2. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W IV kwartale 2006 r. nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

3. Dokonywanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu

W IV kwartale 2006 roku w Grupie nie dokonywano istotnych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i innych aktywów, jak również odwracania istotnych odpisów z tego tytułu.

4. Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

5. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

Do istnych zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w IV kwartale 2006 roku należy zaliczyć rozliczenie znacznej części inwestycji w DM IDMSA związaną z nowymi technologiami IT. W prezentowanym okresie w spółce zależnej wystąpiło zbycie prawa wieczystego użytkowania gruntu i zbycie nieruchomości.

6. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

7. Korekty błędów poprzednich okresów

W IV kwartale 2006 roku nie dokonywano korekty błędów okresów poprzednich.

8. Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

9. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach

1. Środki pieniężne

	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005
I. Środki pieniężne i inne aktywa razem	701 347	60 291

Na dzień 31.12.2006 r. stan środków pieniężnych wynosi 701 347 tys. zł i jest wyższy od wartości środków pieniężnych na 31.12.2005r. o kwotę 641 056 tys. zł. Tak wysoki po-

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

ziom środków pieniężnych związany był z przeprowadzaną przez DM IDMSA na przełomie roku emisją akcji spółki Infovide-Matrix SA. Subskrybenci dokonali wpłat na oferowane akcje a przydział akcji odbył się z początkiem 2007 roku.

Środki pieniężne klientów na dzień 31.12.2006 wynoszą 688 343 tys. zł., na 31.12.2005 wynosiły 53 877 tys. zł.

2. Należności krótko i długoterminowe

Grupa nie posiada należności długoterminowych.

Należności krótkoterminowe ogółem na dzień 31.12.2006 r. wynoszą 54 328 tys. zł i są to należności netto tj. pomniejszone o odpisy aktualizacyjne, które wynoszą 2 830 tys. zł oraz rezerwy na fundusz KDPW w wysokości 423 tys. zł. Zmiana stanu należności w stosunku do okresu porównywalnego wynosi 47 737 tys. zł.

3. Dane o stanie rezerw i odpisów aktualizacyjnych

Na koniec IV kwartału 2006 r. stan odpisów aktualizujących i rezerw wynosi łącznie 10 671 tys. zł. w tym :

a/ odpisy aktualizacyjne należności - 2 830 tys. zł,

b/ rezerwy z tyt. funduszu KDPW - 423 tys. zł,

c/ rezerwy podatkowe - 1 444 tys. zł,

d/ rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - 259 tys. zł,

d/ rezerwy pozostałe na ewentualne koszty i straty - 5 715 tys. zł.

O kwotę 2 830 tys. zł zostały w aktywach bilansu pomniejszone pozostałe należności,

o kwotę 423 tys. zł zostały pomniejszone należności od KDPW z tytułu funduszu.

Kwota 1 444 tys. zł została wykazana w pasywach bilansu w pozycji rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, kwota 259 tys. zł stanowi rezerwę na świadczenia urlopowe i emerytalne. Wartość 5 715 tys. zł to pozycja „pozostałe rezerwy”, na która składają się przewidywane koszty przyszłych okresów.

4. Instrumenty finansowe

a/ Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycje dostępne do sprzedaży to inwestycje, które Grupa zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej.

Wartość godziwa inwestycji notowanych wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nie notowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny oparte na wykorzystaniu cen uzyskanych w ramach transakcji porównywalnych jak również poprzez odwołanie się do innych, podobnych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji i inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku. W uzasadnionych przypadkach Spółka przyjmuje również stosowanie metody ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę znaczny lub długotrwały spadek wartości papieru wartościowego poniżej jego wartości początkowej.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	4 528	7 679
- wartość godziwa	4 528	7 679
-wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
-wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
c)inne (wartość bilansowa)	6 024	
Razem :	10 552	7 679

Na dzień 01.01.2006 r. w DM IDMSA instrumenty finansowe o wartości 7.421 tys. zł prezentowane w grupie dostępne do sprzedaży zostały przekwalifikowane do grupy instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

b/ Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są według wartości godziwej z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat.

	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	115 908	18 311
1. Akcje	25 607	18 311
2. Dłużne papiery wartościowe	4 061	-
3. Certyfikaty inwestycyjne	-	-
4. Waranty	-	-
5. Pozostałe papiery wartościowe	-	-
6. Inne prawa majątkowe	86 240	-

Na dzień 01.01.2006 r. instrumenty finansowe o wartości 7.421 tys. zł prezentowane w grupie dostępne do sprzedaży zostały przekwalifikowane do grupy instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

5. Dane dotyczące rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych

a/ Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane wg ceny nabycia pomniejszonej o ich dotychczasowe umorzenie. Wartości o cenie nabycia poniżej 1.000,00 PLN Spółka amortyzuje jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przekazania ich do użytkowania. Od wartości niematerialnych i prawnych o wartości powyżej 1.000,00 PLN Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych zgodnie z planem amortyzacji, począwszy od następnego miesiąca, po miesiącu przyjęcia ich do użytkowania przez okres ekonomicznej użyteczności.

b/ Rzeczowe aktywa trwałe

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości.

Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji.

Ewidencja środków trwałych prowadzona jest ilościowo i wartościowo w podziale na grupy rodzajowe według klasyfikacji GUS.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. począwszy od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości końcowej.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach.

Przewidywany okres użytkowania przez Spółkę poszczególnych środków trwałych wynosi:

Budynki i budowle	10 - 40 lat,
Maszyny i urządzenia	3 - 10 lat,
Środki transportu	3 - 8 lat,
Pozostałe środki trwałe	2 - 8 lat

Środki trwałe o wartości poniżej 1 000 zł odpisywane są bezpośrednio w ciężar kosztów gdyż nie spełniają definicji rzeczowych aktywów trwałych według MSR 16 ze względu na fakt, że w oparciu o przeprowadzone analizy ich okres użytkowania jest krótszy niż jeden rok.

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest niezwłocznie obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Wartość firmy jest ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów przejęcia jednostki gospodarczej nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie.

6. Rozliczenia międzyokresowe

W Grupie występują rozliczenia międzyokresowe czynne.

Skład tej grupy aktywów stanowią koszty związane z nową emisją akcji Spółki dominującej, które zgodnie MSR 32 § 37 po rozliczeniu emisji zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości kosztów krańcowych bezpośrednio odnoszących się do tej operacji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych a także aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

7. Zobowiązania krótko i długo terminowe

Zobowiązania krótkoterminowe Grupy ogółem na dzień 31.12.2006 r. wynoszą 815 568 tys. zł w tym zobowiązania wobec klientów biura z działalności maklerskiej 694 180 tys. zł., na które w głównej mierze składają się zobowiązania wobec subskrybentów akcji spółki Infovide-Matrix S.A. w wysokości 500 693 tys. zł.

Zmiana stanu zobowiązań w stosunku do okresu poprzedniego wynosi 758 586 tys. zł.

8. Rezerwy na zobowiązania

	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 444	240
Na świadczenia emerytalne i podobne	259	205
a/ długoterminowe	37	25
b/ krótkoterminowe	222	180
Pozostałe	5 715	136
a/ długoterminowe	-	-
b/ krótkoterminowe	5 715	136

10. Dane o strukturze kapitału zakładowego

Numer serii	Ilość (szt.)
Akcje serii A	100 000
Akcje serii B	2 900 000
Akcje serii C	750 000
Akcje serii D	1 250 000
Akcje serii E	1 150 000
Akcje serii F	1 500 000
Akcje serii G	1 418 898
Razem Liczba akcji	9 068 898

Na dzień 31.12.2006 kapitał zakładowy dzielił się na 9 068 898 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 PLN. W DM IDMSA nie występują akcje uprzywilejowane.

11. Propozycje podziału zysku za prezentowany okres sprawozdawczy

Wynik finansowy za czwarty kwartał 2006 r. narastająco zamyka się zyskiem netto w wysokości 29 293 tys. zł. Ostatni sformułowany przez Zarząd DM IDMSA wniosek w sprawie podziału zysku za poprzedni rok obrotowy został postawiony pod głosowanie na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 28 czerwca 2006 r. Zarząd zawniósł o przekazanie wypracowanego w poprzednim roku obrotowym zysku na:

- wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki,
- fundusz premii i nagród oraz
- kapitał zapasowy.

Po przeprowadzonej na Walnym Zgromadzeniu dyskusji, akcjonariusze podjęli decyzję o niewypłacaniu dywidendy i przelaniu zysku za 2005 r. w całości na kapitał zapasowy. Zarząd Domu Maklerskiego w osobach Pana Grzegorza Leszczyńskiego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu oraz Pana Rafała Abratańskiego pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu, wstrzymał się od głosowania.

12. Dane uzupełniające dotyczące pozycji rachunku zysków i strat

Ustalenie wyniku finansowego za okres 1.01.2006 r. do 31.12.2006 r. nastąpiło przy zastosowaniu zasady memoriałowej, co oznacza, że w księgach rachunkowych i w sprawozdaniu finansowym ujęto wszystkie operacje gospodarcze dotyczące tego okresu. Wynik finansowy jest różnicą ogółu przychodów i kosztów ich uzyskania.

Prezentowany wynik finansowy zamyka się zyskiem netto w wysokości 29 293 tys. zł.

13. Informacje o rachunku przepływów pieniężnych

a/ W zakresie przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Działalność operacyjna jako podstawowy rodzaj działalności generuje główny strumień środków pieniężnych Grupy.

Podstawowymi obszarami generującymi wpływy lub powstanie wydatków pieniężnych są min:

- środki pieniężne otrzymane od odbiorców usług (zmiana stanu należności skorygowana o odpisy aktualizacyjne),
- środki pieniężne zapłacone na rzecz dostawców towarów i usług (zmiana stanu zobowiązań),
- zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu.

Największe pozycje przepływów z działalności operacyjnej w czwartym kwartale 2006 r. jest zmiana stanu zobowiązań i należności oraz instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

b/ W zakresie przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Przepływy z działalności inwestycyjnej generowane są poprzez nabywanie i sprzedaż aktywów długoterminowych, należą do nich min:

- środki pieniężne zapłacone/otrzymane w celu nabycia/zbycia instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- środki pieniężne zapłacone/otrzymane w celu nabycia/zbycia rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych,
- pożyczki wypłacone stronom trzecim,
- otrzymane odsetki od pożyczek długoterminowych udzielonych stronom trzecim.

W IV kwartale 2006 r. wydatki, które zostały zaliczone do tej kategorii dotyczą zbycia instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, spłatę instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz otrzymane odsetki z tytułu posiadanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i utrzymywanych do terminu zapadalności. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej dotyczą w szczególności nabycia rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

c/ W zakresie przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej

Przepływy z działalności finansowej dotyczą zmian wysokości i struktury kapitału własnego oraz wykazywania zadłużenia jednostki. Są to min:

- wpływy środków pieniężnych z emisji akcji oraz udzielonych krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek,
- emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych
- pieniężne spłaty kredytów i pożyczek.

Pozycje wykazane w tej części dotyczą: emisji obligacji, spłaty krótkoterminowych kredytów i pożyczek, płatności z tytułu umów leasingu finansowego

14. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV kwartale 2006 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

a) Umowy istotne z punktu widzenia działalności DM IDMSA

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

- umowa z dnia 20 października 2006 r. zawarta ze spółką Teta S.A. z siedzibą we Wrocławiu o przeprowadzenie publicznej oferty akcji Spółki z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki,
- umowa z dnia 24 października 2006 r. zawarta ze spółką Arksteel S.A. z siedzibą w Warszawie o przeprowadzenie publicznej oferty akcji Spółki związanej z połączeniem spółek Arksteel S.A. oraz Point Group Sp. z o.o.,
- umowa z dnia 25 października 2006 r. zawarta ze spółką Drozapol – Profil S.A. z siedzibą w Bydgoszczy o przeprowadzenie publicznej oferty akcji Spółki,
- umowa z dnia 6 listopada 2006 r. zawarta ze spółką Integer.PL Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie o przeprowadzenie emisji w ramach niepublicznej oferty akcji spółki (Pre - IPO),
- umowa z dnia 20 grudnia 2006 r. zawarta ze spółką Dom Obrotu Wierzytelnościami Kredyt Inkaso Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Zamościu o przeprowadzenie pierwszej publicznej oferty akcji Spółki,
- transakcje na rynku niepublicznym zawarte w dniach 28 września - 3 października 2006 r. Dom Maklerski IDMSA zbył grupie podmiotów prawnych i osób fizycznych 700.000 sztuk akcji imiennych oraz 58. 527 sztuk akcji na okaziciela Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego "BOMI" S.A. z siedzibą w Gdyni, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod nr 0000088823. Ww. akcje posiadały wartość nominalną 1,00 zł i stanowiły ok. 26,21 % w kapitale zakładowym BOMI S.A. DM IDMSA zbył akcje dające ok. 26,21 % w kapitale zakładowym BOMI S.A. oraz ok. 81,91 % w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
- dniu 5 października 2006 r. na podstawie zawartych w terminie pomiędzy 27 września a 5 października 2006 roku umów sprzedaży akcji, nabył łącznie 3.546.606 (trzy miliony pięćset czterdzieści sześć tysięcy sześćset sześć) akcji spółki Instalexport S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000022555, o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda. Nabyte akcje stanowiły 71,82 % (siedemdziesiąt jeden i osiemdziesiąt dwie setne procenta) w kapitale zakładowym Instalexport S.A. oraz uprawniały do wykonywania 71,82 % (siedemdziesiąt jeden i osiemdziesiąt dwie setne procenta) głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Instalexport S.A. Nabycie udziałów zostało sfinansowane ze środków własnych Emitenta.

W dniu 6 października 2006 r. Emitent na podstawie zawartych 29 września 2006 roku umów sprzedaży akcji zbył wszystkie, wskazane powyżej, akcje spółki Instalexport S.A. z siedzibą w Warszawie, w łącznej ilości 3.546.606 (trzy miliony pięćset czterdzieści sześć tysięcy sześćset sześć) akcji.

DM IDMSA poinformował również o opóźnieniu na okres 36 miesięcy (do dnia 6 października 2006 r.) informacji o wartości powyższych transakcji, podmiotach zbywających i nabywających akcje oraz charakterze ich powiązań z Emitentem. Powyższe informacje zostały przekazane raportem bieżącym nr 74/2006 z dnia 6 października 2006 r.

b) Zrealizowane projekty

W czwartym kwartale 2006 r., w wykonaniu umów o przeprowadzenie pierwszej publicznej oferty akcji, DM IDMSA przeprowadził emisje akcji następujących spółek:

- Arteria S.A. z siedzibą w Warszawie - zapisy na akcje spółki w ramach pierwszej publicznej emisji akcji spółki zostały przeprowadzone w dniach 22 – 27 listopada 2006 r. Wartość oferty – 15,5 mln zł,
- Monnari Trade S.A. z siedzibą w Łodzi – zapisy na akcje spółki w ramach pierwszej publicznej emisji akcji zostały przeprowadzone w dniach 7 – 12 grudnia 2006 r. Wartość oferty – 52,5 mln zł,

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

- Infovide - Matrix S.A. z siedzibą w Warszawie - zapisy na akcje spółki w ramach pierwszej publicznej emisji akcji zostały przeprowadzone w dniach 20 – 27 grudnia 2006 r. Wartość oferty – 32,5 mln zł,
- Swarzędz Meble S.A. z siedzibą w Swarzędzu – zapisy na akcje zostały przeprowadzone w dniach 8 – 10 listopada 2006 r. Wartość oferty 18 mln zł,
- Masters S.A. z siedzibą w Legnicy – zapisy na akcje zostały przeprowadzone w dniach 4 – 6 grudnia 2006 r. wartość oferty – 16 mln,
- Tras – intur S.A. z siedzibą w Inowrocławiu – zapisy na akcje zostały przeprowadzone w dniach 20 – 27 grudnia 2006 r. Wartość oferty – 16 mln zł.

c) Prognoza skonsolidowanego wyniku finansowego na rok 2006

W raporcie bieżącym nr 87/2006 z dnia 21 listopada 2006 r. Zarząd Domu Maklerskiego IDMSA ustalił prognozowany wynik skonsolidowany na poziomie 25 mln zł. Podany wówczas wynik zakładał, iż zakończenie procesu przejęcia kontroli nad spółką Electus S.A. z siedzibą w Lubinie nastąpi końcem grudnia 2006 r. lub z początkiem stycznia 2007 r. Zakładano (w zależności od powyższego), iż konsolidacji nie będzie podlegał wynik tej spółki z 2006 r. bądź też konsolidacji podlegała będzie tylko niewielka jego część oraz, iż wynik Górnośląskiego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. i IDMSA.PI Doradztwa Finansowego Sp. z o.o., nie będą miały istotnego wpływu na wynik całej Grupy. Podana prognoza została zweryfikowana przez Zarząd DM IDMSA w raporcie bieżącym nr 96/2006 z dnia 13 grudnia 2006 r., w której Zarząd DM IDMSA podał, iż prognozowany skonsolidowany wynik finansowy ustala się na poziomie 28,5 mln zł. W treści raportu podano także, iż konsolidacji podlegał będzie wynik GTFI S.A. i IDMSA.PI Doradztwa Finansowego Sp. z o.o.

Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami prognozowany w IV kwartale 2006 r. skonsolidowany wynik finansowy został zrealizowany i na koniec IV kwartału 2006 r. wynosił 29 293 tys. zł.

Wskazać jednakże należy, iż spółka Electus S.A. jest konsolidowana na poziomie bilansowym, natomiast konsolidacja nie obejmuje wyniku wypracowanego przez spółkę w 2006 r. Wobec powyższego Zarząd DM IDMSA przedstawia w pkt 2 wybrane dane finansowe za 2006 rok spółki Electus S.A.

d) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

Na dzień 1 grudnia 2006 r. zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Domu Maklerskiego IDMSA. Zaproponowany porządek obrad w/w NWZ obejmował powzięcie uchwał w sprawie:

- podwyższenia kapitału zakładowego i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki,
- wprowadzenia zmian Statutu w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego,
- powzięcie uchwały w sprawie podziału akcji,
- wprowadzenia zmian Statutu w związku z podziałem akcji,
- powzięcia uchwały w przedmiocie wyrażenia przez NWZ zgody na sporządzanie jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zostało zwołane w związku ze zmianą koncepcji przejęcia przez DM IDMSA kontroli nad spółką Electus S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA w dniu 1 grudnia 2006 r. podjęło kluczowe uchwały, których skutkiem była rozbudowa grupy kapitałowej DM IDMSA. Treść chwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 1 grudnia 2006 r. została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 93/2006 z dnia 1 grudnia 2006 r.

1. Podwyższenie kapitału zakładowego i objęcie akcji DM IDMSA

Akcjonariusze w dniu 1 grudnia 2006 r. podjęli uchwałę nr 4 w przedmiocie uchylenia uchwały podjętej w dniu 13 września 2006 r. dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego spółki oraz podjęli nową uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty 9.068.898 zł (słownie: dziewięć milionów sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt osiem złotych) tj. o kwotę 1.418.898 (jeden milion czterysta osiemnaście tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt osiem) złotych poprzez emisję 1.418.898 (jeden milion czterysta osiemnaście tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt osiem) akcji na okaziciela serii „G”, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Cena emisyjna akcji serii „G” została ustalona na kwotę 74,69999 zł (siedemdziesiąt cztery złote 69999/100000).

Mocą w/w uchwały postanowiono o ubieganiu o dopuszczenie akcji serii „G” oraz praw do akcji serii „G” do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz o ich dematerializacji.

Zarząd Spółki został upoważniony przez Walne Zgromadzenie do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem akcji serii „G” do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Dotychczasowi akcjonariusze Spółki zostali pozbawieni prawa poboru akcji nowej emisji.

Akcje serii „G” zostały zaoferowane w trybie wskazanym w art. 431 § 2 pkt 1 k.s.h. (subskrypcja prywatna) w zamian za wkład niepieniężny w postaci akcji spółki Electus S.A. z siedzibą w Lubinie. Emisja aportowa została skierowana w całości do akcjonariuszy spółki Electus S.A. z siedzibą w Lubinie. Na skutek zawarcia umów objęcia akcji z osobami, do których skierowana została emisja aportowa oraz w wykonaniu dyspozycji przeniesienia na DM IDMSA posiadania akcji spółki Electus S.A. będących przedmiotem aportu, złożonych przez w/w osoby, w dniu 20 grudnia 2006 r. nastąpiło przeniesienie własności akcji spółki Electus S.A. na DM IDMSA. Dom Maklerski uzyskał własność 2.589.989 (dwa miliony pięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i 1.050.000 (jeden milion pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Przedmiotowe akcje stanowią 38,51 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus S.A.

DM IDMSA przed nabyciem przedmiotowych akcji posiadał 11,53 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus S.A. Obecnie DM IDMSA posiada 4.729.989 (cztery miliony siedemset dwadzieścia dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć) akcji spółki Electus S.A., co stanowi 50,05 % kapitału zakładowego i udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus S.A.

Konsekwencją podjęcia uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego była zmiana brzmienia Statutu Spółki.

Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 grudnia 2006 r. wydał postanowienie w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na podstawie którego w dniu 29 grudnia 2006 r. dokonano wpisu podwyższenia w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowym Rejestrze Sądowym.

Po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki nastąpiła zmiana w składzie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA.

Akcjonariusze DM IDMSA posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% głosów ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2006 r. (w tys. zł)

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Leszczyński Grzegorz	1 096 723	12,09%	1 096 723	12,09%
Abratański Rafał	976 048	10,76%	976 048	10,76%
Marek Falenta	906 500	9,99%	906 500	9,99%
Zbigniew Jakubas	471 500	5,19%	471 500	5,19%
Inwestycje i Zarządzanie Sp. z o.o.	596 250 (Łukasz Żuk będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania sp. z o.o. – łącznie: 901 250)	6,57% (Łukasz Żuk będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania sp. z o.o. – łącznie: 9,93%)	596 250	6,57%
Rodan Investment Sp. z o. o.	499 160 (Władysław Bogucki będący podmiotem dominującym w stosunku do Rodan Investment Sp. z o.o. – łącznie 509 160)	5,5% (Władysław Bogucki będący podmiotem dominującym w stosunku do Rodan Investment Sp. z o.o. – łącznie 5,61 %)	499 160	5,5%

2. Podział akcji DM IDMSA

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie wartości nominalnej akcji Spółki. W wyniku podziału akcji wartość nominalna akcji wszystkich serii wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy).

W związku z podziałem akcji akcjonariusze podjęli chwałę w przedmiocie zmiany Statutu Spółki.

W dniu 12 stycznia 2007 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w przedmiocie dokonania podziału akcji Spółki. Wpis podziału do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił na podstawie w/w postanowienia w dniu 15 stycznia 2007 r.

3. wyrażenia zgody na sporządzanie jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Zgodnie z treścią powyższej uchwały DM IDMSA począwszy od 1 stycznia 2007 r. sporządzać będzie jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

e) wprowadzenie akcji serii E do obrotu i asymilacja akcji

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. uchwałą nr 483/2006 z dnia 28 listopada 2006 r. postanowił o wprowadzeniu z dniem 5 grudnia 2006 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 1.150.000 (jeden milion sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLIDMSA00028”, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 5 grudnia 2006 r. asymilacji tych akcji z akcjami DM IDMSA będącymi w obrocie giełdowym.

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych uchwałą nr 663/06 z dnia 30 listopada 2006 r. dokonał w dniu 5 grudnia 2006 r. asymilacji 1.150.000 (jeden milion sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela DM IDMSA oznaczonych kodem PLIDMSA00028

z 6.500.000 (sześć milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela spółki oznaczonych kodem PLIDMSA00044. Od dnia 5 grudnia 2006 r. kodem PLIDMSA00044 oznaczonych jest 7.650.000 (siedem milionów sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji DM IDMSA.

Informacje w powyższym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości raportami bieżącymi nr 91/2006 z dnia 28 listopada 2006 r. i nr 92/2006 z dnia 1 grudnia 2006 r.

15. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Na osiągnięte w czwartym kwartale 2006 r. wyniki finansowe wpływ miały efekty w obszarze rynku pierwotnego oraz rynków walutowych. Duże znaczenie miały przeprowadzone emisje akcji spółek opisane w pkt 14 lit. b) Na wynik finansowy miała wpływ także działalność w zakresie działalności brokerskiej, asset management oraz działalność animatora. Na dzień 31 grudnia 2006 r. Dom Maklerski pełnił funkcję animatora emitenta dla 20 spółek oraz animatora rynku dla 21 spółek. Dom Maklerski pełni także funkcję animatora rynku na 6 instrumentach finansowych (kontrakty terminowe na WIG20, kontrakty terminowe na akcje BZWBK).

W okresie sprawozdawczym DM IDMSA, zgodnie z przyjętą strategią działania zawarł kolejne, określone w pkt. 14 lit. a) powyżej, umowy w zakresie pozyskania kapitału dla spółek. Realizacja w/w umów zaplanowana jest na kolejne kwartały.

Natomiast w czwartym kwartale nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć znaczący wpływ na wyniki finansowe.

16. Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności DM IDMSA

Na wartość przychodów i wyniku DM IDMSA wpływ może mieć koniunktura na rynku kapitałowym. Przychody DM IDMSA z tytułu prowizji od transakcji na rynku wtórnym są cykliczne, choć nie podlegają typowej sezonowości w skali roku. Cykliczność przychodów związana jest z koniunkturą giełdową i średnim poziomem obrotów.

Rozbudowa Grupy Kapitałowej oraz wzrost zakresu jej skali działania, jest czynnikiem dywersyfikującym źródła przychodów oraz zmniejszającym ryzyko.

Przychody DM IDMSA również ulegają ciągłej dywersyfikacji. Udział wartości prowizji z rynku wtórnego w strukturze przychodów, pomimo rozbudowy sieci POK-ów maleje

w związku z strategią tworzenia Grupy Kapitałowej oferującej m.in. szerszy zakres usług finansowych, także na rynkach walutowych i zagranicznych, zarówno dla klientów indywidualnych oraz korporacyjnych.

W czwartym kwartale 2006 r. indeks WIG20 wzrósł o +12,6%, a WIG +14,4% najsilniejszy okazał się segment spółek średnich, MIDWIG wzrósł o +16,2%, wzrostom towarzyszyła także poprawa wartości obrotów.

Podstawowe wskaźniki makroekonomiczne nadal potwierdzają rozwój i kontynuację korzystnych tendencji w gospodarce.

Zmienność obrotów oraz notowań na rynku kapitałowym może również wpływać na poziom przychodów Idea TFI. Na działalność podstawową oraz wyniki pozostałych spółek Grupy Kapitałowej koniunktura giełdowa nie powinna wywierać istotnego wpływu.

Działalność operacyjna Electus S.A. na rynku obrotu wierzytelnościami również nie jest obciążona sezonowością. W otoczeniu którym działają konkurencyjne Spółki windykacyjne na ogół najlepszym kwartałem roku jest końcówka i początek roku oraz w mniejszym zakresie drugi kwartał. Z uwagi na trwały, dynamiczny rozwój Electus S.A. wpływ sezonowości na wyniki jest mniejszy, w odniesieniu do obserwowanego od lat trwałego i silnego trendu rozwoju.

17. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 1 grudnia 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji 1.418.898 (jeden milion czterysta osiemnaście tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt osiem) akcji na okaziciela serii „G”, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Szczegółowy opis znajduje się w pkt 14 lit. d ppkt 1) powyżej.

18. Informacja dotyczącej wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W IV kwartale 2006 r. nie zostały pojęte decyzje odnośnie dywidendy

19. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

W okresie pomiędzy 31 grudnia 2006 r. a dniem przekazania niniejszego raportu wystąpiły następujące zdarzenia, mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe, a mianowicie:

- a) umowa z dnia 15 stycznia 2007 r. zawarta ze spółką Energoinstal S.A. z siedzibą w Katowicach o przeprowadzenie pierwszej publicznej oferty akcji w/w Spółki,
- b) umowa z dnia 17 stycznia 2007 r. zawarta ze spółką Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe BOMI S.A. z siedzibą w Gdyni o przeprowadzenie pierwszej publicznej oferty akcji w/w Spółki,
- c) umowa z dnia 26 stycznia 2007 r. zawarta ze spółką City Interactive Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o przeprowadzenie pierwszej publicznej oferty akcji w/w Spółki,
- d) umowa z dnia 31 stycznia 2007 r. zawarta ze spółką Novitius S.A. z siedzibą w Nowym Sączu o przeprowadzenie publicznej oferty akcji w/w Spółki,
- e) umowa z dnia 1 lutego 2007 r. zawarta ze spółką Polskie Przedsiębiorstwo Wydawnictw Kartograficznych im. E. Romera Warszawa-Wrocław S.A. z siedzibą w Warszawie o przeprowadzenie publicznej oferty akcji w/w Spółki,

- f) poszerzenie przez DM zakresu świadczonych usług o nowy produkt domu Maklerskiego – internetową platformę rynków zagranicznych IDM Trader. Nowy produkt oferowany jest przez Dom Maklerski począwszy od dnia 5 lutego 2007 r.,
- g) umowa z dnia 15 lutego 2007 r. zawarta ze spółką 7bulls.com S.A. z siedzibą w Warszawie o przeprowadzenie publicznej oferty akcji w/w Spółki.

20. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.