



Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za I kwartał 2007 roku**

SPIS TREŚCI

WSTĘP	5
1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	5
2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	6
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.	12
4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIEŁLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	13
5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	13
6. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	17
7. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SADEM, 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.....	18
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.....	19
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.	19
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.....	19

11. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	20
12. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW.....	21
13. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IDMSA.....	23
14. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	30
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2007 R.	38
1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.	38
1.1 KONSOLIDACJA	38
1.2 ZNACZĄCE WYDARZENIA PO DNIU 31 MARCA 2007 R.....	39
1.3 DANE PORÓWNAWCZE.....	39
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	41
3. DOKONYWANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU.....	41
4. ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	41
5. NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	41
6. POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZEC DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	41
7. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	42
8. NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH	42
9. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O AKTYWACH I PASYWACH	42
10. DANE O STRUKTURZE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	47
11. PROPOZYCJE PODZIAŁU ZYSKU DM IDMSA ZA PREZENTOWANY OKRES SPRAWOZDAWCZY	47
12. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DOTYCZĄCE POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	47
13. INFORMACJE O RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	48

14. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2007 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.	49
15. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	52
16. OBJAŚNIENIE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ IDMSA.....	53
17. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	53
18. INFORMACJA DOTYCZĄCEJ WYPŁACONE LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	53
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. .	53
20. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.....	53

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 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-III/2007	I-III/2006	I-III/2007	I-III/2006
1	Przychody z działalności podstawowej	37 730	7 289	9 659	1 866
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	28 897	5 634	7 397	1 442
3	Zysk (strata) brutto	34 422	6 374	8 812	1 632
4	Zysk (strata) netto	28 185	5 073	7 215	1 299
6	Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	26 414	5 073	6 762	1 299
7	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 804	-1 427	4 302	-365
8	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 790	752	1 994	193
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 801	-41	2 509	-10
10	Przepływy pieniężne netto razem	34 395	-716	8 805	-183
11	Aktywa razem	1 083 311	107 102	279 961	27 679
12	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	844 569	61 914	218 263	16 001
13	Zobowiązania wobec Klientów	731 460	57 716	189 032	14 916
14	Zobowiązania długoterminowe	4 568	72	1 181	19
15	Rezerwy na zobowiązania	7 968	1 332	2 059	344
16	Kapitał własny	224 627	43 728	58 051	11 301
17	Kapitał zakładowy	9 069	7 650	2 344	1 977
18	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	205 895	43 728	53 210	11 301
19	Liczba akcji w szt.	90 688 980	76 500 000	9 068 898	7 650 000
20	Wartość księgowa na 1 akcję (z zł i E)	2,48	0,57	0,64	0,15
21	Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł i E)	0,31	0,07	0,08	0,02

Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego

22	Przychody z działalności maklerskiej	27 641	7 070	7 076	1 838
23	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 888	5 500	6 371	1 430
24	Zysk (strata) brutto	29 825	6 281	7 635	1 633
25	Zysk (strata) netto	24 252	4 980	6 208	1 295
26	Przepływy pieniężne netto razem	36 286	-564	9 289	-147
27	Aktywa razem	962 363	106 971	248 705	27 180
28	Kapitał własny	203 326	43 675	52 546	11 097
29	Kapitał zakładowy	9 069	7 650	2 344	1 944
30	Liczba akcji w szt.	90 688 980	76 500 000	90 688 980	76 500 000
31	Wartość księgowa na 1 akcję (z zł i E)	2,24	0,57	0,58	0,15
32	Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł i E)	0,27	0,06	0,07	0,01

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

* stan na dzień 31 marca 2007 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 - 3,8695 zł., kurs NBP z dnia 31.03.2007 r., 3,9357 kurs NBP z dnia 31.03.2005 r.,
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.03.2007 r. – 3,9063 zł, kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień miesiąca 2007 r., 3,8456 -kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień miesiąca 2006 r.

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

Grupę Domu Maklerskiego IDM Spółka Akcyjna tworzą obecnie następujące podmioty:

- Dom Maklerski IDMSA z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7,
- Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych z siedzibą w Warszawie, dawna nazwa: Górnośląskie Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Katowicach. Zmiana nazwy Spółki nastąpiła w dniu 16 stycznia 2007 r. – DM IDMSA posiada 105 000 sztuk akcji GTFI S.A., co stanowi 75% udziału w kapitale zakładowym spółki,
- IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – 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.,

Dom Maklerski IDMSA pośrednio kontroluje następujące podmioty:

- Żak System Sp. z o.o. siedzibą w Krakowie,
- Electus Hipoteczny Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

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,

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

przejęcia, transakcje na rynku niepublicznym, usługi w zakresie emisji papierów wartościowych, w tym przeprowadzanie 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.PI 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.

Zarząd

Piotr Derlatka – Prezes Zarządu

Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Idea TFI 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 Idea TFI S.A. jest Dom Maklerski IDMSA (75%). Drugim akcjonariuszem jest Fundusz Górnośląski S.A.

Fundusze oferowane przez Idea TFI 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, fundusz stabilnego wzrostu a także fundusz akcyjny.

Fundusze oferowane przez Idea TFI S.A.:

- Idea Premium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty - fundusz inwestujący do 100% aktywów w krótkoterminowe instrumenty dłużne emitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa, o terminie wykupu do 1 roku. Fundusz charakteryzuje się wysokim poziomem bezpieczeństwa oraz płynnością – dostęp do zgromadzonych środków już następnego dnia wyceny po złożeniu zlecenia odkupu.
- Idea Protect Fundusz Inwestycyjny Otwarty - 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 nieakceptującym ryzyka inwestycyjnego, dla których główną zaletą jest stabilność inwestycji, jej bezpieczeństwo i płynność. Z dniem 18.04.2007 r. wejdzie w życie zmiana strategii inwestycyjnej Idea Protect FIO na strategię ochrony kapitału (CPPI) w połączeniu ze zmianą polityki cenowej.
- Idea Obligacji Skarbowych Fundusz Inwestycyjny Otwarty - 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.
- Idea Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty - 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.
- Idea Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty - fundusz inwestuje min. 70% aktywów w akcje spółek notowanych głównie na polskim parkiecie. Polityka inwestycyjna

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

Funduszu dopuszcza również inwestycje na rynkach zagranicznych: w Europie, Azji i obu Amerykach. Fundusz rekomendowany jest Inwestorom planującym inwestycje długoterminowe, którzy oczekują ponadprzeciętnych zysków i akceptują możliwość okresowych wahań wartości kapitału.

Idea TFI S.A. złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego statuty nowych Funduszy tj. w dniu 19 stycznia 2007 r. Idea Surowce Plus FIO oraz w dniu 31 stycznia 2007 r. Idea Globalny FIO.

W I kwartale 2007 r. dokonano zmiany nazwy Funduszy:

- Idea Protect FIO (do 17.01.2007 r. GTFI FIO Rynku Pieniężnego, od 17.01.2007 r. do 30.01.2007 r. GTFI FIO Ochrony Kapitału);
- Idea Premium SFIO (do 30.01.2007 r., GTFI Premium SFIO);
- Idea Obligacji Skarbowych FIO (do 30.01.2007 r. GTFI FIO Obligacji Skarbowych);
- Idea Akcji FIO (do 30.01.2007 r. GTFI FIO Akcji);
- Idea Stabilnego Wzrostu FIO (do 30.01.2007 r. GTFI FIO Stabilnego Wzrostu).

W I kwartale 2007 r. nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Idea TFI S.A. Z dniem 27 lutego 2007 r. ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu złożył rezygnację Pan Dariusz Kruglej. Rada Nadzorcza Idea TFI S.A. uchwałą nr 03/07 z dnia 27 lutego 2007 r. powołała na stanowisko Członka Zarządu Pana Tomasza Skowrońskiego z dniem 1 marca 2007 r. Na dzień 31 marca 2007 r. skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Idea TFI S.A. przedstawia się następująco:

Zarząd

1. Tomasz Adamski – Prezes Zarządu,
2. Grzegorz Krawczyk – Wiceprezes Zarządu,
3. Tomasz Skowroński – Członek 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.

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.

Na dzień 31 marca 2007 r. skład Zarządu i Rady Nadzorczej Electus S.A. przedstawia się następująco:

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 specjalizuje się 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 normę 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 autorytetów w dziedzinie zakażeń szpitalnych. Spółka została zakupiona jako swoisty "odkurzacz" wsysający wierzycelności jeszcze przed ich wymagalnością. Nadrzędnym celem spółki jest wygrywanie przetargów na kompleksowe sprzątanie obiektów służby zdrowia. Ponieważ takim spółkom szpitale płać niechętnie, Electus S.A. korzysta na tym, stając się właścicielem wierzycelności.

W I kwartale 2007 r. nastąpiły zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Żak System Sp. z o.o. Do składu Zarządu z dniem 1 kwietnia 2007 r. powołano Krzysztofa Kucharkę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Walne Zgromadzenie w dniu 30 marca 2007 r. odwołało członka Rady Nadzorczej Marka Falentę. Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzono Robertowi Szydłowskiemu.

Na dzień 31 marca 2007 r. skład Zarządu i Rady Nadzorczej Żak System Sp. z o.o. przedstawia się następująco:

Zarząd

Adam Bombik – Prezes Zarządu,
Krzysztof Kucharek – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Wioleta Błochowiak,
Robert Szydłowski,
Małgorzata Głębicka.

ELECTUS Hipoteczny Sp. z o.o.

Na dzień 30 marca 2007 r. zostało zwołane Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Electus Trade Building Sp. z o.o., na którym podjęto uchwały w przedmiocie: zmian umowy spółki - zmieniono m. in. nazwę spółki z dotychczasowej - Electus Trade Building Sp. z o.o. na ELECTUS Hipoteczny Sp. z o.o. Siedziba spółki została przeniesiona do Wrocławia. Ustanowiono Radę Nadzorczą, w skład, której powołano:

- a) Andrzeja Klimka - Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- b) Małgorzatę Głąbicką – członka Rady Nadzorczej,
- c) Wioletę Błochowiak – członka Rady Nadzorczej.

Z funkcji Prezesa Zarządu z dniem 1 kwietnia 2007 r. został odwołany Pan Waldemar Falenta. Również z dniem 1 kwietnia 2007 r. sprawowanie funkcji Prezesa Zarządu powierzono Panu Mirosławowi Magda.

Na dzień 31 marca 2007 r. skład Zarządu i Rady Nadzorczej Electus Hipoteczny Sp. z o.o. przedstawia się następująco:

Zarząd

Mirosław Magda – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Andrzej Klimek
Małgorzata Głąbicka
Wioleta Błochowiak

Dotychczas Electus Trade Building Sp. z o.o. działał na polskim rynku obrotu nieruchomościami. Mocą uchwał podjętych w dniu 30 marca 2007 r. spółka zmieniła profil prowadzonej działalności z deweloperskiej na finansową w zakresie obrotu wierzytelnościami zabezpieczonymi hipotecznie.

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

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

W I kwartale 2007 r. Zarząd Domu Maklerskiego IDMSA nie sporządzał i nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy skonsolidowanego, jak również jednostkowego wyniku finansowego na rok 2007. O sporządzeniu w/w prognoz Zarząd DM IDMSA poinformuje niezwłocznie w raportach bieżących.

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

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
Falenta Marek	9 065 000	9,99 %	9 065 000	9,99 %
Leszczyński Grzegorz	8 967 230	9,88 %	8 967 230	9,88 %
Grupa Deutsche Bank AG	8 180 710	9,02 %	8 180 710	9,02 %
Abratański Rafał	7 760 480	8,55 %	7 760 480	8,55 %
Inwestycje i Zarządzanie Sp. z o.o.	5 962 500 (Łukasz Żuk będący podmiotem dominującym)	6,57 % (Łukasz Żuk będący podmiotem dominującym)	5 962 500	6,57 %

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

	w stosunku do Inwestycji i Zarządzania Sp. z o.o. – łącznie: 7 512 500)	w stosunku do Inwestycji i Zarządzania Sp. z o.o. – łącznie: 8,28 %)		
Fundusze zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.: -PKO/CREDIT SUISSE Akcji, -PKO/CREDIT SUISSE Stabilnego Wzrostu, -PKO/CREDIT SUISSE Zrównoważony, -PKO/CREDIT SUISSE Akcji Małych i Średnich Spółek	5 001 671	5,52 %	5 001 671	5,52 %
BlackRock Group i podmioty zależne	4 611 530	5,08 %	4 611 530	5,08 %

W okresie od przekazania raportu kwartalnego za czwarty kwartał 2006 r. wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta:

- 1) Prezes Zarządu DM IDMSA Grzegorz Leszczyński na sesji giełdowej w dniu 9 marca 2007 r. zawarł transakcję sprzedaży 2.000.000 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 10,00 zł za jedną akcję. Od dnia przekazania raportu skonsolidowanego za IV kwartał 2006 r. jego udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ DM IDMSA zmniejszył się o 2,21 %;

- 2) Wiceprezes Zarządu DM IDMSA Rafał Abratański na sesji giełdowej w dniu 9 marca 2007 r. zawarł transakcję sprzedaży 2.000.000 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 10,00 zł za jedną akcję. Od dnia przekazania raportu skonsolidowanego za IV kwartał 2006 r. jego udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ DM IDMSA zmniejszył się o 2,21 %;
- 3) Pan Łukasz Żuk będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania Sp. z o.o. na sesji giełdowej w dniu 9 marca 2007 r. zawarł transakcję sprzedaży 1.500.000 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 10,00 zł za jedną akcję. Od dnia przekazania raportu skonsolidowanego za IV kwartał 2006 r. jego udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ DM IDMSA łącznie ze spółką Inwestycje i Zarządzanie Sp. z o.o., wobec której jest podmiotem dominującym, od dnia przekazania raportu skonsolidowanego za IV kwartał 2006 r. zmniejszył się o 1,65 %;
- 4) Rodan Investment Sp. z o.o. na sesji giełdowej w dniu 9 marca 2007 r. zawarł transakcję sprzedaży 1.400.000 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 10,00 zł za jedną akcję,
- 5) Pan Władysław Bogucki będący podmiotem dominującym wobec Rodan Investment Sp. z o.o. na sesji giełdowej w dniu 9 marca 2007 r. zawarł transakcję sprzedaży 100.000 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 10,00 zł za jedną akcję,

W związku z dokonaniem transakcji opisanych w pkt 4) i 5) powyżej, udział spółki Rodan Investment Sp. z o.o. łącznie z podmiotem względem niej dominującym Panem Władysławem Boguckim w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA oraz kapitale zakładowym spadł poniżej 5% (o 1,65 %) i po dokonaniu wyżej wskazanych transakcji wymienione podmioty posiadały łącznie 3.591.600 sztuk akcji DM IDMSA stanowiących 3,96 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz kapitale zakładowym DM IDMSA oraz uprawniających do wykonywania 3.591.600 głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA.

- 6) W dniu 14 marca 2007 r. DM IDMSA powziął informację o nabyciu w dniu 9 marca 2007 r. przez fundusze inwestycyjne PKO/CREDIT SUISSE Akcji – fundusz inwestycyjny otwarty, PKO/CREDIT SUISSE Stabilnego Wzrostu – fundusz inwestycyjny otwarty, PKO/CREDIT SUISSE Zrównoważony – fundusz inwestycyjny otwarty oraz PKO/CREDIT SUISSE Akcji Małych i Średnich Spółek – fundusz inwestycyjny otwarty, akcji DM IDMSA w liczbie 3.730.000 (słownie: trzy

miliony siedemset trzydzieści tysięcy). Fundusze zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wskutek transakcji zawartych w dniu 9 marca 2007 r., stały się posiadaczami akcji DM IDMSA w łącznej liczbie 5.001.671 (słownie: pięć milionów tysięcy sześćset siedemdziesiąt jeden) sztuk. Przed dokonaniem w/w transakcji, zgodnie z przesłanym zawiadomieniem, fundusze PKO/ CREDIT SUISSE zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., posiadały łącznie 1.271.671 (słownie: jeden milion dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy sześćset siedemdziesiąt jeden) sztuk akcji DM IDMSA uprawniających do wykonywania 1.271.671 (słownie: jeden milion dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy sześćset siedemdziesiąt jeden) głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA, co stanowiło 1,40% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA. Po dokonaniu transakcji w dniu 9 marca 2007 r. fundusze PKO/CREDIT SUISSE posiadają łącznie 5.001.671 (słownie: pięć milionów tysięcy sześćset siedemdziesiąt jeden) sztuk akcji DM IDMSA, uprawniających do wykonywania 5.001.671 (słownie: pięć milionów tysięcy sześćset siedemdziesiąt jeden) głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA, co stanowi 5,52% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA,

- 7) Deutsche Bank AG w odpowiedzi na zapytanie wystosowane przez DM IDMSA odnośnie stanu posiadania akcji DM IDMSA poinformował, iż Grupa Deutsche Bank AG na dzień 26 marca 2007 r. posiadała 8.180.710 sztuk akcji DM IDMSA stanowiących 9,02 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów uprawniających do wykonywania 8.180.710 głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA,
- 8) w dniu 7 maja 2007 r. Pan Zbigniew Jakubas poinformował DM IDMSA o tym, iż z dniem 2 maja 2007 r. w wyniku rozliczenia transakcji pakietowej sprzedaży 2.000.000 sztuk akcji DM IDMSA uległo zmniejszeniu jego zaangażowanie kapitałowe w DM IDMSA poniżej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA. Pan Zbigniew Jakubas zakomunikował, iż przed dniem 2 maja 2007 r. posiadał 4.715.000 sztuk akcji DM IDMSA stanowiących 5,19 % udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA oraz uprawniających do wykonywania 4.715.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA. Pan Zbigniew Jakubas poinformował, iż z dniem 2 maja 2007 r. posiada 2.715.000 sztuk akcji DM IDMSA stanowiących 2,99 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA oraz uprawniających do wykonywania 2.715.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA.

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
Leszczyński Grzegorz	Prezes Zarządu	8 967 230	9,88 %
Abratański Rafał	Wiceprezes Zarządu	7 760 480	8,55 %
Rey Jerzy	Członek Rady Nadzorczej	1 710 530	1,88 %
Żuk Łukasz	Członek Rady Nadzorczej	1 550 000	1,70 %
Leszczyński Henryk	Członek Rady Nadzorczej	838 570	0,92 %
Abratański Antoni	Członek Rady Nadzorczej	300 000	0,33 %
Derlatka Piotr	Prokurent	100 000	0,11 %
Skonecki Ludwik	Prokurent	50 000	0,05 %

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

- wskazanie zmian w stanie posiadania akcji DM IDMSA przez Grzegorza Leszczyńskiego, Rafała Abratańskiego, Łukasza Żuka (łącznie ze spółką Inwestycje

i Zarządanie Sp. z o.o.) oraz Władysława Boguckiego (łącznie ze spółką Rodan Investment Sp. z o.o.) zostało przedstawione w pkt 5 powyżej,

- Członek Rady Nadzorczej DM IDMSA Pan Antoni Abratański na sesji giełdowej w dniu 9 marca 2007 r. zawarł transakcję sprzedaży 300.000 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 10,00 zł za jedną akcję. Od dnia przekazania raportu skonsolidowanego za IV kwartał 2006 r. jego udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ DM IDMSA zmniejszył się o 0,33 %;
- Członek Rady Nadzorczej DM IDMSA Pan Henryk Leszczyński na sesji giełdowej w dniu 9 marca 2007 r. zawarł transakcję sprzedaży 400.000 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 10,00 zł za jedną akcję. Od dnia przekazania raportu skonsolidowanego za IV kwartał 2006 r. jego udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ DM IDMSA zmniejszył się o 0,44 %;
- Prokurent DM IDMSA Pan Piotr Derlatka na sesji giełdowej w dniu 9 marca 2007 r. zawarł transakcję sprzedaży 50.000 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 10,00 zł za jedną akcję. Od dnia przekazania raportu skonsolidowanego za IV kwartał 2006 r. jego udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ DM IDMSA zmniejszył się o 0,05 %;
- Prokurent DM IDMSA Pan Tadeusz Wareluk na sesji giełdowej w dniu 9 marca 2007 r. zawarł transakcję sprzedaży 50.000 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 10,00 zł za jedną akcję. Na dzień przekazania niniejszego raportu nie posiada on akcji DM IDMSA;
- 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 27 marca 2007 r. zawarł transakcję sprzedaży 95.300 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 10,50 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.

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 (łącznie 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.**

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	2007	1 000 000,00	6,23%
2006 – 07 - 11	2007	1 000 000,00	6,23%
2006 – 09 - 29	2007	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 dzień 31.03.2007 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 pierwszym kwartale 2007 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej przedstawiało się następująco (stan na dzień 31 marca 2007 r.):

- Dom Maklerski IDMSA – zatrudnienie w osobach -144 (zatrudnienie w etatach 139,60),
- IDMSA.PI Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. – zatrudnienie w osobach – 4, (zatrudnienie w etatach 3,25),
- Electus S.A. – 54,
- Electus Hipoteczny Sp. z o.o. – 5,
- Żak System Sp. z o.o. – 365,
- Idea TFI 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 Doradztwo Finansowe IDMSA.PL Sp. z o.o., przy uwzględnieniu jej rozmiarów, została wyodrębniona jako działalność maklerska i doradcza. Drugi wyodrębniony segment to działalnością prowadzona przez IDEA TFI S.A. związana z zarządzaniem funduszami. Trzecim wyodrębnionym segmentem jest działalność prowadzona przez spółkę Electus S.A. związana z obrotem wierzytelnościami. Czwartym wyodrębnionym segmentem jest działalność spółki Żak System Sp. z o. o. Ten segment rynku związany jest z kompleksową obsługą obiektów służby zdrowia polegającą między innymi na świadczeniu usług całodobowego utrzymania czystości od sal operacyjnych do terenów zielonych. Ostatnim możliwym do wyodrębnienia segmentem w Grupie Kapitałowej jest działalność spółki Electus Hipoteczny Sp. z o.o. Spółka ta zajmuje się obrotem wierzytelnościami hipotecznymi. W porównywalnym okresie 2006 r. Grupa wyodrębnia segment związany z działalnością maklerską i doradczą.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

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.

	Za okres od 1.01.2007 do 31.03.2007					Za okres od 1.01.2006 do 31.03.2006		
	Działalność maklerska i doradcza	Zarządza nie fundusza mi	Obrót wierzycielnościami	Obsługa podmiotów w służby zdrowia	Obrót wierzycielnościami hipotecznymi	Razem	Działalność maklerska i doradcza	Razem
Przychody segmentu ogółem	27 160	2 505	5 419	2 085	561	37 729	7 289	7 289
Koszty segmentu ogółem	6 924	2 083	1 995	1 975	637	13 614	4 340	4 340
Wynik segmentu	20 236	422	3 424	109	-76	24 115	2 949	2 949
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik na operacjach kapitałowych	4 453	0	0	0	0	4 453	2 575	2 575
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	203	-8	104	-20	49	329	82	82
Wynik na operacjach finansowych	4 939	360	256	-29	-1	5 525	740	740
Podatek dochodowy	5 574	9	612	42	0	6 237	1 301	1 301
Zysk/strata netto segmentu	24 257	765	3 171	19	-28	28 185	5 045	5 045
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	24 257	574	1 587	10	-14	26 414	5 045	5 045
-przypadający na udziały mniejszości	0	191	1 584	10	-14	1 771	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

13. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej IDMSA.

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		w tys. PLN	
		1 kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	1 kwartał 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31
I.	Przychody z działalności podstawowej tym:	37 730	7 289
1	Przychody z działalności maklerskiej	27 054	7 070
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	10 676	219
II.	Koszty działalności podstawowej	13 614	4 312
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)	24 116	2 977
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	4 453	2 508
V.	Koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	4 453	2 508
VII.	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0	67
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0	0
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0	67
X.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
XI.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
XII.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	0	0
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne	553	112
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne	225	30
XV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)	28 897	5 634
XVI.	Przychody finansowe	6 671	861
XVII.	Koszty finansowe	1 146	121
XVIII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (XV+XVI-XVII)	34 422	6 374
XIX.	Podatek dochodowy	6 237	1 301
	1. Część bieżąca	5 972	1 301
	2. Część odroczone	265	0
XX.	Zysk (strata) netto (XVIII-XIX)	28 185	5 073
	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	26 414	5 073
	-przypadający na udziały mniejszości	1 771	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

1	Zysk (strata) netto	28 185	5 073
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	90 688 980	76 500 000
3	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,31	0,07
4	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	90 688 980	76 500 000
5	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,31	0,07

Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA

	w tys. PLN		
	koniec I kwartału 2007 stan na 2007-03-31	koniec roku 2006 stan na 2006-12-31	koniec I kwartału 2006 stan na 2006-03-31
AKTYWA			
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	735 956	701 394	59 590
- środki pieniężne klientów	697 409	688 342	51 678
II. Należności krótkoterminowe	73 379	49 687	15 231
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	120 589	109 218	28 719
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	777	411	0
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	13 642	9 995	104
VII. Zapasy	7 117	5 965	0
VIII. Należności długoterminowe	0	0	0
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe	2 000	2 000	0
X. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	117 889	117 885	1 360
1. Wartość firmy	116 867	116 867	768
XI. Rzeczowe aktywa trwałe	9 791	9 761	1 898
XII. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 171	2 329	200
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2 171	2 329	200
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Suma aktywów	1 083 311	1 008 645	107 102
PASYWA			
I. Zobowiązania krótkoterminowe	844 569	804 005	61 914
II. Zobowiązania długoterminowe	4 568	4 592	72

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

III. Rozliczenia międzyokresowe	1 579	1 193	56
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 579	1 193	56
a/ długoterminowe	42	39	26
b/ krótkoterminowe	1 537	1 154	30
IV. Rezerwy na zobowiązania	7 968	7 757	1 332
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2 590	1 684	237
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	365	407	205
a/ długoterminowe	37	37	25
b/ krótkoterminowe	328	370	180
3. Pozostałe	5 013	5 666	890
a/ długoterminowe	0	0	0
b/ krótkoterminowe	5 013	5 666	890
V. Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
VI. Kapitał własny	224 627	191 098	43 728
1. Kapitał zakładowy	9 069	9 069	7 650
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	139 994	139 875	25 723
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	5 359	112	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
7. Kapitał mniejszości	18 732	16 986	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	25 059	-4303	5 282
9. Zysk (strata) netto	26 414	29 359	5 073
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
Suma pasywów	1 083 311	1 008 645	107 102
Pozycje pozabilansowe	w tys. PLN		
	koniec I kwartału 2007 stan na 2007-03-31	koniec roku 2006 stan na 2006-12-31	koniec I kwartału 2006 stan na 2006-03-31
Papiery wartościowe klientów	3 402 745	2 191 927	1 627 609
Wartość księgowa	224 627	191 098	43 728
Liczba akcji w sztukach	90 688 980	90 688 980	76 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	2,48	2,11	0,57
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	90 688 980	90 688 980	76 500 000

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w zł	2,48	2,11	0,57
--	------	------	------

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	w tys. PLN	
	1 kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	1 kwartał 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	28 185	5 073
II. Korekty razem	-11 381	-6 500
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	526	199
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	4	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 943	-784
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-11	0
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-1 796	105
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-7 285	-2 987
8. Zmiana stanu zapasów	-1 152	0
9. Zmiana stanu należności	-31 983	-7 942
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	34 910	4 840
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	280	41
12. Pozostałe korekty	69	28
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	16 804	-1 427
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	8 308	2 243
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	97	0
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	4 941	2 243
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącym inwestorze	0	0
- jednostkach podporządkowanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	4 941	2 243
- zbycie instrumentów finansowych	0	1 459

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	4 941	784
- inne wpływy z instrumentów finansowych	0	0
4. Pozostałe wpływy	3 270	0
II. Wydatki	-518	-1 491
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-77	-413
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-437	-771
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	-307
a) w jednostkach powiązanych:	0	0
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącym inwestorze	0	0
- jednostkach podporządkowanych	0	0
- zależnych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	-307
- nabycie instrumentów finansowych	0	-307
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Pozostałe wydatki	-4	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	7 790	752
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	11 735	0
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	3 480	0
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	8 253	0
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	0	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	2	0
II. Wydatki	-1 934	-41
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-13	-13
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-967	0
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
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	-48	-28
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-85	0
12. Zapłacone odsetki	-643	0
13. Pozostałe wydatki	-178	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 801	-41
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	34 395	-716
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	34 395	-701
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	701 561	60 291
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	735 956	59 590
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	697 409	51 678

Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	W tys. PLN	
	1 kwartał 2007 okres od 2007- 01-01 do 2007- 03-31	1 kwartał 2006 okres od 2006- 01-01 do 2006- 03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	191 170	38 654
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	191 170	38 654
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	9 069	7 650
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	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
b) zmniejszenia (z tytułu)	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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	139 990	25 723
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	139 990	25 723
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	112	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	5 247	0
a) zwiększenia (z tytułu)	6 745	0
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 745	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 498	0
- rozliczenie kapitału z sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	225	0
- rezerwa na podatek odroczony	1 273	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 359	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych na początek okresu	16 986	0
7.1. Zmiany stanu kapitału mniejszości	1 746	0
a) zwiększenia (z tytułu)	1 746	0
- zyski mniejszości okresu	1 746	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
7.2. Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych na koniec okresu	18 732	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	25 063	5 352
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	22 783	5 516
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	22 783	5 516
a) zwiększenia (z tytułu)	0	-129
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	-129
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	22 783	5 387
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 284	164
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	4	70
b) korekty błędów podstawowych	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

8.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-2 280	234
a) zwiększenia (z tytułu)	0	-129
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	-129
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 280	105
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	25 059	5 282
9. Wynik netto	26 414	5 073
a) zysk netto	26 414	5 073
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	224 627	43 728
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	224 627	43 728

14. Jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Rachunek Zysków i Strat Domu Maklerskiego IDMSA		w tys. PLN	
		1 kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	1 kwartał 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31
I.	Przychody z działalności podstawowej tym:	27 641	7 070
1	Przychody z działalności maklerskiej	10 578	5 574
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	17 063	1 496
II.	Koszty działalności podstawowej	7 419	4 747
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)	20 222	2 323
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	4 453	2 508
V.	Koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	4 453	2 508
VII.	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0	67
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0	0
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0	67
X.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

XI.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
XII.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	0	0
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne	339	716
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne	126	114
XV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)	24 888	5 500
XVI.	Przychody finansowe	5 166	864
XVII.	Koszty finansowe	229	83
XVIII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (XV+XVI-XVII)	29 825	6 281
XIX.	Podatek dochodowy	5 573	1 301
	1. Część bieżąca	5 308	1 301
	2. Część odroczone	265	0
XX.	Zysk (strata) netto (XVIII-XIX)	24 252	4 980

1	Zysk (strata) netto	24 252	4 980
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	90 688 980	76 500 000
3	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,27	0,06
4	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	90 688 980	76 500 000
5	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,27	0,06

Bilans Domu Maklerskiego IDMSA

	w tys. PLN		
	koniec I kwartału 2007 stan na 2007-03-31	koniec roku 2006 stan na 2006-12-31	koniec I kwartału 2006 stan na 2006-03-31

AKTYWA

I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	732 457	696 004	59 557
- środki pieniężne klientów	697 409	688 342	51 678
II. Należności krótkoterminowe	42 422	19 535	15 082
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	32 287	25 002	28 719
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	393	266	0
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	145 370	138 806	189
VII. Zapasy	0	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

VIII. Należności długoterminowe	0	0	0
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe	2 000	2 000	0
X. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 486	1 463	1 360
1. Wartość firmy	768	768	768
XI. Rzeczowe aktywa trwałe	4 289	4 262	1 864
XII. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 688	1 846	200
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 688	1 846	200
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Suma aktywów	962 393	889 184	106 971

PASYWA

I. Zobowiązania krótkoterminowe	747 616	704 363	61 836
II. Zobowiązania długoterminowe	4 483	4 496	72
III. Rozliczenia międzyokresowe	292	289	56
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	292	289	56
a/ długoterminowe	42	39	26
b/ krótkoterminowe	250	250	30
IV. Rezerwy na zobowiązania	6 676	6 398	1 332
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 587	667	237
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	259	259	205
a/ długoterminowe	37	37	25
b/ krótkoterminowe	222	222	180
3. Pozostałe	4 830	5 472	890
a/ długoterminowe	0	0	0
b/ krótkoterminowe	4 830	5 472	890
V. Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
VI. Kapitał własny	203 326	173 639	43 675
1. Kapitał zakładowy	9 069	9 069	7 650
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	139 994	139 875	25 723
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	5 317	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
7. Kapitał mniejszości	0	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	24 694	-4262	5 322
9. Zysk (strata) netto	24 252	28 957	4 980
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
Suma pasywów	962 363	889 184	106 971

Pozycje pozabilansowe	w tys. PLN		
	koniec I kwartału 2007 stan na 2007-03-31	koniec roku 2006 stan na 2006-12-31	koniec I kwartału 2006 stan na 2006-03-31
Papiery wartościowe klientów	3 402 745	2 191 927	1 627 609
Wartość księgowa	203 324	173 639	43 647
Liczba akcji w sztukach	90 688 980	90 688 980	76 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	2,24	1,91	0,57
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	90 688 980	90 688 980	76 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w zł	2,24	1,91	0,57

Rachunek Przepływów Pieniężnych Domu Maklerskiego IDMSA	w tys. PLN	
	1 kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	1 kwartał 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	24 252	4 980
II. Korekty razem	7 468	-6 210
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	259	196
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	4	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 941	-784
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	0
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-1 730	77
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-7 285	-2 987
8. Zmiana stanu zapasów	0	0
9. Zmiana stanu należności	-22 101	-7 831

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym:	43 060	5 050
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	153	41
12. Pozostałe korekty	48	28
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	31 720	-1 230
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 949	2 198
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	7	0
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	4 941	2 198
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącym inwestorze	0	0
- jednostkach podporządkowanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	4 941	2 198
- zbycie instrumentów finansowych	0	1 414
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	4 941	784
- inne wpływy z instrumentów finansowych	0	0
4. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-321	-1 491
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-77	-413
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-239	-771
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	-307
a) w jednostkach powiązanych:	0	0
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącym inwestorze	0	0
- jednostkach podporządkowanych	0	0
- zależnych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	-307
- nabycie instrumentów finansowych	0	-307
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Pozostałe wydatki	-4	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	4 628	707

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	0
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	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-61	-41
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-13	-13
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	0
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	-48	-28
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)	-61	-41
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	36 286	-564
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	36 286	-549
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	696 171	60 106
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	732 457	59 557
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	697 652	51 678

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym Domu Maklerskiego IDMSA	w tys. PLN	
	1 kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	1 kwartał 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	173 639	38 694
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	173 639	38 694
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	9 069	7 650
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	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
b) zmniejszenia (z tytułu)	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
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	139 994	25 723
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	139 994	25 723
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	5 317	0
a) zwiększenia (z tytułu)	6 564	0
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 564	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 247	0
- rezerwa na podatek odroczony	1 247	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 317	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

7. Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych na początek okresu	0	0
7.1. Zmiany stanu kapitału mniejszości	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
7.2 Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych na koniec okresu	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	24 694	5 392
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	24 694	5 392
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	24 694	5 392
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	24 694	5 392
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	70
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	70
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	70
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	24 694	5 322
9. Wynik netto	24 252	4 980
a) zysk netto	24 252	4 980
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	203 326	43 675
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	203 326	43 675

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2007 r.

Podstawa prawna: § 91 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dnia 19 października 2005 r. (Dz. U. 2005 Nr 209, poz. 1744).

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA sporządzono zostało za okres od 1.01.2007 r. do 31.03.2007 r. a porównywalne dane obejmują okres od 1.01.2006 r. do 31.03.2006 r., natomiast dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2006 r., 31 marca 2007 r. oraz 31 marca 2006 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej przewidzieć się przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą oraz Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach w złotych (tys. zł).

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 marca 2007 r.

W okresie pomiędzy 31 marca 2007 r. a dniem przekazania niniejszego raportu nie wystąpiły zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA.

1.3 Dane porównawcze

W porównawczym okresie I kwartału 2006 roku sporządzane były tylko sprawozdania jednostkowe zgodnie z Polskimi zasadami rachunkowości. Sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego zgodnie z MSR wymagało wprowadzenia korekt 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 r. 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

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Grupy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Powstałe różnice pomiędzy opublikowanym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za IV kwartał 2006 r. a porównywalnymi danymi bilansowymi na koniec 2006 r. są wynikiem zmiany przyjętych zasad rachunkowości przez spółkę zależną. Dane te nie podlegały weryfikacji przez biegłego rewidenta.

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwanej. Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwaną.

W I kwartale 2007 roku w Grupie nie dokonywano 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

W I kwartale 2007 r. nie wystąpiły znaczące nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych zarówno w Jednostce Dominującej jak również w Spółkach zależnych.

6. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

7. Korekty błędów poprzednich okresów

W I kwartale 2007 roku nie dokonywano korekty błędów okresów poprzednich.

8. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

9. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach

1. Środki pieniężne i inne ekwiwalenty.

Środki pieniężne i inne ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności.

Tak wysoki poziom środków pieniężnych związany był z przeprowadzaną przez DM IDMSA emisją akcji NTT System S.A. oraz z przyjęciem wpłat na nową emisję BBI Development NFI S.A. Subskrybenci dokonali wpłat na oferowane akcje a przydział akcji odbył się z początkiem kwietnia 2007 roku.

Środki pieniężne klientów na dzień 31.03.2007 r. wynoszą 697 409 tys. zł., na 31.03.2006 r. wynosiły 51 678 tys. zł.

2. Należności krótkoterminowe.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na wszystkie należności, których ściągальność jest wątpliwa, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności krótkoterminowe ogółem na dzień 31.03.2007 r. wynoszą 73 379 tys. zł i są to należności netto tj. pomniejszone o odpisy aktualizacyjne, które wynoszą 2 058 tys. zł oraz rezerwy na fundusz KDPW w wysokości 478 tys. zł.

3. 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.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.03.2006
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	120 589	28 719
1. Akcje	27 526	27 719
2. Dłużne papiery wartościowe	4 761	1 000
3. Certyfikaty inwestycyjne	-	-
4. Warranty	-	-
5. Pozostałe papiery wartościowe	-	-
6. Inne prawa majątkowe	88 302	-

4. 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.

5. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.

Grupa nie posiada tego typu instrumentów.

6. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych notowanych wynika z ich bieżącej ceny rynkowej. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych 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 Grupa przyjmuje również stosowanie metody ceny nabycia skorygowanej

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

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 instrumenty dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę znaczny lub długotrwały spadek wartości instrumentu finansowego poniżej jego wartości początkowej.

Instrumenty dostępne do sprzedaży	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.03.2006
a) akcje i udziały	9 564	104
b) obligacje	0	0
c) inne	4 078	0
Razem :	13 642	104

7. Zapasy

Zapasy materiałów, towarów oraz roboty w toku są wyceniane na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Na tę pozycję składają się materiały, półprodukty i produkty w toku występujące w spółce Electus Hipoteczny Sp. z o. o.

8. Należności długoterminowe

Grupa nie posiada tego typu należności.

9. Udzielone pożyczki długoterminowe.

Spółka dominująca udzieliła pożyczki długoterminowej podmiotowi krajowemu, której termin wymagalności upływa z końcem 2008 roku.

10. 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.

Wartość firmy jest ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów przejęcia jednostki gospodarczej nad udziałem jednostki przejmującej w wartości

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał 2007 r. (w tys. zł)

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.

11. Rzeczowe aktywa trwałe

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.

12. Zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe Grupy ogółem na dzień 31.03.2007 r. wynoszą 844 569 tys. zł w tym zobowiązania wobec klientów biura z działalności maklerskiej 731 460 tys. zł, na które w głównej mierze składają się zobowiązania wobec subskrybentów akcji spółki NTT System i BBI Development NFI S.A.

13. Zobowiązania długoterminowe.

Na pozycję składa się zobowiązanie z tytułu kredytu inwestycyjnego oraz zobowiązanie z tytułu nabycia instrumentów finansowych z odroczonym terminem płatności do 2008 roku.

14. Rozliczenia międzyokresowe.

Pozycja ta równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych. Głównym składnikiem tej pozycji są zaliczki otrzymane na poczet przyszłych usług.

15. Rezerwy na zobowiązania.

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Na koniec I kwartału 2007 r. stan rezerw wynosi łącznie 7 968 tys. zł w tym :

a/ rezerwy podatkowe – 2 590 tys. zł,

b/ rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - 365 tys. zł,

c/ rezerwy pozostałe na ewentualne koszty i straty – 5 013 tys. zł.

Kwota 2 590 tys. zł została wykazana w pasywach bilansu w pozycji rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, kwota 365 tys. zł stanowi rezerwę na świadczenia urlopowe i emerytalne. Wartość 5 013 tys. zł to pozycja „pozostałe rezerwy”, na która składają się przewidywane koszty przyszłych okresów związane z zdarzeniami przeszłymi.

16. Zobowiązania podporządkowane.

W Grupie pozycja ta nie występuje.

10. Dane o strukturze kapitału zakładowego

Numer serii	Ilość (szt.)
Akcje serii A	1 000 000
Akcje serii B	29 000 000
Akcje serii C	7 500 000
Akcje serii D	12 500 000
Akcje serii E	11 500 000
Akcje serii F	15 000 000
Akcje serii G	1 418 980
Razem Liczba akcji	90 688 980

Na dzień 31.03.2007 r. kapitał zakładowy dzielił się na 90 688 980 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN. W DM IDMSA nie występują akcje uprzywilejowane. W dniu 15 stycznia 2007 r. nastąpiła rejestracja podziału akcji DM IDMSA 1:10.

11. Propozycje podziału zysku DM IDMSA za prezentowany okres sprawozdawczy

Jednostkowy wynik finansowy Domu Maklerskiego IDMSA za pierwszy kwartał 2007 r. narastająco zamyka się zyskiem netto w wysokości 24 252 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 zawnioskował 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 1.01.2007 r. do 31.03.2007 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

z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych. Prezentowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej IDMSA zamyka się zyskiem netto w wysokości 28 185 tys. zł. W tym zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wynosi 26 414 tys. zł. a zysk przypadający na udziały mniejszości wynosi 1 771 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 Kapitałowej.

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 I kwartale 2007 r. są zmianą 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 lokat i pożyczek długoterminowych udzielonych stronom trzecim.

W I kwartale 2007 r. wydatki, które zostały zaliczone do tej kategorii dotyczą odsetek otrzymanych od lokat oraz pozostałe wpływy ze zbycia nieruchomości przez spółkę zależną zakwalifikowanej jako inwestycja długoterminowa. Wydatki w tej kategorii związane są z nabyciem rzeczowych 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:

- pieniężne spłaty pożyczonych kwot.
- emisji krótkoterminowych dłużnych instrumentów finansowych

Pozycje wykazane w tej części dotyczą emisji dłużnych instrumentów finansowych oraz zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek przez spółki zależne, przekazanie darowizn na cele społecznie użyteczne, oraz spłatę kredytu.

14. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w I kwartale 2007 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

a) Umowy istotne z punktu widzenia działalności DM IDMSA

- 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,
- 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,
- 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,
- umowa z dnia 31 stycznia 2007 r. zawarta ze spółką Novitus S.A. z siedzibą w Nowym Sączu o przeprowadzenie publicznej oferty akcji w/w Spółki,
- 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,
- umowa z dnia 15 lutego 2007 r. zawarta ze spółką 7bulls.com S.A. z siedzibą w Warszawie (w dniu 2 kwietnia 2007 r. spółka zmieniła nazwę z 7bulls.com S.A. na Triton Development S.A.) o przeprowadzenie publicznej oferty akcji w/w Spółki,
- umowa z dnia 1 marca 2007 r. zawarta ze spółką Instalexport S.A. z siedzibą w Warszawie o oferowanie obligacji na rynku niepublicznym,
- umowa z dnia 21 marca 2007 r. zawarta ze spółką Hardex S.A. z siedzibą w Krośnie Odrzańskim o przeprowadzenie pierwszej publicznej oferty akcji spółki.

Ponadto w okresie po zakończeniu I kwartału 2007 r. spółka zależna od DM IDMSA Electus S.A. zawarła w dniu 26 kwietnia 2007 r. z SP ZOZ w Pabianicach umowę określającą warunki i zasady długoterminowego finansowania zobowiązań

wymagalnych. Umowa została uznana za umowę znaczącą, ponieważ, stosownie do treści § 2 ust. 1 pkt 51) w zw. z ust. 2 zd. 2 Rozporządzenia jedną ze stron umowy jest jednostka zależna od emitenta, umowa jest umową wieloletnią, a łączna wartość świadczeń wynikających z tej umowy wynosi co najmniej 10% wartości kapitałów własnych emitenta.

DM IDMSA przekazał powyższą informację raportem bieżącym nr 29/2007 i 29/2007/kor.

W dniu 1 marca 2007 r. Zarząd DM IDMSA nawiązując do raportu bieżącego nr 70/2006 z dnia 30 września 2006 r., 71/2006 z dnia 4 października 2006 r. oraz 74/2006 z dnia 6 października 2006 r., podjął decyzję o odtajnieniu informacji, które nie zostały przekazane do publicznej wiadomości w oparciu o art. 57 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Raportem bieżącym nr 19/2007 z dnia 1 marca 2007 r. Zarząd DM IDMSA przekazał do publicznej wiadomości informacje podlegające utajnieniu w raportach wskazanych powyżej.

b) Zrealizowane projekty

W pierwszym kwartale 2007 r., w związku z wykonaniem umów o przeprowadzenie pierwszych publicznych ofert akcji, przeprowadzeniem publicznych ofert akcji oraz emisji niepublicznych, DM IDMSA przeprowadził emisje akcji i obligacji następujących spółek:

- Grupa Kolastyna z siedzibą w Krakowie - zapisy na akcje spółki w ramach pierwszej publicznej emisji akcji spółki zostały przeprowadzone w dniach 18 – 22 stycznia 2007 r. Wartość oferty – 52,5 mln zł,
- Victoria Serwis Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie – deklaracje objęcia obligacji serii B spółki w ramach niepublicznej emisji obligacji przyjmowane były w dniach 22 – 26 stycznia 2007 r. Wartość oferty – 5 mln zł,
- Drozapol-Profil S.A. z siedzibą w Bydgoszczy - zapisy na akcje spółki w ramach publicznej emisji akcji zostały przeprowadzone w dniach 15 – 30 stycznia 2007 r. Wartość oferty – 79,9 mln zł,
- TETA S.A. z siedzibą we Wrocławiu – zapisy na akcje spółki w ramach publicznej emisji akcji zostały przeprowadzone w dniach 17 stycznia – 9 lutego 2007 r. Wartość oferty 20 mln zł,
- Gadu-Gadu S.A. z siedzibą w Warszawie – zapisy na akcje spółki w ramach pierwszej publicznej emisji akcji zostały przeprowadzone w dniach 2 – 12 lutego 2007 r. Wartość oferty – 104,1 mln,

- Stereo.pl S.A. z siedzibą w Warszawie – zapisy na akcje w ramach niepublicznej emisji akcji zostały przeprowadzone w dniach 28 lutego – 7 marca 2007 r. Wartość oferty – 10 mln zł,
- Victoria Serwis Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie – deklaracje objęcia obligacji serii C spółki w ramach niepublicznej emisji obligacji przyjmowane były w dniach 6 – 8 marca 2007 r. Wartość oferty – 5 mln zł,
- NTT System S.A. z siedzibą w Warszawie – zapisy na akcje spółki w ramach pierwszej publicznej emisji akcji zostały przeprowadzone w dniach 21 – 26 marca 2007 r. Wartość oferty – 49,6 mln,
- PKM Duda S.A. z siedzibą w Warszawie – zapisy na akcje spółki w ramach publicznej emisji akcji zostały przeprowadzone w dniach 27 marca – 2 kwietnia 2007 r. Wartość oferty 144,6 mln zł.

c) Prognoza skonsolidowanego wyniku finansowego na rok 2007

W I kwartale 2007 r. Zarząd Domu Maklerskiego IDMSA nie sporządzał i nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy skonsolidowanego, jak również jednostkowego wyniku finansowego na rok 2007. O sporządzeniu w/w prognoz Zarząd DM IDMSA poinformuje niezwłocznie w raportach bieżących.

d) Podział akcji DM IDMSA oraz uchwała Zarządu KDPW

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 1 grudnia 2006 r. 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.

W związku z powyższym Zarząd DM IDMSA złożył do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. wniosek o dokonanie wymiany 7.650.000 (siedem milionów sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji DM IDMSA w stosunku 1:10. Zarząd KDPW uchwałą z dnia 2 lutego 2007 r. nr 93/07 określił, w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji DM IDMSA z 1,00 zł (jeden złoty) na 0,10 zł (dziesięć groszy), dzień 8 lutego 2007 roku jako

dzień podziału 7.650.000 (siedem milionów sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji DM IDMSA oznaczonych kodem PLIDMSA00044 na 76.500.000 (siedemdziesiąt sześć milionów pięćset tysięcy) akcji spółki Dom Maklerski IDM S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy).

e) Objęcie akcji Stereo.pl S.A.

Wskutek rejestracji przez Sąd w dniu 4 stycznia 2007 r. podwyższenia kapitału zakładowego spółki Stereo.pl. S.A z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod nr KRS 0000015182 (dalej: Spółka), Dom Maklerski IDMSA objął 22% akcji Spółki stanowiących 22% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów i uprawniających do wykonywania 1.100.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Dom Maklerski objął 1.100.000 (słownie: jeden milion sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „E” o nr od 000.000.1 do nr 1.100.000 o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty). Cena emisyjna obejmowanych akcji została ustalona na 1,00 zł (słownie: jeden złoty). Informacja o objęciu przedmiotowych akcji została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 17/2007 z dnia 20 lutego 2007 r.

f) Rejestracja, dopuszczenie i pierwsze notowanie akcji serii „G”

W dniu 4 kwietnia 2007 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał rejestracji 5.123.980 (pięć milionów sto dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii „G” Domu Maklerskiego IDMSA.

Z dniem 3 kwietnia 2007 r. 5.123.980 (pięć milionów sto dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii „G” Domu Maklerskiego IDMSA zostało dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z dniem 4 kwietnia 2007 r. wyżej wskazane akcje zostały wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym.

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

Na osiągnięte w pierwszym kwartale 2007 r. wyniki finansowe wpływ miały efekty w obszarze rynku pierwotnego, rynku wtórnego oraz rynków walutowych. Duże znaczenie miały przeprowadzone emisje akcji spółek opisane w pkt 14 lit. b) Na wynik finansowy miała wpływ także aktywność w zakresie działalności brokerskiej, asset management oraz działalność animatora. Na dzień 31 marca 2007 r. Dom Maklerski

pełnił funkcję animatora emitenta dla 19 spółek oraz animatora rynku dla 23 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 pierwszym kwartale nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć znaczący wpływ na wyniki finansowe.

16. Objasnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej IDMSA.

Działalność Grupy Kapitałowej IDM nie podlega sezonowości i cykliczności w rozumieniu § 21 MSR 34.

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

W I kwartale 2007 r. Electus S.A. wyemitował obligacje o wartości nominalnej 26.680.000,00 zł oraz dokonał wykupu obligacji na kwotę 17.750.000,00 zł.

18. Informacja dotyczącej wypłacone lub zadeklarowanej dywidendy

W I kwartale 2007 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 marca 2007 r. a dniem przekazania niniejszego raportu wystąpiły następujące zdarzenia, mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe, a mianowicie umowa z dnia 5 kwietnia 2007 r. zawarta ze spółką Ceramika Nowa Gała S.A. z siedzibą w Końskich 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.

