



Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za II 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 ŚWIEŁIE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	12
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.....	15
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 WYNOŚI, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.....	15
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.....	16
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.	17
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.....	17

11. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	18
12. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW.....	19
13. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IDMSA.....	21
14. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	27
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA II KWARTAŁ 2007 R.	32
1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU. 32	
1.1 KONSOLIDACJA.	33
1.2 ZNACZĄCE WYDARZENIA PO DNIU 30 CZERWCA 2007 R.	34
1.3 DANE PORÓWNAWCZE.....	34
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	35
3. DOKONYWANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU.....	35
4. ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	36
5. NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	36
6. POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZEC DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	36
7. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	36
8. NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH	36
9. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O AKTYWACH I PASYWACH	36
10. DANE O STRUKTURZE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ. 41	
11. PROPOZYCJE PODZIAŁU ZYSKU DM IDMSA ZA PREZENTOWANY OKRES SPRAWOZDAWCZY	41
12. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DOTYCZĄCE POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	42
13. INFORMACJE O RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	42

14. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W II KWARTALE 2007 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.	43
15. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE PODMIOTÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA	48
16. OBJAŚNIENIE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ IDMSA.....	49
17. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	49
18. INFORMACJA DOTYCZĄCEJ WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	49
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. 50	
20. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.....	50

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za II 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.

Skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-VI/2007	I-VI/2006	I-VI/2007	I-VI/2006
1	Przychody z działalności podstawowej	84 951	14 586	22 073	3 740
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	91 863	12 884	23 869	3 303
3	Zysk (strata) brutto	106 530	14 087	27 680	3 612
4	Zysk (strata) netto	86 390	11 687	22 447	2 996
5	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	80 880	11 687	21 015	2 996
6	Zysk netto przypadający na udziały mniejszości	5 510	0	1 432	0
7	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-509 303	84 381	-132 334	21 635
8	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	17 672	-20 020	4 592	-5 133
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	28 121	-86	7 307	-22
10	Przepływy pieniężne netto razem	-463 510	64 275	-120 435	16 480
	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	80 880	11 687	21 015	2 996
18	Liczba akcji w szt.	90 688 980	76 500 000	90 688 980	76 500 000
20	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	0,89	0,15	0,23	0,04
		Stan na 30.06.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.12.2006
11	Aktywa razem	806 528	187 061	214 172	48 826
12	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	491 551	132 747	130 530	34 649
13	Zobowiązania wobec Klientów	378 855	124 820	100 604	32 580
14	Zobowiązania długoterminowe	4 578	59	1 216	15
15	Rezerwy na zobowiązania	25 117	3 823	6 670	998
16	Kapitał własny	284 210	50 347	75 471	13 141
17	Kapitał zakładowy	9 069	7 650	2 408	1 997
18	Liczba akcji w szt.	90 688 980	90 688 980	90 688 980	90 688 980
19	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	3,13	0,56	0,83	0,14

Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego

		I-VI/2007	I-VI/2006	I-VI/2007	I-VI/2006
21	Przychody z działalności maklerskiej	53 893	9 317	14 003	2 389
22	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	74 968	12 727	19 479	3 263
23	Zysk (strata) brutto	91 777	13 972	23 847	3 582

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

24	Zysk (strata) netto	74 372	11 572	19 324	2 967
25	Przepływy pieniężne netto razem	-462 799	64 257	-120 251	16 475
29	Liczba akcji w szt.	90 688 980	76 500 000	90 688 980	76 500 000
31	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	0,82	0,15	0,21	0,04
		Stan na 30.06.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.12.2006
26	Aktywa razem	678 898	186 848	180 280	48 770
27	Kapitał własny	254 790	50 272	67 659	13 122
28	Kapitał zakładowy	9 069	7 650	2 408	1 997
29	Liczba akcji w szt.	90 688 980	90 688 980	90 688 980	90 688 980
30	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	2,81	0,55	0,75	0,14

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego przeliczono na EURO według następujących zasad:

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów przeliczono według średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na dzień 30.06.2007 w wysokości 3,7658 oraz na dzień 31.12.2006 w wysokości 3,8312 zł.
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2007 r. oraz 30.06.2006 r. (odpowiednio 3,8486 zł oraz 3,9002 zł).

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

Grupę Kapitałową 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 – DM IDMSA posiada 105 000 sztuk akcji IDEA TFI 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 w Warszawie S.A.

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

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. weszła w życie zmiana strategii inwestycyjnej Idea Protect FIO na strategię ochrony kapitału (CPPI). Zmiana polityki cenowej wejdzie w życie w terminie przewidzianym prawem, po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego.
- 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 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 dniu 28 czerwca 2007 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję, w której udzieliła zezwolenia dla IDEA TFI S.A. na utworzenie funduszu inwestycyjnego Idea Globalny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zatwierdziła treść statutu, oraz wyraziła zgodę na pełnienie przez ING Bank Śląski S.A. funkcji depozytariusza Idea Globalny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

W dniu 27 czerwca 2007 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję, w której udzieliła zezwolenia dla IDEA TFI S.A. na utworzenie GPM Vindexus Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, zatwierdziła treść statutu, oraz wyraziła zgodę na pełnienie przez Raiffeisen Bank Polska S.A. funkcji depozytariusza GPM Vindexus Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

W dniu 27 czerwca 2007 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję, w której udzieliła zezwolenia dla IDEA TFI S.A. na utworzenie funduszu inwestycyjnego Idea Surowce Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zatwierdziła treść statutu, oraz wyraziła zgodę na pełnienie przez ING Bank Śląski S.A. funkcji depozytariusza Idea Surowce Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Na dzień przekazania niniejszego raportu 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 przekazania niniejszego raportu skład Zarządu oraz 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 wewnątrzzpitalnego 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 wierzytelności jeszcze przed ich wymagalnością. Nadrzędnym celem spółki jest wygrywanie przetargów na kompleksowe sprzątanie obiektów służby zdrowia. Ponieważ takim spółkom szpitale płacą niechętnie, Electus S.A. korzysta na tym, stając się właścicielem wierzytelności.

Na dzień przekazania niniejszego raportu 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 Głąbicka.

ELECTUS Hipoteczny Sp. z o.o.

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 przekazania niniejszego raportu skład Zarządu i Rady Nadzorczej Electus Hipoteczny Sp. z o.o. przedstawia się następująco:

Zarząd

Mirosław Magda – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Andrzej Klimek,
Małgorzata Głębicka,
Wioleta Błochowiak.

Dotychczas Electus Hipoteczny Sp. z o.o. działał, jako Electus Trade Building Sp. z o.o. 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.

W II kwartale 2007 r. nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej emitenta. Jednostki tworzące Grupę Kapitałową emitenta zostały scharakteryzowane 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.

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

Zarówno w I, jak również w II 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
Leszczyński Grzegorz	8 967 230	9,88 %	8 967 230	9,88 %
Falenta Marek	8 585 000	9,46 %	8 585 000	9,46 %
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 w stosunku do Inwestycji i Zarządzania Sp. z o.o. – łącznie: 7 032 500)	6,57 % (Łukasz Żuk będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania sp. z o.o. – łącznie: 7,75 %)	5 962 500	6,57 %
BlackRock Group i podmioty zależne	4 611 530	5,08 %	4 611 530	5,08 %

W okresie od przekazania raportu kwartalnego za pierwszy kwartał 2007 r. wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta:

- 1) w dniu 2 maja 2007 r. DM IDMSA otrzymał od BlackRock Investment Management Limited z siedzibą w Londynie informację, iż BlackRock Group, razem z podmiotami

zależnymi, posiada 4.611.530 akcji DM IDMSA uprawniających do wykonywania 4.611.530 głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDSA, stanowiących 5,08% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA,

- 2) 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 podał, iż przed dniem 2 maja 2007 r. posiadał 4.715.000 sztuk akcji DM IDMSA stanowiących 5,19 % udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie 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 liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA oraz uprawniających do wykonywania 2.715.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA,
- 3) członek Rady Nadzorczej DM IDMSA Pan Łukasz Żuk – podmiot dominujący względem spółki Inwestycje i Zarządzanie Sp. z o.o., w dniu 20 czerwca 2007 r. zawarł poza rynkiem regulowanym transakcję sprzedaży 480.000 (słownie: czterysta osiemdziesiąt tysięcy) sztuk akcji na okaziciela DM IDMSA o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, po cenie 12,50 zł (słownie: dwanaście złotych i pięćdziesiąt groszy) każda,
- 4) w dniu 6 lipca 2007 r. Pan Marek Falenta powiadomił DM IDMSA o zbyciu w dniu 27 czerwca 2007 r. 480.000 akcji DM IDMSA,
- 5) w dniu 13 lipca 2007 r. DM IDMSA otrzymał informację o zbyciu w dniu 10 lipca 2007 r. przez fundusze inwestycyjne PKO/CREDIT SUISSE Akcji - fundusz inwestycyjny otwarty, PKO/CREDIT SUISSE Stabilnego Wzrostu - fundusz inwestycyjny otwarty oraz PKO/CREDIT SUISSE Akcji Małych i Średnich Spółek - fundusz inwestycyjny otwarty, 520 128 sztuk akcji DM IDMSA. W wyniku zbycia akcji DM IDMSA fundusze zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. stały się posiadaczami 4 355 177 sztuk akcji DM IDMSA. Przed zawarciem transakcji Fundusze inwestycyjne PKO/CREDIT SUISSE zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadały łącznie 4 875 305 sztuk akcji DM IDMSA, co stanowiło 5,38 % udziału w kapitale zakładowym DM IDMSA oraz 5,38 % głosów na WZ Emitenta. Po zawarciu transakcji Fundusze inwestycyjne PKO/CREDIT SUISSE zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadają 4 355 177 sztuk akcji Emitenta, co stanowi 4,8 % udziału w kapitale zakładowym DM IDMSA oraz 4,8 % głosów na WZ DM IDMSA,

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

- 6) w dniu 18 lipca 2007 r. Deutsche Bank AG z siedzibą we Frankfurcie poinformował DM IDMSA o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta poniżej 5%. Zgodnie z treścią przesłanej informacji obecnie Deutsche Bank AG pośrednio, przez następujące podmioty zależne: Deutsche Aasset Management (Japan) Limited, Tokio, DWS Polska TFI S.A., Warszawa, DWS Investment S.A., Luxemburg, posiada 4.412.707 akcji DM IDMSA, stanowiących 4,866 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej licznie głosów oraz uprawniających do wykonywania 4.412.707 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

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 %
Żuk Łukasz	Członek Rady Nadzorczej	1 070 000	1,17 %
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 %

Zmiany w zakresie posiadania akcji DM IDMSA przez członka Rady Nadzorczej Pana Łukasza Żuka zostały przedstawione w pkt 5 ppkt 3 niniejszego raportu.

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 dotyczące wierzytelności bądź zobowiązań 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 do dnia 30.06.2007 r., wyniosła 10 mln 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	1.500.000,00	6,20%
2007 – 06 – 21	2007	5.000.000,00	6,56%

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 30.06.2007 r. który wynosił 3,7658 zł.

- 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 spełniające kryteria określone powyżej.

- 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 drugim kwartale 2007 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej przedstawiało się następująco (stan na dzień 30 czerwca 2007 r.):

- Dom Maklerski IDMSA – 161 osób,
- IDMSA.PI Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. – 4 osoby,
- Electus S.A. – 49 osób,
- Electus Hipoteczny Sp. z o.o. – 8 osób,
- Żak System Sp. z o.o. – 349 osób,
- Idea TFI S.A. – 15 osób.

b) zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących DM IDMSA

Rada Nadzorcza

Członek Rady Nadzorczej Pan Jerzy Rey w dniu 29 czerwca 2007 r. z przyczyn osobistych złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Rezygnacja została przyjęta uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 30 czerwca 2007 r. O powyższym fakcie emitent poinformował w odrębnym raporcie bieżącym nr 42/2007 z dnia 30 czerwca 2007 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2007 r. uchwałą nr 21 powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Jarosława Dziewę. Stosowne informacje dotyczące wykształcenia i posiadanych kwalifikacji, jak również dotychczasowy przebieg pracy zawodowej został przekazany przez emitenta do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 43/2007 z dnia 30 czerwca 2007 r.

W związku z powyższym na dzień 30 czerwca 2007 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- 1) Pan Antoni Abratański,
- 2) Pan Władysław Bogucki,
- 3) Pan Jarosław Dziewa,
- 4) Pan Adam Konopka,
- 5) Pan Piotr Kukowski,
- 6) Pan Henryk Leszczyński
- 7) Pan Łukasz Żuk.

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

Zarząd

Od przekazania raportu za I kwartał 2007 r. 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.

c) Informacja o zaciągniętych kredytach

W dniu 29 czerwca 2007 r. została zawarta przez Electus S.A. umowa kredytowa, na zabezpieczenie której ustanowiono na nieruchomości należącej do Electus Hipoteczny Sp. z o.o. położonej w Lublinie hipotekę zwykłą łączną w wysokości 20.000.000,00 (dwudziestu milionów) złotych oraz hipotekę umowną łączną i kaucyjną łączną do kwoty 10.000.000,00 (dziesięciu milionów) złotych na zabezpieczenie kapitału i odsetek z tytułu w/w umowy kredytu. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 maja 2011 r.

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,
- transakcje kapitałowe,
- wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu,

-
- wyniki asset management,
- przychody z działalności na rynku walutowym.

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 maklerską a usługi podmiotu zależnego Doradztwo Finansowe IDMSA.PL Sp. z o.o. możemy uznać za usługi komplementarne, to segment ten został wyodrębniony jako działalność maklerska i doradcza. Drugi wyodrębniony segment to działalnością prowadzona przez IDEA TFI S.A. związana z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi. 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 w 2006 roku Grupa wyodrębnia segment związany z działalnością maklerską i doradczą.

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.

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

Za okres od 1.01.2006
do 30.06.2006

Za okres od 1.01.2007 do 30.06.2007

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzitel- nościami	Obsługa podmiotów służby zdrowia	Obrót wierzYTE- nościami hipotecznymi	Razem	Działalność maklerska i doradcza	Razem
Przychody segmentu ogółem	53 915	6 257	12 888	4 816	7 076	84 951	14 586	14 586
Koszty segmentu ogółem	27 884	5 317	4 579	5 167	5 973	48 920	11 179	11 179
Wynik segmentu	26 031	940	8 308	-352	1 104	36 031	3 407	3 407
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik na operacjach kapitałowych	48 917		5 376	0	0	54 293	9 121	9 121
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	427	-5	1 040	30	48	1 540	356	356
Wynik na operacjach finansowych	16 813	394	-2 293	-94	-153	14 667	1 203	1 203
Podatek dochodowy	17 483	14	2 412	45	186	20 140	2 400	2 400
Zysk/strata netto segmentu	74 704	1 315	10 018	-460	813	86 390	11 687	11 687
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	74 704	988	5 012	-230	407	80 880	11 687	11 687
-przypadający na udziały mniejszości	0	328	5 006	-230	406	5 510	0	0
Aktywa i pasywa								
Aktywa segmentu	653 580	3 853	113 860	5 252	29 982	806 527	187 061	187 061
Pasywa segmentu	653 580	3 853	113 860	5 252	29 982	806 527	187 061	187 061

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za II 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			
		II kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	II kwartał 2007 okres od 2007-04-01 do 2007-06-30	II kwartał 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30	II kwartał 2006 okres od 2006-04-01 do 2006-06-30
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:	84 951	47 221	14 586	7 297
1	Przychody z działalności maklerskiej	53 306	26 252	14 247	7 177
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	31 645	20 969	339	120
II.	Koszty działalności podstawowej	48 920	35 306	11 179	6 839
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)	36 031	11 915	3 407	458
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	48 917	44 464	9 054	6 546
V.	Koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	48 917	44 464	9 054	6 546
VII.	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0	0	67	0
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0	0	0	0
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0	0	67	0
X.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	5 376	5 376	0	0
XI.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
XII.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	5 376	5 376	0	0
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne	4 468	3 915	636	524
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne	2 929	2 704	280	250
XV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)	91 863	62 966	12 884	7 278
XVI.	Przychody finansowe	18 381	11 710	2 129	1 268
XVII.	Koszty finansowe	3 714	2 568	926	805
XVIII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (XV+XVI-XVII)	106 530	72 108	14 087	7 741
XIX.	Podatek dochodowy	20 140	13 903	2 400	1 099
	1. Część bieżąca	16 069	10 097	3 022	1 721
	2. Część odroczone	4 071	3 806	-622	-622
XX.	Zysk (strata) netto (XVIII-XIX)	86 390	58 205	11 687	6 642
	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	80 880	54 466	11 687	6 642
	-przypadający na udziały mniejszości	5 510	3 739	0	0

1	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	80 880	54 466	11 687	6 642
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	90 688 980	90 688 980	76 500 000	76 500 000
3	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,89	0,60	0,15	0,09
4	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	90 688 980	90 688 980	76 500 000	76 500 000
5	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,89	0,60	0,15	0,09

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

	koniec II kwartału 2007 stan na 2007-06-30	koniec roku 2006 stan na 2006-12-31
AKTYWA		
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	238 048	701 394
- środki pieniężne klientów	176 895	688 342
II. Należności krótkoterminowe	220 305	44 498
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	194 189	108 023
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	468	287
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	13 838	11 190
VII. Zapasy	5 958	5 964
VIII. Należności długoterminowe	0	0
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe	2 000	2 000
X. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	117 813	117 878
1. Wartość firmy	116 860	116 860
XI. Rzeczowe aktywa trwałe	9 538	9 761
XII. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 371	2 345
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 371	2 329
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
Suma aktywów	806 528	1 003 340
PASYWA		
I. Zobowiązania krótkoterminowe	491 551	798 862
II. Zobowiązania długoterminowe	4 578	5 185
III. Rozliczenia międzyokresowe	1 072	414
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 072	414
a/ długoterminowe	52	39
b/ krótkoterminowe	1 020	375
IV. Rezerwy na zobowiązania	25 117	7 757
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	9 341	1 683
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	790	407
a/ długoterminowe	37	37
b/ krótkoterminowe	753	370
3. Pozostałe	14 986	5 666
a/ długoterminowe	0	0
b/ krótkoterminowe	14 986	5 666
V. Zobowiązania podporządkowane	0	0
VI. Kapitał własny	284 210	191 122
1. Kapitał zakładowy	9 069	9 069
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0
4. Kapitał zapasowy	168 961	139 875
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	6 829	112
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
7. Kapitał mniejszości	22 485	16 993
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 014	-4 290
9. Zysk (strata) netto	80 880	29 363
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0

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

Suma pasywów	806 528	1 003 340
--------------	---------	-----------

Pozycje pozabilansowe	w tys. PLN	
	koniec II kwartału 2007 stan na 2007-06-30	koniec roku 2006 stan na 2006-12-31
Papiery wartościowe klientów	5 231 407	2 191 927
Zobowiązanie warunkowe wobec Górnośląskiego Towarzystwa SA do nabycia pozostałych 25% udziałów w IDEA TFI SA	1 390	1 390

Wartość księgowa	284 210	191 122
Liczba akcji w sztukach	90 688 980	90 688 980
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	3,13	2,11
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	90 688 980	90 688 980
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w zł	3,13	2,11

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	w tys. PLN	
	II kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	II kwartał 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	86 390	11 687
II. Korekty razem	-595 696	72 694
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	1 044	453
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	4	2
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-16 814	-1 740
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-390	0
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	16 181	2 634
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-73 206	4 917
8. Zmiana stanu zapasów	7	0
9. Zmiana stanu należności	-186 534	-8 591
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-334 654	75 687
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 038	-730
12. Pozostałe korekty	704	62
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-509 306	84 381
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	21 757	3 317
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	3 270	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	41	16
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	18 446	3 301
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącym inwestorze	0	0
- jednostkach podporządkowanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	18 446	3 301
- zbycie instrumentów finansowych	1 633	1 562

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

- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	16 813	1 739
- inne wpływy z instrumentów finansowych	0	0
4. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-4 085	-23 337
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-81	-460
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-460	-2 718
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	-3 540	-20 157
a) w jednostkach powiązanych:	-3 540	0
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącym inwestorze	0	0
- jednostkach podporządkowanych	0	0
- zależnych	-3 540	0
b) w pozostałych jednostkach	0	-20 157
- nabycie instrumentów finansowych	0	-20 157
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Pozostałe wydatki	-4	-2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	17 672	-20 020
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	33 847	0
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	16 880	0
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	13 276	0
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	0	0
7. Dopłaty do kapitału	200	0
8. Pozostałe wpływy	3 491	0
II. Wydatki	-5 726	-86
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-26	-26
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-4 260	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	-129	-62
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-520	0
12. Zapłacone odsetki	-791	1
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	28 121	-86
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-463 513	64 275
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-463 513	64 275
- 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)	238 048	124 566
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	176 895	121 361

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

Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	w tys. PLN	
	II kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	II kwartał 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	191 121	38 660
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	191 121	38 660
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	139 875	25 723
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	29 086	9 577
a) zwiększenia (z tytułu)	29 086	9 577
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	29 086	9 577
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	168 961	35 300
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	112	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	6 717	0
a) zwiększenia (z tytułu)	8 598	0
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	8 598	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 881	0
- rozliczenie kapitału z sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	226	0
- rezerwa na podatek odroczony	1 655	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 829	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	16 993	0
7.1. Zmiany stanu kapitału mniejszości	5 492	0
a) zwiększenia (z tytułu)	5 492	0
- zysk okresu przypadający na udziałowców mniejszościowych	5 492	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
7.2. Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych na koniec okresu	22 485	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	25 072	5 352
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	29 302	5 516
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	133
b) korekty błędów podstawowych	0	0

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

8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	29 302	5 637
a) zwiększenia (z tytułu)	0	-129
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	-129
b) zmniejszenia (z tytułu)	29 086	9 577
- pokrycia straty zyskiem	0	0
- podziału zysku lat ubiegłych	29 086	9 577
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	216	-4 069
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 230	164
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	186
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 230	350
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	4 230	221
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 014	-4 290
9. Wynik netto	80 880	11 687
a) zysk netto	80 880	11 687
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	284 210	50 347
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	284 210	50 347

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

14. Jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Rachunek Zysków i Strat Domu Maklerskiego IDMSA		w tys. PLN			
		II kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	II kwartał 2007 okres od 2007-04-01 do 2007-06-30	II kwartał 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30	II kwartał 2006 okres od 2006-04-01 do 2006-06-30
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:	53 893	26 252	14 247	7 177
1	Przychody z działalności maklerskiej	21 591	11 013	9 317	3 743
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	32 302	15 239	4 930	3 434
II.	Koszty działalności podstawowej	28 295	20 876	11 626	6 879
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)	25 598	5 376	2 621	298
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	48 917	44 464	9 054	6 546
V.	Koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	48 917	44 464	9 054	6 546
VII.	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0	0	67	0
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0	0	0	0
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)	0	0	67	0
X.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
XI.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
XII.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	0	0	0	0
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne	3 094	2 755	1 204	488
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne	2 641	2 515	219	105
XV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)	74 968	50 080	12 727	7 227
XVI.	Przychody finansowe	17 582	12 416	2 133	1 269
XVII.	Koszty finansowe	773	544	888	805
XVIII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (XV+XVI-XVII)	91 777	61 952	13 972	7 691
XIX.	Podatek dochodowy	17 405	11 832	2 400	1 099
	1. Część bieżąca	13 334	8 026	3 022	1 721
	2. Część odroczone	4 071	3 806	-622	-622
XX.	Zysk (strata) netto (XVIII-XIX)	74 372	50 120	11 572	6 592

1	Zysk (strata) netto	74 372	50 120	11 572	6 592
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	90 688 980	90 688 980	76 500 000	76 500 000
3	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,82	0,55	0,15	0,09
4	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	90 688 980	90 688 980	76 500 000	76 500 000
5	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,82	0,55	0,15	0,09

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

Bilans Domu Maklerskiego IDMSA	w tys. PLN	
	koniec II kwartału 2007 stan na 2007-06-30	koniec roku 2006 stan na 2006-12-31
AKTYWA		
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	233 372	696 004
- środki pieniężne klientów	176 895	688 342
II. Należności krótkoterminowe	188 260	19 535
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	96 887	23 807
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	467	266
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	148 479	140 001
VII. Zapasy	0	0
VIII. Należności długoterminowe	0	0
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe	2 000	2 000
X. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 437	1 463
1. Wartość firmy	768	768
XI. Rzeczowe aktywa trwałe	4 135	4 262
XII. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 861	1 861
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 861	1 861
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
Suma aktywów	678 898	889 199
PASYWA		
I. Zobowiązania krótkoterminowe	395 117	704 363
II. Zobowiązania długoterminowe	4 470	4 496
III. Rozliczenia międzyokresowe	552	289
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	552	289
a/ długoterminowe	52	39
b/ krótkoterminowe	500	250
IV. Rezerwy na zobowiązania	23 969	6 398
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8 326	667
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	790	259
a/ długoterminowe	37	37
b/ krótkoterminowe	753	222
3. Pozostałe	14 853	5 472
a/ długoterminowe	0	0
b/ krótkoterminowe	14 853	5 472
V. Zobowiązania podporządkowane	0	0
VI. Kapitał własny	254 790	173 653
1. Kapitał zakładowy	9 069	9 069
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0
4. Kapitał zapasowy	168 624	139 875
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	6 765	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
7. Kapitał mniejszości	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 040	-4 250
9. Zysk (strata) netto	74 372	28 959

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

10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
Suma pasywów	678 898	889 199

Pozycje pozabilansowe	w tys. PLN	
	koniec II kwartału 2007 stan na 2007-06-30	koniec roku 2006 stan na 2006-12-31
Papiery wartościowe klientów	5 231 407	2 191 927
Zobowiązanie warunkowe wobec Górnośląskiego Towarzystwa SA do nabycia pozostałych 25% udziałów w IDEA TFI SA	1 390	1 390

Wartość księgowa	254 791	173 654
Liczba akcji w sztukach	90 688 980	90 688 980
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	2,81	1,91
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	90 688 980	90 688 980
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w zł	2,81	1,91

Rachunek Przepływów Pieniężnych Domu Maklerskiego IDMSA	w tys. PLN	
	II kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	II kwartał 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	74 372	11 572
II. Korekty razem	-553 497	73 003
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	481	447
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	4	2
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-16 813	-1 739
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	0
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	16 390	2 634
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-73 206	4 917
8. Zmiana stanu zapasów	0	0
9. Zmiana stanu należności	-169 105	-8 428
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-309 439	75 838
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 938	-730
12. Pozostałe korekty	129	62
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-479 125	84 575
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	16 820	3 256
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	16 813	3 256
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącym inwestorze	0	0
- jednostkach podporządkowanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	16 813	3 256
- zbycie instrumentów finansowych	0	1 517
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	16 813	1 739

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

- inne wpływy z instrumentów finansowych	0	0
4. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-339	-23 487
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-81	-460
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-254	-2 718
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	-20 307
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	-20 307
- nabycie instrumentów finansowych	0	-20 307
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Pozostałe wydatki	-4	-2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	16 481	-20 231
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	-155	-87
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-26	-26
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	-129	-62
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)	-155	-87
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-462 799	64 257
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-462 799	64 257
- 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)	233 372	124 363
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	176 946	121 361

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

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym Domu Maklerskiego IDMSA	w tys. PLN	
	II kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	II kwartał 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	173 654	38 700
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	173 654	38 700
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	139 875	25 723
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	28 749	9 577
a) zwiększenia (z tytułu)	28 749	9 577
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	28 749	9 577
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	168 624	35 300
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	6 765	0
a) zwiększenia (z tytułu)	8 388	0
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	8 388	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 623	0
- rezerwa na podatek odroczony	1 623	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 765	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	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	24 710	5 392
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	29 013	5 392
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	133
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	29 013	5 513
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0

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

b) zmniejszenia (z tytułu)	28 749	9 577
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	264	-4 064
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 304	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	186
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 304	186
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 304	186
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 040	-4 250
9. Wynik netto	74 372	11 572
a) zysk netto	74 372	11 572
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	254 790	50 272
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0	0

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA II 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 30.06.2007 r. a porównywalne dane obejmują okres od 1.01.2006 r. do 30.06.2006 r., natomiast dla danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2006 r. i na 30 czerwca 2007 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego z uwzględnieniem zasady wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej.

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

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

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 30 czerwca 2007 r.

W okresie pomiędzy 30 czerwca 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 II 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.

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 II 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 II kwartale spółka zależna Electus S.A. zbyła nieruchomości położone w Legnicy. W sprawozdaniu finansowym wyżej wymienione nieruchomości prezentowane były w instrumentach dostępnych do sprzedaży (inwestycja długoterminowa).

6. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

7. Korekty błędów poprzednich okresów

W II 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.

Środki pieniężne klientów na dzień 30.06.2007 r. wynoszą 176 895 tys. zł., na 31.12.2006 r. wynosiły 688 342 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.

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

Należności krótkoterminowe ogółem na dzień 30.06.2007 r. wynoszą 220 305 tys. zł i są to należności netto tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące, które wynoszą 3 225 tys. zł oraz rezerwy na fundusz KDPW w wysokości 533 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.

	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.12.2006
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	194 189	108 023
1. Akcje	88 388	19 746
2. Dłużne papiery wartościowe	8 500	4 061
3. Certyfikaty inwestycyjne	-	-
4. Warranty	-	-
5. Pozostałe papiery wartościowe	3 539	-
6. Inne prawa majątkowe	93 762	84 216

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 o odpisy z tytułu utraty wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej. Do tej kategorii zaliczane są również grunty w spółkach zależnych.

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.

	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.12.2006
Instrumenty dostępne do sprzedaży		
a) akcje i udziały	12 673	4 195
b) obligacje	0	0
c) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	1 165	1 497
d) inne	0	5 498
Razem :	13 838	11 190

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, którego 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 Grupa amortyzuje jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przekazania ich do użytkowania. Od wartości niematerialnych i prawnych o wartości powyżej 1.000,00 PLN Grupa 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 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. Do czasu ostatecznego ustalenia wartość firmy jest ustalana prowizorycznie zgodnie z MSSF 3 par. 62. Grupa ma 12 miesięcy na ustalenie końcowej wartości firmy.

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 30.06.2007 r. wynoszą 491 551 tys. zł w tym zobowiązania wobec klientów biura z działalności maklerskiej 378 855 tys. zł.

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.

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

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

Na koniec II kwartału 2007 r. stan rezerw wynosi łącznie 25 117 tys. zł w tym :

a/ rezerwy podatkowe – 9 341 tys. zł,

b/ rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - 790 tys. zł,

c/ rezerwy pozostałe na ewentualne koszty i straty – 14 986 tys. zł.

Kwota 9 341 tys. zł została wykazana w pasywach bilansu w pozycji rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, kwota 790 tys. zł stanowi rezerwę na świadczenia urlopowe i emerytalne. Wartość 14 986 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 jednostki dominującej.

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 30.06.2007 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 dwa kwartały 2007 r. zamyka się zyskiem netto w wysokości 74 372 tys. zł. Ostatnia decyzja w sprawie podziału zysku została podjęta na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA zwołanym na dzień 30 czerwca 2007 r. W dniu 30 czerwca 2007 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2006. Po

przeprowadzonej na Walnym Zgromadzeniu dyskusji, akcjonariusze podjęli decyzję o niewypłacie dywidendy i przelaniu zysku netto za 2006 r. w całości na kapitał zapasowy.

12. Dane uzupełniające dotyczące pozycji rachunku zysków i strat

Ustalenie wyniku finansowego za okres 1.01.2007 r. do 30.06.2007 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 86 390 tys. zł. W tym zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wynosi 80 880 tys. zł., a zysk przypadający na udziały mniejszości wynosi 5 510 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 Spółki.

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.

b/ W zakresie przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

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

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

W II kwartale 2007 r. wydatki, które zostały zaliczone do tej kategorii dotyczą zbycia instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, spłatę instrumentów finansowych

utrzymywanych do terminu zapadalności, oraz otrzymane odsetki z tytułu posiadanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i utrzymywanych do terminu zapadalności. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej dotyczą w szczególności nabycia rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

c/ W zakresie przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej

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

- zaciągnięcia krótkoterminowych kredytów i pożyczek,
- emisji krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych,
- pieniężne spłaty pożyczonych kwot.

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

DOM MAKLESKI IDMSA

a) Umowy istotne z punktu widzenia działalności DM IDMSA

- 1) umowa z dnia 5 kwietnia 2007 r. zawarta ze spółką Ceramika Nowa Gala S.A. z siedzibą w Końskich o przeprowadzenie publicznej oferty akcji w/w Spółki,
- 2) umowa z dnia 24 maja 2007 r. zawarta ze spółką Dantex Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o przeprowadzenie pierwszej publicznej oferty akcji w/w Spółki.

b) Zrealizowane projekty

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

- Polskie Przedsiębiorstwo Ekologiczne Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - zapisy w ramach publicznej emisji obligacji przyjmowane były w dniach 2 – 10 kwietnia 2007 r. Wartość oferty 15 mln zł,
- Ponar – Wadowice S.A. z siedzibą w Wadowicach – zapisy na akcje spółki w ramach publicznej emisji akcji przyjmowane były w dniach 16 – 20 kwietnia 2007 r. Wartość oferty 20,8 mln,

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

- Orzeł Biały S.A. z siedzibą w Bytomiu - zapisy na akcje spółki w ramach niepublicznej emisji akcji przyjmowane były w dniach 19 kwietnia – 11 maja 2007 r. Wartość oferty 97,2 mln,
- Novitus S.A. z siedzibą w Nowym Sączu – zapisy na akcje spółki w ramach publicznej emisji akcji przyjmowane były w dniach 23 – 24 kwietnia 2007 r. Wartość oferty 25 mln zł,
- Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Zamościu - zapisy na akcje spółki w ramach pierwszej publicznej emisji akcji spółki zostały przeprowadzone w dniach 24 – 28 maja 2007 r. Wartość oferty 15 mln zł,
- LC CORP S.A. – uczestnictwo w konsorcjum dystrybucyjnym. Zapisy na akcje spółki przyjmowane były w dniach 12 – 18 czerwca 2007 r. Na przychody emitenta osiągnięte w wyniku realizacji tego projektu składały się prowizje z tytułu sprzedaży akcji oraz przychody finansowe,
- Instalexport S.A. z siedzibą w Warszawie – zapisy w ramach niepublicznej emisji obligacji przyjmowane były w dniach 18 czerwca – 2 lipca 2007 r. Wartość oferty 25 mln,
- TMB S.A. z siedzibą w Smolcu - zapisy w ramach niepublicznej emisji obligacji zamiennych na akcje przyjmowane były w dniach 23 – 29 czerwca 2007 r. Wartość oferty 31,5 mln zł.

c) Prognoza skonsolidowanego wyniku finansowego na rok 2007

Zarówno w I, jak i w II 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) Nabycie aktywów znacznej wartości

W dniu 18 maja 2007 r. DM IDMSA zawarł transakcję nabycia aktywów o znacznej wartości w rozumieniu § 2 ust. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych - dalej "Rozporządzenie", (Dz. U. 2005 Nr 209, poz. 1744). Poniżej szczegółowe dane dotyczące przeprowadzonej transakcji.

- Nazwa podmiotu zbywającego: LAFROYG Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
- Podstawowe dane o zbywającym: LAFROYG Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Krucza 16/22, 00-526 Warszawa,

wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000219383.

- Aktywa o znacznej wartości zostały nabyte w dniu 18 maja 2007 r. w wyniku transakcji kupna na rynku niepublicznym.
- DM IDMSA nabył łącznie 1 276 (tysiąc dwieście siedemdziesiąt sześć) sztuk akcji spółki "Rabat Pomorze" S.A. z siedzibą w Pruszczu Gdańskim, ul. Zastawna 31, 83 - 000 Pruszcz Gdański, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Gdańska - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000088182. Na akcje, o których mowa w zdaniu poprzedzającym składa się:
 - a) 305 (trzysta pięć) sztuk akcji imiennych serii B,
 - b) 952 (dziewięćset pięćdziesiąt dwa) sztuk akcji imiennych serii C,
 - c) 10 (dziesięć) sztuk akcji imiennych serii D,
 - d) 9 (dziewięć) sztuk akcji imiennych serii E.
- Wartość nominalna jednej akcji wynosi 100,00 zł (sto złotych 00/100). Akcje nie są uprzywilejowane. Nabyte akcje stanowią 25,46% udziału w kapitale zakładowym oraz 13,84% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki "Rabat Pomorze" S.A. Przedmiotowe akcje uprawniają do wykonywania 1 276 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki "Rabat Pomorze" S.A. Nabyte aktywa stanowią krótkoterminową lokatę kapitałową DM IDMSA.
- W/w aktywa zostały nabyte po łącznej cenie 12.044.164,00 zł (słownie: dwanaście milionów czterdzieści cztery tysiące sto sześćdziesiąt cztery złote 00/100). Wartość ewidencyjna nabytych aktywów w księgach rachunkowych emitenta wynosi 12.044.164,00 zł.
- Kryterium będące podstawą uznania aktywów za aktywa o znacznej wartości: nabyte aktywa stanowią aktywa finansowe w rozumieniu § 2 ust. 5 Rozporządzenia z uwagi na fakt, że stanowią 25,46% udziału w kapitale zakładowym Spółki "Rabat Pomorze" S.A.
- Charakter powiązań pomiędzy emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi emitenta a zbywającym: powiązania nie występują.

- Aktywa zostały nabyte ze środków własnych DM IDMSA.

e) 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.

IDMSA.PI Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.

W II kwartale 2007 r. w działalności Spółki nie miały miejsca istotne dokonania bądź niepowodzenia.

ELECTUS S.A.

a) Znaczące umowy

W dniu 26 kwietnia 2007 r. Electus S.A. zawarł z Samodzielnym Publicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej w Pabianicach (dalej: SP ZOZ), 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 Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych - dalej "Rozporządzenie", (Dz. U. 2005 Nr 209, poz. 1744) jedną ze stron umowy była jednostka zależna od DM IDMSA, umowa była umową wieloletnią, a łączna wartość świadczeń wynikających z tej umowy wyniosłaby co najmniej 10% wartości kapitałów własnych emitenta. Informację o zawarciu powyższej umowy DM IDMSA przekazał do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego nr 29/2007 z dnia 27 kwietnia 2007 r. Wspomniana umowa utraciła moc na skutek zawarcia w dniu 17 maja 2007 r. przez Electus S.A. z Samodzielnym Publicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej w Pabianicach (dalej: SP ZOZ), umowy określającej warunki i zasady długoterminowego finansowania zobowiązań wymagalnych. Na podstawie zawartej umowy strony ustaliły, iż spłata kapitału (zobowiązań SP ZOZ względem Electus S.A.) wraz z wynagrodzeniem na rzecz Electus S.A. za długoterminowe finansowanie zobowiązań wymagalnych następować będzie

w miesięcznych ratach w wysokości 169.876,98 zł (słownie: sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć złotych 98/100) do chwili spłaty całości kapitału. Na kwotę każdej miesięcznej raty w wysokości wskazanej w zdaniu poprzedzającym składa się stała kwota wynagrodzenia dla Electus S.A. za przygotowanie, wdrożenie i obsługę długoterminowego finansowania zobowiązań wymagalnych oraz kapitał tytułem spłaty zobowiązań SP ZOZ w Pabianicach. Łączna wartość umowy (łączna kwota wynagrodzenia dla Electus S.A. oraz wysokość spłaconego kapitału) może osiągnąć za okres 15 lat wysokość 30.577.856,40 zł (słownie: trzydzieści milionów pięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt sześć złotych 40/100). SP ZOZ w Pabianicach przysługuje uprawnienie do odstąpienia od zawartej umowy z zachowaniem 3 miesięcznego okresu wypowiedzenia. Warunkiem skutecznego odstąpienia od umowy jest uregulowanie w okresie wypowiedzenia pozostałej do spłaty części kapitału. Powyższa umowa nie zawiera postanowień zastrzegających kar umownych. 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.

b) Publiczna emisja obligacji

Istotnym z punktu widzenia działalności Electus S.A. jest zamiar przeprowadzenia przez Spółkę publicznej emisji obligacji. Do katalogu istotnych zdarzeń, które miały miejsce po zakończeniu II kwartału 2007 r. należy zaliczyć zawarcie przez Spółkę z DM IDMSA umowy o przeprowadzenie publicznej oferty obligacji Spółki. Umowa zawarta została w dniu 6 sierpnia 2007 r. O fakcie zawarcia wspomnianej powyżej umowy DM IDMSA poinformował raportem bieżącym nr 51/2007 z dnia 6 sierpnia 2007 r.

ELECTUS HIPOTECZNY SP. Z O.O.

W II kwartale 2007 r. w działalności Spółki nie miały miejsca istotne dokonania bądź niepowodzenia. Istotną informacją m.in. dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej spółki może być fakt zawarcia po zakończeniu II kwartału 2007 r., w dniu 5 lipca 2007 r. umowy w zakresie współfinansowania inwestycji z LB UK RE HOLDINGS LIMITED (Lehman Brothers).

ŻAK SYSTEM SP. Z O.O.

Istotnych dokonań nie odnotowano. Istotnym niepowodzeniem w II kwartale bieżącego roku jest zakończenie i jednocześnie ponowne nie pozyskanie strategicznego kontraktu ze Szpitalem Uniwersyteckim w Krakowie z siedzibą przy ul. Kopernika 36 na świadczenie usług dezynfekcji, sprzątania, utrzymania czystości oraz transportu. Kontrakt wygaś

z dniem 1 czerwca 2007 r. Spółka miesięcznie z tytułu świadczenia w/w usług uzyskiwała przychód rzędu ok. 400.000,00 zł brutto. Postępowanie o udzielenie zamówienia publicznego na świadczenie usług dezynfekcji, sprzątnia, utrzymania czystości oraz transportu w pomieszczeniach klinicznych oraz administracyjnych dla Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie (wartość zamówienia ok. 14.700.000,00 zł brutto) zakończyło się dla spółki niepowodzeniem. W dniu 23 kwietnia 2007 r. została wniesiona skarga na wyrok Arbitrów z dnia 2 kwietnia 2007 r. do Sądu Okręgowego w Krakowie. Wyrokiem Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 25 maja 2007 r. w/w skarga została oddalona.

Utrata powyższego kontraktu odbiła się na sytuacji finansowej Spółki.

IDEA TFI S.A.

Do ważniejszych dokonań w II kwartale 2007 r. zaliczyć można uzyskanie przez Towarzystwo zezwoleń na utworzenie nowych funduszy:

- Idea Globalny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- GMP Vindexus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- Idea Surowce Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w pkt 2 powyżej.

15. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej DM IDMSA

Na osiągnięte w drugim kwartale 2007 r. przez DM IDMSA 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 30 czerwca 2007 r. Dom Maklerski pełnił funkcję animatora emitenta dla 22 spółek oraz animatora rynku dla 23 spółek. Dom Maklerski pełni także funkcję animatora rynku na 3 instrumentach finansowych kontrakty terminowe na WIG20.

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.

Nietypowe czynniki i zdarzenia w działalności pozostałych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej mające wpływ na wyniki finansowe, nie wystąpiły.

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 II kwartale 2007 r. Electus S.A. wyemitował obligacje na kwotę 13.930.000,00 zł oraz dokonał wykupu obligacji na kwotę 18.670.000,00 zł.

18. Informacja dotyczącej wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

DOM MAKLESKI

Ostatnia decyzja w sprawie podziału zysku została podjęta na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA zwołanym na dzień 30 czerwca 2007 r. W dniu 30 czerwca 2007 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2006. Po przeprowadzonej na Walnym Zgromadzeniu dyskusji, akcjonariusze podjęli decyzję o niewypłacaniu dywidendy i przelaniu zysku netto za 2006 r. w kwocie 28 749 tys. zł w całości na kapitał zapasowy.

IDMSA.PI Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki dokonało przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2006 w kwocie 298 053,78 zł w całości na kapitał zapasowy.

ELECTUS S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Electus S.A. uchwałą nr 4/ZW/2007 z dnia 28 czerwca 2007 r. dokonało przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2006 w kwocie 16 132 079,39 zł w całości na kapitał zapasowy.

ELECTUS HIPOTECZNY SP. Z O.O.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki uchwałą nr 3 z dnia 8 czerwca 2007 r. dokonało przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2006 w kwocie 1 734 604,30 zł w całości na kapitał zapasowy.

ŻAK SYSTEM SP. Z O.O.

W związku z faktem, iż rachunek zysków i strat Spółki za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. wykazał stratę netto, Zgromadzenie Wspólników Spółki w dniu 12 czerwca 2007 r. po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu, co do pokrycia straty za rok

obrotowy 2006 w wysokości 648 775,66 zł, uchwałą nr 3 postanowiło pokryć w/w stratę z zysków z lat następnych.

IDEA TFI S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie uchwały nr 5 z dnia 27 czerwca 2007 r. przeznaczyło zysk netto za rok 2006 w wysokości 309 924,92 zł w całości na pokrycie strat z lat ubiegłych.

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

W okresie pomiędzy 30 czerwca 2007 r. a dniem przekazania niniejszego raportu wystąpiły następujące zdarzenia, mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe:

- 1) umowa z dnia 9 lipca 2007 r. zawarta ze spółką Work Service S.A. z siedzibą we Wrocławiu o przeprowadzenie pierwszej publicznej oferty akcji w/w Spółki,
- 2) umowa z dnia 16 lipca 2007 r. zawarta ze spółką Auto Guard & Insurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o przeprowadzenie pierwszej publicznej oferty akcji w/w Spółki,
- 3) umowa z dnia 19 lipca 2007 r. zawarta ze spółką HAWA S.A. z siedzibą w Warszawie o przeprowadzenie publicznej oferty 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.

Electus S.A. nie posiada innych zobowiązań warunkowych niż z tytułu poręczenia kredytu na kwotę 5 510 581,40 zł udzielonego spółce zależnej – Electus Hipoteczny Sp. z o.o. oraz leasingów. Electus Hipoteczny Sp. z o.o. posiada zobowiązania warunkowe z tytułu leasingów.