



Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za IV 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.	18
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.....	19
5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU DM IDMSA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO.	19
6. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	23
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.....	23
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.	24
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.	25
10. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA I JEDNOSTKI ZALEŻNE.	25
11. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	27
12. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW.....	27

13. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IDMSA.....	29
14. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMU MAKLESKIEGO IDMSA.....	34
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2007 R.	39
1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU. 39	
1.1 KONSOLIDACJA.	39
1.2 ZNACZĄCE WYDARZENIA PO DNIU 31 GRUDNIA 2007 R.....	40
1.3 DANE PORÓWNAWCZE	40
2. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH OKRESACH ŚRÓDROCZNYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES ŚRÓDROCZNY	41
3. DOKONYWANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	41
4. ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	41
5. NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	41
6. POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZEC DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	42
7. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	42
8. NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH.....	42
9. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O AKTYWACH I PASYWACH	42
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE GRUPY OGÓŁEM NA DZIEŃ 31.12.2007 R. WYNOSZĄ 626 820 TYS. ZŁ W TYM ZOBOWIĄZANIA WOBEK KLIENTÓW BIURA Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ 460 213 TYS. ZŁ.	46
10. DANE O STRUKTURZE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	47
11. PROPOZYCJE PODZIAŁU ZYSKU DM IDMSA ZA PREZENTOWANY OKRES SPRAWOZDAWCZY	48
12. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DOTYCZĄCE POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT 48	
13. INFORMACJE O RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	48
14. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W IV KWARTALE 2007 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	50
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.....	62
16. OBJAŚNIENIE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ IDMSA.	63

17. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	63
18. INFORMACJA DOTYCZĄCEJ WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	63
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..	63
20. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.....	63

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV 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-XII/2007	I-XII/2006	I-XII/2007	I-XII/2006
1	Przychody z działalności podstawowej	179 830	37 662	47 614	9 659
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	163 050	30 190	43 172	7 743
3	Zysk (strata) brutto	180 008	35 792	47 662	9 180
4	Zysk (strata) netto	143 796	29 400	38 074	7 540
5	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	143 862	29 363	38 091	7 531
6	Zysk netto przypadający na udziały mniejszości	-66	37	-17	9
7	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-326 139	662 940	-86 353	170 024
8	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	25 950	-21 560	6 871	-5 529
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	65 264	-291	17 280	-75
10	Przepływy pieniężne netto razem	-234 925	641 089	-62 202	164 420
11	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	143 862	29 363	38 091	7 531
12	Liczba akcji w szt.*	109 088 428	90 688 980	109 088 428	90 688 980
13	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	1,32	0,32	0,35	0,08
14	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	218 176 856	90 688 980	218 176 856	90 688 980
15	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	0,66	0,32	0,17	0,08

		Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
14	Aktywa razem	1 314 760	1 003 340	367 046	261 887
15	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	626 750	798 862	174 972	208 515
16	Zobowiązania wobec Klientów	460 213	733 598	128 479	191 480
17	Zobowiązania długoterminowe	25 913	5 185	7 234	1 353
18	Rezerwy na zobowiązania	29 440	7 757	8 219	2 025
19	Kapitał własny	631 134	191 122	176 196	49 886
20	Kapitał zakładowy	10 909	9 069	3 046	2 367
21	Liczba akcji w szt.*	109 088 428	90 688 980	109 088 428	90 688 980
22	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	5,79	2,11	1,62	0,55
23	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	218 176 856	90 688 980	218 176 856	90 688 980
24	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	2,89	2,11	0,81	0,55

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

Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego

		I-XII/2007	I-XII/2006	I-XII/2007	I-XII/2006
23	Przychody z działalności maklerskiej	112 927	34 035	29 900	8 729
24	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	129 997	29 753	34 420	7 631
25	Zysk (strata) brutto	155 469	35 388	41 164	9 076
26	Zysk (strata) netto	125 788	28 959	33 306	7 427
27	Przepływy pieniężne netto razem	-231 869	635 883	-61 393	163 086
28	Liczba akcji w szt.	109 088 428	90 688 980	109 088 428	90 688 980
29	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	1,15	0,32	0,31	0,08
30	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	218 176 856	90 688 980	218 176 856	90 688 980
31	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	0,58	0,32	0,15	0,08

		Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
30	Aktywa razem	1 157 587	889 199	323 168	232 094
31	Kapitał własny	612 197	173 653	170 909	45 326
32	Kapitał zakładowy	10 909	9 069	3 046	2 367
33	Liczba akcji w szt.*	109 088 428	90 688 980	109 088 428	90 688 980
34	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	5,61	1,91	1,57	0,50
23	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	218 176 856	90 688 980	218 176 856	90 688 980
24	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	2,81	1,91	0,78	0,50

* Stan na dzień 31 grudnia 2007 r. W dniu 15 stycznia 2007 r. nastąpiła rejestracja podziału akcji DM IDMSA 1: 10. W dniu 3 października 2007 r. NWZ DM IDMSA podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 18.399.448 akcji serii H o wartości nominalnej 0,10 zł. Seria H została zarejestrowana przez Sąd w dniu 7 grudnia 2007 roku.

** W dniu 25 stycznia 2008 r. NWZ DM IDMSA podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze oferty publicznej emisji nie mniej niż 32.726.528 i nie więcej niż 109.088.428 akcji serii I o wartości nominalnej 0,10 zł.

Dla celu ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:
 Poszczególne pozycje aktywów i pasywów przeliczono według średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na dzień 31.12.2007 r. w wysokości 3,5820 zł oraz na dzień 31.12.2006 r. 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 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2007 r. oraz 31.12.2006 r. (odpowiednio 3,7768 zł oraz 3,8991 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, 31 – 041 Kraków, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000004483, Sąd

Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS,

- **Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S. A.** z siedzibą w Warszawie, ul. Królewska 16, 00 – 103 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000009046; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS.

DM IDMSA posiada 105.000 sztuk akcji IDEA TFI S.A., co stanowi 75% udziału w kapitale zakładowym spółki. Od dnia 30.06.2007 r. ze względu na rozpoczęcie procesu nabycia pozostałych 25% w IDEA TFI SA w skonsolidowanym sprawozdaniu ujęto na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF (zobowiązanie ujmuje się w bilansie, jeżeli prawdopodobne jest, że dojdzie do wypływu zasobów zawierających korzyści ekonomiczne na skutek uregulowania przez jednostkę obecnego obowiązku zaś kwotę konieczną do wywiązania się z obowiązku można wiarygodnie określić) zobowiązanie krótkoterminowe w kwocie 1390 tys. zł. zamiast zobowiązania warunkowego i objęto konsolidacją sprawozdanie IDEA TFI SA w 100%.

- **IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.** z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7, 31 – 041 Kraków, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000196154; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS,
- **Electus S.A.** z siedzibą w Lubinie, ul. Słowiańska 17, 59 – 300 Lubin, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000156248; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy KRS,
- **Electus Hipoteczny Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, ul. Świętego Antoniego 23, 50 – 073 Wrocław, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000019361; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS,
- **„Gwarant” Agencja Ochrony i Detektywistyki Sp. z o.o.** z siedzibą w Opolu, ul. Józefa Cygana 2, 45 – 131 Opole, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000079119; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy KRS.
- **Romania Investment Sp. z o.o.** w organizacji z siedzibą w Krakowie;

Dom Maklerski IDMSA pośrednio kontroluje następujące podmioty:

- **Żak System Sp. z o.o.** siedzibą w Krakowie (spółka bezpośrednio zależna od Electus S.A.) z siedzibą w Krakowie, ul. Złoty Róg 13, 30 – 095 Kraków, wpisany do

Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000145240; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS;

- **Gwarant Bis Agencja Ochrony Sp. z o.o.** (spółka bezpośrednio zależna od „Gwarant” Agencja Ochrony i Detektywistyki Sp. z o.o.) z siedzibą w Opolu, ul. Józefa Cygana 2, 45 – 131 Opole, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000185119; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy KRS.

Konsolidacją na dzień 31.12.2007 roku objęte zostały wszystkie podmioty zależne, które występowały w grupie na koniec 2007 roku. Podmiot Romania Investment Sp. z o. o. nie została objęta konsolidacją ze względu na rozwiązanie tej spółki w dniu 31 stycznia 2008 roku.

Dom Maklerski IDMSA jest niezależnym, niebankowym, dynamicznie rozwijającym się biurem maklerskim. Spółka, funkcjonująca na rynku od blisko 15 lat, jest pierwszym w Polsce brokerem, którego akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Oferta DM IDMSA obejmuje pośrednictwo w obrocie papierami wartościowymi, zarządzanie aktywami oraz usługi z zakresu corporate finance.

DM IDMSA specjalizuje się w usługach korporacyjnych takich jak:

- operacje przekształceniowe,
- fuzje,
- przejęcia,
- transakcje na rynku niepublicznym,
- usługi w zakresie emisji papierów wartościowych, w tym przeprowadzania ofert publicznych.

DM IDMSA jest najlepszym biurem maklerskim w obszarze rynku pierwotnego. W IV kwartale 2007 r. przeprowadził 7 ofert publicznych, w tym 4 IPO i 3 SPO.

DM IDMSA jest laureatem wielu nagród:

I nagroda GPW za wprowadzenie na giełdę największej liczby nowych spółek w 2007 r.

I nagroda GPW za największą wartość nowych emisji spółek notowanych już na giełdzie w 2007 r.

Tytuł tego, który zmienia polski przemysł A.D. 2007 przyznany przez Kapitułę Magazynu Gospodarczego „Nowy Przemysł”.

I pozycja wśród domów maklerskich pod względem liczby IPO w latach 2004-2007 według rankingu Gazety Giełdy Parkiet.

Nagroda Gazety Giełdy Parkiet **Złote Portfele 2007 Roku** dla Doroty Nejman, zarządzającej Idea Stabilnego Wzrostu oraz Leszka Milczarka, zarządzającego Idea Premium.

II pozycja w rankingu Liderów Rynku Pierwotnego magazynu "Forbes Investor".

Najlepsze Biuro Maklerskie na rynku pierwotnym wg rankingu Pulsu Biznesu.

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).

Dom Maklerski wykonuje czynności animatora i sponsora emisji. Na dzień 31 grudnia 2007 r. pełnił funkcję animatora rynku dla 28 spółek, animatora emitenta dla 30 spółek, animatora rynku na jednym instrumencie finansowym (kontrakty terminowe na WIG20) oraz funkcję sponsora dla 23 spółek.

Ponadto Dom Maklerski prowadzi działalność w zakresie rynku niepublicznego. Obsługuje i prowadzi depozyt dla 32 spółek z sektora niepublicznego (stan na dzień 31 grudnia 2007 r.).

W okresie sprawozdawczym DM IDMSA, zgodnie z przyjętą strategią działania, zawarł kolejne określone w pkt. 14 lit a) poniżej, umowy w zakresie pozyskania kapitału dla spółek, których realizacja zaplanowana jest na kolejne okresy sprawozdawcze.

Władze Spółki

Rada Nadzorcza

- 1) Antoni Abratański,
- 2) Władysław Bogucki,
- 3) Jarosław Dziewa,
- 4) Adam Konopka,

- 5) Piotr Kukowski,
- 6) Henryk Leszczyński
- 7) Łukasz Żuk.

Zarząd

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

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.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 200.000,00 (dwieście tysięcy złotych 00/100) zł i dzieli się na 4.000 (cztery tysiące) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych 00/100) każdy.

Udziałowcy:

Dom Maklerski IDMSA - 4.000 udziałów (100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów).

Władze Spółki

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%).

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 14.000.000 zł (czternaście milionów złotych) i dzieli się na 140.000 (sto czterdzieści tysięcy) akcji imiennych, o wartości nominalnej po 100,00 zł (sto złotych 00/100) każda, w tym:

- a) 60 000 (sześćdziesiąt tysięcy) akcji serii „A”,
- b) 50 000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii „B”,
- c) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji serii „C”.

Akcjonariat Idea TFI S.A. przedstawia się następująco:

1. DM IDMSA – 105.000 sztuk akcji (75% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów),
2. Fundusz Górnośląski S.A. – 35.000 sztuk akcji (25% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów).

Władze Spółki

Zarząd

- Tomasz Adamski – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Krawczyk – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Skowroński – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

- Grzegorz Leszczyński - Przewodniczący,
- Rafał Fulczyk – Zastępca Przewodniczącego,
- Józef Wyciśłok,
- Rafał Abratański,
- Piotr Derlatka.

Mocą uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 października 2007 r. ze składu Rady Nadzorczej odwołano Joannę Schmid (uchwała nr 2) oraz Józefa Duliana (uchwała nr 1), a powołano Józefa Wyciśłok (uchwała nr 3) oraz Rafała Fulczyka (uchwała nr 4).

FUNDUSZE

Fundusze oferowane przez Idea TFI S.A. kierowane są do Klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych. Na 31 grudnia 2007 r. Towarzystwo zarządzało siedmioma funduszami inwestycyjnymi dostosowanymi do indywidualnych potrzeb Inwestorów zarówno pod względem oczekiwanej stopy zwrotu jak i poziomu akceptowanego ryzyka inwestycyjnego. W ofercie Towarzystwa znajdują się fundusz rynku pieniężnego, fundusz obligacji, stabilnego wzrostu oraz fundusz akcyjny. Od niedawna ofertę wzbogacają także fundusze alternatywne, pozwalające na realizację zysków z rynków nisko skorelowanych z polskim rynkiem giełdowym. Towarzystwo oferuje także fundusze inwestycyjne skierowane i tworzone pod szczególne wymagania Inwestorów, tzw. fundusze taylor made. Wśród tej grupy obecnie znajduje się fundusz sekurytyzacyjny.

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 do wykupu do 1 roku.

Fundusz charakteryzuje się wysokim poziomem bezpieczeństwa oraz płynnością – dostęp do zgromadzonych środków już następnego dnia wyceny po złożeniu zlecenia odkupienia.

- 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 nie akceptującym ryzyka inwestycyjnego, dla których główną zaletą jest stabilność inwestycji, jej bezpieczeństwo i płynność.

- 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 Globalny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Polityka inwestycyjna Funduszu zakłada lokaty na najbardziej perspektywicznych regionach świata oraz branżach o dużym potencjale wzrostu.

Do portfela funduszu dobierane są głównie jednostki uczestnictwa najlepszych zagranicznych funduszy ETF (Exchange Traded Funds), a także akcje wybranych spółek. W okresie złej koniunktury na rynkach akcji Fundusz może lokować przeważającą część portfela w instrumenty dłużne.

▪ Idea Surowce Plus Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Fundusz dokonuje inwestycji w papiery wartościowe o wysokiej korelacji z rynkiem surowców i towarów. Inwestycje w wybrane surowce odbywają się poprzez spółki o silnych fundamentach i najwyższej korelacji z wybranym instrumentem. Fundusz inwestuje również w tzw. ETFy (Exchange Traded Funds).

Polityka inwestycyjna dopuszcza transakcje zabezpieczające przed ryzykiem kursowym.

▪ GPM Vindexus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Fundusz został utworzony dla firmy GPM Vindexus S.A. i jest funduszem typu sekurytyzacyjnego, który będzie zajmował się głównie obsługą wierzytelności bankowych.

ELECTUS S.A.

Kapitał zakładowy Electus S.A. wynosi 960.916,00 zł (dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset szesnaście złotych 00/100) i dzieli się na 9.609.160 (słownie: dziewięć milionów sześćset dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt) sztuk akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), w tym:

- a) 8.400.000 akcji na okaziciela serii „A”,
- b) 1.050.000 akcji na okaziciela serii „B”,
- c) 159.160 akcji na okaziciela serii „C”.

Władze Spółki

Zarząd

- Marek Falenta – Prezes Zarządu,
- Wioleta Błochowiak – Wiceprezes Zarządu,
- Robert Szydłowski – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

- Rafał Abratański,
- Jarosława Dziewa,
- Waldemar Falenta,
- Grzegorz Leszczyński,
- Bartłomiej Wiązowski.

W dniu 4 października 2007 r. DM IDMSA posiadał 9.450.000 (słownie: dziewięć milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji Electus S.A., co stanowiło 100 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus S.A.

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

Nabycie przez DM IDMSA pozostałych 4.720.011 (słownie: cztery miliony siedemset dwadzieścia tysięcy jedenaście) sztuk akcji spółki Electus S.A. serii „A” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, stanowiących 49,95% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus S.A., nastąpiło na podstawie umów objęcia akcji zawartych przez DM IDMSA. Przedmiotowe umowy zostały zawarte w wykonaniu uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia DM IDMSA z dnia 3 października 2007 r. w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego DM IDMSA dokonywanym w trybie wskazanym w art. 431 § 2 pkt 1 k.s.h. (subskrypcja prywatna), zawartych z następującymi osobami, do których skierowana została emisja aportowa akcji serii „H”:

- a) Marek Falenta,
- b) Waldemar Falenta,
- c) Jolanta Falenta – Rybka.

Akcje nowej emisji DM IDMSA serii „H” obejmowane przez w/w osoby zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci akcji spółki Electus S.A.

Na skutek wykonania dyspozycji przeniesienia posiadania opisanych powyżej akcji spółki Electus S.A. na DM IDMSA, złożonych przez wymienione osoby, DM IDMSA stał się właścicielem akcji Electus S.A. stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

O przejściu własności pozostałej części akcji spółki Electus S.A. na DM IDMSA, Zarząd DM IDMSA informował w raporcie bieżącym nr 66/2007 z dnia 5 października 2007 r.

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.

Żak System Sp. z o.o.

Spółka powstała w 1994 roku w Krakowie.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.600.000,00 zł (jeden milion sześćset tysięcy złotych) i dzieli się na 160 (sto sześćdziesiąt) udziałów o wartości nominalnej 10.000,00 zł (dziesięć tysięcy złotych 00/100) każdy.

Udziałowcy:

Electus S.A. – 160 udziałów (100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów).

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki z kwoty 1.200.000,00 zł do kwoty 1.600.000,00 zł zostało zarejestrowane na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy KRS z dnia 26 października 2007 r. Wszystkie nowoutworzone udiały w podwyższonym kapitale zakładowym (40 udziałów) objął Electus S.A.

Władze Spółki

Zarząd

- Adam Bombik – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Kucharek – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

- Robert Szydłowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wioleta Błochowiak - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Głębicka - Członek Rady Nadzorczej.

Żak System Sp. z o.o. od początku działalności specjalizuje się w zakresie profesjonalnej obsługi obiektów służby zdrowia i to ona stanowi główne źródło przychodów Spółki. Żak System Sp. z o.o. jako jedna z pierwszych wprowadziła w szpitalach system kompleksowych usług całodobowego utrzymania czystości od bloków operacyjnych do terenów zielonych oraz organizację nowoczesnego transportu wewnątrzszpitalnego i ścisłą segregację odpadów na wszystkich etapach powstawania. Usługi utrzymania czystości stanowią 100% przychodów firmy.

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 "odkurzac" 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.

ELECTUS Hipoteczny Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Electus Hipoteczny Sp. z o.o. wynosi 5.302.500,00 zł (pięć milionów trzysta dwa tysiące pięćset złotych 00/100) i dzieli się na 10.605 (dziesięć tysięcy sześćset pięć) udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (pięćset złotych 00/100) każdy.

Udziałowcy:

DM IDMSA - 10 605 udziałów (100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów).

Władze Spółki

Zarząd:

- Mirosław Magda –Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza:

- Andrzej Klimek,
- Małgorzata Głębicka,
- Wioletta Błochowiak.

W dniu 17 września 2007 r. DM IDMSA zawarł z Electus S.A. z siedzibą w Lubinie przedwstępną umowę sprzedaży 100% udziałów spółki Electus Hipoteczny Sp. z o.o. W wyniku zawarcia przedmiotowej umowy strony zobowiązały się, iż nie później niż w terminie do dnia 30 września 2007 r. zawrą umowę sprzedaży (umowa przyrzeczona) 10.605 (słownie: dziesięć tysięcy sześćset pięć) udziałów spółki Electus Hipoteczny Sp. z o.o. Stosownie do treści umowy przedwstępnej łączna cena nabycia udziałów została ustalona na kwotę 10.121.942,25 zł (słownie: dziesięć milionów sto dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset czterdzieści dwa złote 25/100). Podstawą do ustalenia ceny nabycia jest wycena Electus Hipoteczny Sp. z o.o.

Zawarcie umowy przyrzeczonej uzależnione było od uzyskania wszelkich niezbędnych zgód korporacyjnych.

W dniu 28 września 2007 r. zgodnie z ustaleniami umowy przedwstępnej i na warunkach w niej określonych DM IDMSA zawarł z Electus S.A. umowę przyrzoną sprzedaży 100% udziałów w Spółce Electus Hipoteczny Sp. z o.o. Następstwem finalizacji transakcji jest nabycie przez DM IDMSA 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Electus Hipoteczny Sp. z o.o. Przeprowadzenie transakcji podyktowane jest porządkowaniem struktury Grupy Kapitałowej DM IDMSA.

W wyniku przeprowadzenia wyżej opisanej transakcji Electus Hipoteczny Sp. z o.o. został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym DM IDMSA sporządzonym na dzień 31 grudnia 2007 r. jako spółka zależna kontrolowana bezpośrednio w 100% przez DM IDMSA.

„Gwarant” Agencja Ochrony i Detektywistyki Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 300.000.00 zł (trzysta tysięcy złotych 00/100) i dzieli się na 80 udziałów o wartości nominalnej 3.750,00 zł (trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych 00/100).

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

IDMSA posiada 60 (sześćdziesiąt) udziałów w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 75 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Udziałowcy:

- DM IDMSA – 60 udziałów,
- Edward Kuczer – 20 udziałów.

Zarząd:

- Edward Kuczer - Prezes Zarządu,
- Jarosław Żołędowski – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza:

- Rafał Abratański – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Michnicki – Członek Rady Nadzorczej,
- Teresa Duraj - Członek Rady Nadzorczej.

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

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej emitenta oraz charakterystyka jednostek tworzących Grupę Kapitałową emitenta zostały przedstawione w pkt 2 powyżej. Przejęcie 100% kontroli nad Electus S.A. z siedzibą w Lubinie oraz transakcja nabycia 100% udziałów spółki Electus Hipoteczny Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ma na celu uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej DM IDMSA.

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

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

W minionych kwartałach 2007 r., w tym w IV kwartale Zarząd Domu Maklerskiego IDMSA nie sporządzał i nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy skonsolidowanego, jak również jednostkowego wyniku finansowego na rok 2007.

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

Imię i nazwisko akcjonariusza/firma	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Falenta Marek	10 908 357	9,999 %	10 908 357	9,999 %
Falenta Waldemar	10 903 591	9,995 %	10 903 591	9,995 %
Leszczyński Grzegorz	9 164 546	8,401 %	9 164 546	8,401 %
Abratański Rafał	7 760 480	7,113 %	7 760 480	7,113 %
Fundusze PKO/CREDIT SUISSE zarządzane przez PKO TFI S.A. ¹	6 438 911	5,902 %	6 438 911	5,902 %
BlackRock Group i podmioty zależne ²	6 261 451	5,74 %	6 261 451	5,74 %
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)	5,465 % (Łukasz Żuk będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania sp. z o.o. – łącznie: 6,446 %)	5 962 500	5,465 %

1. według informacji PKO TFI S.A. - stan na dzień 31 grudnia 2007 r.
2. według informacji BlackRock Group - stan na dzień 17 stycznia 2008 r.

DM IDMSA w związku z przygotowywaniem raportu za IV kwartał 2007 r. zwrócił się do BlackRock Management Limited z siedzibą w Londynie oraz do PKO Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie o podanie stanu posiadania akcji emitenta. W odpowiedzi na wystosowane zapytanie PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wskazało, iż na dzień 31 grudnia 2007 r. fundusze zarządzane przez PKO TFI S.A. posiadały 6 438 911 (sześć milionów czterysta trzydzieści osiem tysięcy dziewięćset jedenaście) sztuk akcji emitenta.

BlackRock Group, w odpowiedzi na zapytanie emitenta podało, iż na dzień 17 stycznia 2008 r. BlackRock Group było posiadaczem 6 261 451 (sześć milionów dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta pięćdziesiąt jeden) sztuk akcji emitenta, co stanowiło 5,74 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym zgromadzeniu emitenta.

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

- 1) w dniu 16 listopada 2007 r. Prezes Zarządu DM IDMSA Pan Grzegorz Leszczyński poinformował spółkę, iż na sesji giełdowej w dniu 15 listopada 2007 r. zawarł transakcję kupna 81 210 (osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście dziesięć) sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 14,00 zł każda.
- 2) w dniu 19 listopada 2007 r. Prezes Zarządu DM IDMSA Pan Grzegorz Leszczyński poinformował spółkę, iż na sesji giełdowej w dniu 16 listopada 2007 r. zawarł transakcję kupna 50 000 (pięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 13,75 zł każda.
- 3) w dniu 12 grudnia 2007 r. wpłynęło do spółki pismo Prezesa Zarządu DM IDMSA Pana Grzegorza Leszczyńskiego z dnia 10 grudnia 2007 r. zawiadamiające spółkę, o tym iż w związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Domu Maklerskiego IDMSA przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, jego udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA uległ zmniejszeniu. Przed zmianą udziału Prezes Zarządu DM IDMSA posiadał 9 127 274 (słownie: dziewięć milionów sto dwadzieścia siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt cztery) akcje DM IDMSA stanowiące 10,064 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie

głosów oraz uprawniających do wykonywania 9 127 274 (słownie: dziewięć milionów sto dwadzieścia siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt cztery) głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA. Po rejestracji przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Prezes Zarządu DM IDMSA posiadał 9 127 274 (słownie: dziewięć milionów sto dwadzieścia siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt cztery) akcje DM IDMSA stanowiące 8,366 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów oraz uprawniających do wykonywania 9 127 274 (słownie: dziewięć milionów sto dwadzieścia siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt cztery) głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA.

- 4) w dniu 14 stycznia 2008 r. Prezes Zarządu DM IDMSA Pan Grzegorz Leszczyński poinformował spółkę, iż na sesji giełdowej w dniu 14 stycznia 2008 r. zawarł transakcję kupna 32 272 (trzydzieści dwa tysiące dwieście siedemdziesiąt dwa) sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 11,11 zł każda.
- 5) w dniu 15 stycznia 2008 r. Prezes Zarządu DM IDMSA Pan Grzegorz Leszczyński poinformował spółkę, iż na sesji giełdowej w dniu 15 stycznia 2008 r. zawarł transakcję kupna 5 000 (pięć tysięcy) sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 10,70 zł każda.

W wyniku transakcji opisanych powyżej oraz na skutek podwyższenia kapitału zakładowego emitenta, zaangażowanie kapitałowe Pana Grzegorza Leszczyńskiego w DM IDMSA osiągnęło pułap 9 164 546 (dziewięć milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące pięćset czterdzieści sześć) sztuk akcji DM IDMSA stanowiących 8,401 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA.

- 6) w dniu 21 listopada 2007 r. DM IDMSA powziął wiadomość wynikającą z pisma wystosowanego przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przesłanego do DM IDMSA drogą faxową, zawiadamiającego, iż w wyniku nabycia w dniu 16 listopada 2007 r. przez fundusz: PKO/CREDIT SUISE Parasolowy - specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty - 86.000 (słownie: osiemdziesiąt sześć tysięcy) sztuk akcji spółki Dom Maklerski IDMSA, fundusze zarządzane przez PKO TFI S.A. stały się posiadaczami akcji DM IDMSA w łącznej liczbie 4 610 494 (słownie: cztery miliony sześćset dziesięć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt cztery) sztuk. Fundusze PKO/CREDIT SUISE zarządzane przez PKO TFI S.A. przed wyżej wskazaną transakcją posiadały łącznie 4 524 494 (słownie: cztery miliony pięćset dwadzieścia cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt cztery) sztuk akcji DM IDMSA uprawniających do wykonywania 4 524 494 (słownie: cztery miliony pięćset dwadzieścia cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt cztery) głosów na Walnym

Zgromadzeniu DM IDMSA, co stanowiło 4,99 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA.

Fundusze PKO/CREDIT SUISSE zarządzane przez PKO TFI S.A. po transakcjach posiadały łącznie 4.610.494 (słownie: cztery miliony sześćset dziesięć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt cztery) sztuk akcji DM IDMSA uprawniających do wykonywania 4.610.494 (słownie: cztery miliony sześćset dziesięć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt cztery) głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA, co stanowi 5,08 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA.

- 7) w dniu 12 grudnia 2007 r. Wiceprezes Zarządu DM IDMSA Pan Rafał Abratański zawiadomił spółkę, pomimo braku obowiązku informacyjnego wynikającego z Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, o tym iż w związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Domu Maklerskiego IDMSA przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, udział Wiceprezesa Zarządu DM IDMSA w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA wynosi 7,113 %. Przed zmianą udziału Wiceprezes Zarządu DM IDMSA posiadał 7.760.480 (słownie: siedem milionów siedemset sześćdziesiąt tysięcy czterysta osiemdziesiąt) akcji DM IDMSA stanowiące 8,557 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów oraz uprawniających do wykonywania 7.760.480 (słownie: siedem milionów siedemset sześćdziesiąt tysięcy czterysta osiemdziesiąt) głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego emitenta, Wiceprezes Zarządu DM IDMSA posiadał 7.760.480 (słownie: siedem milionów siedemset sześćdziesiąt tysięcy czterysta osiemdziesiąt) akcji DM IDMSA stanowiące 7,113 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów oraz uprawniających do wykonywania 7.760.480 (słownie: siedem milionów siedemset sześćdziesiąt tysięcy czterysta osiemdziesiąt) głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA.
- 8) w dniu 12 grudnia 2007 r. Pan Waldemar Falenta poinformował emitenta, iż w związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Domu Maklerskiego IDMSA przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, udział Pana Waldemara Falenty w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA wynosi 9,995 %. Zmiana w ogólnej liczbie głosów nastąpiła w związku z objęciem przez Pana Waldemara Falentę 10.895.411 (słownie: dziesięć milionów osiemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta jedenaście) akcji DM IDMSA i jest następstwem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Domu Maklerskiego IDMSA. Przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Pan Waldemar Falenta posiadał 8.180 (słownie: osiem tysięcy sto osiemdziesiąt) akcji DM IDMSA

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

stanowiących 0,009 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów oraz uprawniających do wykonywania 8.180 (słownie: osiem tysięcy sto osiemdziesiąt) głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA. Pan Waldemar Falenta po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego posiada 10.903.591 (słownie: dziesięć milionów dziewięćset trzy tysiące pięćset dziewięćdziesiąt jeden) akcji DM IDMSA stanowiących 9,995 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów oraz uprawniających do wykonywania 10.903.591 (słownie: dziesięć milionów dziewięćset trzy tysiące pięćset dziewięćdziesiąt jeden) głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA,

- 9) informacja odnośnie pism wystosowanych przez PKO TFI S.A. oraz BlackRock Group dotycząca zawiadomienia o stanie posiadania akcji DM IDMSA została przedstawiona w niniejszym punkcie powyżej, pod tabelą.

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	9 164 546	8,401 %
Abratański Rafał	Wiceprezes Zarządu	7 760 480	7,113 %
Żuk Łukasz	Członek Rady Nadzorczej	1 070 000	0,980 %
Leszczyński Henryk	Członek Rady Nadzorczej	838 570	0,768%
Abratański Antoni	Członek Rady Nadzorczej	300 000	0,275 %
Derlatka Piotr	Prokurent	100 000	0,091 %

Zmiany w zakresie stanu posiadania akcji DM IDMSA przez Prezesa Zarządu DM IDMSA Pana Grzegorza Leszczyńskiego zostały przedstawione w punkcie 5 ppkt 1) – 5) powyżej.

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.**

DM IDMSA

Łączna wartość transakcji zawartych pomiędzy Domem Maklerskim a spółką Electus S.A. z siedzibą w Lubinie, Agencją Support Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz Electus Hipoteczny Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, od początku roku obrotowego do dnia 31 grudnia 2007 r. przekracza 500.000,00 EURO. Poniżej Zarząd Domu Maklerskiego podaje dane dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi.

Pożyczki udzielone przez DM IDMSA spółce Electus S.A.

L.P.	data udzielenia pożyczki	data zwrotu pożyczki	wysokość pożyczki	warunki/oprocentowanie p.a.
1	2006 – 06 – 28	2007	1.000.000,00	6,23%
2	2006 – 07 – 11	2007	1.000.000,00	6,23%
3	2006 – 09 – 29	2007	1.500.000,00	6,22%
4	2006 – 11 – 07	2007	1.500.000,00	6,20%
5	2007 – 06 – 26	2007	5.000.000,00	6,56%
6	2007 – 12 – 28	2008	3.000.000,00	7,70%

Zarząd Domu Maklerskiego wskazuje, iż przeliczenia wskazanych w niniejszym punkcie wartości transakcji na EURO dokonano według kursu średniego EURO ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2007 r. który wynosił 3,5820 zł.

Pożyczki wskazane w pkt 1 - 5 tabeli zostały rozliczone wskutek zawarcia w dniu 14 grudnia 2007 r. umowy kompensaty wierzytelności pomiędzy Electus S.A. i DM IDMSA.

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

Pożyczki udzielone Electus Hipoteczny Sp. z o.o.

L.P.	data udzielenia pożyczki	data zwrotu pożyczki	wysokość pożyczki	warunki/oprocentowanie p.a.
1	2007- 10 – 11	2008	2.200.000,00	Wibor M1 na dzień udzielenia pożyczki + 3%

Agencja Suport Sp. z o.o.

Wartość transakcji z Agencją Support Sp. z o.o. w roku 2007 wyniosła 1.816.678,72 zł (jeden milion osiemset szesnaście tysięcy sześćset siedemdziesiąt osiem złotych 72/100), co przekracza równowartość kwoty 500.000,00 Euro. Wskazane powyżej kwota stanowi wynagrodzenie wynikające z umowy ramowej o współpracy z dnia 2 października 2000 r. w zakresie świadczenia na rzecz DM IDMSA usług w zakresie public relation oraz składanych na jej podstawie odrębnych zleceń.

Agencja Support Sp. z o. o. jest w stosunku do emitenta podmiotem powiązanym w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt 37 lit. d) Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, ponieważ osobą zarządzającą (Prezesem Zarządu) w Spółce jest małżonka Wiceprezesa Zarządu DM IDMSA Pana Rafała Abratańskiego.

ELECTUS S.A.

Umowa przelewu wierzytelności z dnia 12 października 2007 r. (zmieniona Aneksiem z dnia 10 grudnia 2007 r.) zawarta pomiędzy Electus S.A. a Markiem Falentą pełniącym funkcję Prezesa Zarządu Spółki. Przedmiotowa wierzytelność wynikająca z umowy pożyczki zawartej pomiędzy Electus S.A. a Sigma Sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie została zbyta na rzecz Pana Marka Falenty za kwotę 27.006 tys. zł. Stosownie do treści wymienionego powyżej Aneksu, zapłata ceny sprzedaży ma nastąpić do dnia 29 lutego 2008 r.

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

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

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

- a) W czwartym kwartale 2007 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej przedstawiało się następująco (stan na dzień 31 grudnia 2007 r.):
- Dom Maklerski IDMSA – 167 osób,
 - IDMSA.PI Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. – 5 osób,
 - Electus S.A. – 43 osoby,
 - Electus Hipoteczny Sp. z o.o. – 8 osób,
 - Żak System Sp. z o.o. – 316 osób,
 - Idea TFI S.A. – 16 osób.
- b) Istotnym faktem jest złożenie przez Electus Hipoteczny Sp. o.o. z siedzibą we Wrocławiu w dniu 28 grudnia 2007 r. wniosku do Sądu w przedmiocie przekształcenia w spółkę akcyjną. Powyższe działania mają zapewnić pozyskanie kapitału z przeznaczeniem na inwestycje,
- c) Electus S.A. w dniu 7 sierpnia 2007 r. złożył w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wniosek w przedmiocie zatwierdzenia prospektu emisyjnego, na podstawie którego zamierza przeprowadzić publiczną emisję obligacji, mającą zapewnić dopływ kapitału do Spółki z przeznaczeniem na dalsze inwestycje,
- d) W odniesieniu do Żak System Sp. z o.o. czynnikami mogącymi mieć wpływ na sytuację finansową Spółki mogą być:
- brak regulowania zobowiązań przez klientów (Szpital Dziecięcy w Toruniu, Szpital Powiatowy w Wyszakowie, Szpital w Pabianicach) – łączna kwota zobowiązań przeterminowanych i nieprzeterminowanych na dzień 31.12.2007r. wynosi 1 394 000,00 zł,
 - stworzenie rezerwy na wypłatę ekwiwalentów w wysokości 207 211,09 zł,
 - konieczność stworzenia funduszu socjalnego (dot. Szpitala w Bytomiu) w I kw. 2008r. w wysokości 35 000,00 zł,
 - wzrost minimalnego wynagrodzenia- zmniejszenie rentowności kontraktów, wzrost cen środków czystości i art. higienicznych o 5%- zmniejszenie rentowności kontraktów,
 - możliwa utrata kontraktu ze Szpitalem w Kaliszu z dniem 29.02.2008 r. (nowy przetarg na świadczenie usług porządkowych). Wartość kontraktu – 281 403,66 zł brutto za miesiąc,
 - dążenie do rozwiązania umowy ze Szpitalem w Bytomiu za porozumieniem stron z dniem 29.02.2008 r. Powód - nierentowny kontrakt. Miesięczne wynagrodzenie wynosi ok. 200 000,00 zł netto.

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,
- 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 działalność 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. Piątym możliwym do wyodrębnienia segmentem w Grupie Kapitałowej jest działalność spółki Electus Hipoteczny Sp. z o.o. Spółka ta zajmuje się obrotem wierzytelnościami hipotecznymi. Ostatnim możliwym do wyodrębnienia segmentem działalności jest działalność ochroniarsko detektywistyczna prowadzona przez „Gwaran” Agencja Ochrony i Detektywistyki Sp. z o. o. i jej podmiot zależny „Gwarant-Bis” Agencja Ochrony Sp. z o.o.. W porównywalnym okresie 2006 roku Grupa wyodrębnia segment związany z działalnością maklerską i doradczą oraz zarządzania funduszami.

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 IV kwartał 2007 r. (w tys. zł)

	Za okres od 1.01.2007 do 31.12.2007							Za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006		
	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycelnościami	Obsługa podmiotów służby zdrowia	Obrót wierzycelnościami hipotecznymi	Działalność ochroniarska	Razem	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Razem
Przychody segmentu ogółem	112 562	10 206	34 408	9 550	8 342	4 763	179 830	34 776	2 886	37 662
Koszty segmentu ogółem	52 257	10 546	10 637	10 910	4 143	4 824	93 316	26 089	2 864	28 953
Wynik segmentu	60 305	-340	23 771	-1 360	4 199	-61	86 514	8 687	22	8 709
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik na operacjach kapitałowych	65 827	389	5 376	0	0	0	71 592	22 868	50	22 918
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	4 382	-5	610	27	5	-75	4 944	-1 417	-20	-1 437
Wynik na operacjach finansowych	25 484	37	-6 246	-38	-2 273	-6	16 959	5 597	5	5 602
Podatek dochodowy	29 790	26	5 844	-59	490	121	36 212	6 479	-87	6 392
Zysk/strata netto segmentu	126 208	55	17 667	-1 312	1 441	-263	143 796	29 256	144	29 400
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	126 208	55	17 667	-1 312	1 441	-197	143 862	29 256	107	29 363
-przypadający na udziały mniejszości	0	0	0	0	0	-66	-66	0	37	37
Aktywa i pasywa										
Aktywa segmentu	1 093 206	6 151	176 747	5 152	26 776	6 728	1 314 760	1001171	2 169	1003340
Pasywa segmentu	1 093 206	6 151	176 747	5 152	26 776	6 728	1 314 760	1001171	2 169	1003340

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

13. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej IDMSA.

Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	w tys. PLN	w tys. PLN
	Stan na 2007-12-31	Stan na 2006-12-31
AKTYWA		
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	466 469	701 394
- środki pieniężne klientów	454 380	688 342
II. Należności krótkoterminowe	62 257	44 498
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	339 436	108 023
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	163	287
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	8 835	11 190
VII. Zapasy	5 306	5 964
VIII. Należności długoterminowe	0	0
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe	0	2 000
X. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	414 620	117 878
1. Wartość firmy	413 592	116 860
XI. Rzeczowe aktywa trwałe	11 730	9 761
XII. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 944	2 345
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 944	2 345
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
Suma aktywów	1 314 760	1 003 340
PASYWA		
I. Zobowiązania krótkoterminowe	626 750	798 862
II. Zobowiązania długoterminowe	25 913	5 185
III. Rozliczenia międzyokresowe	1 523	414
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 523	414
a/ długoterminowe	598	39
b/ krótkoterminowe	925	375
IV. Rezerwy na zobowiązania	29 440	7 757
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8 568	1 683
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	500	407
a/ długoterminowe	37	37
b/ krótkoterminowe	463	370
3. Pozostałe	20 372	5 666
a/ długoterminowe	0	0
b/ krótkoterminowe	20 372	5 666
V. Zobowiązania podporządkowane	0	0
VI. Kapitał własny	631 134	191 122
1. Kapitał zakładowy	10 909	9 069
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0
4. Kapitał zapasowy	477 805	139 875
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 088	112
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
7. Kapitał mniejszości	484	16 993
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 014	-4 290
9. Zysk (strata) netto	143 862	29 363
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
Suma pasywów	1 314 760	1 003 340
Pozycje pozabilansowe	w tys. PLN	w tys. PLN
	Stan na 2007-12-31	Stan na 2006-12-31
Papiery wartościowe klientów	4 088 077	2 191 927

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

Wartość księgowa	631 134	191 122
Liczba akcji w sztukach	109 088 428	90 688 980
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	5,79	2,11
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	218 176 856	90 688 980
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w zł	2,89	2,11

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		IV kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	IV kwartał 2007 okres od 2007-10-01 do 2007-12-31	IV kwartał 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	IV kwartał 2006 okres od 2006-10-01 do 2006-12-31
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:	179 830	53 220	37 662	12 566
1	Przychody z działalności maklerskiej	111 136	26 359	33 708	10 420
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	68 694	26 861	3 954	2 146
II.	Koszty działalności podstawowej	93 316	33 479	28 953	9 253
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)	86 514	19 741	8 709	3 313
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	65 827	11 667	20 498	4 583
V.	Koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	65 827	11 667	20 498	4 583
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	5 765	389	2 353	2 353
XI.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
XII.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	5 765	389	2 353	2 353
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne	10 777	4 588	2 016	283
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne	5 833	1 541	3 453	1 988
XV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)	163 050	34 844	30 190	8 544
XVI.	Przychody finansowe	27 400	2 692	6 668	2 655
XVII.	Koszty finansowe	10 442	3 845	1 066	319
XVIII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (XV+XVI-XVII)	180 008	33 691	35 792	10 880
XIX.	Podatek dochodowy	36 212	6 869	6 392	1 562
	1. Część bieżąca	32 883	7 036	7 685	2 190
	2. Część odroczone	3 329	-167	-1 293	-628
XX.	Zysk (strata) netto (XVIII-XIX)	143 796	26 822	29 400	9 318
	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	143 862	26 888	29 363	9 313
	-przypadający na udziały mniejszości	-66	-66	37	5

1	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	143 862	26 888	29 363	9 313
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	95 125 011	108 288 452	76 500 000	76 500 000
3	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,51	0,25	0,38	0,12
4	Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	90 688 980	90 688 980
5	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,66	0,12	0,32	0,10

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

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	w tys. PLN	
	IV kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	IV kwartał 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	143 796	29 400
II. Korekty razem	-469 935	633 540
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	2 665	1 043
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	13	2
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-25 012	-5 645
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-398	-106
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	19 291	7 421
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-200 342	730
8. Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych	-12 523	0
9. Zmiana stanu zapasów	770	0
10. Zmiana stanu należności	-19 947	-10 012
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-232 514	641 647
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 749	-1 762
13. Pozostałe korekty	811	222
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-326 139	662 940
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	31 221	7 241
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	3 270	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	245	34
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	27 706	7 207
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	27 706	7 208
- zbycie instrumentów finansowych	0	1 567
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 000	0
- odsetki	25 706	5 641
- inne wpływy z instrumentów finansowych	0	0
4. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-5 271	-28 801
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-407	-791
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-1 721	-3 805
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	-3 130	-24 203
a) w jednostkach powiązanych:	-2 882	-18 893
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącym inwestorze	0	0
- jednostkach podporządkowanych	0	0
- zależnych	-2 882	-18 893
b) w pozostałych jednostkach	-248	-5 309
- nabycie instrumentów finansowych	-248	-3 309
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	-2 000
4. Pozostałe wydatki	-13	-2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	25 950	-21 560
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	150 081	5
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	20 000	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	22 471	0
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	103 605	0
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0

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

6. Wpływy z emisji akcji	0	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	4 005	5
II. Wydatki	-84 817	-296
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-51	-51
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-965	-71
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-75 909	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	-291	-174
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-993	0
12. Zapłacone odsetki	-1 815	0
13. Pozostałe wydatki	-4 793	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	65 264	-291
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-234 925	641 089
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-234 925	641 103
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	701 394	60 291
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	466 469	701 394
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	454 380	688 342

Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	w tys. PLN	
	2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	191 122	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	191 122	38 660
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	9 069	7 650
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	1 840	1 419
a) zwiększenia (z tytułu)	1 840	1 419
- emisji akcji	1 840	1 419
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	10 909	9 069
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	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	337 930	114 153
a) zwiększenia (z tytułu)	338 278	114 153
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	308 978	104 575
- podziału zysku (ustawowo)	29 086	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	9 577
- zakwalifikowanie kosztów emisji jako koszty uzyskania przychodu	214	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	348	0
- rozliczenie kosztów emisji	348	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	477 805	139 875
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	112	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 976	112
a) zwiększenia (z tytułu)	2 739	169

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

- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 739	169
b) zmniejszenia (z tytułu)	763	56
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	257	0
- rezerwa na podatek odroczone	506	56
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 088	112
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	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	-16 509	16 993
a) zwiększenia (z tytułu)	5 780	16 993
- zmiana kapitału przypadająca na kapitał mniejszości	5 230	
- objęcie kontroli nad spółką zależną i zysk okresu	550	16 993
b) zmniejszenia (z tytułu)	22 289	0
- nabycie kapitału mniejszościowego i strata okresu przypadający na udziały mniejszości	22 289	0
7.2. Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych na koniec okresu	484	16 993
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	25 072	5 288
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	29 302	9 529
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	29 302	9 529
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	29 086	9 707
- pokrycia straty zyskiem	0	129
- podziału zysku lat ubiegłych	29 086	9 577
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	216	-177
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 231	4 241
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	1
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 231	4 242
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	129
- pokrycia straty zyskiem	0	129
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 231	4 112
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 014	-4 290
9. Wynik netto	143 862	29 363
a) zysk netto	143 862	29 363
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	631 134	191 122
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	631 134	185 249

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

14. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDMSA.

Bilans Domu Maklerskiego IDMSA	w tys. PLN	
	Stan na 2007-12-31	Stan na 2006-12-31
AKTYWA		
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	464 135	696 004
- środki pieniężne klientów	454 380	688 342
II. Należności krótkoterminowe	38 645	19 535
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	163 838	23 807
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	101	266
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	7 630	4 226
VII. Inwestycje w jednostkach zależnych	471 949	135 774
VIII. Zapasy	0	0
IX. Należności długoterminowe	0	0
X. Udzielone pożyczki długoterminowe	0	2 000
XI. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 437	1 463
1. Wartość firmy	768	768
XII. Rzeczowe aktywa trwałe	4 506	4 263
XIII. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 346	1 861
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 346	1 861
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
Suma aktywów	1 157 587	889 199
PASYWA		
I. Zobowiązania krótkoterminowe	516 124	704 363
II. Zobowiązania długoterminowe	0	4 496
III. Rozliczenia międzyokresowe	717	289
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	717	289
a/ długoterminowe	68	39
b/ krótkoterminowe	649	250
IV. Rezerwy na zobowiązania	28 549	6 398
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8 025	667
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	293	259
a/ długoterminowe	37	37
b/ krótkoterminowe	256	222
3. Pozostałe	20 231	5 472
a/ długoterminowe	0	0
b/ krótkoterminowe	20 231	5 472
V. Zobowiązania podporządkowane	0	0
VI. Kapitał własny	612 197	173 653
1. Kapitał zakładowy	10 909	9 069
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0
4. Kapitał zapasowy	477 470	139 875
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 070	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	125 788	28 959

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

10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
Suma pasywów	1 157 587	889 199

Pozycje pozabilansowe	w tys. PLN	
	Stan na 2007-12-31	Stan na 2006-12-31
Papiery wartościowe klientów	4 088 077	2 191 927
Zobowiązanie warunkowe wobec Górnośląskiego Towarzystwa SA do nabycia pozostałych 25% udziałów w IDEA TFI SA	0	1 390

Wartość księgowa	612 197	173 653
Liczba akcji w sztukach	109 088 428	90 688 980
Wartość księgowa na jedną akcję w zł	5,61	1,91
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	218 176 856	90 688 980
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w zł	2,81	1,91

Rachunek Zysków i Strat Domu Maklerskiego IDMSA		IV kwartały 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	IV kwartał 2007 okres od 2007-10-01 do 2007-12-31	IV kwartały 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	IV kwartał 2006 okres od 2006-10-01 do 2006-12-31
I.	Przychody z działalności podstawowej	112 927	26 183	34 035	10 597
1	Przychody z działalności maklerskiej	38 527	8 489	18 556	5 806
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	74 400	17 694	15 479	4 791
II.	Koszty działalności podstawowej	53 511	15 491	25 799	7 014
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)	59 416	10 692	8 236	3 583
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	65 909	11 749	20 448	4 533
V.	Koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	65 909	11 749	20 448	4 533
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	2 342	2 342
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	2 342	2 342
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne	9 346	4 493	2 069	38
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne	4 674	519	3 409	2 003
XV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)	129 997	26 415	29 753	8 493
XVI.	Przychody finansowe	28 563	3 980	6 661	2 672
XVII.	Koszty finansowe	3 091	1 398	1 026	316
XVIII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (XV+XVI-XVII)	155 469	28 997	35 388	10 849
XIX.	Podatek dochodowy	29 681	5 574	6 429	1 627
	1. Część bieżąca	26 293	5 682	7 645	2 178
	2. Część odroczone	3 388	-108	-1 216	-551
XX.	Zysk (strata) netto (XVIII-XIX)	125 788	23 423	28 959	9 222

1	Zysk (strata) netto	125 788	23 423	28 959	9 222
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	95 125 011	90 688 980	76 500 000	76 500 000
3	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,32	0,26	0,38	0,12
4	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	90 688 980	90 688 980
5	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,58	0,11	0,32	0,10

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

Rachunek Przepływów Pieniężnych Domu Maklerskiego IDMSA	w tys. PLN	
	IV kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	IV kwartał 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	125 788	28 959
II. Korekty razem	-399 638	633 849
1. Udział w (zyskach) stratach netto jed. podp. wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	1 475	883
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	13	2
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-25 706	-5 641
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	0
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	19 623	7 319
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-138 836	730
8. Zmiana stanu zapasów	0	0
9. Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych	-23 048	0
10. Zmiana stanu należności	-17 173	-14 432
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-213 767	646 461
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 892	-1 647
13. Pozostałe korekty	673	174
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-273 850	662 808
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	27 748	7 196
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	42	34
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	27 706	7 162
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	27 706	7 162
- zbycie instrumentów finansowych	0	1 521
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 000	0
- odsetki	25 706	5 641
- inne wpływy z instrumentów finansowych	0	0
4. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-4 925	-33 896
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-316	-787
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-1 419	-3 648
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	-3 177	-29 459
a) w jednostkach powiązanych:	-2 929	-24 150
- zależnych	-2 929	-24 150
b) w pozostałych jednostkach	-248	-5 309
- nabycie instrumentów finansowych	-248	-3 309
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	-2 000
4. Pozostałe wydatki	-13	-2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	22 823	-26 700
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	19 500	0
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	9 500	0
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	10 000	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

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

II. Wydatki	-342	-225
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-51	-51
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	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	-291	-174
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)	19 158	-225
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-231 869	635 883
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-231 869	635 883
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	696 004	60 121
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	464 135	696 004
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	454 691	688 535

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym Domu Maklerskiego IDMSA	w tys. PLN	
	2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31
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	1 840	1 419
a) zwiększenia (z tytułu)	1 840	1 419
- emisji akcji	1 840	1 419
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	10 909	9 069
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	337 595	114 152
a) zwiększenia (z tytułu)	337 943	114 152
b) zmniejszenia (z tytułu)	348	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	477 470	139 875
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	2 070	0
a) zwiększenia (z tytułu)	2 586	0
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 586	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	516	0
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	31	0
- rezerwa na podatek odroczonej	485	0

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

5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 070	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	24 709	5 327
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	29 013	9 404
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	29 013	9 404
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	28 749	9 577
- pokrycia straty zyskiem	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	28 749	9 577
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	264	-173
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 304	4 077
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 304	4 077
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 304	4 077
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 040	-4 250
9. Wynik netto	125 788	28 959
a) zysk netto	125 788	28 959
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
d) Zyski straty mniejszości	0	0
Kapitał mniejszości	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	612 197	173 653
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	612 197	173 653

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
ZA IV KWARTAŁ 2007 r.**

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

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA sporządzono zostało za okres od 1.01.2007 r. do 31.12.2007 r. a porównywalne dane obejmują okres od 1.01.2006 r. do 31.12.2006 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.

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.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały objęte wszystkie jednostki będące w Grupie Kapitałowej na dzień 31.12.2007 r. Spółki objęte konsolidacją opisano w punkcie 2.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany sposobów sporządzania sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Prezentowane dane liczbowe zapewniają porównywalność sprawozdania bieżącego okresu z danymi okresu poprzedzającego.

1.2 Znaczące wydarzenia po dniu 31 grudnia 2007 r.

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

1.3 Dane porównawcze

Dane zawarte w sprawozdaniu są porównywalne pomiędzy prezentowanymi okresami. W skróconym bilansie jednostkowym dodano pozycję VII „Inwestycje w jednostkach zależnych”. W poprzednich okresach sprawozdawczych inwestycje w podmiotach kontrolowanych były wykazywane w pozycji VI „Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży”.

W sprawozdaniu jednostkowym i skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych, w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej dodano pozycję 8 „Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych”.

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 odzyskiwalnej. Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną.

W IV 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 IV kwartale 2007 r. poza bieżącymi inwestycjami w środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, nie miały miejsca inne istotne nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

6. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

7. Korekty błędów poprzednich okresów

W IV 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 31.12.2007 r. wynoszą 454 380 tys. zł., na 31.12.2006 r. wynosiły 688 342 tys. zł.

3. Należności krótkoterminowe.

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

Należności krótkoterminowe ogółem na dzień 31.12.2007 r. wynoszą 62 257 tys. zł i są to należności netto tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące, które wynoszą 1 239 tys. zł oraz rezerwy na fundusz KDPW w wysokości 828 tys. zł.

4. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

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

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

	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	339 436	108 023
1. Akcje	149 196	19 746
2. Dłużne papiery wartościowe	14 804	4 061
3. Certyfikaty inwestycyjne		-
4. Warranty	-	-
5. Pozostałe papiery wartościowe	-	-
6. Inne prawa majątkowe	175 436	84 216

5. 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 wymagalności.

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

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

utruty wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej. Do tej kategorii zaliczane były również grunty w spółkach zależnych (inwestycje długoterminowe).

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 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
Instrumenty dostępne do sprzedaży		
a) akcje i udziały	7 726	4 195
b) obligacje	0	0
c) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	1 109	1 497
d) inne	0	5 498
Razem :	8 835	11 190

7. Inwestycje w jednostkach zależnych.

Inwestycje w jednostkach zależnych występują w jednostkowym sprawozdaniu Domu maklerskiego. W skład tej pozycji wchodzi inwestycje w podmioty kontrolowane i wykazywane są w wartości nabycia.

8. 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., Electus SA oraz „Gwarant” Agencja Ochrony i Detektywistyki Sp. z o. o.

9. Należności długoterminowe.

Grupa nie posiada tego typu należności.

10. Udzielone pożyczki długoterminowe.

Grupa nie udzielała tego typu pożyczek.

11. 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. Korekta ustalonej prowizorycznie wartości firmy z dnia objęcia kontroli nad Electus SA z 2006 w wysokości 115 883 tys. zostanie przedstawiona w sprawozdaniu rocznym oraz danych porównywalnych zbadanych przez biegłego rewidenta (sprawozdania będą skorygowane retrospektywnie). Znaczący wzrost pozycji wartości firmy w sprawozdaniu wynika z nabycia pozostałych 49.95% udziałów w Electus SA gdzie ustalono dodatkową wartość firmy w wysokości 295 452 tys. zł. oraz przy nabyciu 75% udziału w „Gwarant” Agencja Ochrony i Detektywistyki Sp. z o. o. gdzie ustalono wartość firmy na poziomie 1 280 tys. zł.

12. 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.

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

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.

13. Zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe Grupy ogółem na dzień 31.12.2007 r. wynoszą 626 750 tys. zł w tym zobowiązania wobec klientów biura z działalności maklerskiej 460 213 tys. zł.

14. Zobowiązania długoterminowe.

Pozycja ta to wysokość zaciągniętych kredytów długoterminowych przez Electus SA i Electus Hipoteczny Sp. z o. o.

15. Rozliczenia międzyokresowe.

Pozycja ta to 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.

16. Rezerwy na zobowiązania.

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 IV kwartału 2007 r. stan rezerw wynosi łącznie 29 440 tys. zł w tym :

a/ rezerwy podatkowe – 8 568 tys. zł,

b/ rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - 500 tys. zł,

c/ rezerwy pozostałe na ewentualne koszty i straty – 20 372 tys. zł.

Kwota 8 568 tys. zł została wykazana w pasywach bilansu w pozycji rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, kwota 500 tys. zł stanowi rezerwę na świadczenia urlopowe i emerytalne. Wartość 20 372 tys. zł to pozycja „pozostałe rezerwy”, na która składają się oszacowane koszty.

17. 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
Akcje serii H	18 399 448
Razem Liczba akcji	109 088 428

Na dzień 31.12.2007 r. kapitał zakładowy emitenta dzielił się na 109 088 428 (sto dziewięć milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy czterysta dwadzieścia osiem) sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda. W DM IDMSA nie występują akcje uprzywilejowane. W dniu 3 października 2007 r. NWZ DM IDMSA podjęło uchwałę nr 3 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 18.399.448 akcji serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego emitenta do kwoty 10.908.842,80 zł, w dniu 7 grudnia 2007 r.

11. Propozycje podziału zysku DM IDMSA za prezentowany okres sprawozdawczy

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 nie wypłacaniu 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 31.12.2007 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 143 796 tys. zł. W tym zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wynosi 143 862 tys. zł., a strata przypadająca na udziały mniejszości wynosi 66 tys. zł.

W związku z nabyciem do 100 % udziałów w spółkach Electus SA i Electus Hipoteczny Sp. z o.o. oraz pośrednio w Żak System Sp. z o.o. wyniki osiągnięte przez te spółki w trzech pierwszych kwartałach przypadające kapitałowi mniejszościowemu, w czwartym kwartale powiększają wynik spółki dominującej.

Ze względu na trwające prace nad ustaleniem końcowych wartości firm dla poszczególnych podmiotów kontrolowanych Zarząd szacuje zmniejszenie do 4% zysku netto bieżącego okresu przypadającego jednostce dominującej. Dane roku 2006 będą zgodnie z MSSF 3 podlegały korekcie retrospektywnej.

13. Informacje o rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych przedstawia informacje na temat przepływów pieniężnych zaistniałych w ciągu okresu, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

Został sporządzony metodą pośrednią, za pomocą której zysk lub stratę netto koryguje się o skutki transakcji, mających bezgotówkowy charakter, o czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczące przeszłych lub przyszłych wpływów lub płatności środków pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej oraz o pozycje przychodowe i kosztowe związane z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej lub finansowej.

W okresie sprawozdawczym 01.01 -31.12.2007 nastąpił spadek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (-) 234 925 tys. zł, (2006 (+) 641 089 tys. zł).

Spadek ten spowodowany był głównie poprzez zmiany pozycji przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej:

- zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu (-) 200 342 tys. zł
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (-) 232 514 tys. zł (w 2006 (+) 641 647 tys. zł. Tak znacząca zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynika z specyfiki działalności prowadzonej przez spółkę dominującą. Wysoki stan środków pieniężnych na koniec 2006 związany był z przeprowadzaną na przełomie roku emisją akcji spółki Infovide-Matrix SA. Na środki z tego tytułu składały się środki własne klientów jak również kredyty udzielone przez banki klientom na zakup akcji w tej ofercie. Subskrybenci dokonali wpłat na oferowane akcje a przydział akcji (zwrot środków pieniężnych) odbył się z początkiem roku 2007.

Wzrost środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w wysokości (+) 25 950 tys. zł oraz z działalności finansowej w kwocie (+) 65 264 tys. zł częściowo skompensował spadek środków pieniężnych z działalności operacyjnej.

Na działalności inwestycyjnej Grupa uzyskała wpływy między innymi z następujących tytułów:

- otrzymane odsetki z tytułu lokat i depozytów w wysokości 25 706 tys. zł
- z tytułu zbycia prawa wieczystego użytkowania gruntu w kwocie 3 270 tys. zł

Grupa kapitałowa poniosła nakłady inwestycyjne na:

- zakup aktywów trwałych w kwocie 2 128 tys. zł
- nabycie udziałów w jednostce zależnej 2 882 tys. zł

Przepływy środków z działalności finansowej dotyczyły w szczególności :

- wpływu środków z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek (+ 42 471 tys. zł)
- emisji krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych (+ 103 605 tys. zł)
- pozostałe wpływy dotyczyły otrzymanych odsetek od udzielonych pożyczek (+ 4 005 tys. zł)
- spłaty krótkoterminowych kredytów i pożyczek (- 965 tys. zł)
- wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych (- 75 909 tys. zł)
- pozostałe wydatki obejmują spłaty odsetek i prowizji od obligacji (- 4 793 tys. zł)

Wykazane w sprawozdaniu finansowym środki o ograniczonej możliwości dysponowania to środki pieniężne klientów Domu Maklerskiego, który posiada ograniczenia prawne co do dysponowania nimi.

14. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta i jednostek zależnych w IV 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 4 października 2007 r. zawarta ze spółką mPay International Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o przeprowadzenie pierwszej publicznej oferty akcji oraz o przeprowadzenie publicznej oferty akcji Spółki i wprowadzenie akcji spółki do obrotu na rynku regulowanym,
2. umowa zawarta ze spółką PASSAT Stelmach & Świątek Sp. j. z siedzibą w Białej o przeprowadzenie pierwszej publicznej oferty akcji Spółki,
3. umowa z dnia 26 listopada 2007 r. zawarta ze spółką Hyperion S.A. z siedzibą w Katowicach o przeprowadzenie publicznej oferty akcji Spółki,
4. umowa z dnia 29 listopada 2007 r. zawarta ze spółką VIP COLLECTION Janusz Nowak, Jadwiga Pałka, Dariusz Brzostek Sp. j. z siedzibą w Katowicach o przeprowadzenie pierwszej publicznej oferty akcji Spółki.

b) Zrealizowane projekty

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

- Tras Intur S.A. z siedzibą w Inowrocławiu – zapisy na akcje w ramach publicznej emisji z prawem poboru przyjmowane były w dniach 3 – 5 października 2007 r. Wartość oferty 21 mln zł (SPO z PP),
- Orzeł Biały S.A. z siedzibą w Bytomiu – zapisy na akcje spółki w ramach pierwszej publicznej emisji akcji przyjmowane były w dniach 4 – 8 października 2007 r. Wartość oferty 50,4 mln zł (IPO),
- Integer.pl S.A. z siedzibą w Krakowie - zapisy na akcje spółki w ramach pierwszej publicznej emisji akcji przyjmowane były w dniach 11 – 15 października 2007 r. Wartość oferty 20,9 mln zł (IPO),

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

- Ponar Wadowice S.A. z siedzibą w Wadowicach - zapisy na akcje w ramach publicznej emisji z prawem poboru przyjmowane były w dniach 23 - 30 października 2007 r. Wartość oferty 151,6 mln zł (SPO z PP),
- Rabat Pomorze S.A. z siedzibą w Pruszczu Gdańskim - zapisy na akcje spółki w ramach niepublicznej emisji akcji spółki przyjmowane były w dniach 23 - 31 października 2007 r. Wartość oferty 32 mln zł (pre-IPO),
- City Interactive S.A. z siedzibą w Warszawie - zapisy na akcje spółki w ramach pierwszej publicznej emisji akcji przyjmowane były w dniach 15 - 19 listopada 2007 r. Wartość oferty 22,5 mln zł (IPO),
- Relpol S.A. z siedzibą w Żarach - zapisy na akcje w ramach publicznej emisji z prawem poboru przyjmowane były w dniach 19 - 28 grudnia 2007 r. Wartość oferty 52,4 mln zł (SPO z PP),
- Masters S.A. z siedzibą w Zamościu - zapisy na akcje w ramach publicznej emisji z prawem poboru przyjmowane były w dniach 19 grudnia 2007 r. - 2 stycznia 2008 r. Wartość emisji 25,5 mln zł (SPO z PP).

Oprócz wymienionych powyżej, w okresie sprawozdawczym DM IDMSA przeprowadził również emisję obligacji dla trzech (3) spółek o łącznej wartości 39,5 mln zł oraz pięciu (5) ofert prywatnych dla trzech (3) spółek o łącznej wartości 93,8 mln zł.

c) Prognoza skonsolidowanego wyniku finansowego na rok 2007

W minionych kwartałach 2007 r., w tym w czwartym kwartale br. roku Zarząd Domu Maklerskiego IDMSA nie sporządzał i nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy skonsolidowanego, jak również jednostkowego wyniku finansowego na rok 2007.

d) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia DM IDMSA

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 3 października 2007 r.

Istotnym zdarzeniem w IV kwartale 2007 r. były obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia DM IDMSA zwołanego na dzień 3 października 2007 r.

Celem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia emitenta było podwyższenie kapitału zakładowego DM IDMSA poprzez emisję akcji aportowych serii "H", które zostały zaoferowane w trybie wskazanym w art. 431 § 2 pkt 1 k.s.h. (subskrypcja prywatna), w zamian za wkład niepieniężny w postaci akcji spółki Electus S.A. z siedzibą w Lubinie. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 3 października 2007 r. podjęło uchwałę nr 3 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego i pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz o ubieganiu się o dopuszczenie akcji i PDA do obrotu

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

na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz o ich dematerializacji. Kapitał zakładowy DM IDMSA został podwyższony z kwoty 9.068.898 (dziewięć milionów sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt osiem) złotych do kwoty 10.908.842,80 (dziesięć milionów dziewięćset osiem tysięcy osiemset czterdzieści dwa złote 80/100) złotych tj. o kwotę 1.839.944,80 (jeden milion osiemset trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset czterdzieści cztery 80/100) złotych poprzez emisję 18.399.448 (osiemnaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści osiem) akcji na okaziciela serii „H”, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Cenę emisyjną jednej akcji serii „H” ustalono na kwotę 16,9648432 zł (szesnaście złotych 9648432/10000000). Jedna akcja Electus S.A. została wyceniona w Sprawozdaniu Zarządu Spółki dotyczącym przedmiotu wkładów niepieniężnych na 66,132 zł (sześćdziesiąt sześć złotych 132/1000).

Emisja aportowa stanowiła finalizację procesu przejmowania przez DM IDMSA spółki Electus S.A.

Rezultatem podwyższenia kapitału zakładowego DM IDMSA w trybie opisanym powyżej było przejęcie przez Dom Maklerski IDMSA pełnej kontroli nad Electus S.A. poprzez uzyskanie 100 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 25 stycznia 2008 r.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, na dzień 25 stycznia 2008 r. zostało zwołane kolejne Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA. Akcjonariusze podjęli uchwały m.in. w przedmiocie:

- a) podwyższenia kapitału zakładowego emitenta,
- b) zmiany Statutu Spółki,
- c) wyrażenia zgody na nabycie nieruchomości.

NWZ DM IDMSA podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego drodze oferty publicznej z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy (subskrypcja zamknięta) z kwoty 10.908.842,80 zł. (dziesięć milionów dziewięćset osiem tysięcy osiemset czterdzieści dwa złote osiemdziesiąt groszy) do kwoty nie niższej niż 14.181.495,60 zł (czternaście milionów sto osiemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt pięć złotych sześćdziesiąt groszy) i nie wyższej niż 21.817.685,60 zł (dwadzieścia jeden milionów osiemset siedemnaście tysięcy sześćset osiemdziesiąt pięć złotych sześćdziesiąt groszy), tj. o kwotę nie niższą niż 3.272.652,80 zł (trzy miliony dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt dwa złote osiemdziesiąt groszy) i nie wyższą niż 10.908.842,80 zł (dziesięć milionów dziewięćset osiem tysięcy osiemset czterdzieści dwa złote osiemdziesiąt groszy).

Podwyższenie nastąpi poprzez emisję nie mniej niż 32.726.528 (trzydzieści dwa miliony siedemset dwadzieścia sześć tysięcy pięćset dwadzieścia osiem) i nie więcej niż 109.088.428 (sto dziewięć milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy czterysta dwadzieścia osiem) akcji na okaziciela serii „I”, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Cena emisyjna akcji serii „I” została ustalona na kwotę 1,10 zł (jeden złoty dziesięć groszy) za jedną akcję.

Akcje serii „I” zostaną zaoferowane w drodze oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w trybie subskrypcji zamkniętej.

Dotychczasowym akcjonariuszom przysługiwać będzie prawo poboru, przy czym za każdą - jedną akcję Spółki posiadaną na koniec dnia prawa poboru przysługiwać będzie jedno prawo poboru. Jedno prawo poboru uprawnia do objęcia jednej akcji serii „I”.

Dzień prawa poboru ustala się na 23 kwietnia 2008 roku. Akcje serii „I” zostaną objęte za wkłady pieniężne. Postanawia się o ubieganiu o dopuszczenie akcji serii „I” oraz praw do akcji serii „I” i praw poboru akcji serii „I” Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz o ich dematerializacji.

e) Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego

W dniu 7 grudnia 2007 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego emitenta do kwoty 10.908.842,80 (dziesięć milionów dziewięćset osiem tysięcy osiemset czterdzieści dwa złote 80/100).

f) Nabycie aktywów znacznej wartości

- 1)** W dniu 31 października 2007 r. DM IDMSA nabył 75% udziałów w kapitale zakładowym spółki „Gwarant” Agencja Ochrony i Detektywistyki Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, stanowiących aktywa o znacznej wartości (aktywa finansowe) 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:

- 1) Podmioty zbywające:
Marian Murczkiewicz,
Zbigniew Duszeńko,
zwani dalej „Zbywającymi”.

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

- 2) Podstawowe dane o Zbywających: Zbywający do dnia zawarcia transakcji sprzedaży udziałów posiadali w spółce „Gwarant” Agencja Ochrony i Detektywistyki Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu po 30 udziałów (łącznie 60 udziałów).
- 3) Aktywa o znacznej wartości zostały nabyte w dniu 31 października 2007 r. na podstawie umów kupna – sprzedaży udziałów zawartych ze Zbywającymi.
- 4) DM IDMSA nabył od Mariana Murczkiewicza 30 (słownie: trzydzieści) udziałów oraz od Zbigniewa Duszeńko 30 (słownie: trzydzieści) udziałów tj. łącznie 60 (słownie: sześćdziesiąt) udziałów o wartości nominalnej 3.750,00 zł (słownie: trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych 00/100) każdy, spółki „Gwarant” Agencja Ochrony i Detektywistyki Sp. z o.o. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Opolu, ul. Józefa Cygana 2, 45 – 131 Opole, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000079119. Nabyte aktywa stanowią 75% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki oraz uprawniają do wykonywania 60 (słownie: sześćdziesiąt) głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Nabyte aktywa stanowią krótkoterminową lokatę kapitałową emitenta.
- 5) Udziały zostały nabyte za łączną kwotę 2.900.000,40 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset tysięcy złotych 40/100). Wartość ewidencyjna nabytych aktywów w księgach rachunkowych emitenta wynosi 2.929.000,40 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy złotych 40/100). Nabycie aktywów zostało sfinansowane ze środków własnych DM IDMSA.
- 6) Charakter powiązań pomiędzy emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi emitenta a Zbywającymi – powiązania nie występują.
- 7) 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 75 % udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Zarząd DM IDMSA o wyżej opisanej transakcji poinformował w raporcie bieżącym nr 70/2007 z dnia 5 listopada 2007 r.

DM IDMSA podał jednocześnie, iż w dniu 5 listopada 2007 r. pomiędzy DM IDMSA a Probatas Financial Advisers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawarta umowa opcji w zakresie nabycia od DM IDMSA 19 udziałów Spółki stanowiących 23,75% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Wykonanie opcji, zgodnie z postanowieniami umowy powinno nastąpić do dnia 30 grudnia 2009 r.

- 2)** w dniu 4 października 2007 r. DM IDMSA nabył akcje spółki Electus S.A. stanowiące 49,95% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Szczegółowe informacje zostały podane w pkt 2 powyżej.
- 3)** w dniu 29 listopada 2007 r. DM IDMSA zawarł następujące umowy: umowy kupna - sprzedaży udziałów spółki SKY EXPRESS Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz umowy zamiany udziałów spółki SKY EXPRESS Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie na udziały w spółce SKY CARRIER Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie umów kupna - sprzedaży udziałów spółki SKY EXPRESS Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie podpisanych przez strony w dniu 29 listopada 2007 r. oraz zawarcia w dniu 29 listopada 2007 r. umów zamiany udziałów, DM IDMSA nabył 36,4 % udziałów w kapitale zakładowym spółki SKY EXPRESS Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, zbył 18,2 % udziałów w kapitale zakładowym spółki SKY EXPRESS Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz nabył 36,4 % udziałów w kapitale zakładowym spółki SKY CARRIER Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, stanowiących aktywa o znacznej wartości w rozumieniu § 2 ust. 5 Rozporządzenia (aktywa finansowe).

Dane dotyczące transakcji:

1. Podmiot zbywający DM IDMSA udziały w wyniku zawarcia umowy kupna-sprzedaży udziałów:

Wisent Finance & Investment Limited - spółka utworzona zgodnie z prawem Republiki Cypru, wpisana do rejestru prowadzonego przez Ministerstwo Handlu, Przemysłu i Turystyki, Departament Rejestru Spółek i Syndyków Mas Upadłościowych w Nikozji pod numerem HE 137603, z siedzibą przy ulicy Agiou Pavlou 15, Ledra House, Agios Andreas, P.C. 1105, Nikozja, Cypr, do dnia zawarcia transakcji sprzedaży udziałów posiadało w spółce SKY EXPRESS Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie 3847 udziałów.

2. Podmiot nabywający od DM IDMSA udziały w wyniku zawarcia umowy kupna-sprzedaży udziałów:

- a) Probatas Financial Advisers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 76, 00-527 Warszawa, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000148923;
- b) Marcin Michnicki - zam. Warszawa;
- c) Sebastian Bogusławski zam. Warszawa;
- d) Tomasz Swadkowski, zam. Warszawa;

3. Podmioty zbywające oraz nabywające udziały w spółce SKY EXPRESS Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie w wyniku zawarcia umów zamiany udziałów:
 - a) Jan Szczepkowski - zam. Warszawa, do dnia zawarcia transakcji zamiany udziałów posiadał w spółce SKY CARRIER Spółka z o.o. 2400 udziałów,
 - b) Adam Moczulski - zam. Warszawa, do dnia zawarcia transakcji zamiany udziałów posiadał w spółce SKY CARRIER Spółka z o.o. 600 udziałów.
4. Aktywa o znacznej wartości zostały nabyte w dniu 29 listopada 2007 r. na podstawie umowy kupna - sprzedaży udziałów oraz umów zamiany udziałów zawartych ze Zbywającymi.
5. Na podstawie zawartej w dniu 29 listopada 2007 r. umowy kupna - sprzedaży Wisent Finance & Investment Limited przeniósł na rzecz DM IDMSA własność 3541 udziałów w spółce SKY EXPRESS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Szyszkowej 20, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000177715 (dalej: "SKY EXPRESS"), o wartości nominalnej 500,00 (słownie: pięćset 00/100) złotych każdy, stanowiących 46,4 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników SKY EXPRESS oraz uprawniających do wykonywania 3541 głosów na Zgromadzeniu Wspólników SKY EXPRESS. W dniu 29 listopada 2007 r. DM IDMSA w wyniku zawarcia kolejnych umów kupna - sprzedaży zbył na rzecz spółki Probatas Financial Advisers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Marcina Michnickiego, Sebastiana Bogusławskiego, Tomasz Swadkowskiego łącznie 1389 udziałów SKY EXPRESS, o wartości nominalnej 500,00 (słownie: pięćset 00/100) złotych każdy, stanowiących 18,2% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników SKY EXPRESS oraz uprawniających do wykonywania 1389 głosów na Zgromadzeniu Wspólników SKY EXPRESS.
6. W dniu 29 listopada 2007 r. DM IDMSA zawarł ponadto:
 - a) umowę zamiany udziałów z Janem Szczepkowskim, w wyniku której DM IDMSA nabył własność 700 (słownie: siedemset) udziałów w spółce SKY CARRIER Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Trojańskiej 7, 02-261 Warszawa, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000270890 (dalej: "SKY CARRIER"), o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie pięćdziesiąt złotych 00/100), w zamian za

przeniesienie na Jana Szczepkowskiego 713 (słownie: siedemset trzynaście) udziałów w SKY EXPRESS.

- b) umowę zamiany udziałów z Adamem Moczulskim, w wyniku której DM IDMSA nabył własność 392 (słownie: trzystu dziewięćdziesięciu dwóch) udziałów w spółce SKY CARRIER, o wartości nominalnej 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych 00/100), w zamian za przeniesienie na Adama Moczulskiego 50 (słownie: pięćdziesięciu) udziałów w SKY EXPRESS.

Nabyte aktywa stanowią średnioterminową lokatę kapitałową emitenta.

Udziały w Spółce SKY EXPRESS Sp. z o.o. zostały nabyte przez DM IDMSA za cenę 1976,85 (tysiąc dziewięćset siedemdziesiąt sześć i 85/100) złotych, za każdy udział, to jest za łączną kwotę 7.000.025,85 zł (siedem milionów dwadzieścia pięć i 85/100) złotych. W wyniku zawarcia umów zamiany:

- a) DM IDMSA przeniósł na Adama Moczulskiego własność 50 (słownie: pięćdziesięciu) udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł. (słownie: pięćset 00/100) złotych każdy, łącznie o wartości nominalnej 25.000,00 zł. (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy 00/100) złotych w Spółce SKY EXPRESS zamiany z dopłatą, a Adam Moczulski przeniósł na DM IDMSA własność 392 (słownie: trzysta dziewięćdziesięciu dwóch) udziałów w spółce SKY CARRIER o wartości 50,00 zł. każdy o łącznej wartości nominalnej 19.600,00 zł. (słownie: dziewiętnaście tysięcy sześćset 00/100) złotych na rzecz DM IDMSA,
- b) DM IDMSA przeniósł na Jana Szczepkowskiego własność 713 (słownie: siedemset trzynaście) udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł. (słownie: pięćset 00/100) złotych każdy, łącznie o wartości nominalnej 356.500,00 zł. (słownie: trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset 00/100) złotych w SKY EXPRESS, a Jan Szczepkowski przeniósł na DM IDMSA własność 700 (słownie: siedemset) udziałów w spółce SKY CARRIER o wartości 50,00 zł. Każdy, o łącznej wartości nominalnej 35.000,00 zł (słownie: trzydzieści pięć tysięcy 00/100) złotych na rzecz DM IDMSA.

Wartość ewidencyjna nabytych aktywów w księgach rachunkowych emitenta wynosi:

- a) w odniesieniu do 3541 udziałów w SKY EXPRESS nabytych w wyniku zawarcia umowy kupna - sprzedaży udziałów - 7.070.025,85 zł (siedem milionów siedemdziesiąt tysięcy dwadzieścia pięć złotych i 85/100),
- b) w odniesieniu do 2778 udziałów w SKY EXPRESS, które DM IDMSA posiada po zbyciu części udziałów w SKY EXPRESS w wyniku zawarcia w/w umów zamiany - 5.546.606,30 zł (słownie: pięć milionów pięćset czterdzieści sześć tysięcy sześćset sześć złotych i 30/100),

c) w odniesieniu do 1092 udziałów w SKY EXPRESS nabytych w wyniku zawarcia w/w umów zamiany - 2.154.753,86 zł (słownie: dwa miliony sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset pięćdziesiąt trzy złote i 86/100).

Nabycie aktywów w spółce SKY EXPRESS zostało sfinansowane ze środków własnych DM IDMSA, w ten sposób iż nabycie 36,4 % (2.778) udziałów z ogólnej liczby udziałów nastąpiło jako inwestycja własna DM IDMSA, a 10% (763) udziałów z ogólnej liczby udziałów w SKY EXPRESS zostało nabyte w celu ich zamiany na 36,4% (1092) udziałów w spółce SKY CARRIER.

Charakter powiązań pomiędzy emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi emitenta a zbywającymi i nabywającymi- powiązania nie występują.

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 36,4 % udziału w kapitale zakładowym spółki SKY EXPRESS oraz 36,4 % udziału w kapitale zakładowym w spółce SKY CARRIER.

7. W wyniku transakcji zawartych w dniu 29 listopada 2007 r. DM IDMSA stał się właścicielem 1389 sztuk udziałów w SKY EXPRESS, stanowiących 18,2 % w kapitale zakładowym SKY EXPRESS, stanowiących 18,2 % w kapitale zakładowym SKY EXPRESS, oraz 1389 sztuk udziałów w SKY CARRIER stanowiących 36,4 % udziału w kapitale zakładowym w spółce SKY CARRIER.

4) po dniu bilansowym DM IDMSA w dniu 28 stycznia 2008 r. DM IDMSA złożył oświadczenie o objęciu udziałów w spółce Profinet Sp. z o.o. z siedzibą w Tychach, stanowiących aktywa 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) (aktywa finansowe).

Oświadczenie o objęciu udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Profinet Sp. z o.o. (zwanej dalej: "Spółką") z siedzibą w Tychach, ul. Metalowa 3, 43 - 100 Tychy, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000184068, zostało złożone w dniu 28 stycznia 2008 r. Na skutek złożonego oświadczenia DM IDMSA objął 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (słownie: pięćset złotych 00/100) każdy (dalej "Udziały").

Udziały, po dokonaniu przez Sąd wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowym Rejestrze Sądowym, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki stanowiąc będą 33,07% udziału

w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów oraz uprawniać do wykonywania 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Aktywa finansowe stanowią długoterminową lokatę kapitałową emitenta. Udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 2.500.000,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych 00/100). Wartość ewidencyjna Udziałów w księgach rachunkowych emitenta wynosi 2.500.000,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych 00/100). Sfinansowanie objęcia Udziałów nastąpi ze środków własnych DM IDMSA. Objęte aktywa stanowią aktywa finansowe w rozumieniu § 2 ust. 5 Rozporządzenia z uwagi na fakt, że stanowią 33,07 % udziału w kapitale zakładowym Spółki.

g) Informacja o prokurze

- z dniem 18 grudnia 2007 r. Pan Ludwik Skonecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji prokurenta DM IDMSA,
- z dniem 22 grudnia 2007 r., Pan Tadeusz Dariusz Wareluk złożył rezygnację z pełnienia funkcji prokurenta DM IDMSA,
- po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 30 stycznia 2008 r. Zarząd DM IDMSA podjął uchwałę w przedmiocie powołania Prokurenta DM IDMSA w osobie Pana Jarosława Żołędowskiego. Zarząd DM IDMSA przekazał powyższą informację do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 11/2008 z dnia 31 stycznia 2008 r.

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

Po dniu bilansowym, z dniem 31 stycznia 2008 r. nastąpiła rejestracja 2 526 019 (dwa miliony pięćset dwadzieścia sześć tysięcy dziewiętnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii „G” Domu Maklerskiego IDMSA. Podstawą do rejestracji stanowiła podjęta w dniu 15 stycznia 2008 r. Uchwała Zarządu KDPW S.A.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą z dnia 29 stycznia 2008 r. dopuścił do obrotu giełdowego 2 526 019 (dwa miliony pięćset dwadzieścia sześć tysięcy dziewiętnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii G Domu Maklerskiego IDMSA oraz postanowił o wprowadzeniu z dniem 31 stycznia 2008 r. do obrotu giełdowego 2 526 019 (dwa miliony pięćset dwadzieścia sześć tysięcy dziewiętnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii G Domu Maklerskiego IDMSA pod warunkiem, iż z dniem 31 stycznia 2008 r. nastąpi rejestracja przez KDPW S.A. akcji, o których mowa powyżej.

i) Zawiązanie spółki Romania Investment S.A.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 31 stycznia 2008 r. DM IDMSA złożył oświadczenie o zawiązaniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Romania

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

Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej: "Spółka") i objął 100 % udziałów w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących aktywa o znacznej wartości w rozumieniu § 2 ust. 5 Rozporządzenia (aktywa finansowe).

DM IDMSA objął 1.000 (jeden tysiąc) udziałów w Spółce o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych 00/100) każdy. Objęte aktywa stanowią 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów oraz uprawniają do wykonywania 1.000 (słownie: tysiąc) głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Aktywa stanowią krótkoterminową lokatę kapitałową emitenta. Udziały zostaną pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych 00/100). Wartość ewidencyjna udziałów w księgach rachunkowych emitenta wynosi 1.008.634,20 zł (słownie: jeden milion osiem tysięcy sześćset trzydzieści cztery złote i dwadzieścia groszy). Objęcie aktywów zostanie sfinansowane ze środków własnych DM IDMSA.

DM IDMSA jest podmiotem dominującym względem Spółki, ponieważ posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Prezes Zarządu Spółki Pan Jarosław Żołędowski pełni funkcję Prokurenta DM IDMSA.

Kryterium będące podstawą uznania aktywów za aktywa o znacznej wartości: aktywa stanowią aktywa finansowe w rozumieniu § 2 ust. 5 Rozporządzenia z uwagi na fakt, że stanowią 100 % udziału w kapitale zakładowym Spółki.

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

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

ELECTUS S.A.

a) Znacząca umowa

W dniu 13 września 2007 r. do Electus S.A. wpłynęło pismo o wypowiedzeniu przez SP ZOZ w Pabianicach umowy z dnia 17 maja 2007 r. określającej warunki i zasady długoterminowego finansowania zobowiązań wymagalnych.

Wymieniona powyżej 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.

W związku z wypowiedzeniem przedmiotowej Umowy, rozwiązanie Umowy zgodnie z § 3 ust. 5 Umowy miało nastąpić z upływem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia, to jest

z dniem 13 grudnia 2007 r., pod warunkiem że w okresie wypowiedzenia SP ZOZ dokona na rzecz Electus S.A. spłaty pozostałej części kapitału w kwocie 6.345.238,25 zł (sześć milionów trzysta czterdzieści pięć tysięcy dwieście trzydzieści osiem złotych i dwadzieścia pięć groszy). Pismo o wypowiedzeniu wystosowane przez SP ZOZ nie zawierało wskazania przyczyn wypowiedzenia Umowy. W wyniku wypowiedzenia Umowy Spółka, zgodnie z § 3 ust. 5 Umowy powinna uzyskać pozostałą do spłaty część kapitału w kwocie 6.345.238,25 zł (sześć milionów trzysta czterdzieści pięć tysięcy dwieście trzydzieści osiem złotych i dwadzieścia pięć groszy) oraz wynagrodzenie za okres trwania Umowy do jej rozwiązania. Za okres od podpisania Umowy do jej wypowiedzenia Electus S.A. otrzymał stosowne wynagrodzenie.

W dniu 14 grudnia 2007 r. Electus S.A. poinformował emitenta o niespełnieniu przez SP ZOZ w Pabianicach w/w warunku rozwiązania umowy w postaci spłaty pozostałej części kapitału. W związku z powyższym umowa nie uległa rozwiązaniu.

Pozostałe jednostki tworzące Grupę Kapitałową nie zawierały w okresie sprawozdawczym umów, które spełniałyby kryteria umowy znaczącej.

b) Podwyższenie kapitału zakładowego

W dniu 12 grudnia 2007 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Electus S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie:

- podwyższenia kapitału zakładowego Spółki,
- zmiany Statutu Spółki.

NWZ podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 15.916,00 zł (piętnaście tysięcy dziewięćset szesnaście złotych 00/100) tj. z kwoty 945.000 zł (dziewięćset czterdzieści pięć tysięcy złotych 00/100) do kwoty 960.916,00 zł (dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset szesnaście złotych 00/100). Podwyższenie kapitału nastąpiło w drodze emisji 159.160 (sto pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii „C” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy). Cena emisyjna została ustalona na kwotę 66,13 zł (sześćdziesiąt sześć złotych 13/100).

Akcje nowej emisji zostały w całości objęte przez jedyne go akcjonariusza DM IDMSA.

W dniu 24 grudnia 2007 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Electus S.A.

ELECTUS HIPOTECZNY SP. Z O.O.

W IV kwartale 2007 r. w działalności spółki istotne dokonania bądź niepowodzenie nie wystąpiły.

ŻAK SYSTEM SP. Z O.O.

Istotnych dokonań ani niepowodzeń nie odnotowano.

Do istotniejszych zdarzeń w IV kwartale 2007 r. zaliczyć należy odrzucenie w dniu 20 grudnia 2007 r. przez Sąd Najwyższy skargi Spółki z dnia 12 września 2007 r. o stwierdzenie niezgodności z prawem prawomocnego wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach, XIX Wydział Gospodarczy Odwoławczy z dnia 13 sierpnia 2007 r., wydanego w sprawie skargi na wyrok Zespołu Arbitrów dotyczący postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego na usługę kompleksowego utrzymania czystości w budynkach Szpitala Specjalistycznego im. Sz. Starkiewicza w Dąbrowie Górniczej o wartości zamówienia ok. 8,5 mln zł.

IDEA TFI S.A.

Istotne dokonania lub niepowodzenia w IV kwartale nie występowały.

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 czwartym 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 31 grudnia 2007 r. Dom Maklerski pełnił funkcję animatora emitenta dla 30 spółek oraz animatora rynku dla 28 spółek. Dom Maklerski pełni także funkcję animatora rynku na jednym instrumencie finansowym (kontrakty terminowe na WIG20, 4 serie).

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

ELECTUS S.A.

- a) W dniu 12 grudnia 2007 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Electus S.A. podjęło uchwałę nr 1/12/2007 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Szczegółowe informacje w przedmiocie emisji akcji w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostały przedstawione w punkcie 14 powyżej;
- b) W IV kwartale 2007 r. Electus S.A. wyemitował obligacje na kwotę 14.770.000,00 zł oraz dokonał wykupu obligacji na kwotę 22.120.000,00 zł;
- c) Spółka złożyła w KNF prospekt emisyjny, na podstawie którego przeprowadzi publiczną emisję obligacji.

DM IDMSA

Informacje dotyczące emisji akcji serii „H” oraz serii „I” DM IDMSA zostały przedstawione w pkt 14 d) powyżej.

18. Informacja dotyczącej wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie sprawozdawczym żadna z jednostek Grupy Kapitałowej DM IDMSA nie podjęła decyzji odnośnie wypłaty dywidendy.

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 Grupie Kapitałowej DM IDMSA po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

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

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

Istnieje również zobowiązanie warunkowe w postaci udzielenia przez Electus S.A. gwarancji spłaty zobowiązań spółki Żak System Sp. z o.o. z tytułu udzielonych gwarancji bankowych przez Raiffeisen Bank Polska S.A. do kwoty 1,65 mln. Ponadto Electus S.A. jest poręczycielem dwóch umów leasingowych spółki Żak System Sp. z o.o. Electus Hipoteczny Sp. z o.o. posiada zobowiązanie warunkowe z tytułu kredytu udzielonego spółce Electus S.A. zabezpieczonego hipoteką oraz leasingów.

Od dnia 30 czerwca 2007 r. Grupa nie wykazuje zobowiązania warunkowego w wysokości 1 390 tys. zł. wobec Funduszu Górnośląskiego SA do nabycia pozostałych 25% udziałów w IDEA TFI S.A. lecz wykazuje je jako zobowiązanie krótkoterminowe i konsoliduje IDEA TFI SA w 100%.