

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2005 r.

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

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.

1) Zmiana sposobów sporządzania sprawozdania finansowego

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany sposobów sporządzania sprawozdania finansowego.

2) Przedstawienie danych liczbowych zapewniających porównywalność sprawozdania finansowego za okres poprzedzający.

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

3) Znaczące wydarzenia po dniu 31.12.2005 r.

Istotne wydarzenia, które miały miejsce po 31 grudnia 2005 r. zostały opisane w pkt 19 niniejszej informacji dodatkowej.

4) Informacje dotyczące znaczących wydarzeń lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za dany okres – nie wystąpiły.

2. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach

1) Środki pieniężne

a) środki pieniężne

	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
I. Środki pieniężne i inne aktywa razem	60 121	28 121
1. Środki pieniężne w kasie	86	316
w tym środki klientów	63	90
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	961	549
w tym środki klientów	739	383
3. Inne środki pieniężne (lokaty)	59 069	27 251
w tym środki klientów	53 075	25 143
4. Inne aktywa pieniężne	5	5

Na dzień 31.12.2005 r. stan środków pieniężnych wynosi 60 121 tys. zł i jest wyższy od wartości środków pieniężnych na 31.12.2004r. o kwotę 32 000 tys. zł

Środki pieniężne klientów na dzień 31.12.2005 wynoszą 53 877 tys. zł., na 31.12.2004 wynosiły 25 616 tys. zł.

Środki klientów w kwocie 18 952 tys. zł stanowiły zabezpieczenie realizacji wezwania na akcje spółki Novitus.

3. Należności krótko i długoterminowe

Spółka nie posiada należności długoterminowych.

Należności krótkoterminowe ogółem na dzień 31.12.2005 r. wynoszą 5 603 tys. zł i są to należności netto tj. pomniejszone o odpisy aktualizacyjne, które wynoszą 1 318 tys. zł oraz rezerwy na fundusz KDPW w wysokości 287 tys. zł. Zmiana stanu należności w stosunku do okresu porównywalnego wynosi 4 111 tys. zł.

Należności od klientów wynoszą 1 368 tys. zł. W stosunku do okresu porównywalnego wzrosły o 524 tys. zł.

4. Dane o stanie rezerw i odpisów aktualizacyjnych

Na koniec IV kwartału 2005 stan odpisów aktualizujących i rezerw wynosi łącznie 2 185 tys. zł. w tym :

a/ odpisy aktualizacyjne należności - 1 318 tys.zł,

b/ rezerwy z tyt. funduszu KDPW - 287 tys. zł,

c/ rezerwy podatkowe - 240 tys zł,

d/ rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - 205 tys zł,

d/ rezerwy pozostałe na ewentualne koszty i straty - 135 tys zł.

O kwotę 1 318 tys zł zostały w aktywach bilansu pomniejszone pozostałe należności, o kwotę 287 tys zł zostały pomniejszone należności od KDPW z tytułu funduszu. Kwota 240 tys. zł została wykazana w pasywach bilansu w pozycji rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, kwota 205 tys. zł stanowi rezerwę na świadczenia urlopowe i emerytalne. Wartość 135 tys zł to pozycja „pozostałe rezerwy”, na która składają się przewidywane koszty przyszłych okresów.

5. Instrumenty finansowe

a/ Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) akcje (wartość bilansowa):	7 711	1 661
- wartość godziwa	7 711	1 661
-wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	7	9
- wartość godziwa	7	9
-wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
c)inne (wartość bilansowa)		
Razem :	7 718	1 670

b/ Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	18 311	8 849
1. Akcje	18 311	6 165
2. Dłużne papiery wartościowe	-	2 684
3. Certyfikaty inwestycyjne	-	-
4. Waranty	-	-
5. Pozostałe papiery wartościowe	-	-
6. Inne prawa majątkowe	-	-

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

a/ Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane wg ceny nabycia pomniejszonej o ich dotychczasowe umorzenie. Wartości o cenie nabycia poniżej 3 500,00 PLN Spółka amortyzuje jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przekazania ich do użytkowania. Od wartości niematerialnych i prawnych o wartości powyżej 3 500,00 PLN Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych zgodnie z planem amortyzacji, począwszy od następnego miesiąca, po miesiącu przyjęcia ich do użytkowania przez okres ekonomicznej użyteczności.

b/Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Środki trwałe o cenie nabycia do 3 500,00 PLN Spółka amortyzuje jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przekazania ich do użytkowania. Od środków trwałych o wartości powyżej 3 500,00 PLN Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych zgodnie z planem amortyzacji, począwszy od następnego miesiąca po miesiącu przyjęcia ich do użytkowania przez okres ekonomicznej użyteczności.

7. Rozliczenia między okresowe

W Spółce występują rozliczenia międzyokresowe czynne.

Spółka w bilansie dokonała podziału niniejszych rozliczeń na:

a/ rozliczenie między okresowe krótkoterminowe,

b/ rozliczenia między okresowe długoterminowe.

Skład tej grupy aktywów stanowią koszty rozłożone w czasie oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Poprzez czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów rozliczane są wydatki poniesione z góry, a dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

8. Zobowiązania krótko i długo terminowe

Zobowiązania krótkoterminowe ogółem na dzień 31.12.2005r. wynoszą 56 786 tys. zł. w tym zobowiązania wobec klientów biura z działalności maklerskiej 54 590 tys. zł. Zobowiązania wobec klientów w kwocie 18 952 tys. zł stanowiły zabezpieczenie realizacji wezwania na akcje spółki Novitus.

Zmiana stanu zobowiązań w stosunku do okresu poprzedniego wynosi 26 746 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe Spółki wynoszą 85 tys. zł. Są to zobowiązania z tytułu długoterminowego kredytu bankowego.

9. Rezerwy na zobowiązania

	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	240	60
Na świadczenia emerytalne i podobne	205	129
a/ długoterminowe	205	129
b/ krótkoterminowe	-	-
Pozostałe	135	343
a/ długoterminowe	-	-
b/ krótkoterminowe	135	343

10. Dane o strukturze kapitału zakładowego

Numer serii	Ilość (szt.)
Akcje serii A	100 000
Akcje serii B	2 900 000
Akcje serii C	750 000
Akcje serii D	1 250 000
Akcje serii E	1 150 000
Akcje serii F	1 500 000
Razem Liczba akcji	7 650 000
Wartość nominalna 1 (jednej) akcji = 1,00 zł	
Razem kapitał akcyjny =	7.650.000,00 zł

W IDMSA.PL nie występują akcje uprzywilejowane.

Na podstawie uchwały podjętej w dniu 1.04.2005r. przez NWZ doszło do podziału wartości nominalnej akcji IDMSA.PL z 10 zł na 1 zł. Zmiana wartości nominalnej akcji została zarejestrowana w KRS postanowieniem Sądu Rejestrowego w dniu 20.04.2005 r.

11. Propozycje podziału zysku za prezentowany okres sprawozdawczy

Wynik finansowy za cztery kwartały 2005 r. zamyka się zyskiem netto w wysokości 9 577 tys. zł. Zarząd Spółki uzależnia wypłacenie dywidendy w przyszłości, szczególnie w okresie najbliższych trzech lat, od ustaleń z nowymi Akcjonariuszami, pozyskanymi w trybie emisji publicznej – zwłaszcza inwestorami finansowymi. Decyzje w sprawie wypłaty dywidendy podejmować będzie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Intencją Zarządu jest aby wypłacanie dywidendy w przyszłości następowało na poziomie nie niższym niż 20% zysku netto.

12. Dane uzupełniające dotyczące pozycji rachunku zysków i strat

Ustalenie wyniku finansowego za okres 1.01.2005r.do 31.12.2005r. nastąpiło przy zastosowaniu zasady memoriałowej co oznacza, że w księgach rachunkowych i w sprawozdaniu finansowym ujęto wszystkie operacje gospodarcze dotyczące tego okresu. Wynik finansowy jest różnicą ogółu przychodów i kosztów ich uzyskania. Prezentowany wynik finansowy zamyka się zyskiem netto w wysokości 9 577 tys. zł

13. Informacje o rachunku przepływów pieniężnych

a/ W zakresie przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Przepływy z działalności operacyjnej to podstawowy rodzaj działalności powodujący powstanie przychodów oraz każdy inny rodzaj działalności nie mający charakteru działalności inwestycyjnej i finansowej.

Podstawowymi obszarami generującymi wpływy lub powstanie wydatków pieniężnych są min:

- środki pieniężne otrzymane z tyt. sprzedaży i świadczenia usług,
- środki pieniężne zapłacone przez dostawców towarów i usług (zmiana stanu należności skorygowana o odpisy aktualizujące),
- środki pieniężne zapłacone na rzecz dostawców towarów i usług (zmiana stanu zobowiązań),

- środki pieniężne zapłacone na rzecz pracowników,
- środki pieniężne zapłacone z tyt. podatków i ubezpieczeń społecznych,
- środki pieniężne zapłacone lub zwrócone z tyt. podatku dochodowego,
- środki pieniężne wydane lub otrzymane z tytułu przyszłych przychodów i kosztów,
- środki pieniężne uzyskane tytułem zakupu i sprzedaży papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu.

Największą pozycją przepływów z działalności operacyjnej w czwartym kwartale 2004 i 2005 r. jest zmiana stanu zobowiązań i należności oraz instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

b/ W zakresie przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

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

- środki pieniężne zapłacone/otrzymane w celu nabycia/zbycia instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- środki pieniężne zapłacone/otrzymane w celu nabycia/zbycia rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych,
- pożyczki wypłacone stronom trzecim,
- otrzymane odsetki od pożyczek długoterminowych udzielonych stronom trzecim,
- środki pieniężne otrzymane z tyt. umów długoterminowych pod warunkiem, że zapłacone środki pieniężne zaliczone zostały do działalności finansowej.

W IV kwartale 2005r. wydatki, które zostały zaliczone do tej kategorii dotyczą zbycia instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, spłatę instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, oraz otrzymane odsetki z tytułu posiadanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i utrzymywanych do terminu zapadalności. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej dotyczą w szczególności nabycia rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

c/ W zakresie przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej

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

- wpływy pieniężne z emisji akcji lub innych instrumentów kapitałowych
- środki pieniężne zapłacone na rzecz właścicieli z tytułu nabycia lub spłaty akcji
- wpływy środków pieniężnych z emisji, udzielenia kredytów, oraz innych krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek,
- pieniężne spłaty pożyczonych kwot.

Pozycje wykazane w tej części dotyczące IV kwartału 2005 są znaczne ze względu na przeprowadzenie nowej emisji akcji. Pozostałe pozycje dotyczą przekazanych darowizn na cele społecznie użyteczne, oraz spłatę kredytu.

14. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV kwartale 2005 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

a) Umowy istotne z punktu widzenia działalności IDMSA.PL

- Umowy zawarte 27 października 2005 r. ze spółką z siedzibą w Polsce dotyczące niepublicznej emisji obligacji oraz pozyskania kapitału w ramach pierwszej publicznej emisji akcji,

- Umowa zawarta 19 grudnia 2005 r. z Gino Rossi S.A. z siedzibą w Słupsku dotycząca przeprowadzenia oferty publicznej akcji spółki.

b) Zrealizowane projekty w obszarze rynku pierwotnego

W czwartym kwartale IDMSA.PL przeprowadził oferty publiczne dla następujących spółek:

- Novitus S.A.
- TETA S.A.
- Swarzędz Meble S.A.

Przeprowadzono niepubliczną emisję obligacji zamiennych spółki Hyperion sp. z o.o. Ponadto Dom Maklerski pełnił rolę podmiotu pośredniczącego w realizacji ogłoszonego w dniu 20 grudnia 2005 r. wezwania spółki Comp S.A. do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki Novitus S.A.

c) Nabycie i zbycie aktywów o znacznej wartości

- W wyniku rejestracji przez sąd zmiany ilości i wartości nominalnej akcji spółki Swarzędz Meble S.A., IDMSA.PL uzyskał 7 898 775 sztuk akcji w/w spółki, co dało 11,9 % udziału w kapitale zakładowym spółki Swarzędz Meble S.A.
- W wyniku transakcji zawartych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniach 9-13 grudnia 2005 r. IDMSA.PL sprzedał 4 622 935 sztuk akcji spółki Swarzędz Meble S.A. Po przeprowadzonych transakcjach, zmniejszył swój udział i posiada mniej niż 5 % udziału w kapitale zakładowym w/w spółki.

d) Korekta prognozy wyników

W raporcie bieżącym nr 48/2005 z dnia 20 grudnia 2005 r. IDMSA.PL podniósł prognozę wyników Spółki za rok 2005 z 8 mln na 9,2 mln zł zysku netto. Wynik jest rezultatem przyjętej na rok 2005 strategii działania Domu Maklerskiego. Na realizację wyniku wpływ miały efekty w obszarze działalności brokerskiej i zarządzania aktywami oraz zrealizowane bądź będące w trakcie realizacji projekty pozyskiwania kapitału dla spółek w trybie ofert publicznych

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

Na osiągnięte wyniki finansowe wpływ miały w szczególności projekty realizowane w zakresie rynku pierwotnego. W roku 2005 IDMSA.PL konsekwentnie realizował przyjętą strategię działania oraz politykę rozwoju. Przeprowadził oferty publiczne spółek: Graal S.A., Travelplanet S.A., Tras Tychy S.A., Comp S.A.. W czwartym kwartale Dom Maklerski przeprowadził oferty spółek Novitus S.A., Teta S.A., Swarzędz Meble S.A., a także niepubliczną emisję obligacji spółki Hyperion sp. z o.o. W okresie sprawozdawczym zawarto kolejne, wskazane w pkt 2 a, umowy dotyczące pozyskiwania kapitału dla spółek, które realizowane będą w 2006 r.

Dom Maklerski kontynuuje działalność na rynku wtórnym. Na dzień 30 grudnia 2005 r. IDMSA.PL prowadził 7517 rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych. Udział IDMSA.PL w obrotach giełdy za miesiąc grudzień 2005 r. wyniósł: akcje – 1,26 %, obligacje 0,69 %, kontrakty 1,40 %, opcje 3,01 %. Kontynuuje także, rozpoczętą w 2004 r. usługę zarządzania portfelem papierów wartościowych.

IDMSA.PL wykonuje czynności animatora i sponsora emisji. Na dzień 30 grudnia 2005 r. IDMSA.PL pełnił funkcje animatora rynku dla szesnastu spółek, animatora emitenta dla trzynastu spółek, oraz funkcje sponsora dla dziesięciu spółek.

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

16. Objasnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności IDMSA.PL

Na przychody i zyski IDMSA.PL wpływ może mieć koniunktura na rynku kapitałowym, a w szczególności notowania na GPW. Przychody IDMSA.PL z tytułu prowizji od transakcji na rynku wtórnym są cykliczne, choć nie podlegają typowej sezonowości w skali roku. Cykliczność przychodów związana jest z koniunkturą giełdową i średnim poziomem obrotów. Przychody IDMSA.PL ulegają ciągłej dywersyfikacji. Udział wartości prowizji z rynku wtórnego w strukturze przychodów, pomimo rozwoju sieci POK-ów maleje i będzie malał w związku z rozpoczęciem świadczenia usług pośrednictwa na rynku walutowym i rynkach zagranicznych.

W czwartym kwartale utrzymywała się dobra koniunktura. Indeks WIG20 zyskał +3,5%, średnie obroty sesyjne w czwartym kwartale przekraczały średnioroczne. Łączne obroty na najbardziej płynnych walorach z indeksu WIG20 w czwartym kwartale stanowiły prawie 30% wartości rocznych transakcji. Wzrosła szerokość rynku (ilość walorów uczestniczących we wzrostach) co potwierdza wzrosty i jest dobrym prognostykiem na przyszłość.

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

W IV kwartale 2005 r. nie wystąpiły żadne z powyższych.

18. Informacja dotyczącej wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Na mocy uchwały z dnia 22 kwietnia 2005 r., Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok 2004 postanowiło o nie wypłacaniu dywidendy akcjonariuszom. Wypłatę dywidendy Zarząd uzależnia od ustaleń z akcjonariuszami, w szczególności inwestorami finansowymi. Z uwagi na osiągnięty zysk netto, Zarząd IDMSA.PL rozważa wypłacenie dywidendy akcjonariuszom za rok 2005 i przedstawienie propozycji stosownej uchwały na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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.

a) Umowy istotne z punktu widzenia działalności IDMSA.PL

Umowa zawarta 18 stycznia 2006 r. z Przedsiębiorstwem Robót Inżynieryjnych POL – AQUA S.A. z siedzibą w Piasecznie, dotycząca przeprowadzenia pierwszej publicznej oferty akcji.

b) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

W dniu 31 stycznia 2006 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Celem zwołanego Zgromadzenia była zmiana statutu Spółki w zakresie m. in. : określenia przedmiotu działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności oraz zmiany nazwy Spółki. Treść podjętych uchwał została przekazana do publicznej wiadomości w raporcie nr 10/2006.

c) Pośrednictwo w realizacji wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji

IDMSA.PL pełni rolę podmiotu pośredniczącego w realizacji ogłoszonego 27 stycznia 2006 r. drugiego wezwania spółki Comp S.A. do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki Novitus S.A.

d) Usługi związane z rynkiem walutowym

W związku z zawarciem umowy sprzedaży na rzecz IDMSA.PL zorganizowanej części przedsiębiorstwa Palladia Capital Markets S.A., Dom Maklerski rozpoczyna świadczenie usług związanych z rynkiem walutowym. W pierwszej kolejności wykonywane będą usługi z zakresu zabezpieczania ryzyka kursowego.

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

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