

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2006 r.

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 dane finansowe

Dane finansowe	W tyś. PLN	W tyś. EUR
	III kwartał 2006 r. narastająco	III kwartał 2006 r. narastająco
Przychody z działalności maklerskiej	23 438	5 993
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	21 240	5 431
Zysk (strata) brutto	24 480	6 259
Zysk (strata) netto	19 549	4 998
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	2,56	0,65
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	114 222	29 204
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 544	-6 020
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 138	-35
Przepływy pieniężne netto razem	90 540	23 149
Aktywa razem	237 531	59 629
Zobowiązania długoterminowe	51	13
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	173 524	43 561
Zobowiązania wobec Klientów	154 083	38 680
Rezerwy na zobowiązania	5 609	1 408
Kapitał własny	58 314	14 639

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

DM IDMSA posiada 100 % udziałów w spółce IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7 oraz 105 000 sztuk akcji Górnośląskiego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., co stanowi 75% ogólnej liczby akcji oraz 75% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Działalność IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. we wcześniejszych sprawozdaniach nie była objęta konsolidacją, z powodu nieistotności, a w konsekwencji nieprzydatności informacji dotyczących jej stanu dla odbiorców (na podstawie tzw. Założeń Koncepcyjnych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości).

W związku z dokonaną w III kwartale 2006 r. rozbudową grupy kapitałowej, Dom Maklerski począwszy od bieżącego kwartału będzie sporządzał skonsolidowane sprawozdanie finansowe, którym zostaną objęte wszystkie podmioty zależne.

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.

- dnia 10 lipca 2006 r. w oparciu o warunkową umowę sprzedaży akcji z dnia 21 lutego 2006 r. zawartą przez Dom Maklerski z Funduszem Górnśląskim S.A. zrealizowano transakcję przeniesienia własności 105 000 sztuk akcji Górnśląskiego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (GTFI S.A.) stanowiących 75 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 75 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu GTFI S.A. W terminie nie dłuższym niż 24 (dwadzieścia cztery) miesiące od daty nabycia przez DM IDMSA 105 000 sztuk akcji GTFI S.A., Dom Maklerski sfinalizuje transakcję nabycia pozostałych 35 000 sztuk akcji GTFI S.A., które łącznie stanowiąć będą 100 % udziału w kapitale zakładowym GTFI S.A. Transakcja opisana powyżej zostanie w całości sfinansowana ze środków własnych Domu Maklerskiego i ma charakter inwestycji długoterminowej;
- w dniu 23 maja 2006 r. DMIDMSA zawarł z Panem Markiem Falentą umowę przeniesienia własności akcji spółki Electus S.A. stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki. W dniu 25 sierpnia 2006 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów decyzją nr DAR - 12/2006 wyraził zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez Dom Maklerski IDMSA kontroli nad spółką Electus S.A. W dniu 20 września 2006 r. spełnił się kolejny warunek przewidziany w w/w umowie w postaci podjęcia przez NWZ DM IDMSA uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji aportowych serii „G”.

Ze względów proceduralnych Pan Marek Falenta wycofał zgłoszenie o zamiarze objęcia akcji Domu Maklerskiego IDMSA, w liczbie powodującej przekroczenie 20% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Domu Maklerskiego. Zaplanowana transakcja będzie realizowana przy uwzględnieniu istniejących uwarunkowań faktycznych i prawnych. Zmienioną koncepcję przejęcia kontroli nad Electus S.A. Zarząd Domu Maklerskiego IDMSA przekazał do publicznej wiadomości w dniu 26 października 2006 r. w raporcie bieżącym nr 81/2006 i 82/2006.

W dniu 26 października 2006 r. DM IDMSA zawarł z Panem Markiem Falentą umowę, na mocy której DM IDMSA nabył 390.000 akcji Electus S.A. z siedzibą w Lubinie. W powyższej umowie DM IDMSA nabył akcje Electus S.A. za cenę 14,30 zł za jedną akcję, to jest za połowę ceny w stosunku do posiadanej wyceny tych akcji. Płatność za akcje ma nastąpić w ciągu dwóch lat od zawarcia umowy. Powyższa umowa została uznana za znaczącą, z uwagi na fakt, że cena nabycia 390.000 akcji Electus S.A. przekracza 10 % kapitałów własnych DM IDMSA. Opisana umowa jest elementem transakcji przejęcia kontroli nad Electus S.A.

W myśl zawartych umów Pan Zbigniew Jakubas, który wcześniej nabył akcje Electus S.A. obejmie nieco ponad 5 % akcji DM IDMSA w zamian za aport w postaci akcji Electus S.A. Łącznie, na skutek całej transakcji DM IDMSA nabyte akcje pozwalające na uzyskanie ponad 50 % głosów w kapitale zakładowym Electus S.A. Docelowo, DM IDMSA podtrzymuje zainteresowanie nabyciem akcji Electus S.A. dających 100 % w kapitale zakładowym spółki.

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 raporcie bieżącym nr 17/2006 z dnia 23 marca 2006 r. Zarząd Domu Maklerskiego podał prognozę wyniku jednostkowego i ustalił go na poziomie 14 mln zł netto. W raporcie nr 45/2006 z dnia 6 lipca 2006 r. Zarząd DM IDMSA dokonał korekty w/w prognozy wyniku jednostkowego i podniósł prognozowany zysk netto z 14 mln zł do 16 mln zł. W związku z tym, podwyższeniu uległa prognoza wyniku skonsolidowanego z 21 mln zł do 23 mln zł.

W raporcie bieżącym nr 35/2006 z dnia 6 czerwca 2006 r. nawiązując do raportu bieżącego nr 31/2006 Zarząd DM IDMSA podał prognozę skonsolidowanego wyniku finansowego. Prezentowana prognoza została oparta na założeniu, iż Dom Maklerski począwszy od czwartego kwartału będzie sporządzał skonsolidowane sprawozdanie finansowe, co związane jest z planowaną na koniec trzeciego kwartału finalizacją przejęcia spółki Electus S.A. Z uwagi na specyfikę działalności Domu Maklerskiego, Zarząd w ramach prognoz podaje wyłącznie zysk netto (z pominięciem przychodów). Przedstawiona prognoza zakłada osiągnięcie 21 mln zł zysku w 2006 r. Konsolidacji podlegał będzie wynik spółki Electus S.A. za IV kwartał oraz wynik DM IDMSA za cały rok 2006. Zarząd DM IDMSA podał jednocześnie, iż prognozowany zysk netto proforma grupy kapitałowej – łączny zysk netto spółki Electus S.A. i DM IDMSA za cały rok 2006 wynosić będzie 30,5 mln zł.

Na podstawie analizy zdarzeń mających miejsce w pierwszym kwartale 2006 r. oraz czynników mających lub mogących mieć wpływ na wynik finansowy, Zarząd przewiduje, iż przedstawiona prognoza zostanie zrealizowana.

Zarząd DM IDMSA podtrzymuje realizację prognozy jednostkowego wyniku finansowego DM IDMSA na rok 2006. Ponadto Zarząd DM IDMSA przewiduje korektę w/w jednostkowego wyniku finansowego. Planowana korekta nastąpiłaby do końca listopada 2006 r. Również do końca listopada br. podana zostanie korekta prognozy skonsolidowanego wyniku finansowego, ze względu na to, iż realizacja nowej koncepcji przejęcia spółki Electus S.A. wymaga konsultacji z biegłym rewidentem.

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

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Leszczyński Grzegorz	1 096 723	14,3%	1 096 723	14,3%
Abratański Rafał	975 048	12,7%	975 048	12,7%
Inwestycje i Zarządzanie Sp. z o.o.	596 250 (Łukasz Żuk	7,8% (Łukasz Żuk	596 250	7,8%

		będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania sp. z o.o. – łącznie: 901 250)	będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania sp. z o.o. – łącznie: 11,8%)		
Rodan Investment Sp. z o. o.		499 160 (Władysław Bogucki będący podmiotem dominującym w stosunku do Rodan Investment Sp. z o.o. – łącznie 509 160)	6,5 % (Władysław Bogucki będący podmiotem dominującym w stosunku do Rodan Investment Sp. z o.o. – łącznie 6,6 %)	499 160	6,5 %

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

- Prezes Zarządu DM IDMSA Grzegorz Leszczyński na sesji giełdowej w dniu 1 sierpnia 2006 r. zawarł transakcję kupna 1000 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 60,30 zł za jedną akcję,
- Prezes Zarządu DM IDMSA Grzegorz Leszczyński na sesji giełdowej w dniu 3 sierpnia 2006 r. zawarł transakcję kupna 1000 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 56,70 zł za jedną akcję,
- Wiceprezes Zarządu DM IDMSA Rafał Abratański na sesji giełdowej w dniu 3 sierpnia 2006 r. zawarł transakcję kupna 1000 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 56,43 zł za jedną akcję,
- Prezes Zarządu DM IDMSA Grzegorz Leszczyński na sesji giełdowej w dniu 17 sierpnia 2006 r. zawarł transakcję kupna 3723 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 53,26 zł za jedną akcję,
- Prezes Zarządu DM IDMSA Grzegorz Leszczyński na sesji giełdowej w dniu 5 października 2006 r. zawarł transakcję kupna 1000 sztuk akcji DM IDMSA po równej cenie 66,50 zł za jedną akcję,
- Prezes Zarządu DM IDMSA Grzegorz Leszczyński na sesji giełdowej w dniu 13 października 2006 r. zawarł transakcję kupna 1000 sztuk akcji DM IDMSA po równej cenie 70,00 zł za jedną akcję.

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

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

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu	1 096 723	14,34%
Abratański Rafał	Wiceprezes Zarządu	975 048	12,75 %
Żuk Łukasz	Członek Rady Nadzorczej	305 000	3,99%
Leszczyński Henryk	Członek Rady Nadzorczej	123 857	1,62%
Abratański Antoni	Członek Rady Nadzorczej	60 000	0,78%
Derlatka Piotr	Prokurent	15 000	0,19%
Bogucki Władysław	Członek Rady Nadzorczej	10 000	0,13%
Jerzy Rey	Członek Rady Nadzorczej	171 053	2,24%
Ludwik Skonecki	Prokurent	5000	0,06%
Tadeusz Wareluk	Prokurent	5000	0,06 %

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

- zmiany w stanie posiadania akcji przez Grzegorza Leszczyńskiego i Rafała Abratańskiego zostały określone w pkt 5 powyżej,
- podmiot blisko związany z członkiem Rady Nadzorczej Jerzym Reyem na sesji giełdowej w dniu 3 sierpnia 2006 r. zawarł transakcję kupna 690 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 56,07 zł za jedną akcję,
- podmiot blisko związany z członkiem Rady Nadzorczej Jerzym Reyem na sesji giełdowej w dniu 9 sierpnia 2006 r. zawarł transakcję kupna 992 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 57,06 zł za jedną akcję,
- członek Rady Nadzorczej Jerzy Rey na sesji giełdowej w dniu 11 sierpnia 2006 r. zawarł transakcję kupna 879 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 56,56 zł za jedną akcję,
- członek Rady Nadzorczej Jerzy Rey na sesji giełdowej w dniu 16 października 2006 r. zawarł transakcję kupna 1.445 sztuk akcji DM IDMSA po średniej cenie 69,64 zł za jedną akcję.

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

Zarówno w przypadku DM IDMSA jak i jednostek zależnych nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, czy też organem

administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Domu Maklerskiego.

8. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażona 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 jak i jednostki zależne nie zawarły jakichkolwiek transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość w okresie 12 miesięcy przekraczałyby wyrażoną w złotych równowartość 500 000 euro.

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

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

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

a) Sytuacja kadrowa

W trzecim kwartale 2006 r. zatrudnienie w przedsiębiorstwie DM IDMSA przedstawiało się następująco:

- średnie zatrudnienie w etatach – 120,92
- średnie zatrudnienie w osobach – 125
- stan zatrudnienia na dzień 30 września 2006 r. - 122

b) zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących DM IDMSA

Rada Nadzorcza

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

- Pana Antoniego Abratańskiego,
- Pana Władysława Boguckiego,
- Pana Łukasz Żuka,
- Pana Jerzego Reya,

- Pana Piotra Kukowskiego,
- Pana Henryka Leszczyńskiego,
- Pana Adama Konopkę.

Porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia DM IDMSA zwołanego na dzień 13 września 2006 r. przewidywał podjęcie uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej spółki, jednakże akcjonariusze odstąpili od podjęcia uchwały w tym przedmiocie.

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

Zarząd

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

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

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

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

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