



Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za III kwartał 2006 roku**

SPIS TREŚCI

WSTĘP.....	5
1. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	5
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.	6
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.	7
5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO.....	8
6. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	9
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.	10
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 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.	10
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.	10
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.....	11

11. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.	11
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2006 R.	19
1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.	19
1.1 KONSOLIDACJA	19
1.2. ZNACZĄCE WYDARZENIA PO DNIU 30 WRZEŚNIA 2006 R.	21
1.3 DANE PORÓWNAWCZE	21
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	23
3. DOKONYWANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRACANIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	24
4. ROZWIĄZANIE REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	24
5. NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	24
6. POCZYNNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	24
7. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	24
8. NIESPŁACENIE LUB NARUSZENIE UMOWY POŻYCZKI I NIEPODJĘCIE DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH	24
9. DANE UZUPEŁNIAJĄCE O AKTYWACH I PASYWACH	24
10. DANE O STRUKTURZE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	27
11. PROPOZYCJE PODZIAŁU ZYSKU ZA PREZENTOWANY OKRES SPRAWOZDAWCZY	28
12. DANE UZUPEŁNIAJĄCE DOTYCZĄCE POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	28
13. INFORMACJE O RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	28
15. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2006 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.	29
16. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.	32

17. OBJAŚNIENIE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI DM IDMSA.....	32
18. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	32
19. INFORMACJA DOTYCZĄCEJ WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	32
20. 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.	33
21. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.	33

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 dane finansowe

Dane finansowe	W tys. PLN III kwartał 2006 r. narastająco	W tys. EUR III kwartał 2006 r. narastająco
Przychody z działalności podstawowej	25.135	6.426
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	21.826	5.580
Zysk (strata) brutto	24.937	6.376
Zysk (strata) netto	20.101	5.139
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	2,22	0,57
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	111.049	28.393
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19.878	-5.082
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 138	-35
Przepływy pieniężne netto razem	91.033	23.275
Aktywa razem	239.934	60.232
Zobowiązania długoterminowe	51	13
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	173.732	43.613
Zobowiązania wobec Klientów	154.083	38.680
Rezerwy na zobowiązania	5.747	1.443
Kapitał własny	60.158	15.102

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

Grupę Domu Maklerskiego IDM Spółka Akcyjna tworzą obecnie trzy podmioty

Dom Maklerski IDMSA z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7,
Górnośląskie Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Katowicach – DM IDMSA posiada 105 000 sztuk akcji GTFI S.A., co stanowi 75% udziałów w kapitale zakładowym spółki,
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. – DM IDMSA posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym podmiotu.

Dom Maklerski IDMSA jest niezależnym, niebankowym, dynamicznie rozwijającym się biurem maklerskim. Spółka, funkcjonująca na rynku od 13 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 pierwszych ofert publicznych, programy opcyjne dla menadżerów.

DM IDMSA jest jednym z wiodących biur maklerskich w obszarze rynku pierwotnego.

DM IDMSA funkcjonuje w oparciu o zezwolenie wydane przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 31.01.2003 r. (DDM-M.-4020-23-1/2003).

Górnośląskie Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych 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 GTFI S.A. jest Dom Maklerski IDMSA (75% udziałów). Drugim akcjonariuszem jest Fundusz Górnośląski S.A.

Fundusze

Obecnie GTFI S.A. zarządza czterema otwartymi funduszami inwestycyjnymi oraz jednym specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym. Zróżnicowana oferta produktowa GTFI S.A. w pełni zaspokaja oczekiwania Inwestorów zarówno pod względem oczekiwanej stopy zwrotu jak i poziomu akceptowanego ryzyka inwestycyjnego.

Fundusze oferowane przez GTFI S.A.:

GTFI Premium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
GTFI Fundusz Inwestycyjny Otwarty Rynku Pieniężnego,
GTFI Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji Skarbowych
GTFI Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Wzrostu,
GTFI Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji.

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. Spółka świadczy przede wszystkim usługi doradztwa finansowego i prawnego uzupełniając w tym zakresie ofertę DM IDMSA W ubiegłych okresach sprawozdanie finansowe DM IDMSA Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. nie było objęte konsolidacją. Zgodnie z §12 Założeń Konceptyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych według MSR, celem sprawozdań finansowych jest dostarczanie informacji o sytuacji finansowej jednostki, które będą użyteczne dla szerokiego kręgu użytkowników przy podejmowaniu decyzji gospodarczych. Ponadto § 26 cytowanych Założeń mówi, że aby informacje były użyteczne, muszą być przydatne przy podejmowaniu decyzji przez ich użytkowników. Informacje są przydatne, jeżeli wpływają na decyzje gospodarcze użytkowników, pomagając im ocenić przeszłe, teraźniejsze i przyszłe zdarzenia albo potwierdzają bądź korygują ich poprzednie oceny. Istotną cechą użytkową sprawozdań finansowych jest ich przydatność dla użytkowników wynikająca z istotności przedstawionych danych.

Brak istotnego wpływu danych jednostki zależnej na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego, powodował brak ich przydatności dla użytkowników sprawozdania finansowego.

W związku z dokonaną w III kwartale 2006 r. rozbudową grupy kapitałowej, Dom Maklerski IDMSA poczynawszy od bieżącego kwartału sporządza 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 Górnośląskim S.A. zrealizowano transakcję przeniesienia własności 105 000 sztuk akcji Górnośląskiego 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 stanowić 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 przejściu 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 przejścia 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. Na mocy powyższej umowy 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 przejścia 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 nabędzie 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 poczynawszy od czwartego kwartału będzie sporządzał skonsolidowane sprawozdanie finansowe, co związane jest z planowaną na koniec trzeciego kwartału finalizacją przejścia 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 podniesienie prognozy 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.

Grupa Domu Maklerskiego IDMSA wykazuje w kolejnych kwartałach poprawę wskaźników zyskowności i produktywności działania. Korzystniejsze relacje wykazywane są zarówno w odniesieniu do analogicznych okresów poprzedniego roku.

Skuteczność Grupy Domu Maklerskiego IDMSA jest rezultatem m. in. następujących czynników:

orientacji na długoterminową współpracę z Klientami i budowania z nimi trwałych relacji, wiedzy i doświadczenia umożliwiających wypracowanie zindywidualizowanych rozwiązań, elastyczności działania i niezależności, jakości realizacji projektów, wzrostu skali działalności.

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 będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania sp. z o.o. – łącznie: 901 250)	7,8% (Łukasz Żuk będący podmiotem dominującym w stosunku do Inwestycji i Zarządzania sp. z o.o. – łącznie: 11,8%)	596 250	7,8%

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2006 r. (w tys. zł)

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%

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2006 r. (w tys. zł)

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 wiarygodności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość wynosi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Zarówno w przypadku DM IDMSA jak i jednostek zależnych nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, czy też organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Domu Maklerskiego.

8. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną.

DM IDMSA jak i jednostki zależne nie zawarły jakichkolwiek transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość w okresie 12 miesięcy przekraczałaby 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

Na dzień przekazania niniejszego raportu stan zatrudnienia w DM IDMSA oraz w jednostkach zależnych przedstawia się następująco:

DM IDMSA - 132 osoby,
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. - 5 osób,
GTFI S.A. - 18 osób.

b) zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących DM IDMSA

Rada Nadzorcza

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

- Pana Antoniego Abratańskiego,
- Pana Władysława Boguckiego,
- Pana Łukasz Żuka,
- Pana Jerzego Reya,
- Pana Piotra Kukowskiego,
- Pana Henryka Leszczyńskiego,
- Pana Adama Konopkę.

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 asset management,
- przychody z działalności na rynku walutowym.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2006 r. (w tys. zł)

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		w tys. PLN			
		3 kwartał 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał 2005 okres od 2005-07-01 do 2005-09-30	3 kwartały narastająco 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30
I.	Przychody z działalności podstawowej tym:	10 548	25 135	3 732	14 289
1	Przychody z działalności maklerskiej	3 433	12 750	2 060	5 906
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	7 115	12 385	1 672	8 383
II.	Koszty działalności podstawowej	8 352	19 561	2 484	7 925
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)	2 196	5 574	1 248	6 364
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	7 221	15 915	0	0
V.	Koszty z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	205	-1 044
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	7 221	15 915	205	-1 044
VII.	Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0	67	29	43
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	67	29	43
X.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	646	658
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	646	658
XIII.	Pozostałe przychody operacyjne	450	1 734	310	2 335
XIV.	Pozostałe koszty operacyjne	164	1 464	39	1 761
XV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV)	9 703	21 826	2 399	6 595
XVI.	Przychody finansowe	1 844	4 013	2 428	3 297
XVII.	Koszty finansowe	309	902	1 782	2 052
XVIII.	Wynik z działalności gospodarczej (XVI+XVII)	11 238	24 937	3 045	7 840
XIX.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
XX.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XXI.	Wynik finansowy brutto (XVIII+XIX-XX)	11 238	24 937	3 045	7 840
XXII.	Podatek dochodowy	2 479	4 836	559	1 379
	1. Część bieżąca	2 479	5 495	559	1 396
	2. Część odroczone	0	-659	0	-17

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2006 r. (w tys. zł)

XXIII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XXIV.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianą metodą praw własności	0	0	0	0
	1. Udział w zyskach	0	0	0	0
	2. Udział w stratach		0	0	0
XXV.	Zysk (strata) netto	8 759	20 101	2 486	6 461

Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA				
	w tys. PLN			
	Stan na 2006-09-30 koniec kwartału 2006	stan na 2006-06-30 koniec poprz. kwartału 2006	stan na 2005-12-31, koniec poprz. roku 2005	stan na 2005-09-30 koniec kwartału 2005
AKTYWA				
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	151 139	124 565	60 106	53 286
- środki pieniężne klientów	141 789	121 361	53 877	47 298
II. Należności krótkoterminowe	23 488	15 687	6 597	13 143
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	37 042	20 455	18 311	14 239
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	9	0	764
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	1 000	1 500
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	21 465	20 034	7 718	5 112
VII. Należności długoterminowe	0	0	0	0
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
IX. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 498	1 300	993	691
1. Wartość firmy	1 008	740	0	0
X. Rzeczowe aktywa trwałe	4 361	3 704	1 215	1 242
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	932	881	200	37
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	932	881	200	37
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Suma aktywów	239 934	186 635	96 140	90 014
PASYWA				
I. Zobowiązania krótkoterminowe	173 732	132 674	56 764	52 908

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2006 r. (w tys. zł)

II. Zobowiązania długoterminowe	51	59	85	149
III. Rozliczenia międzyokresowe	246	84	24	26
1. Ujemna wartość firmy				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	246	84	24	26
a/ długoterminowe	33	30	24	23
b/ krótkoterminowe	213	54		3
IV. Rezerwy na zobowiązania	5 747	3 754	581	271
1. Z tyt.odroczonego podatku dochodowego	389	251	240	50
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	123	123	205	18
a/ długoterminowe	25	25	25	18
b/ krótkoterminowe	98	98	180	0
3. Pozostałe	5 235	3 380	136	203
a/ długoterminowe	0	0	0	0
b/ krótkoterminowe	5 235	3 380	136	203
V. Zobowiązania podporządkowane			0	0
VI. Kapitał własny	60 158	50 064	38 686	36 660
1.Kapitał zakładowy	7 650	7 650	7 650	7 650
2.Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3.Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	30 941	31 036	21 538	22 548
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	96	0	0	0
6.Pozostałe kapitały rezerwowe	1 333			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	37	37	-69	
8. Zysk (strata) netto	20 101	11 341	9 567	6 461
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
Suma pasywów	239 934	186 635	96 140	90 014

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2006 r. (w tys. zł)

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA					
		w tys. PLN			
		3 kwartał 2006, okres 2006-07-01 do 2006-09- 30	3 kwartały narastają- co 2006 okres 2006-01-01 do 2006- 09-30	3 kwartał 2005 okres 2005-07-01 do 2005- 09-30	3 kwartały narastają- co 2005 okres 2005-01-01 do 2005- 09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk (strata) netto	8 759	20 101	2 486	6 461
II.	Korekty razem	16 924	90 948	-25 176	4 434
1	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowa- nych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2	Amortyzacja	244	703	191	566
3	Zyski/Straty z tyt. różnic kursowych	0	2	0	0
4	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 506	-3 246	-685	-1 663
5	Zysk/Strata z tyt. działalności inwestycyjnej	0	0	0	2
6	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	2 004	4 568	42	-262
7	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-16 585	-11 309	-4 730	-5 390
8	Zmiana stanu należności (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-7 734	-16 075	-5 126	-10 662
9	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	40 468	116 803	-14 011	22 922
	- funduszy specjalnych				
10	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-265	-858	-762	-1 024
11	Pozostałe korekty	298	360	-95	-55
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II.)	25 683	111 049	-22 690	10 895
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	1 536	4 793	10 088	11 309
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
2	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	30	30	0	0
3	Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu ter- minu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	1 506	4 763	10 088	11 309
	a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
	-jednostce dominującej				
	-znaczącym inwestorze				
	- jednostkach podporządkowanych				
	b) w pozostałych jednostkach	1 506	4 763	10 088	11 309

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2006 r. (w tys. zł)

	-zbycie instrumentów finansowych	0	1 517	9 403	9 646
	-dywidendy i udziały w zyskach				
	-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
	-odsetki	1 506	3 246	685	1 663
	-inne wpływy z instrumentów finansowych				
4	Pozostałe wpływy				
II.	Wydatki	-594	-24 671	-14 707	-14 964
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-44	-504	0	-59
2	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-550	-3 740	-118	-316
3	Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	-20 425	-14 589	-14 589
	a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
	- jednostce dominującej				
	- znaczącym inwestorze				
	- jednostkach podporządkowanych				
	- zależnych				
	b) w pozostałych jednostkach	0	-20 425	-14 589	-14 589
	- nabycie instrumentów finansowych		-20 425	-14 589	-14 589
	-udzielenie pożyczek długoterminowych				
4	Pozostałe wydatki	0	-2	0	0
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności z inwestycyjnej	942	-19 878	-4 619	-3 655
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	0	0	18 000	18 000
1.	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek				
2.	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
3.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek				
4.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
5.	Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych				
6.	Wpływy z emisji akcji			18 000	18 000
7.	Dopłaty do kapitału				
8.	Pozostałe wpływy				
II.	Wydatki	-51	-138	-26	-75
1.	Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-9	-34	-13	-38
2.	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych				
3.	Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek				
4.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych				

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2006 r. (w tys. zł)

5.	Splata zobowiązań podporządkowanych	0			
6.	Wydatki z tytułu emisji akcji				
7.	Nabycie akcji własnych				
8.	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli				
9.	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących				
10.	Wydatki na cele społecznie użyteczne	-42	-104	-13	-37
11.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
12.	Zapłacone odsetki				
13.	Pozostałe wydatki				
III.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I +/- II)	-51	-138	17 974	17 925
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	26 574	91 033	-9 335	25 165
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:				
	zmiana stan środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	124 565	60 106	62 621	28 121
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	151 139	151 139	53 286	53 286

Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA

Lp.	Wyszczególnienie	3 kwartały narastająco 2006 okres 2006-01-01 do 2006-09- 30	3 kwartał 2006, okres 2006-07-01 do 2006- 09-30	rok 2005 okres od 2005-01- 01 do 2005-12- 31	3 kwartały narastają- co 2005 okres 2005-01- 01 do 2005-09- 30
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	38 765	50 063	12 320	12 320
	zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	0	0	0	0
-	korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	38 765	50 063	12 320	12 320
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	7 650	7 650	6 150	6 150
1.1	Zmiany kapitału zakładowego			1 500	1 500
a/	zwiększenie (z tytułu)	0	0	1 500	1 500
-	emisji akcji 2005			1 500	1 500
b/	zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
-	umorzenia akcji				
1.2	Kapitał zakładowy na koniec okresu	7 650	7 650	7 650	7 650
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1	Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2006 r. (w tys. zł)

a/	zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b/	zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
2.2					
.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3.	Akcje własne na początek okresu	0	0	0	0
a/	zwiększenie	0	0	0	0
b/	zmniejszenie	0	0	0	0
3.1					
.	Akcje własne na koniec okresu	0	0	0	0
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	21 538	31 116	1 478	1 478
4.1					
.	Zmiany kapitału zapasowego	9 403	-79	20 060	21 070
a/	zwiększenie (z tytułu)	9 577	0	22 043	22 043
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej			16 500	16 500
-	podziału zysku (ustawowo)			5 543	5 543
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	9 577	0		
b/	zmniejszenie (z tytułu)	174	79	1 983	973
-	korekty z tyt przejścia na MSSF RMK	174	79		115
-	pokrycia straty			858	858
	kosztów emisji			1 125	
4.2					
.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	30 941	31 037	21 538	22 548
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
5.1					
.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	96	0	0	0
a/	zwiększenie (z tytułu) wyceny instrumentów finansowych	96			
b/	zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
-	sprzedaży i likwidacji środków trwałych				
5.2					
.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	96	0	0	0
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.1					
.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1 333	1 333	0	0
a/	zwiększenie (z tytułu) kapitałów mniejszości	1 333	1 333		
b/	zmniejszenie (z tytułu)				
6.2					
.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 333	1 333	0	0
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 577	0	5 550	
7.1					
.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 577	0	5 550	
-	korekty błędów podstawowych				
7.2					
.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 577	0	5 550	
a/	zwiększenie (z tytułu) zysk lat ubiegłych Doradztwo Fi-nansowe	37	37	-69	
-	podziału zysku				
b/	zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	9 577	0	5 550	
7.3					
.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	37	37	-69	0
7.4					
.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	858	0
	zmiana przyjętych zasad polityki rachunkowości				
-	korekty błędów podstawowych				

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2006 r. (w tys. zł)

7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	858	0
a/	zwiększenie (z tytułu)				
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b/	zmniejszenie (z tytułu)			858	
	-pokrycia zyskiem			858	
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	37	37	-69	0
8.	Wynik netto	20 101	20 101	9 567	6 462
	wynik netto poprzedniego okresu	0	11 342	0	
a/	zysk netto	20 101	8 759	9 567	6 462
b/	strata netto	0	0	0	0
c/	odpisy z zysku				
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	60 158	60 158	38 686	36 660
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego	60 158	60 158	38 686	36 660
	podziału zysku (pokrycia straty)				

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
ZA III KWARTAŁ 2006 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDMSA sporządzono za okres 9 miesięcy, zakończony 30 września 2006 roku.

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

Prezentowany raport za III kwartał 2006 r. spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych.

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, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat

Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Nie zrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Konsolidacją objęto wszystkie jednostki zależne od Domu Maklerskiego IDMSA.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Dom Maklerski obejmuje następujące spółki:

Nazwa spółki	Udział w liczbie głosów (bezpośrednio i pośrednio)	Metoda konsolidacji
Górnośląskie Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	75%	pełna
IDMSA PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.	100%	pełna

W zawiązku z nabyciem w dniu 10 lipca 2006 roku 75% akcji GTFI, spółka została objęta konsolidacją począwszy od sprawozdania finansowego za III kwartał 2006 roku.

Grupa Domu Maklerskiego IDMSA za III kwartał 2006 sporządza sprawozdanie finansowe po raz pierwszy. W ubiegłych okresach Dom Maklerski nie posiadał jednostek zależnych, których sprawozdania finansowe dostarczałyby informacji istotnych oraz przydatnych z punktu widzenia oceny sytuacji finansowej Grupy. Zgodnie z § 30 Założeń Konceptyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych według MSR dane informacje są istotne, jeżeli ich pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego. Istotność informacji zależy od kwoty pozycji lub błędu – ocenianego w danych okolicznościach – w przypadku pominięcia czy zniekształcenia tej pozycji. Istotność stanowi zatem próg czy granicę, a nie zasadniczą cechę, jaką muszą posiadać dane informacje, aby były użyteczne. Z tego powodu uważamy, że nie jest zasadne sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego grupy kapitałowej, w skład której wchodzi jedynie jednostka dominująca – DM IDMSA oraz jednostka zależna – IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o., ponieważ dane finansowe jednostki zależnej są nieistotne dla oceny sytuacji finansowej i majątkowej całej grupy kapitałowej. Przedstawianie zbyt dużej ilości nieistotnych danych raczej dezinformuje użytkowników niż jest przydatne przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

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 tj. na 30 września 2005 r. i 31 grudnia 2005 r.

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

1.2. Znaczące wydarzenia po dniu 30 września 2006 r.

W okresie pomiędzy 30 września 2006 r. a dniem przekazania niniejszego raportu nie wystąpiły zdarzenia mogące mieć wpływ na wynik finansowy Grupy Domu Maklerskiego IDMSA.

1.3 Dane porównawcze

Dane porównawcze zostały przekształcone by uwzględnić zmiany prezentacyjne wprowadzone w bieżącym roku obrotowym.

W poprzednich okresach sporządzane były tylko sprawozdania jednostkowe zgodnie z Polskimi zasadami rachunkowości. Sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego zgodnie z MSR wymagało wprowadzenia korekt zarówno danych bieżących jak również danych porównawczych.

Dokonano następujących korekt:

a) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Zgodnie z § 89 i § 90 Założeń Koncepcyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych według MSR jako składnik aktywów ujmuje się tylko takie składniki, z tytułu których z dużym prawdopodobieństwem jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, zaś dany składnik posiada cenę nabycia lub koszt wytworzenia lub też wartość, które można wiarygodnie ustalić.

Wydatki poniesione z góry, a dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych nie spełniają powyższych założeń. Zostały ujęte jako koszty poniesione w rachunku zysków i strat.

b) Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zgodnie z § 53-59 Założeń Koncepcyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych według MSR jednym z warunków ujęcia danego składnika w aktywach jednostki jest jej zdolność do kontrolowania korzyści, które, według przewidywań zamierza osiągnąć przy jego wykorzystaniu

Środki pieniężne oraz należności z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych nie spełniają powyższych założeń. Dokonano w związku z tym korekt polegających na wyłączeniu tych składników z aktywów jednostki.

c) Wartość firmy

Zgodnie z art. 44 b ust. 10 Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. od wartości firmy jednostka dokonuje odpisów amortyzacyjnych w okresie nie dłuższym niż 5 lat. Jednostka dominująca w dniu 1.02.2006 nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa. W wyniku porównania kosztów nabycia z wartością godziwą nabytych aktywów netto została zidentyfikowana wartość firmy, od której dokonywano odpisów amortyzacyjnych.

Zgodnie § 55 MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych wartości firmy przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych nie amortyzuje się. Zamiast tego, jednostka przejmująca testuje ją corocznie pod kątem utraty wartości, zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów.

W ramach zmiany stosowanych zasad rachunkowości dokonano wycofania dokonanych od wartości firmy odpisów amortyzacyjnych.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2006 r. (w tys. zł)

d) Rezerwy

Zgodnie z MSR rezerwy tworzone są w ciężar takich kosztów jakie winno obciążyć zobowiązanie, którego dana rezerwa dotyczy.

Wpływ przekształceń na prezentowane w sprawozdaniu dane porównawcze sporządzone według stanu na dzień 30 września 2005 roku przedstawia poniższe zestawienie.

	Okres od 1.01.2005 do 30.09.2005 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	Okres od 1.01.2005 do 30.09.2005 po prze- kształceniu
Środki pieniężne	53 328	-42	53 286
Należności krótkoterminowe	13 154	-11	13 143
Krótkoterminowe RMK	833	-69	764
Wartość firmy	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne	691	0	691
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37	0	37
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37	0	37
Koszty działalności podstawowej	8 118	-193	7 925
Wynik działalności podstawowej	6 172	193	6 365
Pozostałe przychody operacyjne	243	-535	-292
Pozostałe koszty operacyjne	56	-387	-331
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 552	45	6 597
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	7 797	45	7 842
Wynik finansowy brutto	7 797	45	7 842
Podatek dochodowy (część odroczone)	-17	0	-17
Zysk (strata) netto	6 418	45	6 463
Zysk strata z lat ubiegłych	0	-115	-115
Kapitał własny	36 731	-70	36 661
Fundusze specjalne	53	-53	0
Zobowiązania krótkoterminowe	52 962	-53	52 909
Suma aktywów	90 138	-122	90 016
Suma pasywów	90 138	-123	90 015

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2006 r. (w tys. zł)

Wpływ przekształceń na prezentowane w sprawozdaniu dane sporządzone według stanu na dzień 30 września 2006 roku przedstawia poniższe zestawienie.

	Okres od 1.01.2006 do 30.09.2006 przed przekształceniem	korekty prezentacyjne	Okres od 1.01.2006 do 30.09.2006 po prze- kształceniu
Środki pieniężne	150 661	-74	150 587
Należności krótkoterminowe	22 816	-14	22 802
Krótkoterminowe RMK	116	-114	2
Wartość firmy	653	86	739
Wartości niematerialne i prawne	1 142	86	1 228
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	750	124	874
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	750	124	874
Koszty działalności podstawowej	5 024	4 627	9 651
Wynik działalności podstawowej	4 167	-4 627	-460
Pozostałe przychody operacyjne	314	0	314
Pozostałe koszty operacyjne	347	-4 774	-4 427
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 343	147	9 490
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	10 851	147	10 998
Wynik finansowy brutto	10 851	147	10 998
Podatek dochodowy (część odroczone)	0	-124	-124
Zysk (strata) netto	8 406	271	8 677
Zysk strata z lat ubiegłych	0	-174	-174
Kapitał własny	58 314	96	58 410
Fundusze specjalne	89	-88	1
Zobowiązania krótkoterminowe	173 524	-88	173 436
Suma aktywów	237 531	8	237 539
Suma pasywów	237 531	8	237 539

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

W III kwartale 2006 r. nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach obrotowych.

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

W III kwartale 2006 roku w Grupie nie dokonywano istotnych 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

Do istnych zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych w III kwartale 2006 roku należy zaliczyć kontynuując inwestycję w DM IDMSA związaną z nowymi technologiami IT. W prezentowanym okresie w Grupie nie wystąpiły istotne zbycia środków trwałych

6. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

7. Korekty błędów poprzednich okresów

W III kwartale 2006 roku nie dokonywano korekty błędów okresów poprzednich.

8. Niespłatenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie.

9. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach

1. Środki pieniężne

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.09.2005
I. Środki pieniężne i inne aktywa razem	151.139	53.286

Na dzień 30.09.2006 r. stan środków pieniężnych wynosi 151.139 tys. zł i jest wyższy od wartości środków pieniężnych na 30.09.2005r. o kwotę 97.853 tys. zł.

Środki pieniężne klientów na dzień 30.09.2006 wynoszą 141.789 tys. zł., na 30.09.2005 wynosiły 46.842 tys. zł.

2. Należności krótko i długoterminowe

Grupa nie posiada należności długoterminowych.

Należności krótkoterminowe ogółem na dzień 30.09.2006 r. wynoszą 23.488 tys. zł i są to należności netto tj. pomniejszone o odpisy aktualizacyjne, które wynoszą 883 tys. zł oraz

rezerwy na fundusz KDPW w wysokości 336 tys. zł. Zmiana stanu należności w stosunku do okresu porównywalnego wynosi 10.345 tys. zł.

Należności od klientów wynoszą 2.567 tys. zł. W stosunku do okresu porównywalnego wzrosły 107 tys. zł.

Należności od KDPW wyniosły 14.054 tys. zł.

3. Dane o stanie rezerw i odpisów aktualizacyjnych

Na koniec III kwartału 2006 stan odpisów aktualizujących i rezerw wynosi łącznie 6.966 tys. zł. w tym :

a/ odpisy aktualizacyjne należności - 883 tys.zł,

b/ rezerwy z tyt. funduszu KDPW - 336 tys. zł,

c/ rezerwy podatkowe - 389 tys zł,

d/ rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - 123 tys zł,

d/ rezerwy pozostałe na ewentualne koszty i straty - 5.235 tys zł.

O kwotę 883 tys zł zostały w aktywach bilansu pomniejszone pozostałe należności,

o kwotę 336 tys zł zostały pomniejszone należności od KDPW z tytułu funduszu.

Kwota 389 tys. zł została wykazana w pasywach bilansu w pozycji rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, kwota 123 tys. zł stanowi rezerwę na świadczenia urlopowe i emerytalne. Wartość 5.235 tys. zł to pozycja „pozostałe rezerwy”, na która składają się przewidywane koszty przyszłych okresów.

4. Instrumenty finansowe

a/ Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.09.2005
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	20.029	5112
- wartość godziwa	20.029	5112
-wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	5	
- wartość godziwa	5	
-wartość rynkowa		
- wartość wg cen nabycia		
c)inne (wartość bilansowa)	1.431	
Razem :	21.465	5112

Na dzień 01.01.2006 r. instrumenty finansowe o wartości 7.421 tys. zł prezentowane w grupie dostępne do sprzedaży zostały przekwalifikowane do grupy instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

b/ Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2006 r. (w tys. zł)

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.09.2005
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	37.042	14 239
1. Akcje	32.800	14239
2. Dłużne papiery wartościowe	800	-
3. Certyfikaty inwestycyjne	-	-
4. Waranty	-	-
5. Pozostałe papiery wartościowe	3.442	-
6. Inne prawa majątkowe	-	-

Na dzień 01.01.2006 r. instrumenty finansowe o wartości 7.421 tys. zł prezentowane w grupie dostępne do sprzedaży zostały przekwalifikowane do grupy instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

5. 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 1.000,00 PLN Spółka amortyzuje jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przekazania ich do użytkowania. Od wartości niematerialnych i prawnych o wartości powyżej 1.000,00 PLN Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych zgodnie z planem amortyzacji, poczynwszy 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 1.000,00 PLN. Spółka amortyzuje jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przekazania ich do użytkowania. Od środków trwałych o wartości powyżej 1.000,00 PLN Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych zgodnie z planem amortyzacji, poczynwszy od następnego miesiąca po miesiącu przyjęcia ich do użytkowania przez okres ekonomicznej użyteczności.

6. Rozliczenia międzyokresowe

W Grupie 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 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.

7. Zobowiązania krótko i długo terminowe

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał 2006 r. (w tys. zł)

Zobowiązania krótkoterminowe Grupy ogółem na dzień 30.09.2006 r. wynoszą 173.732 tys. zł w tym zobowiązania wobec klientów biura z działalności maklerskiej 154.083 tys. zł.

Zmiana stanu zobowiązań w stosunku do okresu poprzedniego wynosi 120.824 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe Grupy wynoszą 51 tys. zł. Są to zobowiązania z tytułu długoterminowego kredytu bankowego.

8. Rezerwy na zobowiązania

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.09.2005
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	389	50
Na świadczenia emerytalne i podobne	123	18
a/ długoterminowe	25	18
b/ krótkoterminowe	98	-
Pozostałe	5.235	203
a/ długoterminowe	-	-
b/ krótkoterminowe	5.235	203

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 DM IDMSA nie występują akcje uprzywilejowane.

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

Porządek obrad NWZ zwołanego na dzień 1 grudnia br. przewiduje powzięcie uchwały w przedmiocie podziału akcji spółki poprzez zmniejszenie ich wartości nominalnej z 1 zł na 0,10 zł. Może należałoby o tym wspomnieć w tym miejscu? Proszę o sprawdzenie.

11. Propozycje podziału zysku za prezentowany okres sprawozdawczy

Wynik finansowy za trzeci kwartał 2006 r. narastająco zamyka się zyskiem netto w wysokości 20.101 tys. zł. Decyzje w sprawie wypłaty dywidendy podejmować będzie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Intencją Zarządu Spółki Dominującej 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 1.01.2006 r. do 30.09.2006 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.

Prezentowany wynik finansowy zamyka się zyskiem netto w wysokości 20.101 tys. zł.

13. Informacje o rachunku przepływów pieniężnych

a/ W zakresie przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Działalność operacyjna jako podstawowy rodzaj działalności generuje główny strumień środków pieniężnych Grupy.

Podstawowymi obszarami generującymi wpływy lub powstanie wydatków pieniężnych są min:

- środki pieniężne otrzymane od odbiorców usług (zmiana stanu należności skorygowana o odpisy aktualizacyjne),
- środki pieniężne zapłacone na rzecz dostawców towarów i usług (zmiana stanu zobowiązań),
- zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu.

Największe pozycje przepływów z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2005 r. i 2006 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.

W III kwartale 2006 r. wydatki, które zostały zaliczone do tej kategorii dotyczą zbycia instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, spłatę instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz otrzymane odsetki z tytułu posiadanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i utrzymywanych do terminu zapadalności. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej dotyczą w szczególności nabycia rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

c/ W zakresie przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej

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

- wpływy środków pieniężnych z emisji akcji oraz udzielonych krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek,
- pieniężne spłaty pożyczonych kwot.

Pozycje wykazane w tej części dotyczą przekazanych darowizn na cele społecznie użyteczne, oraz spłatę kredytu.

15. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III kwartale 2006 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

a) Umowy istotne z punktu widzenia działalności DM IDMSA

- nabycie w dniu 10 lipca 2006 r. 105 000 sztuk akcji Górnośląskiego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., zgodnie z treścią warunkowej umowy sprzedaży zawartej w dniu 21 lutego 2006 r. pomiędzy DM IDMSA a Funduszem Górnośląskim S.A.,
- umowa z dnia 21 sierpnia 2006 r. zawarta ze spółką Gadu – Gadu Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o przeprowadzenie publicznej oferty akcji spółki,
- umowa z dnia 25 września 2006 r. zawarta ze spółką Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie o przeprowadzenie publicznej oferty akcji spółki,
- nabycie i zbycie przez DM IDMSA w dniach 28 września- 3 października 2006 r. w ramach serii transakcji przeprowadzonych na rynku niepublicznym akcji Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego „BOMI” S.A. z siedzibą w Gdyni. DM IDMSA jest obecnie właścicielem akcji PPH „BOMI” S.A. upoważniających do wykonywania 5,65 % głosów na walnym zgromadzeniu oraz stanowiących 8,48 % udziału w kapitale zakładowym PPH „BOMI” S.A. Wartość w/w akcji nie przekracza 10 % kapitałów własnych DM IDMSA,
- zawarcie w dniu 6 listopada 2006 r. ze spółką Integer. Pl Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie umowy o przeprowadzenie emisji akcji spółki w ramach niepublicznej oferty akcji spółki (pre - IPO) oraz umowy o przeprowadzenie pierwszej publicznej oferty akcji w/w spółki (IPO).

b) Zrealizowane projekty

W trzecim kwartale, w wykonaniu umów o przeprowadzenie pierwszej publicznej oferty akcji, DM IDMSA przeprowadził emisje akcji:

- spółki Hyperion S.A. - zapisy na akcje spółki przeprowadzono w dniach 28 lipiec – 2 sierpień 2006 r. Wartość oferty - 35 mln zł,
- spółki One – 2 – One S.A. - zapisy na akcje spółki przeprowadzono w dniach 4 – 8 sierpnia 2006 r. Wartość oferty – 13 mln zł.

DM IDMSA przeprowadził również emisje akcji:

- Fam Technika Odlewnicza S.A. – zapisy przeprowadzono w dniach 10 lipca 2006 r. – 14 sierpnia 2006 r. Wartość oferty – 10 mln zł. Oferta została przeprowadzona bez sporządzenia prospektu emisyjnego,
- spółki Mostal Zabrze Holding S.A. – zapisy przeprowadzono w dniach 21 sierpień - 8 września 2006 r. Wartość oferty – 61 mln zł,
- Jupiter NFI S.A. – zapisy przeprowadzono w dniach 24 – 28 sierpnia 2006 r. Wartość oferty – 26 mln zł.

c) Prognoza skonsolidowanego wyniku finansowego na rok 2006

W raportach bieżących przekazywanych do publicznej wiadomości w poprzednich kwartałach (raporty bieżące nr 17/2006, 35/2006 oraz 45/2006), Zarząd DM IDMSA podawał jednostkową prognozę wyniku finansowego DM IDMSA na poziomie 16 mln zł. Opierając się na dotychczas osiągniętych wynikach finansowych, półrocznym przeglądzie ksiąg rachunkowych dokonanych przez biegłego rewidenta oraz biorąc pod uwagę wyniki zrealizowanych projektów, Zarząd DM IDMSA podwyższył jednostkową prognozę wyniku finansowego DM IDMSA z 16 mln zł do 20 mln zł. W związku z tym podwyższeniu uległa także skonsolidowana prognoza wyniku finansowego obejmująca wynik finansowy DM IDMSA za rok 2006 r. oraz spółki Electus S.A. z siedzibą w Lubinie za IV kwartał. Prognozowany skonsolidowany zysk netto ustalono na poziomie 27 mln zł.

Wobec powyższego skonsolidowany zysk netto proforma grupy kapitałowej wynosi 36,5 mln zł (łącznie zysk netto DM IDMSA i spółki Electus S.A.). Powyższe informacje zostały podane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 68/2006 z dnia 28 września 2006 r.

Prognozowany wynik nie obejmuje wyników Górnośląskiego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.

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.

d) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

Na dzień 13 września 2006 r. zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Domu Maklerskiego IDMSA. Zaproponowany porządek obrad w/w NWZ obejmował powzięcie uchwał w sprawie:

- podwyższenia kapitału zakładowego i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki,
- wprowadzenia zmian Statutu w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego,
- powołania pełnomocnika zgodnie z art. 379 § 1 k.s.h.,
- powzięcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej,
- powzięcie uchwały w sprawie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

NWZ w dniu 13 września 2006 r. podjęło uchwałę o zarządzeniu przerwy w obradach, co zostało przekazane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 61/2006.

Przyczyną podjęcia uchwały przez NWZ w sprawie zarządzenia przerwy było oczekiwanie na decyzję Sądu Rejestrowego w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego spółki Electus S.A. z siedzibą w Lubinie. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego spółki Electus S.A. do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego stanowił element procesu przejęcia w/w spółki przez DM IDMSA, wobec czego brak decyzji Sądu uniemożliwił kontynuowanie obrad NWZ DM IDMSA. W dniu 19 września 2006 r. Zarząd DM IDMSA otrzymał informację o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki Electus S.A., wobec czego obrady NWZ zostały wznowione w dniu 20 września 2006 r.

NWZ w dniu 20 września 2006 r. podjęło uchwały w przedmiocie:

- podwyższenia kapitału zakładowego i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki,
- wprowadzenia zmian Statutu w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego,
- powołania pełnomocnika zgodnie z art. 379 § 1 k.s.h.

Kapitał zakładowy DM IDMSA został podwyższony z kwoty 7.650.000 zł (siedem milionów sześćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) o kwotę 3.416.696 zł (trzy miliony czterysta szesnaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć złotych) do kwoty 11.066.696 zł (jedenastęć milionów sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć złotych) poprzez emisję 3.416.696 akcji na okaziciela serii „G”, o wartości nominalnej 1.00 zł każda.

Treść uchwał NWZ DM IDMSA została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 65/2006 z dnia 20 września 2006 r. wraz z informacją o odstąpieniu przez NWZ DM IDMSA od podjęcia uchwał w zakresie:

- zmian w składzie Rady Nadzorczej oraz
- wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

W związku ze zmianą koncepcji przejęcia przez DM IDMSA spółki Electus S.A. Zarząd DM IDMSA zwołał na dzień 1 grudnia 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA. Głównym przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia DM IDMSA będzie podjęcie uchwał w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki poprzez emisję akcji aportowych serii „G” skierowaną do akcjonariuszy spółki Electus S.A. z siedzibą w Lubinie. Jest to kolejny etap realizacji operacji przejęcia spółki Electus S.A. w ramach zmiany koncepcji modelu przejęcia w/w spółki. Akcje DM IDMSA nowej emisji zostaną wydane akcjonariuszom spółki Electus S.A. w zamian za akcje spółki Electus S.A. Walne Zgromadzenie podejmie także decyzję w przedmiocie podziału akcji spółki oraz wyrażenia zgody na sporządzanie jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia DM IDMSA wraz ze szczegółowym porządkiem obrad zostało przekazane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 85/2006 z dnia 7 listopada 2006 r.

e) Budowa Grupy Kapitałowej

Zgodnie z przyjętą przez Zarząd DM IDMSA strategią działania na 2006 r., Dom Maklerski konsekwentnie buduje grupę kapitałową. W celu realizacji w/w założenia Dom Maklerski, na podstawie warunkowej umowy sprzedaży z dnia 21 lutego 2006 r. zawartej z Funduszem Górnośląskim S.A., nabył 75 % akcji Spółki w Górnośląskim Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Kolejnym krokiem zmierzającym do realizacji w/w celu było zawarcie w dniu 23 maja 2006 r. z Panem Markiem Falentą umowy 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 nabędzie akcje pozwalające na uzyskanie ponad 50 % głosów w kapitale zakładowym Electus S.A. Docelowo, DM IDMSA podtrzyma zainteresowanie nabyciem akcji Electus S.A. dających 100 % w kapitale zakładowym spółki.

Kolejnym krokiem zmierzającym do przejęcia kontroli nad Electus S.A. jest zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia DM IDMSA na dzień 1 grudnia 2006 r. (opis szczegółowy w pkt 13 lit d)).

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

Na osiągnięte w trzecim kwartale 2006 r. wyniki finansowe wpływ miały w szczególności efekty w obszarze rynku pierwotnego oraz rynków walutowych. Duże znaczenie miały przeprowadzone emisje akcji spółek opisane w pkt 13 lit. b) powyżej oraz transakcje na rynku niepublicznym, których przedmiotem były akcje Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego "BOMI" S.A. z siedzibą w Gdyni wskazane w pkt 13 a) powyżej. Na wynik finansowy miała wpływ także działalność w zakresie działalności brokerskiej, asset management oraz działalność animatorska. Na dzień 13 września 2006 r. Dom Maklerski pełnił funkcję animatora emitenta dla dwudziestu spółek.

W okresie sprawozdawczym DM IDMSA, zgodnie z przyjętą strategią działania zawarł kolejne, określone w pkt 13 lit. a) powyżej, umowy w zakresie pozyskania kapitału dla spółek. Realizacja w/w umów zaplanowana jest na kolejne kwartały.

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

17. Objasnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności DM IDMSA

Na wartość przychodów i wynik DM IDMSA wpływ może mieć koniunktura na rynku kapitałowym. Przychody DM IDMSA 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. Okres wakacyjno-urlopowy przyniósł w trzecim kwartale spadek obrotów o -27% względem drugiego kwartału 2006 roku. W tym samym czasie indeks WIG20 wzrósł o +1%.

Przychody DM IDMSA ulegają ciągłej dywersyfikacji. Udział wartości prowizji z rynku wtórnego w strukturze przychodów, pomimo rozbudowy sieci POK-ów maleje w związku z strategią tworzenia Grupy Kapitałowej oferującej szerszy zakres usług finansowych zarówno dla klientów indywidualnych, jak i korporacyjnych.

Podstawowe wskaźniki makroekonomiczne potwierdzają rozwój i kontynuację korzystnych tendencji w gospodarce. Najistotniejszą zmianę wśród danych makroekonomicznych odnotowany został przez wskaźnik poziomu inflacji w sierpniu i wrześniu bieżącego roku - ceny rosły w tempie +1,6% w skali roku, taką dynamikę obserwowaliśmy ostatnio w maju 2005 r. Poziom inflacji nadal znajduje się poniżej celu RPP. Wzrost stóp procentowych w następnym kwartale nie jest oczekiwany, jednak ewentualne późniejsze zmiany mogą mieć wpływ na poziom wycen i koniunkturę na rynku kapitałowym, w zależności od struktury, siły i dynamiki rozwoju obserwowanych tendencji wzrostu cen.

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

W III kwartale 2006 r. nie wystąpiły żadne z powyższych.

19. Informacja dotyczącej wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Zgodnie z wcześniejszymi informacjami przekazywanymi w raportach okresowych, Zarząd DM IDMSA na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 28 czerwca 2006 r. przedstawił wniosek w sprawie podziału zysku za poprzedni rok obrotowy. Zawniósł o przekazanie wypracowanego w poprzednim roku obrotowym zysku na:

- wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki,
- fundusz premii i nagród oraz

- kapitał zapasowy.

Po przeprowadzonej na Walnym Zgromadzeniu dyskusji, akcjonariusze podjęli decyzję o niewypłacie dywidendy i przelaniu zysku za 2005 r. w całości na kapitał zapasowy. Zarząd Domu Maklerskiego w osobach Pana Grzegorza Leszczyńskiego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu oraz Pana Rafała Abratańskiego pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu, wstrzymał się od głosowania.

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

W okresie pomiędzy 30 września 2006 r. a dniem przekazania niniejszego raportu wystąpiły następujące zdarzenia, mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe, a mianowicie:

- a) zmiana modelu przejęcia przez DM IDMSA kontroli nad Electus S.A. z siedzibą w Lubinie (szczegółowy opis w pkt 13 lit. e),
- b) umowa z dnia 20 października 2006 r. zawarta ze spółką Teta S.A. z siedzibą we Wrocławiu o przeprowadzenie publicznej oferty akcji spółki,
- c) umowa z dnia 24 października 2006 r. zawarta ze spółką Arksteel S.A. z siedzibą w Warszawie o przeprowadzenie publicznej oferty akcji spółki,
- d) umowa z dnia 25 października 2006 r. zawarta ze spółką Drozapol – Profil S.A. z siedzibą w Bydgoszczy o przeprowadzenie publicznej oferty akcji spółki,
- e) zawarcie w dniu 6 listopada 2006 r. ze spółką Integer. Pl Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie umowy o przeprowadzenie emisji akcji spółki w ramach niepublicznej oferty akcji spółki (pre - IPO) oraz umowy o przeprowadzenie pierwszej publicznej oferty akcji w/w spółki (IPO).

21. 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.