

**Sprawozdanie**  
**Rady Nadzorczej**  
**Domu Maklerskiego IDMSA**  
**z działalności w roku 2007**

## **Zawartość Sprawozdania**

- 1. Skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2007 oraz na dzień składania niniejszego sprawozdania**
- 2. Prace Rady Nadzorczej**
- 3. Sprawozdanie z badania Sprawozdania finansowego Spółki za rok 2007, Sprawozdania Zarządu za rok 2007, skonsolidowanego Sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2007 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy za rok 2007**
- 4. Ocena sytuacji Spółki przez Radę Nadzorczą**

## **1. Skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2007 oraz na dzień składania niniejszego sprawozdania**

1.1 Od początku roku Rada Nadzorcza działała w składzie ustalonym w dniu 28 czerwca 2006 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA:

- Pan Antoni Abratański,
- Pan Władysław Bogucki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Adam Konopka,
- Pan Piotr Kukowski,
- Pan Henryk Leszczyński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pan Jerzy Rey,
- Pan Łukasz Żuk.

1.2 W składzie Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2007 wystąpiły następujące zmiany: w dniu 30 czerwca 2007 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA przyjęło w formie uchwały rezygnację Pana Jerzego Reya z funkcji członka Rady Nadzorczej, który w dniu 29 czerwca 2007 r. złożył z przyczyn osobistych rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej i podjęło uchwałę nr 20 w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej Pana Jarosława Dziewy, w związku z powyższym od dnia 29 czerwca Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Pan Antoni Abratański,
- Pan Władysław Bogucki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Jarosław Dziewa,
- Pan Adam Konopka,
- Pan Piotr Kukowski,
- Pan Henryk Leszczyński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pan Łukasz Żuk,

1.3 Po zakończeniu roku obrotowego 2007, w dniu 10 kwietnia 2008 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDMSA z dniem 10 kwietnia 2008 r. złożył Pan Adam Konopka .

W związku z powyższym, na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Pan Antoni Abratański,
- Pan Władysław Bogucki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Jarosław Dziewa,
- Pan Piotr Kukowski,
- Pan Henryk Leszczyński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pan Łukasz Żuk.

## 2. Prace Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym 2007 roku Rada Nadzorcza obradowała podczas czterech posiedzeń. Ponadto uchwały były podejmowane także w trybie obiegowym. Prace Rady Nadzorczej koncentrowały się na następujących tematach:

- monitorowanie głównych przedsięwzięć Spółki: Electus SA, TFI IDEA SA, Dział Zarządzania Aktywami Spółki,
- rozwój grupy kapitałowej, w szczególności rozbudowa grupy o bank,
- struktura organizacyjna Spółki,
- analiza i ocena przedsięwzięć i wyników finansowych Spółki za kolejne kwartały 2007 r.,

Mając na uwadze dobre wyniki operacyjne Spółki, przedstawiane na bieżąco w trakcie kolejnych posiedzeń Rada Nadzorcza poświęcała w okresie sprawozdawczym roku 2007 wiele uwagi zagadnieniom organizacyjnym. W trakcie kolejnych posiedzeń prezentowane były szczegółowe zagadnienia takie jak: rozbudowa i uporządkowanie struktury, wdrażanie procedur, budowa działu analiz. Szczególnej ocenie poddawane były także kwestie związane z funkcjonowaniem grupy kapitałowej, omówienie zadań i perspektyw poszczególnych spółek (w szczególności: Electus SA oraz TFI IDEA SA). Omawiane były zagadnienia związane z projektami międzynarodowymi (nowe kierunki rozwoju, poszerzenie oferty) oraz rozbudową grupy (w pierwszej kolejności realizacja zamierzeń rozszerzenia grupy o bank).

### **3. Sprawozdanie z badania Sprawozdania finansowego Spółki za rok 2007, Sprawozdania Zarządu za rok 2007, skonsolidowanego Sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2007 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy za rok 2007**

Rada Nadzorcza dokonała analizy sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego IDMSA za rok 2007, które zostało zbadane przez biegłego rewidenta (Mazars & Guerard Audyt Sp. z o.o.).

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

- a) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
- b) Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1.157.394 tysięcy złotych,
- c) Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości 125.595 tysięcy złotych,
- d) Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 438.351 tysięcy złotych,
- e) Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 231.869 tysięcy złotych,
- f) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń do wyżej wymienionego dokumentu. Z uwagi na powyższy fakt, po zapoznaniu się z pisemną opinią Biegłego Rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki, który stwierdza, że sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno odzwierciedla sytuację finansową Spółki, Rada Nadzorcza zwraca się z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o przyjęcie "Sprawozdania Finansowego Domu Maklerskiego IDMSA za rok 2007".

Rada Nadzorcza zapoznała się z przedłożonym przez Zarząd Spółki sprawozdaniem z działalności Domu Maklerskiego IDMSA za rok 2007, oceniając je jako wyczerpujące. Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie "Sprawozdania Zarządu z działalności Domu Maklerskiego IDMSA za rok 2007" oraz udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2007 roku.

Kierując się dbałością o przyszłość Spółki, Rada Nadzorcza akceptuje rekomendowane przez Zarząd Spółki przekazanie zysku netto za 2007 rok w wysokości 125.595 tysięcy zł (sto dwadzieścia pięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) na:

a) pokrycie straty w wysokości 4.039.058,13 zł powstałej z tytułu przejścia z zasad rachunkowości zgodnymi z PSR (Polskie Standardy Rachunkowości) na zasady rachunkowości MSR (Międzynarodowe Standardy Rachunkowości);

b) kapitał rezerwowy w wysokości 54.544.200 (pięćdziesiąt cztery miliony pięćset czterdzieści cztery tysiące dwieście) złotych utworzony zgodnie z uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 30 czerwca 2008.

c) przeznaczenie kwoty stanowiącej równowartość 1 % zysku netto na cele społecznie użyteczne,

d) przeznaczenie pozostałej części zysku netto za 2007 rok w wysokości 65.755.791,87 zł (sześćdziesiąt pięć milionów siedemset pięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt jeden złotych 87/100) na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza po przeanalizowaniu Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DM IDMSA za rok 2007 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej DM IDMSA w roku 2007 rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej DM IDMSA oraz przyjęcie skonsolidowanego Sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2007.

#### **4. Ocena sytuacji Spółki przez Radę Nadzorczą**

W celu przeprowadzenia badania zarówno jednostkowego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Domu Maklerskiego IDMSA w dniu 29 sierpnia 2007 r. zawarł z firmą Mazars & Guerard Audyt Sp. z o.o. umowę o dokonanie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2007 r. i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2007 r. i za rok kończący się w tym dniu.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczącymi jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, że sytuacja Spółki w roku obrotowym 2007 okazała się bardziej korzystna niż w roku poprzedzającym. Wskazuje na to, osiągnięty zysk netto Spółki wykazany w sprawozdaniu finansowym a zamierzenia Zarządu w zakresie rozszerzenia działalności o sektor usług bankowych świadczą o dynamicznym rozwoju Grupy Kapitałowej co pozytywnie rzutuje na ogólną ocenę Spółki. Rada Nadzorcza tym samym podziela kierunki rozwoju wyznaczone przez Zarząd Spółki.

Zgodnie z treścią opinii i raportów podmiotu badającego sprawozdania finansowe za 2007 rok, jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia, przedstawiają rzetelne i jasne informacje, istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Domu Maklerskiego IDMSA oraz Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA. Sprawozdania sporządzone zostały w sposób prawidłowy, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdania są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Domu Maklerskiego IDMSA.

**Władysław Bogucki**

**Przewodniczący Rady Nadzorczej DM IDMSA**