

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
DOMU MAKLERSKIEGO IDM SA
Z DZIAŁALNOŚCI
W ROKU OBROTOWYM 2008**

Zawartość sprawozdania:

- 1. Sprawozdanie Rady Nadzorczej DM IDM S.A. z działalności.**
- 2. Sprawozdanie z wyników oceny Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Dom Maklerski IDM SA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 r., Sprawozdania Zarządu na temat działalności Domu Maklerskiego IDM SA za rok obrotowy 2008, Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku oraz Sprawozdania Zarządu Domu Maklerskiego IDM SA z działalności Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. w roku obrotowym 2008 i Wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok obrotowy 2008.**
- 3. Zwięzła ocena sytuacji Spółki.**

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności

1.1. Skład Rady Nadzorczej

Od początku roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- 1) Antoni Abratański,
- 2) Władysław Bogucki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3) Jarosław Dziewa,
- 4) Adam Konopka,
- 5) Piotr Kukowski,
- 6) Henryk Leszczyński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- 7) Łukasz Żuk.

W dniu 10 kwietnia 2008 r. rezygnację złożył Adam Knopka. W dniu 1 lipca 2008 r. rezygnację złożył Piotr Kurowski. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDM S.A. w dniu 12 listopada 2008 r. uchwałami nr 4 i 5 powołało do składu Rady Panów Artura Kozieję i Roberta Tomaszewskiego. 17 grudnia 2008 r. uchwałą Rady Nadzorczej Przewodniczącym Rady wybrany został Robert Tomaszewski.

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2008 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- 1) Antoni Abratański,
- 2) Władysław Bogucki,
- 3) Jarosław Dziewa,
- 4) Artur Kozieję,
- 5) Henryk Leszczyński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- 6) Robert Tomaszewski – Przewodniczący RN,
- 7) Łukasz Żuk.

Po zakończeniu roku obrotowego 2008, w dniu 15 stycznia 2009 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDM SA złożył Łukasz Żuk.

1.2. Skład Komitetów Rady

W strukturze Rady Nadzorczej DM IDM SA zostały wyodrębnione komitety audytu i wynagrodzeń, których powołanie przewiduje Regulamin Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu:

- 1) Piotr Kukowski – Kierownik Komitetu,
- 2) Jarosław Dziewa – Członek Komitetu.

Komitet Wynagrodzeń:

- 1) Henryk Leszczyński – Kierownik Komitetu,
- 2) Władysław Bogucki – Członek Komitetu.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 17.12.2008 r., dokonano uzupełnień składu Komitetów, wobec czego na dzień 31 grudnia 2008 r. skład Komitetów przedstawiał się następująco:

Komitet Audytu:

- 1) Antoni Abratański,
- 2) Jarosław Dziewa,
- 3) Artur Kozieja.

Komitet Wynagrodzeń:

- 1) Władysław Bogucki,
- 2) Henryk Leszczyński,
- 3) Robert Tomaszewski.

Po zakończeniu roku obrotowego 2008, w dniu 19 marca 2009 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDM SA złożył Antoni Abratański.

1.3. Działalność Rady

W okresie sprawozdawczym 2008 roku Rada Nadzorcza obradowała podczas siedmiu posiedzeń:

- 1) 23 stycznia,
- 2) 25 kwietnia,
- 3) 29 maja,
- 4) 26 czerwca,
- 5) 7 października (posiedzenie kontynuowano i zakończono 21 października 2008 r.),
- 6) 21 listopada,
- 7) 17 grudnia (posiedzenie kontynuowano i zakończono 15 stycznia 2009 r.).

Ponadto uchwały były podejmowane także w trybie obiegowym.

Przedmiotem prac Rady nadzorczej były m.in.:

1. Przekształcenia strukturalne Grupy IDMSA.
2. Poszerzenie grupy o projekt bankowy.
3. Akwizycje zagraniczne, w tym nabycie udziałów w Merchant Securities, plany powołania wspólnego funduszu z udziałem partnerów hinduskich.
4. Sprawy będące przedmiotem Walnych Zgromadzeń odbywających się w roku obrotowym 2008.
5. Sytuacja finansowa i majątkowa Grupy IDMSA ze szczególnym uwzględnieniem Spółki.
6. Zmiany w strukturze Rady Nadzorczej, w szczególności wprowadzenie zmian wymaganych przez wejście w życie zasad "Dobrych Praktyk".
7. Struktura organizacyjna DM IDMSA.
8. Projekt Regulaminu Rady Nadzorczej.
9. Powołanie Członków Zarządu w związku z upływem kadencji.
10. Terminy i metodyka oceny przez RN sprawozdań z działalności Spółki za 2008 r.
11. Skład, struktura, zadania, sposoby/mechanizmy funkcjonowania RN.
12. Powołanie Przewodniczącego Rady Nadzorczej, aktualizacja składu Komitetów Audytu i Wynagrodzeń.

Szczególną uwagę Rada Nadzorcza poświęcała w ramach kolejnych posiedzeń:

1. Informacjom Zarządu nt. aktualnego stanu spraw Spółki i Grupy, w tym: ryzykom i zagrożeniom biznesowym, stanowi portfela, przewidywanym wynikom za rok obrotowy 2007, a następnie za kolejne kwartały roku obrotowego 2008.
2. Zagadnieniom związanym z planami poszerzenia działalności Grupy Kapitałowej o działalność bankową, w tym: informacjom o kadrze menedżerskiej banku, postępom prac nad przygotowaniem wniosku o złożenie licencji bankowej, koncepcji funkcjonowania banku, modelu biznesowym i strategii funkcjonowania banku.
3. Sytuacji głównych podmiotów Grupy Kapitałowej, ze szczególnym uwzględnieniem Electus SA (plany emisji obligacji, wyniki finansowe, kondycja spółki) oraz TFI IDEA SA (zmiany w Zarządzie, bieżące wyniki, kondycja spółki w świetle gwałtownych zmian na rynku).

2. Sprawozdanie z badania Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Dom Maklerski IDM S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 r., Sprawozdania Zarządu na temat działalności Domu Maklerskiego IDM Spółka akcyjna za rok 2008, Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku oraz Sprawozdania Zarządu DM IDM S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. w roku 2008 i Wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia start za rok obrotowy 2008.

Rada Nadzorcza dokonała analizy sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego IDMSA za rok 2008, 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 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 760 429 tys. złotych,
- c) Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący stratę netto w wysokości 108 444 tys. złotych,
- d) Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 2 612 tys. złotych,
- e) Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 386 629 tys. 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 „Jednostkowego sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego IDM S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008”.

Rada Nadzorcza zapoznała się z przedłożonym przez Zarząd Spółki sprawozdaniem z działalności Domu Maklerskiego IDM S.A. za rok 2008, oceniając je jako wyczerpujące. Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie „Sprawozdania Zarządu na temat działalności Domu Maklerskiego IDM Spółka Akcyjna w roku 2008” oraz udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2008 roku.

Kierując się dbałością o przyszłość Spółki, Rada Nadzorcza akceptuje rekomendowane przez Zarząd Spółki pokrycie straty netto za rok obrotowy 2008 w wysokości 108 443 730,76 zł z kapitału zapasowego Spółki.

Rada Nadzorcza po przeanalizowaniu Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DM IDM S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 oraz Sprawozdania Zarządu DM IDM S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. w roku 2008 rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej DM IDM S.A. oraz przyjęcie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej DM IDM S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

3. Zwięzła ocena sytuacji Spółki.

W celu przeprowadzenia badania zarówno jednostkowego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza Domu Maklerskiego IDM S.A. podjęła w dniu 26 sierpnia 2008 r. uchwałę o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych spółki. Wybrano spółkę działającą pod firmą Mazars & Guerard Audyt Sp. z o.o., która w dokonała przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2008 r. i badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2008 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 finansowa Spółki w roku obrotowym 2008 pomimo kryzysu jest stabilna. Ujemny wynik finansowy jest odzwierciedleniem wpływu kryzysu na cały sektor finansowy. Rada zwraca uwagę, iż z działalności podstawowej Grupa Kapitałowa osiągnęła w okresie sprawozdawczym zysk na poziomie 37.864.000,00 zł przy spadku przychodów o ok.20%. Rada rekomenduje Zarządowi podejmowanie dalszych działań mających na celu optymalizację poziomu kosztów wraz z dostosowaniem poziomu płynności Spółki do obecnej sytuacji na rynku.

Zgodnie z treścią opinii i raportów podmiotu badającego sprawozdania finansowe za 2008 r., 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 IDM S.A. oraz Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. 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 IDM SA.