



RAPORT KWARTALNY

Skonsolidowany i jednostkowy za I kwartał 2015 roku

Nwai Dom Maklerski S.A.

Spis treści

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	3
2. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	3
3. Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	4
4. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (wartości w złotych polskich)	5
5. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe (wartości w złotych polskich)	10
6. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki..	13
7. Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	16
8. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych	16
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	16

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport kwartalny spółki NWAI Dom Maklerski S.A. za I kwartał 2015 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- ∞ Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
- ∞ Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z dnia 19.02.2009 r. z późniejszymi zmianami);
- ∞ Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. nr 152, poz. 1223 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami) oraz załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.

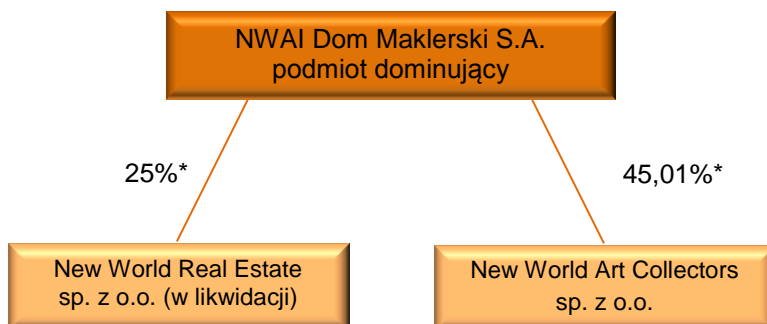
Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2014 roku.

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

W skład grupy kapitałowej Emitenta na dzień 31 marca 2015 roku wchodziły następujące spółki zależne, podlegające konsolidacji:

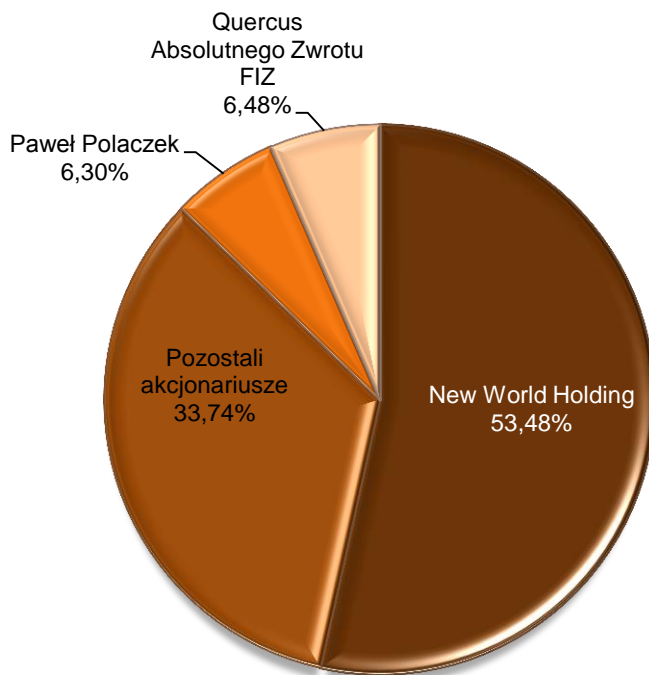
- ∞ New World Art Collectors sp. z o.o.
- ∞ New World Real Estate sp. z o.o. (w likwidacji)



* Udział w kapitale zakładowym

3. Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Strukturę akcjonariatu NWAI Dom Maklerski S.A. na dzień 15 maja 2015 roku zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta przedstawia następujący wykres:



4. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (wartości w złotych polskich)

Skonsolidowany bilans

AKTYWA	Stan na 31.03.2015 r.	Stan na 31.03.2014 r.
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 442 453,62	1 862 472,21
Należności krótkoterminowe	648 674,21	636 648,84
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 869 274,29	3 836 852,75
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	310 226,65	25 095,22
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	1 182 630,00	2 062 928,55
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	150 000,00	150 000,00
Wartości niematerialne i prawne	25 982,92	40 141,51
Wartość firm jednostek podporządkowanych	0,00	3 853,05
Rzeczowe aktywa trwałe	389 925,49	393 196,46
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	160 373,50	60 427,17
Aktywa razem	9 179 540,68	9 071 615,76

PASYWA	Stan na 31.03.2015 r.	Stan na 31.03.2014 r.
Zobowiązania krótkoterminowe	632 273,47	510 740,17
Zobowiązania długoterminowe	160 647,26	179 596,40
Rozliczenia międzyokresowe	116 145,34	46 504,88
Rezerwy na zobowiązania	132 999,15	19 828,05
Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny	6 778 517,68	7 048 364,93
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 851 500,00	1 851 500,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-3 842,52	-5 354,68
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 732 237,48	4 738 331,01
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	158 343,12	140 115,92
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	772 500,00	772 500,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-746 796,11	-521 287,58
Zysk (strata) netto	14 575,71	72 560,26
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Kapitały (fundusze) mniejszości	1 358 957,78	1 266 581,33
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
Pasywa razem	9 179 540,68	9 071 615,76

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2015 r. - 31.03.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.03.2014 r.
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	1 258 085,46	1 518 025,05
Koszty działalności maklerskiej	1 321 816,79	1 341 162,33
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	-63 731,33	176 862,72
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	132 890,54	20 745,23
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	52 489,41	22 766,96
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	80 401,13	-2 021,73
Przychody z instrumentów finansowych utrzymanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	82 017,59	8 353,19
Pozostałe koszty operacyjne	28 382,84	105 877,47
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-38 777,75	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 526,80	77 316,71
Przychody finansowe	18 993,35	102 277,87
Koszty finansowe	5 182,21	86 425,56
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	45 337,94	93 169,02
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	1 284,35
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
Zysk mniejszości	0,00	0,00
Strata mniejszości	25 665,23	-15 358,59

Zysk (strata) brutto	19 672,71	107 243,26
Podatek dochodowy	5 097,00	34 683,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	14 575,71	72 560,26

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2015 r. - 31.03.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.03.2014 r.
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 962 506,98	6 977 013,35
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 962 506,98	6 977 013,35
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 778 517,68	7 048 364,93
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 778 517,68	7 048 364,93

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2015 r. - 31.03.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.03.2014 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-7 349 954,64	-432 134,34
I. Zysk (strata) netto	14 575,71	72 560,26
II. Korekty razem	-7 364 530,35	-504 694,60
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-58 290,23	2 730,33
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	0,00	2 730,33
II. Wydatki z działalności inwestycyjnej	58 290,23	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-42 791,93	18 605,56
I. Wpływy z działalności finansowej	730,62	20 752,56
II. Wydatki z działalności finansowej	43 522,55	2 147,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	-7 451 036,80	-410 798,45
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 451 036,80	-410 798,45
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 893 490,42	2 273 270,66
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 442 453,62	1 862 472,21
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

5. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe (wartości w złotych polskich)

Jednostkowy bilans

AKTYWA	Stan na 31.03.2015 r.	Stan na 31.03.2014 r.
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 500 822,37	1 752 130,95
Należności krótkoterminowe	535 978,16	598 807,17
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 869 274,29	3 836 852,75
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	308 749,57	24 273,79
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	835 015,93	707 191,91
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	150 000,00	150 000,00
Wartości niematerialne i prawne	25 982,92	40 141,51
Rzeczowe aktywa trwałe	389 925,49	393 196,46
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	160 373,50	60 427,17
Aktywa razem	7 776 122,23	7 563 021,71

PASYWA	Stan na 31.03.2015 r.	Stan na 31.03.2014 r.
Zobowiązania krótkoterminowe	618 460,23	500 755,32
Zobowiązania długoterminowe	160 647,26	179 596,40
Rozliczenia międzyokresowe	116 145,34	45 753,08
Rezerwy na zobowiązania	132 999,15	19 828,05
Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny	6 747 870,25	6 817 088,86
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 851 500,00	1 851 500,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-3 842,52	-5 354,68
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 328 124,06	4 328 124,06
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	772 500,00	772 500,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-191 270,82	-211 594,46
Zysk (strata) netto	-9 140,47	81 913,94
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Pasywa razem	7 776 122,23	7 563 021,71

Jednostkowy rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2015 r. - 31.03.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.03.2014 r.
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	1 258 085,46	1 518 025,05
Koszty działalności maklerskiej	1 321 816,79	1 341 162,33
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	-63 731,33	176 862,72
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	132 890,54	20 745,23
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	52 489,41	22 766,96
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	80 401,13	-2 021,73
Przychody z instrumentów finansowych utrzymanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymanych do terminu zapadalności	0,00	0,00

Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	4 867,68	3 312,65
Pozostałe koszty operacyjne	637,34	77 461,81
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-38 777,75	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-17 877,61	100 691,83
Przychody finansowe	18 993,35	102 277,87
Koszty finansowe	5 159,21	86 372,76
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-4 043,47	116 596,94
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	-4 043,47	116 596,94
Podatek dochodowy	5 097,00	34 683,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-9 140,47	81 913,94

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2015 r. - 31.03.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.03.2014 r.
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 725 452,27	6 736 383,60
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 725 452,27	6 736 383,60
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 747 870,25	6 817 088,86
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 747 870,25	6 817 088,86

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2015 r. - 31.03.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.03.2014 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-7 953 729,63	-392 607,88
I. Zysk (strata) netto	-9 140,47	81 913,94
II. Korekty razem	-7 944 589,16	-474 521,82
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-58 290,23	0,00
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
II. Wydatki z działalności inwestycyjnej	58 290,23	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-42 791,93	20 752,56
I. Wpływy z działalności finansowej	730,62	20 752,56
II. Wydatki z działalności finansowej	43 522,55	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	-8 054 811,79	-371 855,32
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-8 054 811,79	-371 855,32
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 555 634,16	2 123 986,27
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 500 822,37	1 752 130,95
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

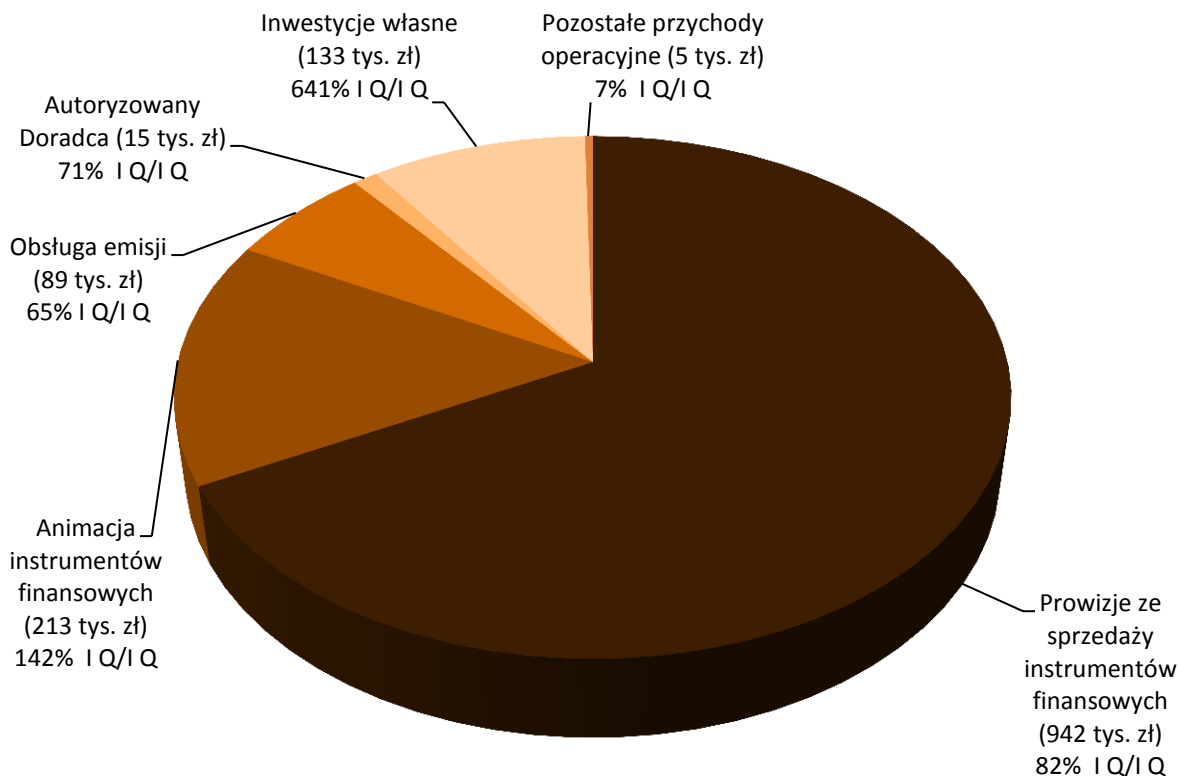
6. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

a) NWAI Dom Maklerski S.A.

W I kwartale 2015 roku Emitent prowadził działalność w następujących segmentach: oferowanie maklerskich instrumentów finansowych, usługi animacji instrumentów finansowych, inwestycje na rachunek własny, zarządzanie portfelem instrumentów finansowych oraz wykonywanie zleceń nabycia/zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie.

Łączna szacowana wartość przychodów NWAI Dom Maklerski S.A. w I kwartale 2015 r. wyniosła 1.395.843,68 zł, co stanowi wartość o 9,5% niższą w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku. Poniżej zaprezentowano strukturę łącznych przychodów w I kwartale 2015 r. wraz z wartościami nominalnymi oraz dynamiką zmian wartości danych okresów.

Struktura przychodów Emitenta w I kwartale 2015 r.



I Q/I Q - dane prezentują porównanie IQ2015 / IQ2014

Na wartość przychodów Emitenta w pierwszym kwartale 2015 r. wpływ miało zainteresowanie ofertą NWAI DM S.A. ze strony zarówno nowych klientów planujących emisję instrumentów finansowych, jak i klientów korzystających z usług Spółki już od dłuższego czasu. Sytuacja rynkowa pozwoliła przeprowadzić 2 oferty obligacji, których realizacja była wypełnieniem umów o oferowanie zawartych przez Emitenta w 2014 r. oraz 2015 r. Łączna wartość przeprowadzonych ofert w I kwartale 2015 r. wyniosła 40.000.000 złotych, podział ze względu na instrumenty obrazuje tabela:

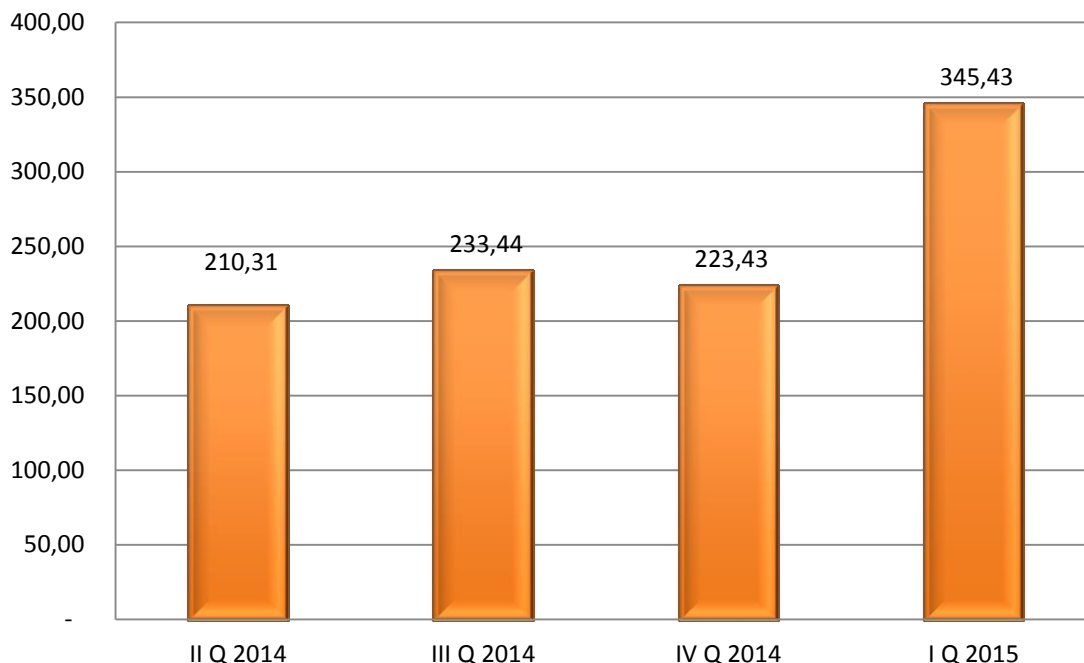
Oferty instrumentów finansowych zrealizowane w I kwartale 2015 roku

Emitent	Instrument	Miesiąc	Wartość emisji
Chemoservis-Dwory S.A.	obligacje	marzec	15 000 000 zł
Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A.	obligacje	marzec	25 000 000 zł

W pierwszym kwartale 2015 roku nastąpił znaczący, 131% wzrost przychodów z tytułu świadczenia usług animacji w stosunku do poprzedniego kwartału. Wartość średniokwartalna przychodów z usług animacji i inwestycji własnych w ostatnich czterech kwartałach wyniosła 253,15 tys. zł. Te dwie pozycje stanowią w miarę wpływu

czasu coraz bardziej istotne źródło dywersyfikacji przychodów w działalności Spółki. Wartość nominalną przychodów z usług animacji i zysku z inwestycji własnych prezentuje poniższy wykres:

Wartość kwartalnych przychodów z usług animacji i inwestycji własnych (w tys. zł za dany okres)



Wzrost wartości przychodów z tytułu świadczenia usług animacji i inwestycji własnych miał miejsce m.in. w wyniku (zapowiadanego w komentarzu do raportu okresowego Spółki za IVQ2014 r.) wejścia w życie nowych umów animacji zawartych na przełomie 2014 i 2015 r. oraz w I kwartale 2015 r., a także działania rozwijającego się Wydziału Brokerskiego.

b) New World Art Collectors Sp. z o.o.

W I kwartale 2015 roku spółka kontynuowała podstawową działalność polegającą na inwestycjach własnych oraz profesjonalnym doradztwie przy obrocie dziełami sztuki. Ponadto spółka sprzedała dwie z posiadanych prac, dzięki czemu zrealizowała zyski z wcześniejszych inwestycji.

c) New World Real Estate Sp. z o.o. w likwidacji

W I kwartale 2015 roku, w związku z prowadzonym procesem likwidacji, spółka sprzedała pozostałe z posiadanych nieruchomości, kończąc tym samym proces sprzedaży majątku.

7. Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

a) NWAI Dom Maklerski S.A.

- NWAI Dom Maklerski S.A. kontynuował w I kwartale 2015 roku prace mające na celu organizację i plasowanie publicznych oraz prywatnych ofert instrumentów finansowych, w tym dłużnych instrumentów finansowych. Emitent na koniec I kwartału 2015 roku w ramach umów oferowania maklerskich instrumentów finansowych przeprowadził od początku swojej działalności łącznie 124 emisje obligacji oraz 6 emisji akcji.
- Według stanu na dzień 31 marca 2015 roku Emitent pełnił funkcję animatora dla 72 instrumentów finansowych notowanych na rynku regulowanym oraz w alternatywnym systemie obrotu NewConnect oraz Catalyst, organizowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W ocenie Zarządu Emitenta, należy spodziewać się wzrostu liczby animowanych instrumentów finansowych w kolejnych okresach, ze względu na nowe umowy świadczenia usług animacji, które wejdą w życie w kolejnych kwartałach bieżącego roku oraz zaawansowane negocjacje z kilkoma kolejnymi emitentami.
- Emitent kontynuował w I kwartale 2015 roku działania w przedmiocie rozwoju działalności w obrębie usług brokerskich.

b) New World Art Collectors Sp. z o.o.

W I kwartale 2015 roku Spółka prowadziła działania polegające na monitorowaniu rynku pod kątem atrakcyjnych transakcji na rynku dzieł sztuki.

c) New World Real Estate Sp. z o.o. w likwidacji

W I kwartale 2015 roku Spółka prowadziła proces likwidacji i nie podejmowała działań związanych z rozwojem działalności.

8. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2014.

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Według stanu na dzień przekazania raportu, Emitent zatrudnia łącznie 16 osób z czego 15 pracuje w ramach pełnych etatów, a 1 osoba w niepełnym wymiarze godzinowym.