



## **RAPORT KWARTALNY**

Skonsolidowany i jednostkowy za I kwartał 2013

Nwai Dom Maklerski SA

## Spis treści

1. Skład grupy kapitałowej.....	2
2. Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu .....	2
3. Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	3
4. Wybrane jednostkowe dane finansowe .....	5
5. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	6
6. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	9
7. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych.....	10

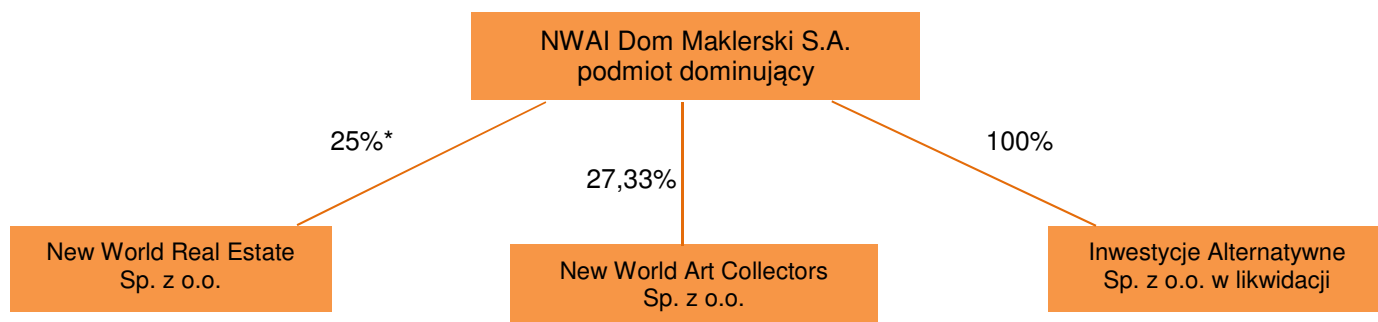
## 1. Skład grupy kapitałowej

W skład grupy kapitałowej na dzień 31.03.2013 roku wchodziły spółki zależne:

New World Real Estate Sp. z o.o.

New World Art Collectors Sp. z o.o.

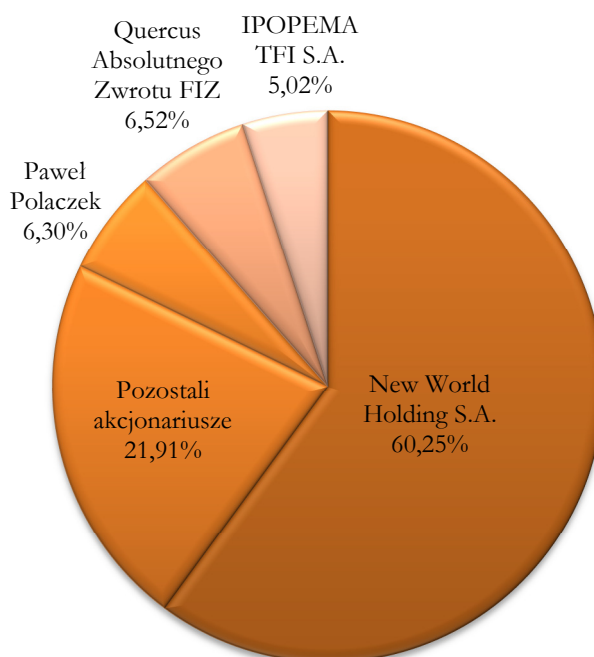
Inwestycje Alternatywne Sp. z o.o. w likwidacji



\* Udział w kapitale zakładowym

## 2. Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu

Strukturę akcjonariatu NWAI Dom Maklerski S.A. przedstawia następujący wykres.



### 3. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

#### Skonsolidowany bilans (wartości w złotych polskich)

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na 31.03.2013 r.</b>	<b>Stan na 31.03.2012 r.</b>
Środki pieniężne	2 851 999,08	12 382 022,04
Należności krótkoterminowe	335 607,12	422 688,68
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 453,03	43 033,63
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	150 000,00	150 000,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	1 127 834,43	1 008 741,65
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3 174 199,27	2 049 911,49
Należności długoterminowe	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Wartości niematerialne i prawne	3 957,16	2 946,70
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9 000,95	14 144,35
Rzeczowe aktywa trwałe	622 862,13	282 094,43
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 444,00	30 188,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 321 357,17</b>	<b>16 385 770,97</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na 31.03.2013 r.</b>	<b>Stan na 31.03.2012 r.</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	349 534,01	9 192 093,31
Zobowiązania długoterminowe	374 296,26	63 380,48
Rozliczenia międzyokresowe	2 385,44	-
Rezerwy na zobowiązania	21 585,52	34 052,29
Zobowiązania podporządkowane	-	-
Kapitał (fundusz) własny	7 045 588,99	6 578 481,56
Kapitały (fundusze) mniejszości	527 966,96	517 763,33
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 321 357,17</b>	<b>16 385 770,97</b>

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wartości w złotych polskich)

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2013 r. 31.03.2013 r.</b>	<b>01.01.2012 r. 31.03.2012 r.</b>
Przychody z działalności maklerskiej	1 146 912,81	781 446,04
Koszty działalności maklerskiej	1 198 042,01	878 608,50
- w tym amortyzacja	53 163,53	61 409,32
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	-51 129,20	-97 162,46
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	48 256,56	73 115,05
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymanymi do terminu zapadalności	-	-
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	-	-
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej	4 493,58	6 426,08
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 620,94	-17 621,33
Zysk (strata) z działalności finansowej	31 717,51	37 108,26
Zysk (strata) nadzwyczajna	-	-
Zysk (strata) brutto	28 923,01	17 817,89
Zysk (strata) netto	19 606,68	16 781,67

#### 4. Wybrane jednostkowe dane finansowe

##### Jednostkowy bilans (wartości w złotych polskich)

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na 31.03.2013 r.</b>	<b>Stan na 31.03.2012 r.</b>
Środki pieniężne	2 837 168,63	12 362 877,31
Należności krótkoterminowe	312 264,42	394 320,36
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 796,87	42 919,47
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	150 000,00	150 000,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	538 756,30	364 167,00
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3 174 199,27	2 049 911,49
Należności długoterminowe	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Wartości niematerialne i prawne	3 957,16	2 946,70
Rzeczowe aktywa trwałe	622 862,13	282 094,43
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 444,00	30 188,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>7 684 448,78</b>	<b>15 679 424,76</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na 31.03.2013 r.</b>	<b>Stan na 31.03.2012 r.</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	316 305,50	9 083 264,95
Zobowiązania długoterminowe	374 296,26	63 380,48
Rozliczenia międzyokresowe	1 500,00	-
Rezerwy na zobowiązania	20 280,72	34 052,29
Zobowiązania podporządkowane	-	-
Kapitał (fundusz) własny	6 972 066,30	6 498 727,04
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>7 684 448,78</b>	<b>15 679 424,76</b>

## Jednostkowy rachunek zysków i strat (wartości w złotych polskich)

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2013 r. 31.03.2013 r.</b>	<b>01.01.2012 r. 31.03.2012 r.</b>
Przychody z działalności maklerskiej	1 146 912,81	781 446,04
Koszty działalności maklerskiej	1 198 042,01	878 608,50
- w tym amortyzacja	53 163,53	61 409,32
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	-51 129,20	-97 162,46
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	48 256,56	73 115,05
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności	-	-
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	-	-
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej	1 632,07	8 386,35
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 1 240,57	-15 661,06
Zysk (strata) z działalności finansowej	31 723,34	37 836,64
Zysk (strata) nadzwyczajna	-	-
Zysk (strata) brutto	30 482,77	22 175,58
Zysk (strata) netto	19 942,24	22 175,58

### 5. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

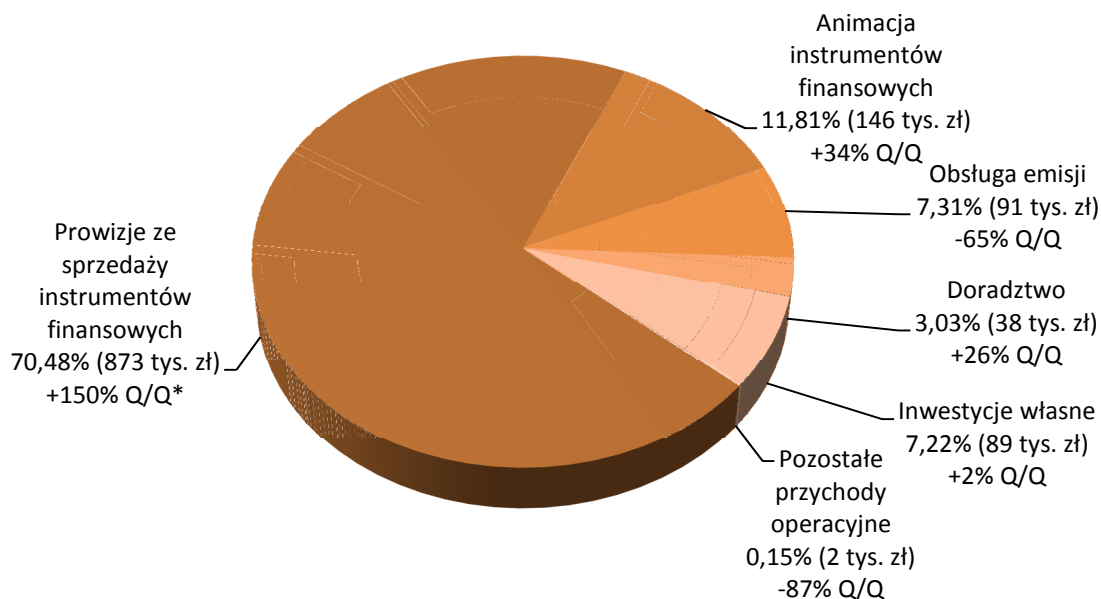
#### a) NWAI Dom Maklerski S.A.

W I kwartale 2013 roku Emitent kontynuował działalność w segmentach: oferowania maklerskich instrumentów finansowych, usług animacji instrumentów finansowych oraz inwestycji na rachunek własny.

Łączna wartość przychodów NWAI DM S.A. wyniosła w omawianym okresie 1 238 114,64 złotych. Poniżej zaprezentowano strukturę łącznych przychodów w I kwartale 2013 roku wraz z wartościami nominalnymi oraz dynamiką kwartał do kwartału.



## Struktura przychodów NWAI DM SA w I kwartale 2013 roku



\*Q/Q – dane w porównaniu z IV kwartałem 2012

Na strukturę oraz wartość przychodów Emitenta wpływ miała poprawiająca się koniunktura na rynku oferowania obligacji korporacyjnych, co doprowadziło do wzrostu przychodów prowizyjnych o 150% w porównaniu z IV kwartałem 2012 roku. Sytuacja rynkowa pozwoliła przeprowadzić 4 oferty emisji obligacji i 1 ofertę emisji akcji, których realizacja była wypełnieniem umów o oferowanie zawartych przez Emitenta w latach 2011-2013. Wartość przeprowadzonych ofert wyniosła 60 429 463 złotych, których podział ze względu na instrumenty obrazuje poniższa tabela.

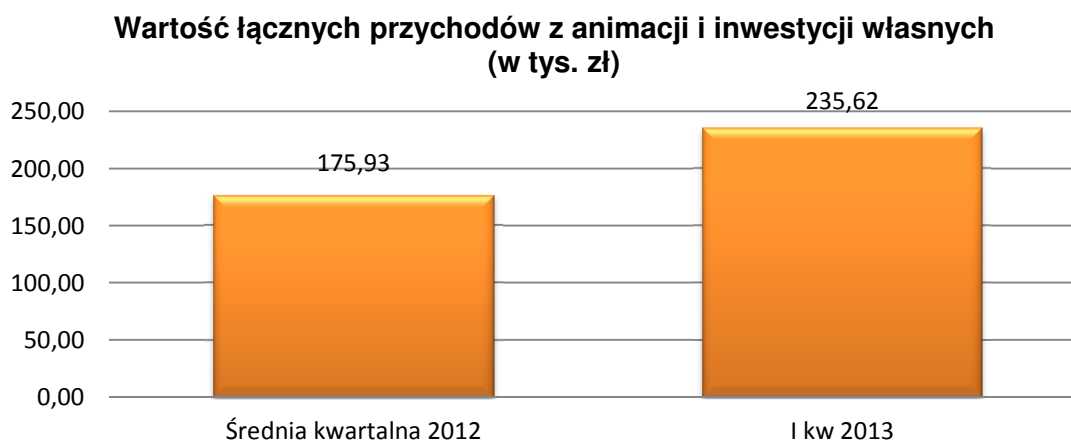
## Zrealizowane w I kwartale 2013 roku oferty instrumentów finansowych

<i>Emitent</i>	<i>Instrument</i>	<i>Miesiąc</i>	<i>Wartość emisji</i>
Dominium S.A.	Obligacje	Styczeń 2013	1 720 000 zł
Progres Investment S.A.	Obligacje	Luty 2013	30 000 000 zł
Koncept WS Sp. z o.o. S.K.A.	Obligacje	Marzec 2013	12 000 000 zł
Airon Investment S.A.	Obligacje	Marzec 2013	9 180 000 zł
Platinum Properties Group S.A.	Akcje	Marzec 2013	7 529 463 zł



Zarząd Emitenta spodziewa się wzrostu przychodów prowizyjnych w kolejnych kwartałach, na skutek oczekiwanej finalizacji publicznej oferty emisji akcji, nad przygotowaniem której prace były prowadzone od lutego 2012 roku.

W I kwartale 2013 roku Emitent zwiększył przychody o 35% w porównaniu z analogicznym kwartałem 2012 roku, dywersyfikując źródła przychodów, czego wyrazem jest rosnący udział przychodów z animacji instrumentów finansowych i inwestycji własnych w całkowitych przychodach Spółki z 12% (175,93 tys. złotych) w 2012 roku do 19% (235,62 tys. złotych) w I kwartale 2013 roku. Wartość przychodów z animacji i inwestycji własnych obrazuje poniższy wykres.



Należy również zauważyć iż w świetle planów Emitenta związanych z rozwojem usług zarządzania aktywami, oraz w świetle decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 7 sierpnia 2012 roku o udzieleniu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie oraz zarządzania portfelami instrumentów finansowych, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, Zarząd NWAI Dom Maklerski S.A. spodziewa się dalszego poszerzenia źródeł przychodów, które powinny być widoczne w wynikach finansowych za kolejne kwartały 2013 roku. W I kwartale 2013 roku przychody z nowouruchomionych segmentów działalności: wydziału brokerskiego oraz funduszu NWAI Obligacji SFIO wyniosły 5,5 tys. złotych.

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

W I kwartale 2013 roku Spółka kontynuowała podstawową działalność polegającą na inwestycjach własnych oraz profesjonalnym doradztwie przy obrocie dziełami sztuki.

### c) New World Real Estate Sp. z o.o.

W I kwartale 2013 roku Spółka kontynuowała dotychczasową działalność polegającą na czerpaniu dochodów z inwestycji w nieruchomości, w szczególności na pobieraniu pożytków z najmu nieruchomości zlokalizowanych w centrum Warszawy.

### d) Inwestycje Alternatywne Sp. z o.o. w likwidacji

W opinii zarządu Emitenta likwidacja Inwestycje Alternatywne Sp. z o.o. nie będzie miała wpływu na wyniki Emitenta w 2013 roku.

## 6. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

### a) NWAI Dom Maklerski S.A.

- NWAI Dom Maklerski S.A. kontynuował w I kwartale 2013 roku prace mające na celu organizację i plasowanie publicznych oraz prywatnych ofert instrumentów finansowych, w tym papierów dłużnych bądź akcji. Emitent na koniec I kwartału 2013 roku posiadał podpisanych 37 aktywnych umów oferowania maklerskich instrumentów finansowych.
- Przeprowadzenie publicznej oferty akcji spółki Platinum Properties Group S.A., przenoszącej się z rynku New Connect na rynek główny, zwiększa prawdopodobieństwo sukcesu kolejnych ofert skierowanych na rynek pierwotny.
- W kolejnych kwartałach 2013 roku Emitent spodziewa się przeprowadzenia publicznej oferty akcji z emitentem, którego prospekt emisyjny został już złożony do Komisji Nadzoru Finansowego w celu jego zatwierdzenia.
- Według stanu na dzień 31 marca 2013 roku, Emitent zawarł umowy animacji 89 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 nowe obszary działalności takie jak animacja będą skutkowały dalszą dywersyfikacją przychodów z tytułu działalności maklerskiej. Należy również oczekiwać wzrostu liczby takich umów w najbliższych okresach.
- Dnia 25 lutego 2013 roku został zarejestrowany NWAI Obligacji Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (SFIO), inwestujący w instrumenty z różnych segmentów rynku długu. Upřednio, w dniu 28 listopada 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję w przedmiocie udzielenia zezwolenia FORUM TFI S.A. na utworzenie NWAI Obligacji SFIO, zatwierdzając jednocześnie statut funduszu oraz wybór Banku BPH na depozytariusza. W grudniu 2012 roku weszła w życie umowa

pomiędzy NWAI Dom Maklerski S.A. oraz Forum TFI o zarządzanie funduszem NWAI Obligacji SFIO. Subskrypcja jednostek uczestnictwa funduszu zakończyła się sukcesem 21 stycznia 2013 roku.

- W I kwartale 2013 roku uruchomiony został również wydział brokerski, zajmujący się zarówno wykonywaniem zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie, jak i rozwojem usługi przyjmowania i przekazywania zleceń.

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

W I kwartale 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 I kwartale Spółka prowadziła działania polegające zarówno na monitorowaniu rynku pod kątem atrakcyjnych inwestycji w nieruchomości, jak również pod kątem poszukiwania źródeł finansowania tych inwestycji.

### **7. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2013.