



RAPORT KWARTALNY

Skonsolidowany i jednostkowy za IV kwartał 2012

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

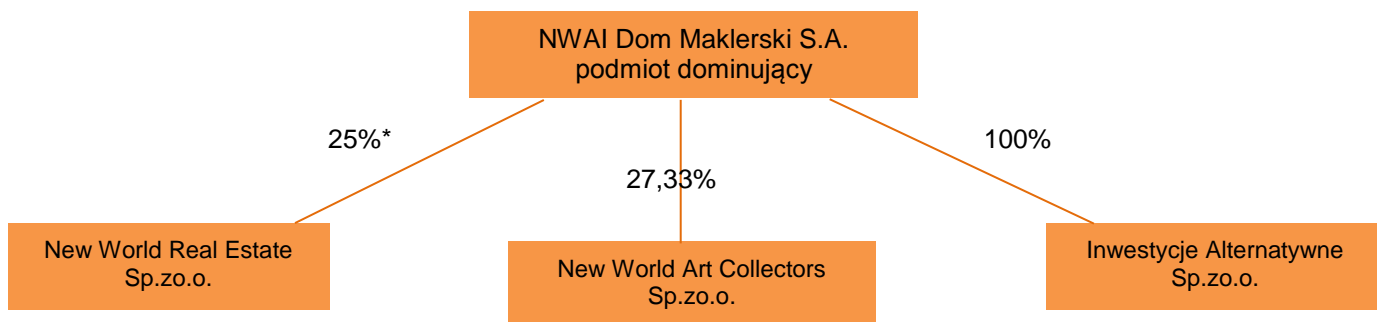
1. Skład grupy kapitałowej

W skład grupy kapitałowej na dzień 31.12.2012 wchodziły spółki zależne:

New World Real Estate Sp. z o.o.

New World Art Collectors Sp. z o.o.

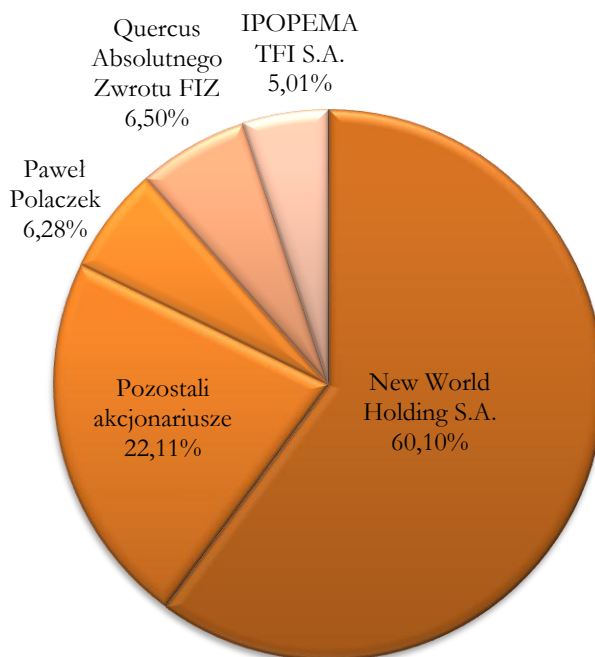
Inwestycje Alternatywne Sp. z o.o.



* 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)

AKTYWA	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.
Środki pieniężne	5 804 316,74	4 870 489,35
Należności krótkoterminowe	267 709,81	117 208,59
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	222 324,90	7 920,70
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	150 000,00	155 560,91
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	2 284 380,78	1 797 981,98
Należności długoterminowe	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Wartości niematerialne i prawne	2 746,67	3 626,71
Rzeczowe aktywa trwałe	2 808 134,78	2 255 662,14
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 193,00	30 188,00
AKTYWA RAZEM	11 560 806,68	9 238 638,38

PASYWA	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.
Zobowiązania krótkoterminowe	2 447 008,88	812 132,74
Zobowiązania długoterminowe	260 896,17	71 303,04
Rozliczenia międzyokresowe	3 399,47	1 800,00
Rezerwy na zobowiązania	79 202,77	56 820,50
Zobowiązania podporządkowane	-	-
Kapitał (fundusz) własny	8 770 299,39	8 296 582,10
PASYWA RAZEM	11 560 806,68	9 238 638,38

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wartości w złotych polskich)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.10.2012 r. 31.12.2012 r.	01.10.2011 r. 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. 31.12.2011 r.
Przychody z działalności maklerskiej	736 713,06	2 214 430,53	4 953 743,53	5 805 380,12
Koszty działalności maklerskiej	1 074 620,18	1 712 935,48	4 956 946,55	4 521 970,01
<i>- w tym amortyzacja</i>	24 800,67	60 491,13	201 016,97	263 481,15
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	- 337 907,12	501 495,05	- 3 203,02	1 283 410,11
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	669,65	-543,53	669,65	-543,53
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności	-	-223,00	-	3 603,96
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	35 803,40	21 730,83	223 071,98	21 730,83
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej	8 336,65	-7 396,88	126 090,20	20 264,32
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 293 097,42	515 062,47	346 628,81	1 328 465,69
Zysk (strata) z działalności finansowej	47 902,84	59 426,75	218 591,54	179 281,07
Zysk (strata) nadzwyczajna	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	- 245 194,58	574 489,22	565 220,35	1 507 746,76
Zysk (strata) netto	- 253 437,50	438 412,22	474 309,43	1 168 685,76

4. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy bilans (wartości w złotych polskich)

AKTYWA	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.
Środki pieniężne	5 773 900,13	4 761 434,03
Należności krótkoterminowe	254 389,12	71 336,80
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	219 844,33	5 263,18
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	150 000,00	155 560,91
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	2 625 060,78	2 111 680,59
Należności długoterminowe	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Wartości niematerialne i prawne	2 746,67	3 626,71
Rzeczowe aktywa trwałe	682 488,90	312 654,94
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 193,00	30 188,00
AKTYWA RAZEM	9 729 622,93	7 451 745,16

PASYWA	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.
Zobowiązania krótkoterminowe	2 395 126,11	847 070,16
Zobowiązania długoterminowe	260 896,17	71 303,04
Rozliczenia międzyokresowe	-	-
Rezerwy na zobowiązania	79 202,77	56 820,50
Zobowiązania podporządkowane	-	-
Kapitał (fundusz) własny	6 994 397,88	6 476 551,46
PASYWA RAZEM	9 729 622,93	7 451 745,16

Jednostkowy rachunek zysków i strat (wartości w złotych polskich)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.10.2012 r. 31.12.2012 r.	01.10.2011 r. 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. 31.12.2012 r.	01.01.2011 r. 31.12.2011 r.
Przychody z działalności maklerskiej	736 713,06	2 214 430,53	4 953 743,53	5 805 380,12
Koszty działalności maklerskiej	1 074 620,18	1 712 935,45	4 956 946,55	4 521 970,01
- w tym amortyzacja	24 800,67	60 491,13	201 016,97	263 481,15
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	- 337 907,12	501 495,08	- 3 203,02	1 283 410,11
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	669,65	-543,53	669,65	- 543,53
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności	-	-223,00	-	3 603,96
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	35 803,40	21 730,83	223 071,98	21 730,83
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej	16 495,37	9 100,03	167 971,09	90 192,69
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 284 938,70	531 559,41	388 509,70	1 398 394,06
Zysk (strata) z działalności finansowej	48 398,96	57 329,10	220 247,64	172 055,30
Zysk (strata) nadzwyczajna	-	0,00	-	-
Zysk (strata) brutto	- 236 539,74	588 888,51	608 757,34	1 570 449,36
Zysk (strata) netto	- 244 782,66	452 811,51	517 846,42	1 231 388,36

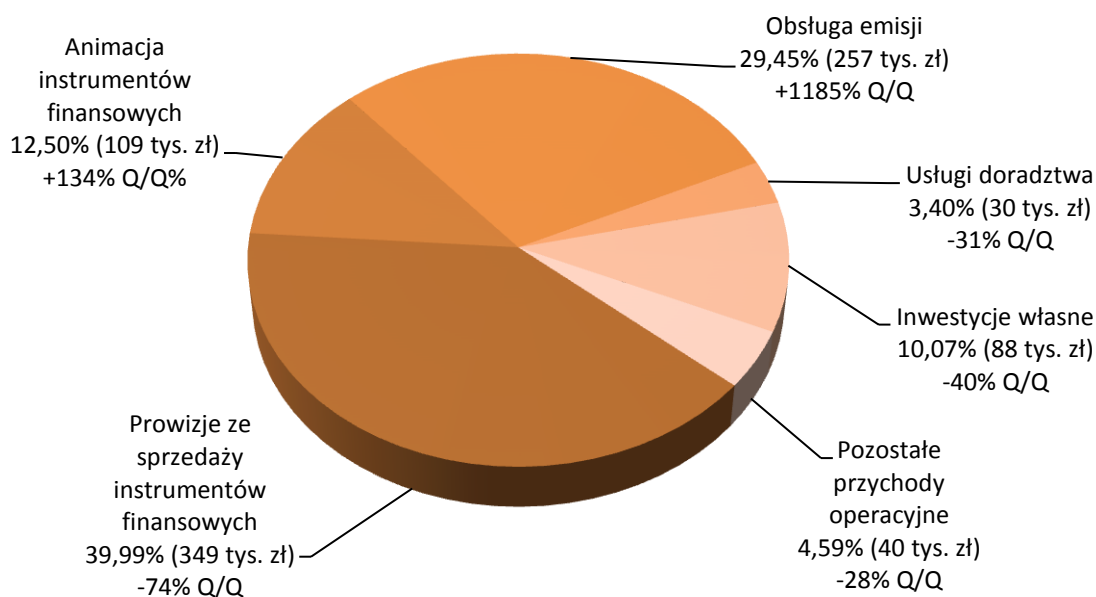
5. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

a) NWAI Dom Maklerski S.A.

W IV kwartale 2012 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 872 581,34 złotych. Poniżej zaprezentowano strukturę łącznych przychodów w IV kwartale 2012 r. wraz z wartościami nominalnymi oraz dynamiką kwartał do kwartału.

Struktura przychodów NWAI DM SA w IV kwartale 2012 roku



Na strukturę przychodów Emitenta wpływ miała słabsza koniunktura na rynku oferowania zarówno obligacji korporacyjnych jak i udziałowych papierów wartościowych, co doprowadziło do spadku przychodów prowizyjnych o 74% kwartał do kwartału. Sytuacja rynkowa pozwoliła przeprowadzić 6 ofert emisji obligacji i 1 ofertę emisji akcji, których realizacja była wypełnieniem umów o oferowanie zawartych przez Emitenta w 2011 i w 2012 roku. Wartość przeprowadzonych ofert wyniosła 17 029 996 złotych, których podział ze względu na instrumenty obrazuje poniższa tabela.

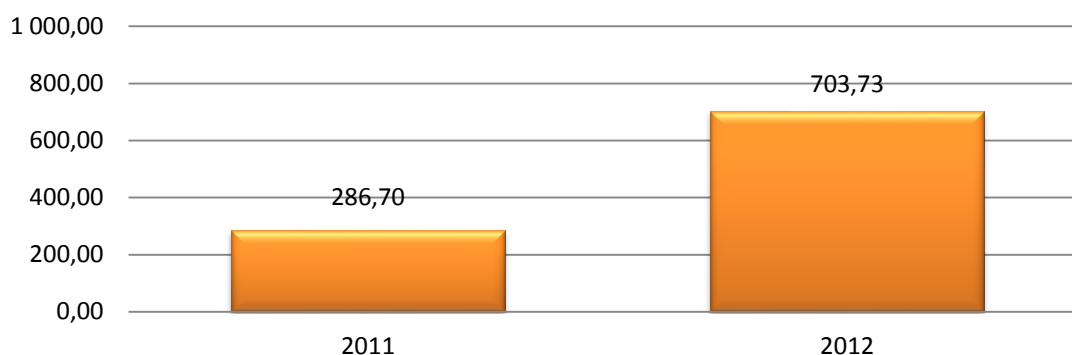
Zrealizowane w IV kwartale 2012 roku oferty instrumentów finansowych

<i>Emitent</i>	<i>Instrument</i>	<i>Miesiąc</i>	<i>Wartość emisji</i>
Oshee Polska Sp.zo.o.	Obligacje	Październik 2012	5 000 000 zł
City Interactive S.A.	Obligacje	Październik 2012	6 000 000 zł
IMC Impomed Centrum S.A.	Obligacje	Październik 2012	1 490 000 zł
Viatron Sp.zo.o.	Akcje	Październik 2012	499 996 zł
New World Holding S.A.	Obligacje	Listopad 2012	2 000 000 zł
Murapol S.A.	Obligacje	Grudzień 2012	2 040 000 zł
Navi Group S.A.	Obligacje	Grudzień 2012	1 850 000 zł

Zarząd Emitenta spodziewa się wzrostu przychodów prowizyjnych w I kwartale 2013r., na skutek oczekiwanej finalizacji ofert emisji akcji i obligacji, nad przygotowaniem których Emitent pracował w II półroczu 2012r. Prace związane z przygotowaniem tych ofert częściowo znalazły już wyraz w przychodach Emitenta za IV kwartał 2012r. w kategorii obsługa emisji.

Warto wskazać, że pomimo pogarszającej się ogólnej koniunktury gospodarczej w Polsce w 2012r. oraz pogorszenia sentymentu na rynku oferowania instrumentów finansowych, w roku 2012 Emitent zdołał utrzymać przychody na poziomie zaledwie 9% niższym w porównaniu z rokiem 2011, dywersyfikując źródła przychodów czego wyrazem jest rosnący udział przychodów z animacji instrumentów finansowych i inwestycji własnych w całkowitych przychodach Spółki z 5% (287 tys. zł) w 2011 r. do 14% (704 tys. zł) w 2012 r. Wartość przychodów z animacji i inwestycji własnych obrazuje poniższy wykres.

**Wartość łącznych przychodów z animacji i inwestycji własnych
(w tys. zł)**



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 r. 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, Zarząd NWAI Dom Maklerski S.A. spodziewa się dalszego poszerzenia źródeł przychodów, które powinny być widoczne w wynikach finansowych spółki począwszy od 2013 roku.

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

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

c) New World Real Estate Sp.zo.o.

W IV kwartale Spółka kontynuowała dotychczasową działalność polegającą na czerpaniu dochodów z inwestycji w nieruchomości, w szczególności na pobieraniu pożytków z najmu nieruchomości zlokalizowanych w centrum Warszawy. Długoterminowa natura kontraktów w połączeniu ze stabilną sytuacją na rynku najmu pozwoliła wypracować w IV kwartale 2012r. przychody porównywane z przychodami osiągniętymi przez Spółkę w III kwartale 2012r.

d) Inwestycje Alternatywne Sp.zo.o.

W IV kwartale Spółka prowadziła działania mające na celu pozyskanie nowych kontraktów. Ponieważ nie przyniosły one pozytywnych rezultatów, Emitent podjął decyzję o zamknięciu działalności. W opinii zarządu Emitenta likwidacja Inwestycje Alternatywne Sp.zo.o. nie będzie miała wpływu na wyniki Emitenta w 2013r.

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 kontynuował w IV kwartale 2012 roku prace mające na celu organizację i plasowanie publicznych oraz prywatnych ofert papierów dłużnych oraz publicznych ofert akcji. Emitent na koniec IV kwartału 2012 roku posiadał podpisanych 35 aktywnych umów oferowania maklerskich instrumentów finansowych.
- W kolejnych kwartałach Emitent spodziewa się realizacji publicznych ofert akcji, których wnioski zostały zatwierdzone lub są przedmiotem analizy Komisji Nadzoru Finansowego.
- Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. Emitent zawarł umowy dotyczące animacji 80 instrumentów finansowych na rynku głównym GPW, NewConnect i Catalyst. W ocenie Zarządu Emitenta nowe obszary działalności takie jak animacja będą skutkowały dalszą dywersyfikacją przychodów z tytułu działalności maklerskiej. W opinii Zarządu Emitenta należy oczekiwać wzrostu liczby umów w najbliższych okresach.
- W IV kwartale Emitent podjął kolejne kroki zmierzające do utworzenia NWAI Obligacji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (SFIO), inwestującego w instrumenty z różnych segmentów rynku długu. Po decyzji Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) z dnia 7 sierpnia o wydaniu zezwolenia NWAI DM na zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, w dniu 28 listopada 2012r. KNF udzieliła zezwolenia FORUM TFI S.A. na utworzenie NWAI Obligacji SFIO,

zatwierdzając jednocześnie statut funduszu oraz wybór Banku BPH na depozytariusza. W grudniu 2012r. weszła w życie umowa pomiędzy NWAI Dom Maklerski oraz Forum TFI o zarządzanie funduszem NWAI Obligacji SFIO. W IV kwartale Emitent prowadził prace przygotowawcze poprzedzające subskrypcję certyfikatów funduszu, zakończoną sukcesem 21 stycznia 2013r.

- W IV kwartale Emitent kontynuował przygotowania do uruchomienia wydziału brokerskiego, zajmującego 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.zo.o.

Spółka prowadzi intensywne rozmowy z partnerami biznesowymi na temat współpracy, w ramach której NWAC będzie doradzał klientom instytucji finansowych przy doborze dzieł sztuki jako części zdywersyfikowanego portfela aktywów.

c) New World Real Estate Sp.zo.o.

W IV 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 2012.