



RAPORT ZA III KWARTAŁ 2012

Od dnia 1 lipca do 30 września 2012 roku

Nwai Dom Maklerski SA

Spis treści

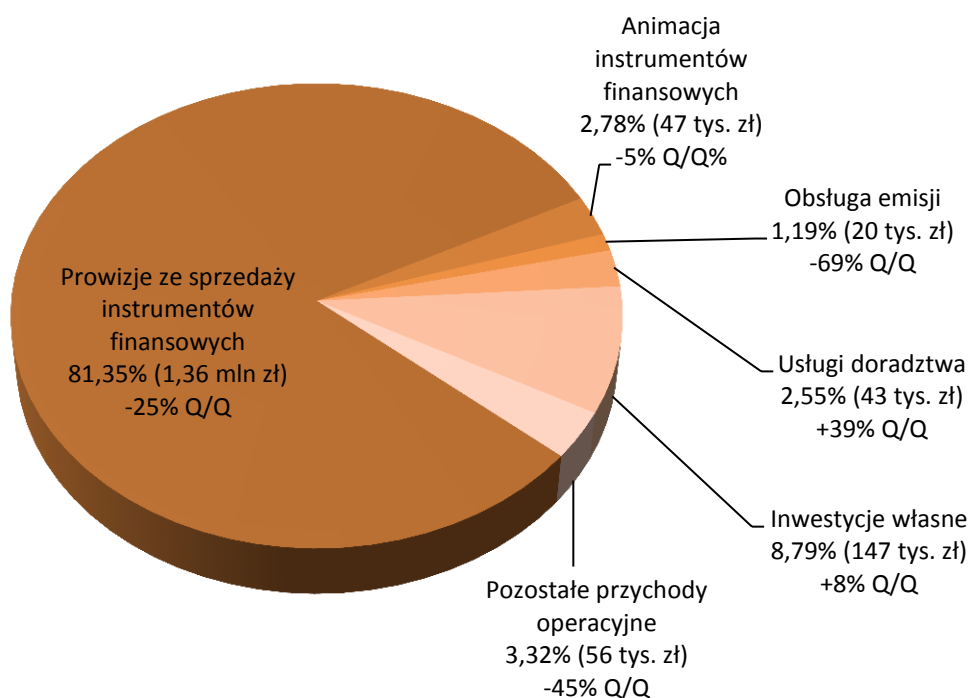
1. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	2
2. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione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

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

W III kwartale 2012 roku Emitent kontynuował działalność segmentach: oferowania maklerskich instrumentów finansowych, usług animacji instrumentów finansowych oraz inwestycji na rachunek własny. W dniu 7 sierpnia 2012 r. Emitent uzyskał zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie oraz zarządzania portfelami instrumentów finansowych. Pozwoli to na dalszą dywersyfikację przychodów Emitenta.

Łączna wartość przychodów NWAI wyniosła w omawianym okresie 1 674 818,25 złotych. Poniżej zaprezentowano strukturę łącznych przychodów w III kwartale 2012 r. wraz wartościami nominalnymi oraz dynamiką kwartał do kwartału.

Struktura przychodów NWAI DM SA w III kwartale 2012 roku



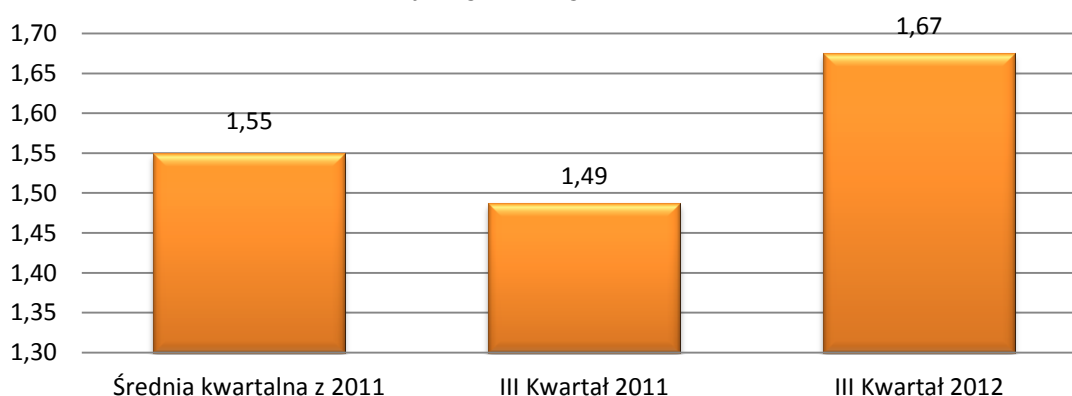
Na strukturę przychodów Emitenta wpływ miała niska koniunktura na rynkach akcyjnych i stabilna sytuacja na rynku obligacji korporacyjnych. Sytuacja ta pozwoliła przeprowadzić z sukcesem 10 ofert emisji obligacji, których realizacja była wypełnieniem umów o oferowanie zawartych przez Emitenta w 2011 i w 2012 roku. Wartość przeprowadzonych ofert wyniosła 60 432 758 złotych, których podział ze względu na instrumenty obrazuje poniższa tabela.

Zrealizowane w III kwartale 2012 roku oferty instrumentów finansowych

<i>Emitent</i>	<i>Instrument</i>	<i>Miesiąc</i>	<i>Wartość emisji</i>
BBI Zeneris NFI S.A.	Obligacje	Lipiec 2012	6 580 000 zł
Kakadu Sp. z o. o.	Obligacje	Lipiec 2012	8 359 758 zł
Admiral Boats S.A.	Obligacje	Lipiec 2012	3 270 000 zł
Admiral Boats S.A.	Obligacje	Lipiec 2012	1 050 000 zł
PPMB Niemce S.A.	Obligacje	Lipiec 2012	3 830 000 zł
Dominium S.A.	Obligacje	Sierpień 2012	510 000 zł
Wittman Sp. z o. o.	Obligacje	Sierpień 2012	2 350 000 zł
Milmex Sp. z o. o.	Obligacje	Sierpień 2012	7 530 000 zł
Gant Development S.A.	Obligacje	Sierpień 2012	21 933 000 zł
PTI S.A.	Obligacje	Sierpień 2012	5 020 000 zł

Zarząd Emitenta dąży do dywersyfikacji zarówno źródeł przychodów Spółki jak i optymalnego wykorzystania posiadanych zasobów. Objawia się to zarówno częstotliwością jak i powtarzalnością prowadzonych ofert oraz osiąganymi z tego tytułu przychodów prowizyjnych. Rozkład czasowy łącznych przychodów obrazuje poniższy wykres:

Wartość łącznych przychodów (w mln zł)



Spółka kontynuuje działania zmierzające wzrostu a także dywersyfikacji osiąganych przychodów. Na skutek tych działań na przestrzeni 3 kwartałów 2012 roku obserwujemy wzrost przychodów ogółem do poziomu 4,77 mln zł, z poziomu 3,87 mln zł za ten sam okres 2011 roku. Warto wskazać, iż mimo niekorzystnej koniunktury na rynkach akcji i pogarszającej się koniunktury na rynku obligacji,

Emitent zwiększa zarówno wartość przychodów związanych z oferowaniem tych instrumentów do 3,99 mln zł za pierwsze 3 kwartały 2012 r. w porównaniu do 3,42 mln zł za pierwsze 3 kwartały 2011 r., jak i realizuje strategię dywersyfikacji przychodów, czego wyrazem jest rosnący udział przychodów z animacji instrumentów finansowych i inwestycji własnych w całkowitych przychodach Spółki z 4,8% (184 tys. zł) za pierwsze 3 kwartały 2011 r. do 10,6% (507 tys. zł) za pierwsze 3 kwartały 2012 r.

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.

2. 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.

- NWAI Dom Maklerski kontynuował w III kwartale 2012 roku prace mające na celu organizację i plasowanie emisji publicznych papierów dłużnych, a także prace nad prospektami emisyjnymi Emitentów. Emitent na koniec III kwartału 2012 roku posiadał podpisane 33 aktywne umowy oferowania maklerskich instrumentów finansowych.
- W kolejnych kwartałach Emitent spodziewa się realizacji publicznych ofert akcji, których wnioski są obecnie przedmiotem analizy Komisji Nadzoru Finansowego.
- Według stanu na dzień 30 września 2012 r. Emitent zawarł umowy dotyczące animacji 53 instrumentów finansowych na rynku głównym GPW, NewConnect i Catalyst. W ocenie Zarządu Emitenta nowe obszary działalności będą skutkowały dalszą dywersyfikacją przychodów z tytułu działalności maklerskiej. W opinii Zarządu Emitenta należy oczekiwać wzrostu ww. liczby w najbliższych okresach.
- Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 7 sierpnia 2012 r., po rozpatrzeniu wniosku złożonego 16 lutego 2012 r., jednogłośnie udzieliła zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez Emitenta w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie oraz zarządzania portfelami instrumentów finansowych. Pozwoli to na dalszą dywersyfikację przychodów Emitenta.

3. Wybrane dane finansowe

Bilans (wartości w złotych polskich)

AKTYWA	Stan na 30.09.2012 r.	Stan na 30.09.2011 r.
Środki pieniężne	5 586 116,84	5 723 588,15
Należności krótkoterminowe	621 317,30	180 828,66
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 452,60	4 362,13
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	150 000,00	153 802,82
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	2 672 568,79	364 167,00
Należności długoterminowe	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Wartości niematerialne i prawne	1 586,68	4 306,70
Rzeczowe aktywa trwałe	459 735,16	364 160,08
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	76 326,00	21 016,00
AKTYWA RAZEM	9 580 103,37	6 816 231,54

PASYWA	Stan na 30.09.2012 r.	Stan na 30.09.2011 r.
Zobowiązania krótkoterminowe	1 913 161,15	673 732,71
Zobowiązania długoterminowe	366 622,19	89 977,54
Rozliczenia międzyokresowe	-	21 000,00
Rezerwy na zobowiązania	61 139,49	7 781,34
Zobowiązania podporządkowane	-	-
Kapitał (fundusz) własny	7 239 180,54	6 023 739,95
PASYWA RAZEM	9 580 103,37	6 816 231,54

Rachunek zysków i strat (wartości w złotych polskich)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2012 r. 30.09.2012 r.	01.07.2011 r. 30.09.2011 r.	01.01.2012 r. 30.09.2012 r.	01.01.2011 r. 30.09.2011 r.
Przychody z działalności maklerskiej	1 478 539,54	1 379 268,00	4 217 030,47	3 590 949,59
Koszty działalności maklerskiej	1 444 553,22	1 092 570,85	3 882 326,37	2 809 034,56
- w tym amortyzacja	66 898,71	61 145,91	176 216,30	202 990,02
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	33 986,32	286 697,15	334 704,10	781 915,03
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	-	-	-	-
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności	-	1 676,49	-	3 826,96
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	74 570,25	-	187 268,58	-
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej	41 306,74	19 317,21	151 475,72	81 092,66
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	149 863,31	307 690,85	673 448,40	866 834,65
Zysk (strata) z działalności finansowej	73 640,04	67 594,42	171 848,68	114 726,20
Zysk (strata) nadzwyczajna	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto	223 503,35	375 285,27	845 297,08	981 560,85
Zysk (strata) netto	237 341,35	277 481,27	762 629,08	778 576,85

4. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2012.

5. Skład grupy kapitałowej

W skład grupy kapitałowej na dzień 30.09.2012 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.

6. Informacja o przyczynach niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych

Dom Maklerski S.A. nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych ze względu na brak przesłanek do konsolidacji w oparciu o art. 56 ustawy o rachunkowości.

7. Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu

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

