

RAPORT ZA I KWARTAŁ 2012

Od dnia 1 stycznia do 31 marca 2012 roku

Nwai Dom Maklerski SA

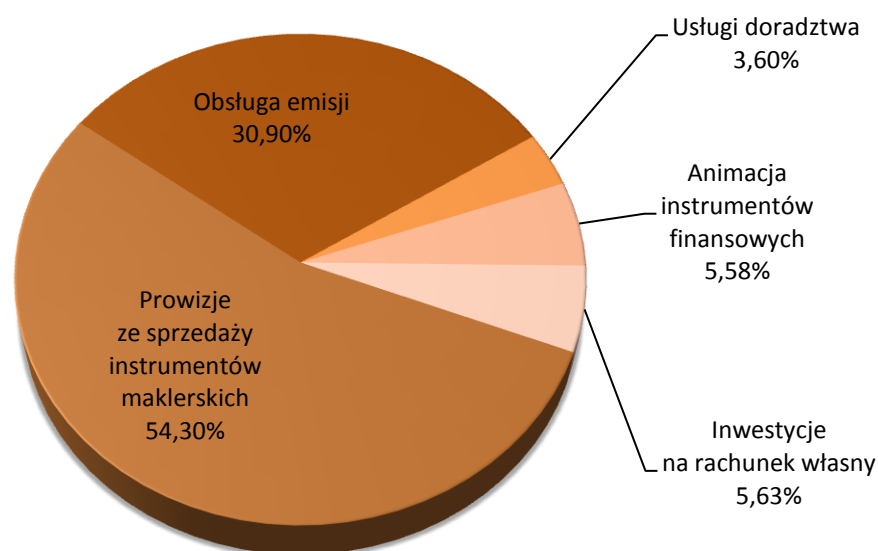
Spis treści

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

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

W I kwartale 2012 roku Emitent kontynuował aktywność w zakresie oferowania maklerskich instrumentów finansowych oraz rozwijał działalność świadczenia usług animacji instrumentów finansowych oraz inwestycji na rachunek własny. Łączna wartość przychodów z działalności maklerskiej oraz przychodów z instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży wyniosła w omawianym okresie 854 561,09 złotych, a ich struktura ukształtowała się w poniżej zaprezentowany sposób.

Struktura przychodów NWAI DM SA z działalności maklerskiej i przychodów z instrumentów finansowych w I kwartale 2012



Na strukturę przychodów Emitenta wpływ miała niska koniunktura na rynkach akcyjnych i stabilna sytuacja na rynku obligacji korporacyjnych. Sytuacja ta pozwoliła przeprowadzić z sukcesem 4 oferty emisji obligacji, których realizacja była wypełnieniem umów o oferowanie zawartych przez Emitenta w 2011 i w 2012 roku. Wartość przeprowadzonych ofert wyniosła 22 050 000 złotych, których podział ze względu na instrumenty obrazuje poniższa tabela.

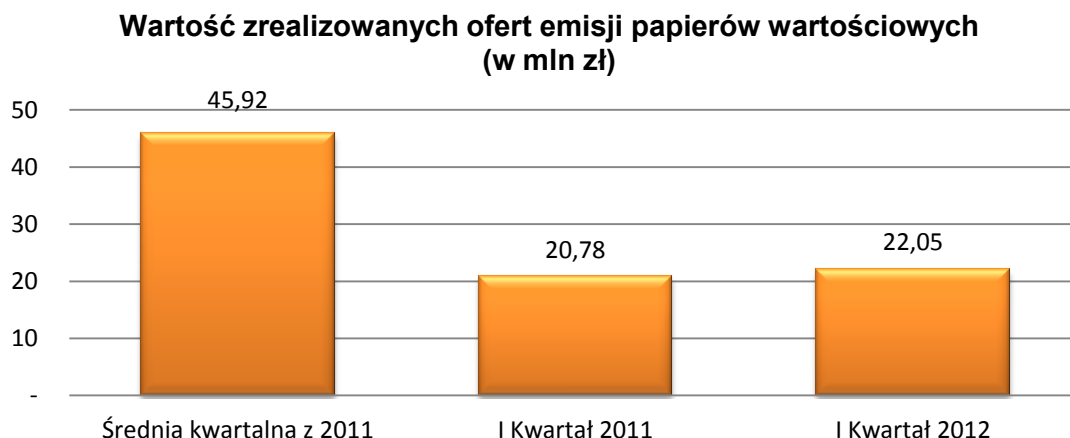
Zrealizowane w I kwartale 2012 roku oferty instrumentów finansowych

<i>Emitent</i>	<i>Instrument</i>	<i>Miesiąc</i>	<i>Wartość emisji</i>
IIF S.A.	Obligacje	Luty 2012	5 290 000 zł
Navi Group S.A.	Obligacje	Marzec 2012	500 000 zł

Dominium S.A.	Obligacje	Marzec 2012	8 260 000 zł
Koncept WS Sp. z o.o. s.k.a.	Obligacje	Marzec 2012	8 000 000 zł

W związku z uzyskaniem 18 października 2011 roku zezwolenia na rozszerzenie zakresu prowadzonej działalności maklerskiej, spółka w I kwartale 2012 roku kontynuowała dynamiczny rozwój w zakresie świadczenia usług animacji instrumentów finansowych. W związku z powyższym, Emitent osiągnął z tego tytułu w raportowanym okresie przychody w kwocie 47 674 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 osiąganych z tego tytułu przychodów prowizyjnych. Rozkład czasowy ofert przeprowadzonych w 2012 roku obrazuje poniższy wykres:



I kwartał 2012 roku był dla emitenta okresem inkorporacji działalności inwestycyjnej, usług maklerskich związanych z wykorzystaniem kapitałów NWAI Dom Maklerski S.A. do wcześniej prowadzonej działalności maklerskiej. W wyniku tych działań wzrosła kontrybucja nowych działalności do wyników Spółki. Obserwowany trend powinien być w ocenie zarządu kontynuowany w najbliższych miesiącach.

Zarząd Emitenta dążyć będzie do dalszej dywersyfikacji przychodów spółki. Na kolejne kwartały planowana jest intensyfikacja działań w zakresie oferowania instrumentów finansowych (zarówno akcji jak i obligacji), a także rozwój działu inwestycji własnych. Portfel usług powinien również zostać wzbogacony o zarządzanie aktywami i przyjmowanie i przekazywanie zleceń. Data rozwoju oferty produktowej jest uzależniona m.in. od weryfikacji przedmiotowego wniosku złożonego w Komisji Nadzoru Finansowego.

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.

- W 16 lutego 2012 roku Spółka złożyła wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego dotyczący rozpoczęcia działalności maklerskiej w zakresie wykonywania zleceń maklerskich oraz zarządzania aktywami.
- NWAI Dom Maklerski kontynuował w I kwartale 2012 roku prace mające na celu organizację i plasowanie emisji publicznych papierów dłużnych, a także prace nad prospektami emisyjnymi Emitentów.
- Na koniec I kwartału 2012 roku Emitent świadczył usługi animacji 21 instrumentów finansowych. W ocenie Zarządu Emitenta nowe obszary działalności będą skutkowały dalszą dywersyfikacją przychodów z tytułu działalności maklerskiej.
- W I kwartale 2012 roku, Emitent kontynuował rozwój działalności w zakresie usług Autoryzowanego Doradcy pracując nad wdrożeniem usługi w obszarze klientów Domu Maklerskiego emitujących papiery dłużne. Działania te powinny skutkować rozszerzeniem bazy odbiorców usługi Autoryzowanego Doradcy w kolejnych kwartałach.
- Emitent na koniec I kwartału 2012 roku miał podpisane 30 aktywnych umów oferowania maklerskich instrumentów finansowych. Znaczna baza klientów, a także zdywersyfikowane kanały dystrybucji obligacji oraz akcji sprawiają, iż w ocenie Zarządu Emitenta, Dom Maklerski wkroczył w 2012 rok z silną i zdywersyfikowaną platformą transakcyjną uzupełnioną o nowe usługi w zakresie portfela handlowego oraz doradztwa. Zakładając pozytywną lub neutralną koniunkturę na rynku kapitałowych, który to czynnik ma istotny wpływ na strukturę oraz wysokość przychodów Emitenta, Zarząd Emitenta zakłada dalszy ambitny i dynamiczny rozwój Domu Maklerskiego w 2012 roku.

3. Wybrane dane finansowe

Bilans (wartości w złotych polskich)

AKTYWA	Stan na 31.03.2012 r.	Stan na 31.03.2011 r.
Środki pieniężne	12 362 877,31	7 660 279,33
Należności krótkoterminowe	394 320,36	290 442,30
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42 919,47	123 991,90
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	150 000,00	354 928,21
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	2 414 078,49	364 167,00
Należności długoterminowe	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Wartości niematerialne i prawne	2 946,70	-
Rzeczowe aktywa trwałe	282 094,43	542 187,18
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 188,00	81 912,00
AKTYWA RAZEM	15 679 424,76	9 417 907,92

PASYWA	Stan na 31.03.2012 r.	Stan na 31.03.2011 r.
Zobowiązania krótkoterminowe	9 083 264,95	3 804 940,36
Zobowiązania długoterminowe	63 380,48	337 943,63
Rozliczenia międzyokresowe	-	18 209,00
Rezerwy na zobowiązania	34 052,29	1 060,17
Zobowiązania podporządkowane	-	-
Kapitał (fundusz) własny	6 498 727,04	5 255 754,76
PASYWA RAZEM	15 679 424,76	9 417 907,92

Rachunek zysków i strat (wartości w złotych polskich)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2012 r. 31.03.2012 r.	01.01.2011 r. 31.03.2011 r.
Przychody z działalności maklerskiej	781 446,04	820 619,69
Koszty działalności maklerskiej	878 608,50	844 327,15
- w tym amortyzacja	61 409,32	76 416,49
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	- 97 162,46	-23 707,46
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	-	0
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności	-	1 248,54
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	73 115,05	0
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej	8 386,35	31 115,28
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 15 661,06	8 656,36
Zysk (strata) z działalności finansowej	37 836,64	1 882,30
Zysk (strata) nadzwyczajna	-	0
Zysk (strata) brutto	22 175,58	10 538,66
Zysk (strata) netto	22 175,58	10 591,66

4. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2012.