



## **RAPORT KWARTALNY**

Skonsolidowany i jednostkowy za I kwartał 2016 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.....4**
3. **Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu .....4**
4. **Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (wartości w złotych polskich) .....5**
5. **Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe (wartości w złotych polskich).....8**
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... 11**
7. **Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie..... 12**
8. **Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych ..... 12**
9. **Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty ..... 12**

## **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 2016 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 133);
- ∞ Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330, 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, zakłady reasekuracji i jednostki mikro”.

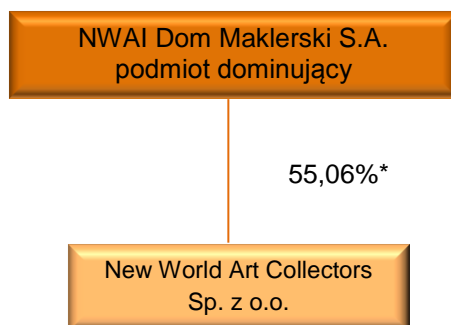
Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r.

Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości, która dotyczy zmiany sposobu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży. Zgodnie z wprowadzoną zmianą instrumenty te wycenia się według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić). Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika, a skutki wyceny odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Zmienione zasady zostały po raz pierwszy zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015.

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

W skład grupy kapitałowej Emitenta na dzień 31 marca 2016 roku wchodziły następujące spółki zależne, podlegające konsolidacji:

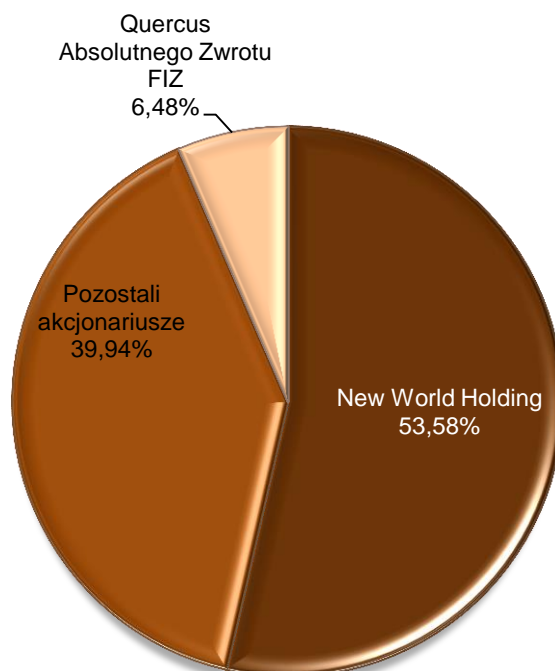
∞ New World Art Collectors sp. z o.o.



\* 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 29 kwietnia 2016 roku zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta przedstawia następujący wykres:



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

##### Skonsolidowany bilans

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na 31.03.2016 r.</b>	<b>Stan na 31.03.2015 r.</b>
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 178 277,74	3 442 453,62
Należności krótkoterminowe	409 735,21	648 674,21
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3 551 767,56	2 869 274,29
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 015,38	310 226,65
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	982 000,00	1 182 630,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	150 000,00	150 000,00
Wartości niematerialne i prawne	16 131,14	25 982,92
Wartość firm jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	194 713,38	389 925,49
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	209 587,79	160 373,50
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	2 963,07	3 842,52
<b>Aktywa razem</b>	<b>7 725 191,27</b>	<b>9 183 383,20</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na 31.03.2016 r.</b>	<b>Stan na 31.03.2015 r.</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	330 045,11	632 273,47
Zobowiązania długoterminowe	76 268,89	160 647,26
Rozliczenia międzyokresowe	113 883,76	116 145,34
Rezerwy na zobowiązania	70 129,55	132 999,15
Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny	6 563 572,95	6 782 360,20
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 851 500,00	1 851 500,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 497 579,69	4 732 237,48
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	138 355,45	158 343,12
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	772 500,00	772 500,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 420 064,00	- 746 796,11
Zysk (strata) netto	- 276 298,19	14 575,71
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Kapitały (fundusze) mniejszości	571 291,01	1 358 957,78
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>7 725 191,27</b>	<b>9 183 383,20</b>

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2016 r. 31.03.2016 r.</b>	<b>01.01.2015 r. 31.03.2015 r.</b>
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	729 459,86	1 258 085,46
Koszty działalności maklerskiej	1 178 002,47	1 321 816,79
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	- 448 542,61	- 63 731,33
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	85 631,28	132 890,54
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	37 992,42	52 489,41
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	47 638,86	80 401,13
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	92 286,88	82 017,59
Pozostałe koszty operacyjne	56 167,11	28 382,84
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	15 809,26	- 38 777,75
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 348 974,72	31 526,80
Przychody finansowe	10 157,12	18 993,35
Koszty finansowe	3 316,81	5 182,21
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
Zysk mniejszości	1 965,78	25 665,23
Strata mniejszości	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	- 344 100,19	19 672,71
Podatek dochodowy	- 67 802,00	5 097,00
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	- 276 298,19	14 575,71

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2016 r. 31.03.2016 r.	01.01.2015 r. 31.03.2015 r.
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 850 922,22	6 962 506,98
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 850 922,22	6 962 506,98
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 563 572,95	6 782 360,20
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 563 572,95	6 782 360,20

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2016 r. 31.03.2016 r.	01.01.2015 r. 31.03.2015 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>- 867 348,33</b>	<b>- 7 349 954,64</b>
I. Zysk (strata) netto	- 276 298,19	14 575,71
II. Korekty razem	- 591 050,14	- 7 364 530,35
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>318 161,11</b>	<b>- 58 290,23</b>
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	318 161,11	0,00
II. Wydatki z działalności inwestycyjnej	0,00	58 290,23
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>- 50 460,87</b>	<b>- 42 791,93</b>
I. Wpływy z działalności finansowej	0,00	730,62
II. Wydatki z działalności finansowej	50 460,87	43 522,55
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>- 599 648,09</b>	<b>- 7 451 036,80</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>- 599 648,09</b>	<b>- 7 451 036,80</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 777 925,83</b>	<b>10 893 490,42</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>2 178 277,74</b>	
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

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

### Jednostkowy bilans

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na 31.03.2016 r.</b>	<b>Stan na 31.03.2015 r.</b>
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 995 184,80	2 500 822,37
Należności krótkoterminowe	298 506,18	535 978,16
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3 551 767,56	2 869 274,29
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 015,38	308 749,57
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	693 655,03	835 015,93
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	150 000,00	150 000,00
Wartości niematerialne i prawne	16 131,14	25 982,92
Rzeczowe aktywa trwale	194 713,38	389 925,49
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	209 587,79	160 373,50
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	2 963,07	3 842,52
<b>Aktywa razem</b>	<b>7 142 524,33</b>	<b>7 779 964,75</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na 31.03.2016 r.</b>	<b>Stan na 31.03.2015 r.</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	323 258,72	618 460,23
Zobowiązania długoterminowe	76 268,89	160 647,26
Rozliczenia międzyokresowe	113 883,76	116 145,34
Rezerwy na zobowiązania	70 129,55	132 999,15
Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny	6 558 983,41	6 751 712,77
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 851 500,00	1 851 500,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 328 124,06	4 328 124,06
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	24 003,36	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	772 500,00	772 500,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 138 443,19	- 191 270,82
Zysk (strata) netto	- 278 700,82	- 9 140,47
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>7 142 524,33</b>	<b>7 779 964,75</b>



## Jednostkowy rachunek zysków i strat

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2016 r. 31.03.2016 r.</b>	<b>01.01.2015 r. 31.03.2015 r.</b>
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	729 459,86	1 258 085,46
Koszty działalności maklerskiej	1 178 002,47	1 321 816,79
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	- 448 542,61	- 63 731,33
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	85 631,28	132 890,54
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	37 992,42	52 489,41
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	47 638,86	80 401,13
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	69 822,76	4 867,68
Pozostałe koszty operacyjne	38 398,51	637,34
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	15 809,26	- 38 777,75
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 353 670,24	- 17 877,61
Przychody finansowe	9 645,23	18 993,35
Koszty finansowe	2 477,81	5 159,21
Zysk (strata) brutto	- 346 502,82	- 4 043,47
Podatek dochodowy	- 67 802,00	5 097,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	- 278 700,82	- 9 140,47

## Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2016 r. 31.03.2016 r.	01.01.2015 r. 31.03.2015 r.
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 835 248,83	6 756 280,10
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 835 248,83	6 756 280,10
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 558 983,41	6 751 712,77
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 558 983,41	6 751 712,77

## Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2016 r. 31.03.2016 r.	01.01.2015 r. 31.03.2015 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>- 833 927,11</b>	<b>- 7 953 729,63</b>
I. Zysk (strata) netto	- 278 700,82	- 9 140,47
II. Korekty razem	- 555 226,29	- 7 944 589,16
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>155 531,11</b>	<b>- 58 290,23</b>
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	155 531,11	0,00
II. Wydatki z działalności inwestycyjnej	0,00	58 290,23
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>- 50 460,87</b>	<b>- 42 791,93</b>
I. Wpływy z działalności finansowej	0,00	730,62
II. Wydatki z działalności finansowej	50 460,87	43 522,55
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>- 728 856,87</b>	<b>- 8 054 811,79</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>- 728 856,87</b>	<b>- 8 054 811,79</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 724 041,67</b>	<b>10 555 634,16</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>1 995 184,80</b>	<b>2 500 822,37</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

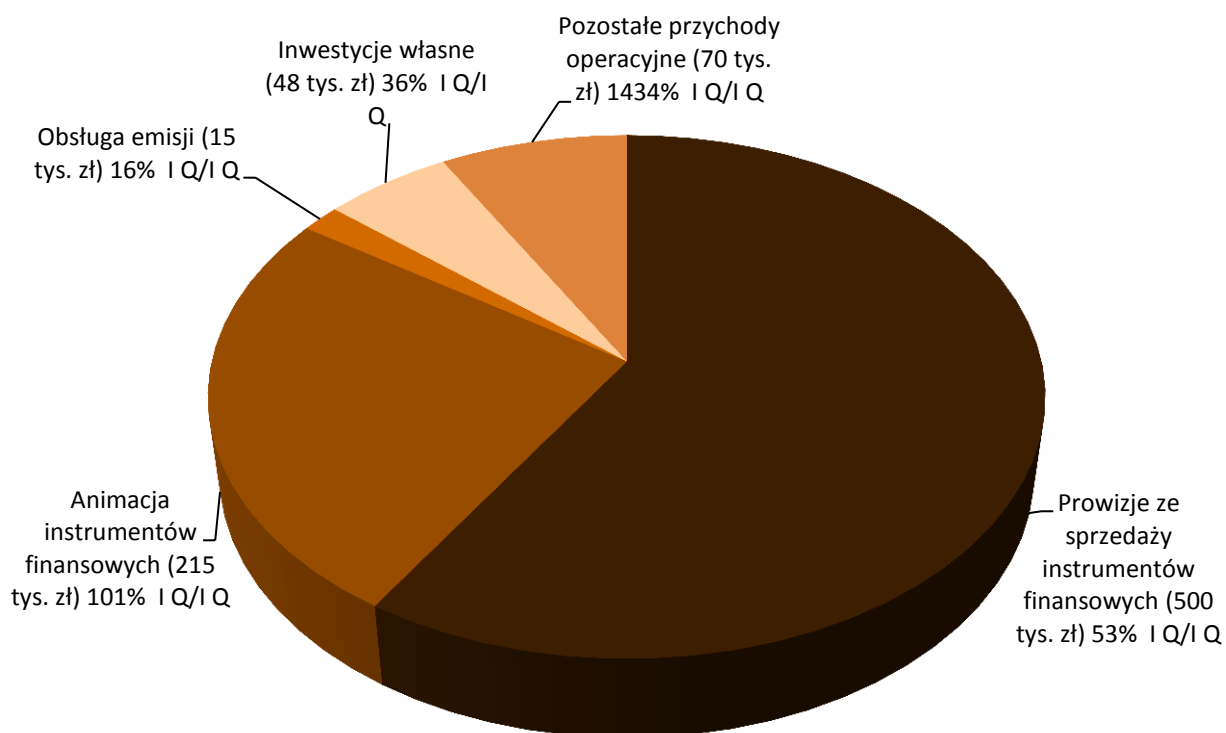
## 6. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

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

W I kwartale 2016 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 wartość przychodów NWAI Dom Maklerski S.A. w I kwartale 2016 r. wyniosła 846.921,48 zł, co stanowiło 61% przychodu osiągniętego w analogicznym okresie 2014 roku. Poniżej zaprezentowano strukturę łącznych przychodów w I kwartale 2016 r. wraz z wartościami nominalnymi oraz dynamiką zmian wartości danych okresów.

#### Struktura przychodów Emitenta w I kwartale 2016 r.



I Q/I Q - dane prezentują porównanie IQ2016 / IQ2015

Na wartość przychodów Emitenta w pierwszym kwartale 2016 r. wpływ miała realizacja prowadzonych transakcji w sektorze bankowości inwestycyjnej; usługi przygotowania i plasowania emisji obligacji nieskarbowych oraz certyfikatów funduszy inwestycyjnych przez Klientów NWAI Dom Maklerski SA.

W I kwartale 2016 r. NWAI Dom Maklerski S.A. w działalności inwestycyjnej na rachunek własny koncentrował się na pełnieniu funkcji animatora oraz wykonywaniu zleceń klientów poprzez zawarcie transakcji z klientem na rachunek własny. W tym okresie zanotowaliśmy nieco mniejszą aktywność klientów instytucjonalnych na rynku wtórnym papierów dłużnych.

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

W I kwartale 2016 roku spółka kontynuowała podstawową działalność polegającą na inwestycjach własnych oraz profesjonalnym doradztwie przy obrocie dziełami sztuki.

### **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 2016 roku prace mające na celu organiczny rozwój prowadzonej działalności. Emitent podjął również działania zmierzające do rozszerzenia katalogu świadczonych usług maklerskich o prowadzenie ewidencji papierów wartościowych, oraz działania w charakterze agenta firmy inwestycyjnej.

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

W I kwartale 2016 roku Spółka prowadziła działania polegające na monitorowaniu rynku pod kątem atrakcyjnych transakcji na rynku dzieł sztuki.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2016.

### **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.