



## **RAPORT KWARTALNY**

Skonsolidowany i jednostkowy za IV kwartał 2013 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 .....2**
2. **Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....2**
3. **Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu .....3**
4. **Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (wartości w złotych polskich) .....4**
5. **Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe (wartości w złotych polskich) .....9**
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 wyniki12**
7. **Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....16**
8. **Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych .....17**
9. **Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....17**

## 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 IV kwartał 2013 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 (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z dnia 19.02.2009 r. z późniejszymi zmianami);
- ∞ Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. nr 152, poz. 1223 z 2009 roku, 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 i zakłady reasekuracji”.

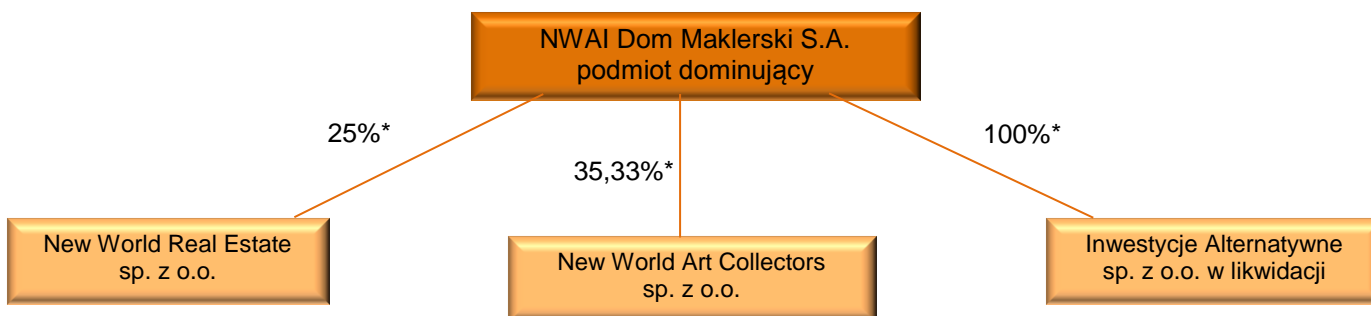
Skrócone sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2013 roku.

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

W skład grupy kapitałowej Emitenta na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodziły następujące spółki zależne, podlegające konsolidacji:

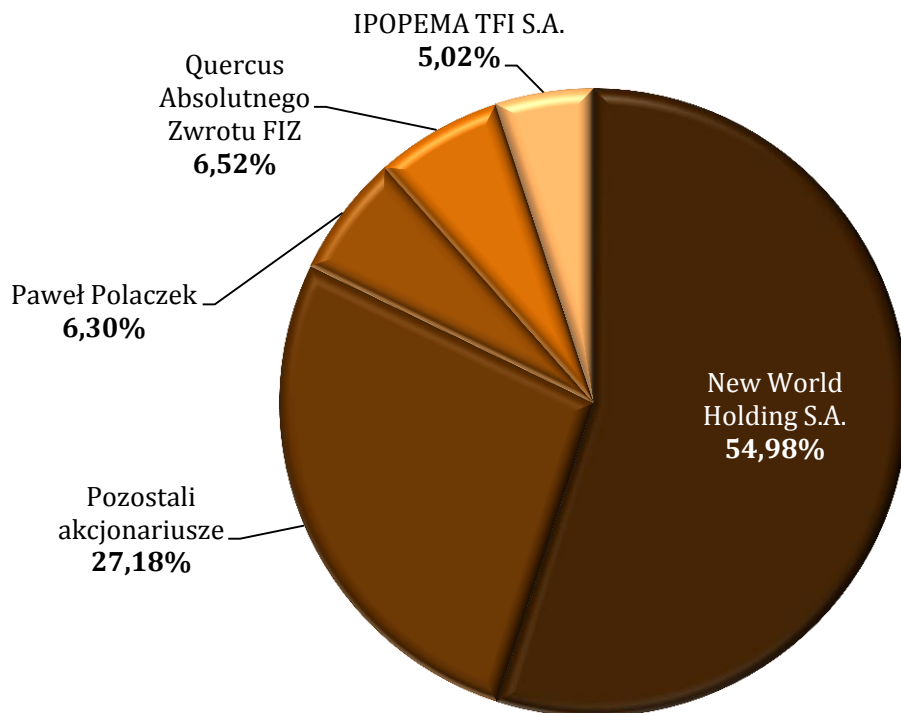
- ∞ New World Real Estate sp. z o.o.
- ∞ New World Art Collectors sp. z o.o.
- ∞ Inwestycje Alternatywne sp. z o.o. w likwidacji



\* Udział w kapitale zakładowym

## 2. Struktura akcjonariatu 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 14 lutego 2014 roku przedstawia następujący wykres:



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

#### Skonsolidowany bilans

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na 31.12.2013 r.</b>	<b>Stan na 31.12.2012 r.</b>
Aktywa trwałe	2 685 871,17	1 796 391,17
Środki pieniężne	2 273 270,66	5 797 791,30
Wartości niematerialne i prawne	43 717,09	2 746,67
Rzeczowe aktywa trwałe	484 327,24	632 278,55
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	2 259 375,97	1 284 482,09
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92 167,96	29 630,53
Aktywa obrotowe	2 684 466,37	6 078 076,86
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	411 195,71	280 285,56
Inwestycje krótkoterminowe	5 667 051,77	7 884 095,78
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 953,40	220 423,26
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	150 000,00	150 000,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	2 065 658,88	1 131 735,42
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3 393 781,11	2 086 304,48
<b>Aktywa razem</b>	<b>8 935 209,45</b>	<b>10 341 482,57</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na 31.12.2013 r.</b>	<b>Stan na 31.12.2012 r.</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>6 977 013,35</b>	<b>7 031 576,39</b>
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 851 500,00</b>	<b>1 851 500,00</b>
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>-4 146,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>4 738 331,01</b>	<b>4 735 295,77</b>
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>140 115,92</b>	<b>0,00</b>
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>772 500,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>16 097,39</b>	<b>-14 900,47</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-320 302,32</b>	<b>-21 475,47</b>
<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>51 220,85</b>	<b>79 202,77</b>
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>209 727,24</b>	<b>417 174,48</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>384 861,54</b>	<b>2 286 237,09</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>30 446,55</b>	<b>2 454,47</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>8 935 209,45</b>	<b>10 341 482,57</b>

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.</b>	<b>01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.</b>	<b>01.10.2013 r. - 31.12.2013 r.</b>	<b>01.10.2012 r. - 31.12.2012 r.</b>
<b>Przychody z działalności maklerskiej, w tym:</b>	<b>4 630 064,82</b>	<b>4 953 743,53</b>	<b>1 324 062,13</b>	<b>736 713,06</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Koszty działalności maklerskiej</b>	<b>5 132 333,65</b>	<b>4 980 695,88</b>	<b>1 243 666,81</b>	<b>1 098 369,51</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>205 811,34</b>	<b>224 766,30</b>	<b>51 072,64</b>	<b>48 550,00</b>
<b>Zużycie materiałów i energii</b>	<b>291 810,47</b>	<b>263 638,99</b>	<b>190 437,88</b>	<b>164 911,09</b>
<b>Podatki i opłaty, w tym:</b>	<b>333 051,45</b>	<b>236 273,21</b>	<b>72 891,77</b>	<b>74 479,77</b>
- podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	255 148,73	212 899,16	58 279,29	66 553,67
<b>Prowizje i inne opłaty</b>	<b>77 966,44</b>	<b>30 657,99</b>	<b>16 634,28</b>	<b>5 714,56</b>
<b>Wynagrodzenia</b>	<b>2 516 988,00</b>	<b>2 210 932,97</b>	<b>576 396,47</b>	<b>518 195,00</b>
<b>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	<b>303 391,24</b>	<b>240 056,63</b>	<b>54 692,24</b>	<b>53 714,64</b>
<b>Pozostałe koszty rzeczowe</b>	<b>1 217 744,36</b>	<b>1 619 537,04</b>	<b>351 992,40</b>	<b>281 725,40</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>340 980,26</b>	<b>278 759,28</b>	<b>305 782,76</b>	<b>269 869,57</b>
<b>Zysk (strata) z działalności maklerskiej</b>	<b>-502 268,83</b>	<b>-26 952,35</b>	<b>80 395,32</b>	<b>-361 656,45</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne, w tym:</b>	<b>201 488,60</b>	<b>210 470,84</b>	<b>149 231,33</b>	<b>11 432,18</b>
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	80 729,88	0,00	-14 350,89
- dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe przychody operacyjne	201 488,60	210 470,84	149 231,33	106 512,95
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>318 614,60</b>	<b>45 307,70</b>	<b>282 058,57</b>	<b>798,18</b>
<b>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>282 058,57</b>	<b>798,18</b>
<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu</b>	<b>309 794,24</b>	<b>223 741,63</b>	<b>-204 012,86</b>	<b>36 473,05</b>
<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej</b>	<b>-117 126,00</b>	<b>165 163,14</b>	<b>-132 827,24</b>	<b>10 634,00</b>
<b>Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>Przychody finansowe</b>	<b>134 837,01</b>	<b>258 736,73</b>	<b>20 426,21</b>	<b>60 042,37</b>
Odsetki od udzielonych pożyczek	985,64	0,00	83,1	0,00
Odsetki od lokat i depozytów	101 853,20	252 846,08	19735,21	58091,69
Pozostałe odsetki	277,58	5 890,65	276,8	1951,63
Dodatnie różnice kursowe	110,95	0,00	-165,85	0,00
Pozostałe przychody finansowe	31 609,64	0,00	496,95	0,00
Koszty finansowe	43 749,34	40 136,62	16 221,66	12 239,03
Odsetki od kredytów i pożyczek	584,6	1 148,89	404,09	1148,89
Pozostałe odsetki	41 818,59	38 476,27	14917,44	11643
Ujemne różnice kursowe	1 167,94	11,46	723,4	0
Pozostałe koszty finansowe	178,21	500	176,73	0
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-218 512,92	580 552,53	-252 240,23	-266 234,60
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	-269 569,73	567 951,91	-290 552,75	-271 361,73
Podatek dochodowy	-68 711,47	82 867,47	-75 486,00	199,47
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	127	106,92	5,00	106,92
Zysk (strata) netto	-200 985,26	466 256,09	-243 265,29	-278 032,44

### Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2013 r. 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. 31.12.2012 r.	30.09.2013 r. 31.12.2013 r.	30.09.2012 r. 31.12.2012 r.
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 031 576,39	6 551 932,87	7 074 707,24	7 271 630,83
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 031 576,39	6 551 932,87	7 074 707,24	7 271 630,83
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 977 013,35	7 031 576,39	6 977 013,35	7 031 576,39
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 977 013,35	7 031 576,39	6 977 013,35	7 031 576,39



## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>	<b>01.01.2013 r. 31.12.2013 r.</b>	<b>01.01.2012 r. 31.12.2012 r.</b>	<b>30.09.2013 r. 31.12.2013 r.</b>	<b>30.09.2012 r. 31.12.2012 r.</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-3 019 028,63</b>	<b>1 486 004,76</b>	<b>-4 338 189,55</b>	<b>162 799,16</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-222 525,79</b>	<b>475 572,60</b>	<b>-945 273,79</b>	<b>-296 372,99</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-2 796 502,84</b>	<b>1 010 432,16</b>	<b>-3 392 915,76</b>	<b>459 172,15</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-455 727,68</b>	<b>-153 601,23</b>	<b>-60 794,01</b>	<b>126 394,08</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 207,82</b>	<b>101 639,71</b>	<b>-41 934,59</b>	<b>6 558,94</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>457 935,50</b>	<b>255 240,94</b>	<b>18 859,42</b>	<b>-119 835,14</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-175 157,55</b>	<b>-319 937,43</b>	<b>47 418,17</b>	<b>-94 419,66</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>29,01</b>	<b>0,00</b>	<b>29,01</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>175 157,55</b>	<b>319 966,44</b>	<b>-47 418,17</b>	<b>94 448,67</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>-3 649 913,86</b>	<b>1 012 466,10</b>	<b>-4 351 565,39</b>	<b>-824 682,81</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-3 649 913,86</b>	<b>1 012 466,10</b>	<b>-4 351 565,39</b>	<b>194 773,58</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	1 019 456,39
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 773 900,13</b>	<b>4 761 434,03</b>	<b>1 019 456,39</b>	<b>-4 761 434,03</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>2 123 986,27</b>	<b>5 773 900,13</b>	<b>-3 332 109,00</b>	<b>-807 781,93</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

##### Jednostkowy bilans

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na 31.12.2013 r.</b>	<b>Stan na 31.12.2012 r.</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 316 472,87</b>	<b>1 203 412,05</b>
<b>Środki pieniężne</b>	<b>2 123 986,27</b>	<b>5 773 900,13</b>
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>43 717,09</b>	<b>2 746,67</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>484 327,24</b>	<b>632 278,55</b>
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Udzielone pożyczki długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>696 260,58</b>	<b>538 756,30</b>
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>92 167,96</b>	<b>29 630,53</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5 897 627,62</b>	<b>8 114 092,73</b>
<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>379 860,24</b>	<b>253 888,12</b>
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>5 517 767,38</b>	<b>7 860 204,61</b>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>13 488,56</b>	<b>219 844,33</b>
<b>Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	<b>150 000,00</b>	<b>150 000,00</b>
<b>Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>696 260,58</b>	<b>538 756,30</b>
<b>Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>3 393 781,11</b>	<b>2 086 304,48</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>7 377 589,05</b>	<b>9 687 349,11</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na 31.12.2013 r.</b>	<b>Stan na 30.09.2012 r.</b>
Kapitał (fundusz) własny	6 725 452,27	6 952 124,06
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 851 500,00	1 851 500,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-4 146,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 328 124,06	4 625 051,46
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	772 500,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-222 525,79	475 572,60
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania	49 716,05	79 202,77
Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	212 879,44	417 174,48
Zobowiązania krótkoterminowe	361 446,54	2 238 847,80
Rozliczenia międzyokresowe	28 094,75	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>7 377 589,05</b>	<b>9 687 349,11</b>

### Jednostkowy rachunek zysków i strat

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2013 r. 31.12.2013 r.</b>	<b>01.01.2012 r. 31.12.2012 r.</b>	<b>01.10.2013 r. 31.12.2013 r.</b>	<b>01.10.2012 r. 31.12.2012 r.</b>
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	4 630 064,82	4 953 743,53	1 324 062,13	736 713,06
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności maklerskiej	5 132 333,65	4 980 695,88	1 243 666,81	1 098 369,51
Amortyzacja	205 811,34	224 766,30	51 072,64	48 550,00
Zużycie materiałów i energii	291 810,47	263 638,99	190 437,88	164 911,09
Podatki i opłaty, w tym:	333 051,45	236 273,21	72 891,77	74 479,77
- podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	255 148,73	212 899,16	58 279,29	66 553,67
Prowizje i inne opłaty	77 966,44	30 657,99	16 634,28	5 714,56
Wynagrodzenia	2 516 988,00	2 210 932,97	576 396,47	518 195,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	303 391,24	240 056,63	54 722,18	53 714,64
Pozostałe koszty rzeczowe	1 217 744,36	1 619 537,04	351 992,40	281 725,40
Pozostałe	340 980,26	278 759,28	305 782,76	269 869,57
<b>Zysk (strata) z działalności maklerskiej</b>	<b>-502 268,83</b>	<b>-26 952,35</b>	<b>80 395,32</b>	<b>-361 656,45</b>

<b>Pozostałe przychody operacyjne, w tym:</b>	<b>14 701,15</b>	<b>166 273,73</b>	<b>4 294,45</b>	<b>445,98</b>
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	80 729,88	0,00	-14 350,89
- dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe przychody operacyjne	14 701,15	166 273,73	4 294,45	95 526,75
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>204 549,12</b>	<b>24 763,66</b>	<b>203 646,85</b>	<b>10 411,63</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	204 549,12	24 763,66	203 646,85	10 411,63
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	309 794,24	223 741,63	-204 012,86	36 473,05
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności	0	0	0	0
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej	-189 847,97	141 510,07	-189 847,97	141 510,07
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	0,00	0	0	0
<b>Przychody finansowe</b>	<b>134 388,04</b>	<b>258 735,37</b>	<b>133 746,34</b>	<b>258 735,37</b>
Odsetki od udzielonych pożyczek	985,64	0,00	83,1	0
Odsetki od lokat i depozytów	101 405,01	252 846,08	19287,02	58091,69
Pozostałe odsetki	276,8	5 889,29	0	1950,27
Dodatnie różnice kursowe	110,95	0,00	110,95	0
Pozostałe przychody finansowe	31 609,64	0,00	496,95	0
Koszty finansowe	43 175,74	38 487,73	43 175,74	38 487,73
Odsetki od kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe odsetki	42 007,80	38 476,27	15106,65	11643
Ujemne różnice kursowe	1 167,94	11,46	723,4	0,00
Pozostałe koszty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-291 110,26	558 546,99	-318 821,97	-286 750,09
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	-291 110,26	558 546,99	-318 821,97	-286 750,09
Podatek dochodowy	-68 711,47	82 867,47	-75 486,00	199,47
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	127	106,92	5,00	106,92
Zysk (strata) netto	-222 525,79	475 572,60	-243 340,97	-287 056,48

## Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2013 r. 30.09.2013 r.	01.01.2012 r. 31.12.2012 r.	30.09.2013 r. 31.12.2013 r.	30.09.2012 r. 31.12.2012 r.
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 952 124,06	6 476 551,46	6 971 453,70	7 239 180,54
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 952 124,06	6 476 551,46	6 971 453,70	7 239 180,54
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 725 452,27	6 952 124,06	6 725 452,27	6 952 124,06
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 725 452,27	6 952 124,06	6 725 452,27	6 952 124,06

## Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2013 r. 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. 31.12.2012 r.	30.09.2013 r. 31.12.2013 r.	30.09.2012 r. 31.12.2012 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-3 019 028,63</b>	<b>1 486 004,76</b>	<b>-4 001 948,64</b>	<b>37 827,35</b>
I. Zysk (strata) netto	-222 525,79	475 572,60	-20 815,18	-762 629,08
II. Korekty razem	-2 796 502,84	1 010 432,16	-3 981 133,46	800 456,43
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-455 727,68</b>	<b>-153 601,23</b>	<b>993 375,84</b>	<b>382 135,02</b>
I. Wpływy	2 207,82	101 639,71	2 207,82	6 558,94
II. Wydatki	457 935,50	255 240,94	-991 168,02	-375 576,08
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-175 157,55</b>	<b>-319 937,43</b>	<b>-443 679,14</b>	<b>-247 991,88</b>
I. Wpływy	0,00	29,01	-392 227,68	-153 543,21
II. Wydatki	175 157,55	319 966,44	51 451,46	94 448,67
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-3 649 913,86</b>	<b>1 012 466,10</b>	<b>1 163 739,65</b>	<b>171 970,49</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-3 649 913,86</b>	<b>1 012 466,10</b>	<b>1 132 086,37</b>	<b>-786 165,60</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 773 900,13</b>	<b>4 761 434,03</b>	<b>-5 773 900,13</b>	<b>-5 081 371,46</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>2 123 986,27</b>	<b>5 773 900,13</b>	<b>-4 610 160,48</b>	<b>-4 573 650,74</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

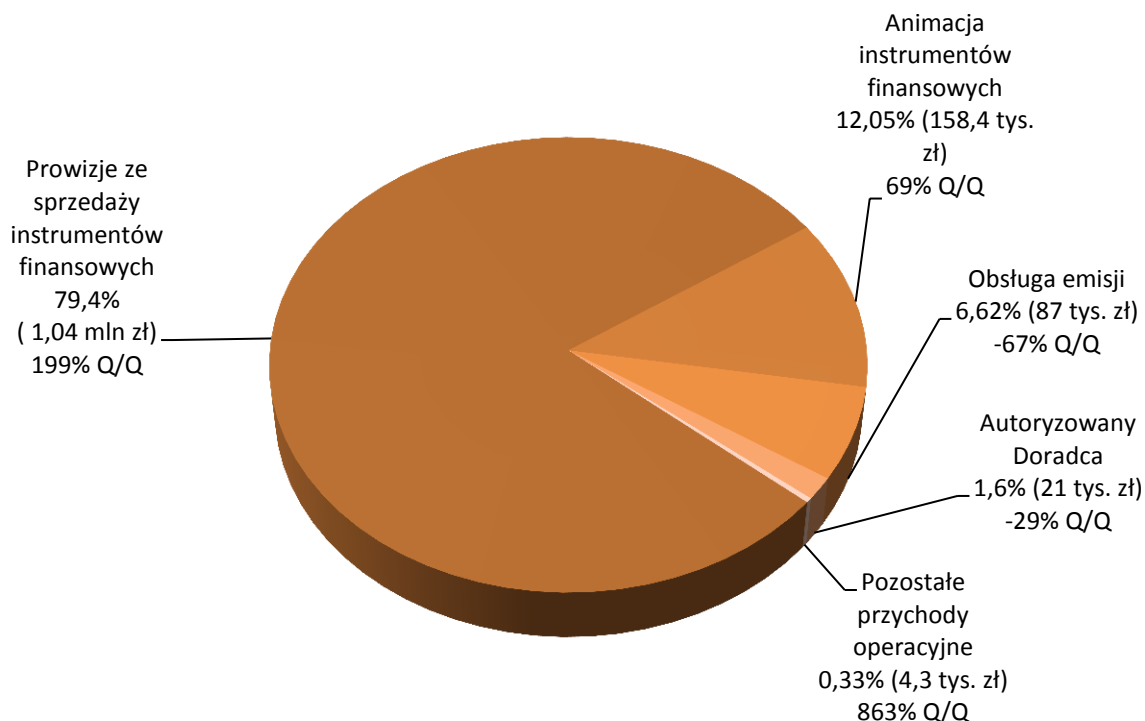
## 5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

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

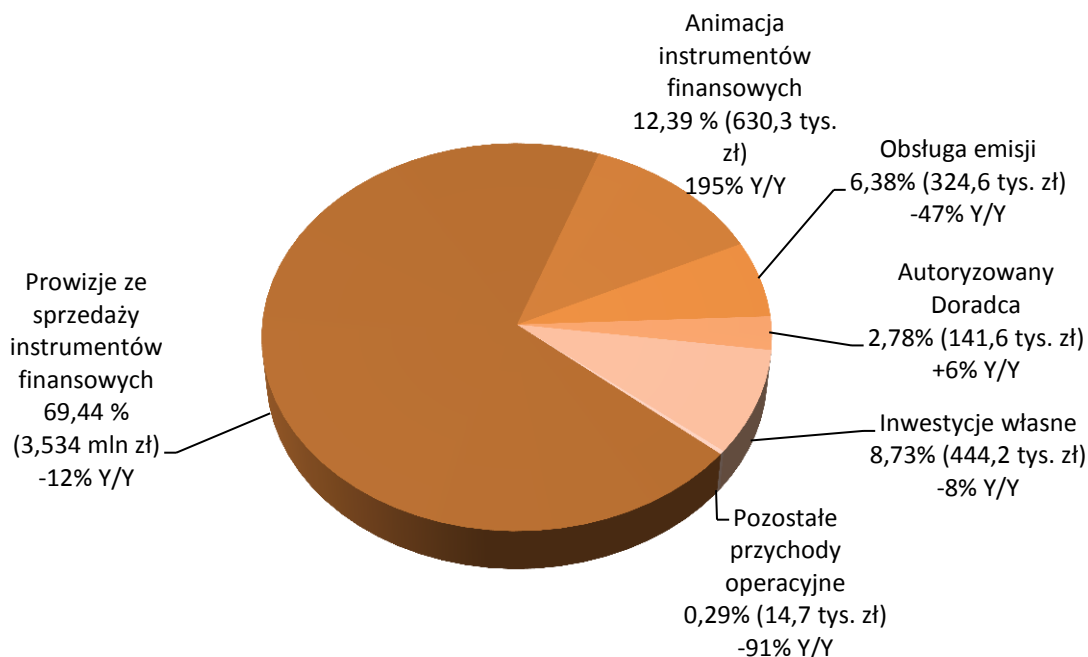
W IV kwartale 2013 roku Emitent prowadził działalność w następujących segmentach: oferowanie maklerskich instrumentów finansowych, usługi animacji instrumentów finansowych, inwestycje na rachunek własny, zarządzanie portfelem instrumentów finansowych oraz wykonywanie zleceń nabycia/zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie.

Łączna wartość przychodów NWAI Dom Maklerski S.A. w IV kwartale 2013 r. wyniosła 1 324 062,13 zł, co stanowi wartość większą o 79,7% w porównaniu do IV kwartału 2012 roku. Poniżej zaprezentowano strukturę łącznych przychodów w IV kwartale 2013 r. oraz narastająco na koniec 2013 roku, wraz z wartościami nominalnymi oraz dynamiką zmian wartości danych okresów. Inwestycje własne nie wygenerowały w IV kwartale zysku.

**Struktura przychodów Emitenta w IV kwartale 2013 r.**



## Struktura przychodów Emitenta w 2013 r.



Na wartość przychodów Emitenta w czwartym kwartale 2013 r. wpływ miała polepszająca się koniunktura na rynku oferowania obligacji korporacyjnych, co doprowadziło do wzrostu przychodów prowizyjnych o 199%, w porównaniu z analogicznym kwartałem 2012 roku. Sytuacja rynkowa pozwoliła przeprowadzić 11 ofert emisji obligacji, których realizacja była wypełnieniem umów o oferowanie zawartych przez Emitenta w latach 2011-2013. Łączna wartość przeprowadzonych ofert w IV kwartale 2013 r. wyniosła 151 213 000 złotych, których podział ze względu na instrumenty obrazuje poniższa tabela:

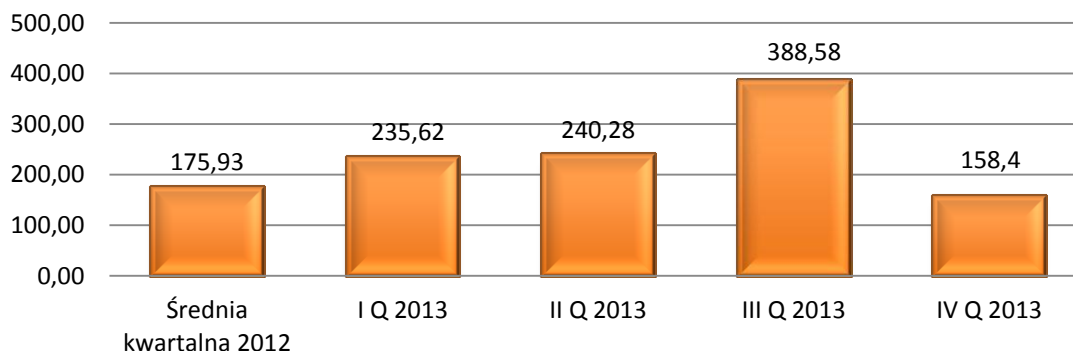
### Zrealizowane w IV kwartale 2013 roku oferty instrumentów finansowych

Emitent	Instrument	Miesiąc	Wartość emisji (zł)
Limba Sp. z o.o.	obligacje	wrzesień	10 000 000
Navi Group S.A.	obligacje	wrzesień	3 660 000
CI Games S.A.	obligacje	wrzesień	5 703 000
Limba Sp. z o.o.	obligacje	wrzesień	2 500 000
PPMB Niemce S.A.	obligacje	październik	7 000 000
Admiral Boats S.A.	obligacje	październik	5 250 000
IMC Impomed Centrum S.A.	obligacje	październik	1 100 000
IIF S.A.	obligacje	listopad	2 500 000
Navi Group S.A.	obligacje	listopad	2 000 000
HB Reavis Finance PL Sp. z o.o.	obligacje	listopad	111 000 000
Kakadu Sp. z o.o.	obligacje	grudzień	500 000

W ciągu całego 2013 roku Emitent odnotował spadek przychodów prowizyjnych i przychodów związanych z obsługą emisji o 16%w stosunku do roku 2012. Jest to spowodowane gorszą sytuacją makroekonomiczną i rynkową w 2013 r. w porównaniu do 2012 r.

W czwartym kwartale 2013 roku Emitent nie wygenerował zysku z inwestycji własnych. Przychody z tytułu świadczenia usług animacji wzrosły o 69% kwartał do kwartału. Łączny zysk z inwestycji na rachunek własny oraz przychody z tytułu animacji instrumentów finansowych, w 2012 roku wyniósł kwartalnie, średnio 175,93 tys. zł. W 2013 roku wartość średniokwartalna wyniosła 255,72 tys. zł. Te dwie pozycje stanowiły istotne źródło dywersyfikacji zysków w działalności Spółki w 2013 roku. Wartość nominalną przychodów z usług animacji i zysku z inwestycji własnych prezentuje poniższy wykres:

**Wartość kwartalnych przychodów z usług animacji i inwestycji własnych (w tys. zł za dany okres)**



Należy zauważyć, iż w świetle planów Emitenta związanych z rozwojem usług zarządzania aktywami oraz 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, Zarząd NWAI Dom Maklerski S.A. spodziewa się dalszego poszerzenia źródeł przychodów z tytułu rozwijających się Wydziału Brokerskiego oraz Wydziału Zarządzania Aktywami.

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

W IV 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 IV 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. 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 IV kwartale 2013 roku prace mające na celu organizację i plasowanie publicznych oraz prywatnych ofert instrumentów finansowych, w tym dłużnych instrumentów finansowych. Emitent na koniec IV kwartału 2013 roku w ramach umów oferowania maklerskich instrumentów finansowych przeprowadził od początku swojej działalności łącznie 104 emisje obligacji oraz 6 emisji akcji.
- Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku, Emitent zawarł umowy animacji 61 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 prowadzonej działalności maklerskiej. W ocenie Zarządu Emitenta, należy spodziewać się wzrostu liczby takich umów w najbliższych okresach.
- W listopadzie 2013 r. miała miejsce oferta obligacji zabezpieczonych spółki HB Reavis Finance PL Sp. z o.o., w wyniku której spółka pozyskała środki o wartości 111.000.000 zł, NWAI Dom Maklerski S.A. pełnił rolę Oferującego dla tej emisji, W dniu 29 listopada 2013 roku miało miejsce pierwsze notowanie obligacji spółki w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot SA na Catalyst,
- Emitent kontynuował w IV kwartale 2013 roku działania w przedmiocie poszerzenia działalności w obrębie usług brokerskich. Koszty związane z podjętym poszerzeniem działalności widoczne były w II i III kwartale 2013 r. natomiast przychody powinny być widoczne w pierwszych kwartałach 2014 r.

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

W IV kwartale 2013 roku 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 IV kwartale 2013 roku 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.

**8. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Według stanu na dzień przekazania raportu, Emitent zatrudnia łącznie 21 osób w ramach 17 i 5/8 pełnego etatu.