



RAPORT KWARTALNY

Skonsolidowany i jednostkowy za III 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. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (wartości w złotych polskich)	4
5. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe (wartości w złotych polskich)	7
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	14
8. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych	15
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	15

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 III 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”.

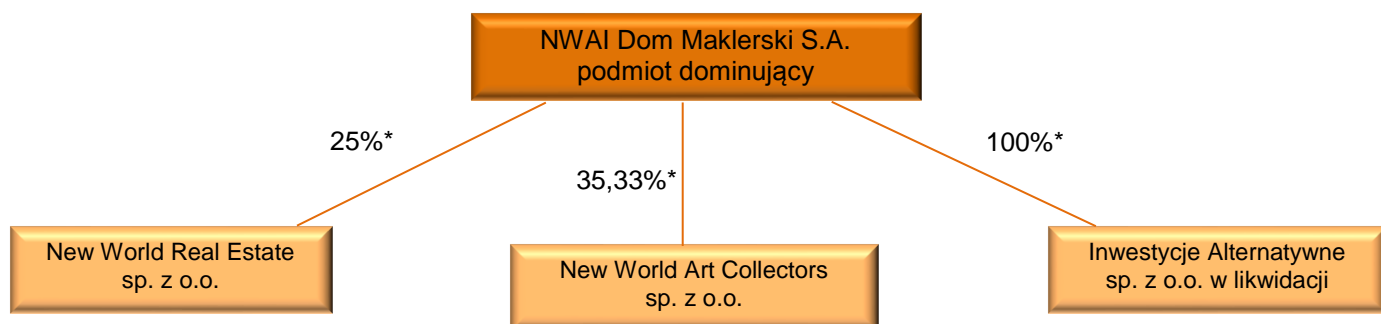
Skrócone sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2012 roku.

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

W skład grupy kapitałowej na dzień 30 września 2013 roku wchodziły następujące spółki zależne, podlegające konsolidacji:

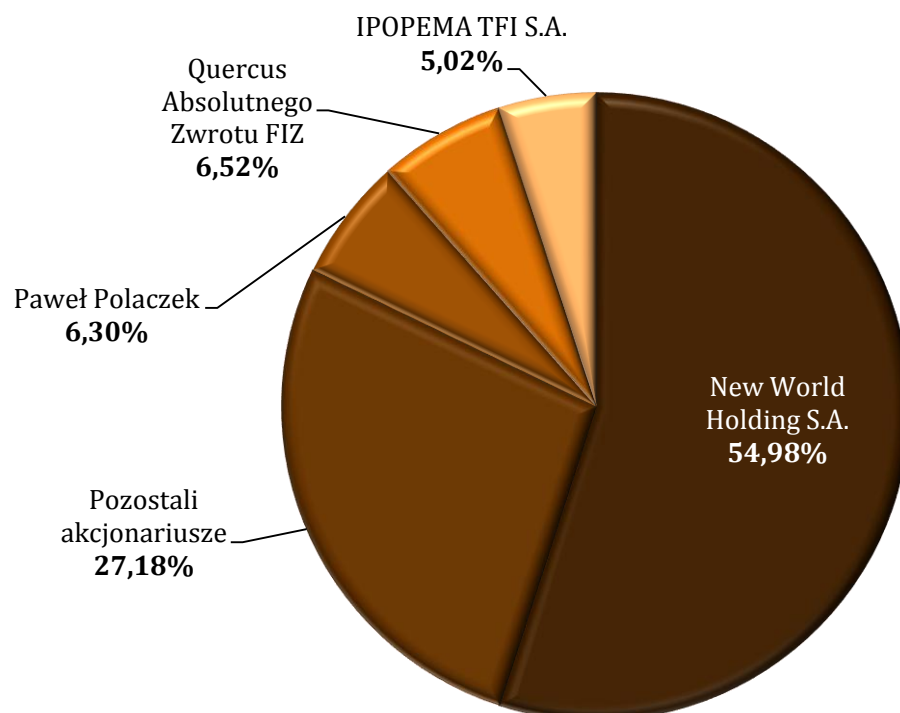
- ∞ New World Real Estate sp. z o.o.
- ∞ New World Art Collectors sp. z o.o.
- ∞ Inwestycje Alternatywne sp. z o.o. w likwidacji



* Udział w kapitale zakładowym

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 25 października 2013 roku przedstawia następujący wykres:



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

Skonsolidowany bilans

AKTYWA	Stan na 30.09.2013 r.	Stan na 30.09.2012 r.
Aktywa trwałe	1 278 350,77	1 162 642,40
Środki pieniężne	4 670 480,74	5 605 379,66
Wartości niematerialne i prawne	47 292,70	1 586,68
Rzeczowe aktywa trwałe	540 658,86	459 735,16
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	690 399,21	701 320,53
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 633,00	76 326,00
Aktywa obrotowe	9 478 951,50	9 026 587,46
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	716 073,43	650 191,81
Inwestycje krótkoterminowe	7 944 109,01	7 815 597,15
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 522,91	13 336,57
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	150 000,00	150 000,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	1 311 590,61	1 015 734,74
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3 273 628,27	2 210 517,49
Aktywa razem	10 757 302,27	10 189 229,85

PASYWA	Stan na 30.09.2013 r.	Stan na 30.09.2012 r.
Kapitał (fundusz) własny	7 074 707,25	7 271 630,84
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)	-1 485,54	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 393 815,37	4 690 742,77
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	772 500,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	16 097,39	-14 900,47
Zysk (strata) netto	42 280,03	744 288,53
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania	55 722,69	61 139,49

Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	232 817,25	366 622,19
Zobowiązania krótkoterminowe	2 844 541,04	1 968 836,76
Rozliczenia międzyokresowe	15 785,44	0,00
Pasywa razem	10 757 302,28	10 189 229,85

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2013 r. 30.09.2013 r.	01.01.2012 r. 30.09.2012 r.	01.07.2013 r. 30.09.2013 r.	01.07.2012 r. 30.09.2012 r.
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	3 306 002,69	4 217 030,47	1 449 962,82	1 478 539,54
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 304 502,69	4 218 530,47	1 449 962,82	1 478 539,54
Koszty działalności maklerskiej	3 888 666,84	3 882 326,37	1 262 196,22	1 444 553,22
Amortyzacja	154 738,70	176 216,30	51 448,34	66 898,71
Zużycie materiałów i energii	101 372,59	98 727,90	31 164,05	29 876,39
Usługi obce	1 086 605,62	1 532 675,63	332 162,38	701 010,09
Podatki i opłaty, w tym:	260 159,68	161 793,44	94 214,21	69 805,37
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	196 869,44	146 345,49	64 770,42	64 137,18
Wynagrodzenia	1 940 591,53	1 692 737,97	664 603,47	511 587,20
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	248 699,00	186 341,99	73 711,83	53 069,86
Pozostałe koszty rodzajowe	2 440 528,95	2 089 129,40	804 725,58	643 861,37
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	-582 664,15	334 704,10	187 766,60	33 986,32
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	52 257,27	199 038,66	19 715,00	65 677,63
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	95 080,77	0,00	0,00
- dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	52 257,27	103 957,89	19 715,87	179 526,70
Pozostałe koszty operacyjne	36 556,03	44 509,52	8 322,19	24 957,56
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	36 556,03	44 509,52	18 322,19	24 957,56
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-53 155,81	676 501,82	382 570,55	149 276,64
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	513 807,10	187 268,58	193 410,27	74 570,25
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00

Zysk (strata) z pozostałej działalności operacyjnej	15 701,24	154 529,14	1 393,68	40 720,01
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody finansowe	114 410,80	198 694,36	46 770,32	66 051,13
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	641,70	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	83 021,31	198 694,36	18 273,40	58 856,76
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	276,8	0,00	0,00	0,00
Inne	30470,99	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe	27 527,68	27897,59	7 827,46	-7 485,88
Odsetki, w tym:	27 081,66	27 897,59	114,52	103,33
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	-65,79	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	444,54	11,46	5,60	0,00
Inne	1,48	500,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	33 727,31	846 787,13	421 513,41	222 813,65
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	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	20 983,02	839 313,64	417 516,84	220 215,98
Podatek dochodowy	6 774,53	82 668,00	11 728,00	-13 838,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	122,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	42 280,03	744 288,53	438 181,75	227 465,55

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2013 r. 30.09.2013 r.	01.01.2012 r. 30.09.2012 r.	01.07.2013 r. 30.09.2013 r.	01.07.2012 r. 30.09.2012 r.
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 031 576,39	6 739 316,71	7 031 576,39	6 551 932,87
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 031 576,39	6 739 316,71	7 031 576,39	6 551 932,87
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 777 616,88	7 067 776,56	7 074 707,25	7 271 630,83
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2013 r. 30.09.2013 r.	01.01.2012 r. 30.09.2012 r.	01.07.2013 r. 30.09.2013 r.	01.07.2012 r. 30.09.2012 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	12 674,29	1 309 647,39	5 394 856,71	-2 229 577,60
I. Wpływy	42 280,03	744 288,53	438 181,74	227 465,55
II. Wydatki	-29 605,74	565 358,86	4 956 674,97	-2 457 043,15
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 015 632,76	-230 026,92	-825 723,27	255 596,56
I. Wpływy	0,00	145 549,16	0,00	-116 009,92
II. Wydatki	1 015 632,76	375 576,08	825 723,27	-371 606,48
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-124 352,09	-252 575,72	50 906,68	-44 698,89
I. Wpływy	3 500,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	127 852,09	252 575,72	-50 906,68	44 698,89
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 127 310,56	827 044,75	4 597 117,39	-2 018 679,93
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 127 310,56	827 044,75	4 597 117,39	-2 018 679,93
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 605 379,66	4 778 334,91	-1 831 323,63	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 670 480,74	5 605 379,66	2 765 793,76	-2 018 679,93
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Jednostkowy bilans

AKTYWA	Stan na 30.09.2013 r.	Stan na 30.09.2012 r.
Aktywa trwałe	1 284 212,14	923 373,17
Środki pieniężne	4 641 813,76	5 586 116,84
Wartości niematerialne i prawne	47 292,70	1 586,68
Rzeczowe aktywa trwałe	540 658,86	459 735,16
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	696 260,58	462 051,30
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 633,00	76 326,00
Aktywa obrotowe	8 802 192,62	8 656 736,20

Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	696 825,84	621 317,30
Inwestycje krótkoterminowe	7 915 442,03	7 796 334,33
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 291,75	12 452,60
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	150 000,00	150 000,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	696 260,58	462 051,30
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3 273 628,27	2 210 517,49
Aktywa razem	10 086 404,76	9 580 103,37

PASYWA	Stan na 30.09.2013 r.	Stan na 30.09.2012 r.
Kapitał (fundusz) własny	6 971 453,70	7 239 180,54
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)	-1 485,54	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	20 815,18	762 629,08
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania	54 417,89	61 139,49
Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	232 817,25	366 622,19
Zobowiązania krótkoterminowe	2 812 815,92	1 913 161,15
Rozliczenia międzyokresowe	14 900,00	0,00
Pasywa razem	10 086 404,76	9 580 103,37

Jednostkowy rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2013 r. 30.09.2013 r.	01.01.2012 r. 30.09.2012 r.	01.07.2013 r. 30.09.2013 r.	01.07.2012 r. 30.09.2012 r.
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	3 306 002,69	4 217 030,47	1 449 962,82	1 478 539,54
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 304 502,69	4 218 530,47	1 449 962,82	1 478 539,54
Koszty działalności maklerskiej	3 888 666,84	3 882 326,37	1 262 196,22	1 444 553,22
Amortyzacja	154 738,70	176 216,30	51 448,34	66 898,71
Zużycie materiałów i energii	101 372,59	98 727,90	31 164,05	29 876,39

Usługi obce	1 086 605,62	1 532 675,63	332 162,38	701 010,09
Podatki i opłaty, w tym:	260 159,68	161 793,44	94 214,21	69 805,37
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	196 869,44	146 345,49	64 770,42	64 137,18
Wynagrodzenia	1 940 591,53	1 692 737,97	644 603,47	511 587,20
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	248 669,06	186 341,99	73 711,83	53 069,86
Pozostałe koszty rodzajowe	2 440 528,95	2 089 129,40	804 725,58	643 861,37
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	-582 664,15	334 704,10	187 766,60	33 986,32
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	10 406,70	165 827,75	2 195,87	55 657,63
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	95 080,77	0,00	0,00
- dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	10 406,70	70 746,98	2 195,87	55 657,63
Pozostałe koszty operacyjne	902,27	14 352,03	437,36	14 350,89
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	902,27	14 352,03	437,36	14 350,89
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-59 352,62	673 448,40	382 935,38	149 863,31
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	513 807,10	187 268,58	193 410,27	74 570,25
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody finansowe	114 410,02	198 693,41	46 770,18	66 050,83
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	641,70	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	83 020,53	198 693,41	18 273,40	58 856,76
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk ze sprzedaży/umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	276,80	0,00	0,00	0,00
Inne	30 470,99	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe	27 345,69	26 844,73	7 721,74	-7 589,21
Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe odsetki	26 901,15	26 833,27	7 716,14	-7 589,21
Aktualizacja wartości inwestycji	444,54	11,46	5,60	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	27 711,71	845 297,08	421 983,82	223 503,35

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	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	27 711,71	845 297,08	421 983,82	223 503,35
Podatek dochodowy	6 774,53	82 668,00	11 728,00	-13 838,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	122,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	20 815,18	762 629,08	410 255,82	237 341,35

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. 30.09.2012 r.	01.07.2013 r. 30.09.2013 r.	01.07.2012 r. 30.09.2012 r.
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 001 839,19	6 476 551,46	6 952 124,06	2 795 063,10
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 001 839,19	6 476 551,46	6 952 124,06	2 795 063,10
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 562 683,42	7 001 839,19	6 971 453,70	7 239 180,54
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2013 r. 30.09.2013 r.	01.01.2012 r. 30.09.2012 r.	01.07.2013 r. 30.09.2013 r.	01.07.2012 r. 30.09.2012 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-11 524,26	1 330 695,89	5 359 042,38	-2 218 564,14
I. Wpływy	20 815,18	762 629,08	410 255,82	237 341,35
II. Wydatki	-32 339,44	568 066,81	4 948 786,56	-2 455 905,49
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-992 710,02	-280 495,31	-825 723,27	255 596,56
I. Wpływy	0,00	95 080,77	0,00	-116 009,92
II. Wydatki	992 710,02	375 576,08	825 723,27	-371 606,48
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-127 852,09	-225 517,77	50 906,68	-56 139,34
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	127 852,09	225 517,77	-50 906,68	56 139,34
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 132 086,37	824 682,81	4 584 225,79	-2 019 106,92
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 132 086,37	824 682,81	4 584 225,79	-2 019 106,92
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 773 900,13	4 761 434,03	-1 831 323,63	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 641 813,76	5 586 116,84	2 752 902,16	-2 019 106,92
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

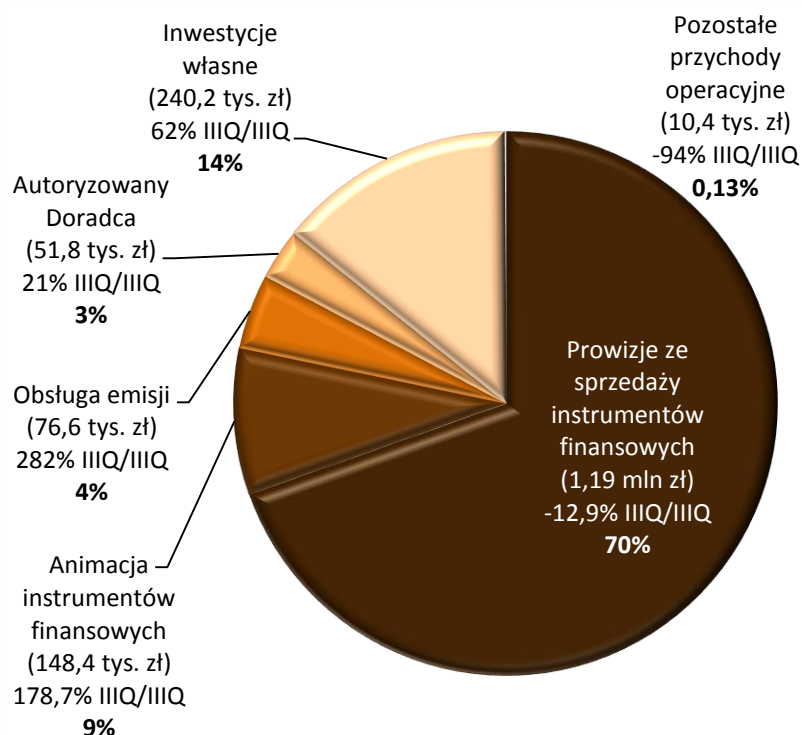
6. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

a) NWAI Dom Maklerski S.A.

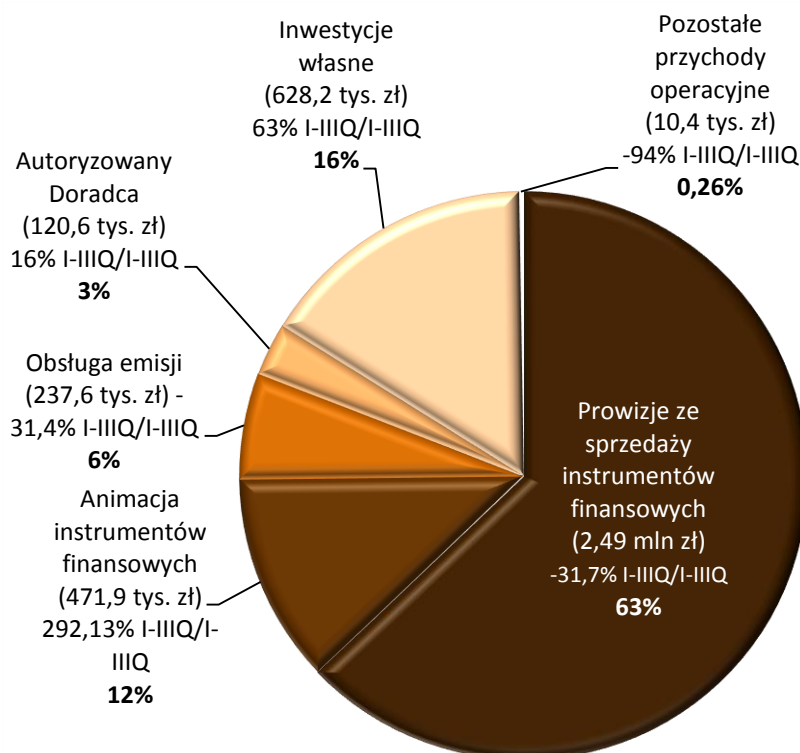
W III kwartale 2013 roku Emitent prowadził działalność w następujących segmentach: oferowanie maklerskich instrumentów finansowych, usługi animacji instrumentów finansowych, inwestycje na rachunek własny, zarządzanie portfelem instrumentów finansowych oraz wykonywanie zleceń nabycia/zbycia instrumentów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

Łączna wartość przychodów NWAI Dom Maklerski S.A. w III kwartale 2013 r. wyniosła 1 706 618,18 zł, co stanowi wartość większą o 1,9% w porównaniu do III kwartału 2012 roku. Poniżej zaprezentowano strukturę łącznych przychodów w III kwartale 2013 r. oraz narastająco, po pierwszych trzech kwartałach 2013 roku, wraz z wartościami nominalnymi oraz dynamiką zmian wartości danych okresów.

Struktura przychodów Emitenta w III kwartale 2013 r.



Struktura przychodów Emitenta w okresie I kwartał - III kwartał 2013 r.



Na strukturę oraz wartość przychodów Emitenta w trzecim kwartale 2013 r. wpływ miała słabsza koniunktura na rynku oferowania obligacji korporacyjnych, co doprowadziło do spadku przychodów prowizyjnych o 12,9%, w porównaniu z analogicznym kwartałem 2012 roku. Sytuacja rynkowa pozwoliła przeprowadzić 8 ofert emisji obligacji oraz jedną ofertę emisji akcji, których realizacja była wypełnieniem umów o oferowanie zawartych przez Emitenta w latach 2011-2013. Łączna wartość przeprowadzonych ofert w III kwartale 2013 r. wyniosła 85 575 600 złotych, których podział ze względu na instrumenty obrazuje poniższa tabela:

Zrealizowane w III kwartale 2013 roku oferty instrumentów finansowych

Emitent	Instrument	Miesiąc	Wartość emisji
Milmex Systemy Komputerowe Sp. z o.o.	Obligacje	Lipiec 2013	3 000 000 zł
BBI Zeneris S.A.	Obligacje	Lipiec 2013	23 147 600 zł
PPMB Niemce S.A.	Obligacje	Lipiec 2013	4 445 000 zł
OT Logistics S.A.	Akcje	Lipiec 2013	30 000 000 zł
Zastal S.A.	Obligacje	Sierpień 2013	3 120 000 zł
NAVI Group S.A.	Obligacje	Wrzesień 2013	3 660 000 zł

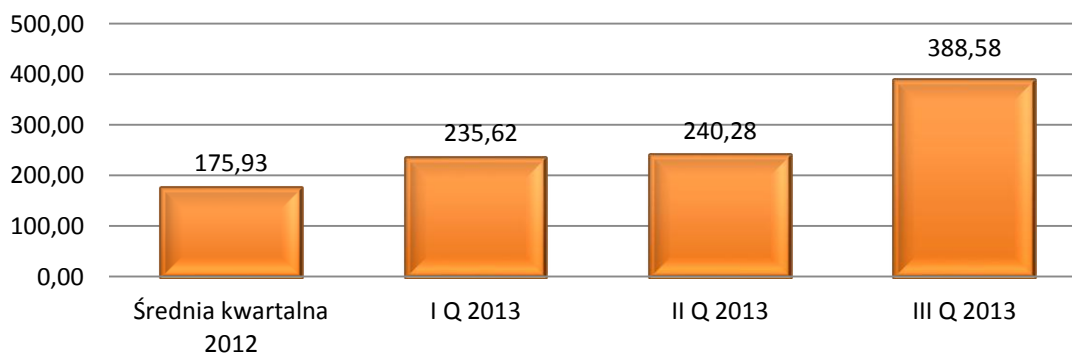
City Interactive S.A.	Obligacje	Wrzesień 2013	5 703 000 zł
Limba Sp. z o.o.	Obligacje	Wrzesień 2013	2 500 000 zł
Limba Sp. z o.o.	Obligacje	Wrzesień 2013	10 000 000 zł

W ciągu trzech pierwszych kwartałów 2013 roku Emitent odnotował spadek przychodów prowizyjnych i przychodów związanych z obsługą emisji o 32% w stosunku do analogicznego okresu roku 2012. Tylko w III kwartale 2013 r. Spółka osiągnęła wartość przychodów z tytułu prowizji ze sprzedaży instrumentów finansowych, które stanowiły 91% tego rodzaju przychodów osiągniętych w pierwszej połowie roku 2013 r. Wzrost ten jest spowodowany oczekiwaną finalizacją publicznej oferty emisji obligacji oraz akcji, nad przygotowaniem których prace zaczęły się na początku 2013 roku. Spółka prognozuje dalszy wzrost przychodów prowizyjnych w IV kwartale 2013.

Na uwagę zasługuje także fakt, iż Emitent znacznie zwiększył zyski z inwestycji na rachunek własny, które wzrosły o 62 % w porównaniu do stanu na koniec I półrocza 2013 r. Ponadto, Spółka osiągnęła po pierwszych trzech kwartałach br. wzrost wartości przychodów z tytułu animacji instrumentów finansowych na poziomie 292%, w porównaniu do analogicznego okresu roku 2012. Te dwie pozycje stanowią główne źródło dywersyfikacji zysków w działalności Spółki od początku 2013 roku.

Zyski z inwestycji na rachunek własny oraz przychody z tytułu animacji instrumentów finansowych, w 2012 roku wyniosły kwartalnie, średnio 175,93 tys. zł. W trzech pierwszych kwartałach 2013 roku miały one wartość średniokwartalną w wysokości 366,7 tys. zł. Wartość nominalną przychodów z usług animacji i zysku z inwestycji własnych prezentuje poniższy wykres:

Wartość kwartalnych przychodów z usług animacji i zysków z 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 nowoutworzonego Wydziału Brokerskiego oraz Wydziału Zarządzania Aktywami. Dotychczasowe przychody z tych segmentów działalności wyniosły łącznie 23,5 tys. złotych.

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

W III 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 III 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.

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 III kwartale 2013 roku prace mające na celu organizację i plasowanie publicznych oraz prywatnych ofert instrumentów finansowych, w tym dłużnych instrumentów finansowych oraz akcji. Emitent na koniec III kwartału 2013 roku w ramach 47 umów oferowania maklerskich instrumentów finansowych przeprowadził od początku swojej działalności łącznie 100 emisji obligacji oraz 6 emisji akcji.
- Według stanu na dzień 30 września 2013 roku, Emitent zawarł umowy animacji 104 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 dniu 18 lipca 2013 roku miało miejsce pierwsze notowanie akcji spółki OT Logistics S.A. na rynku głównym GPW, o wartości 30 000 000 zł, przy emisji których NWAI pełnił rolę oferującego.
- Emitent sfinalizował w III kwartale 2013 roku przygotowania do 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 najbliższych kwartałach.

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

W III 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 III 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.

8. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2013.

9. 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 18 i 3/8 pełnego etatu.