

Wyniki 1H 2021

NWAI DOM MAKLESKI

Główne tezy inwestycyjne NWAi DM: Wizja 2030



Agenda

strona

01	WYNIKI FINANSOWE	04
02	DYWIDENDA	07
03	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	08
04	KONTAKT	12

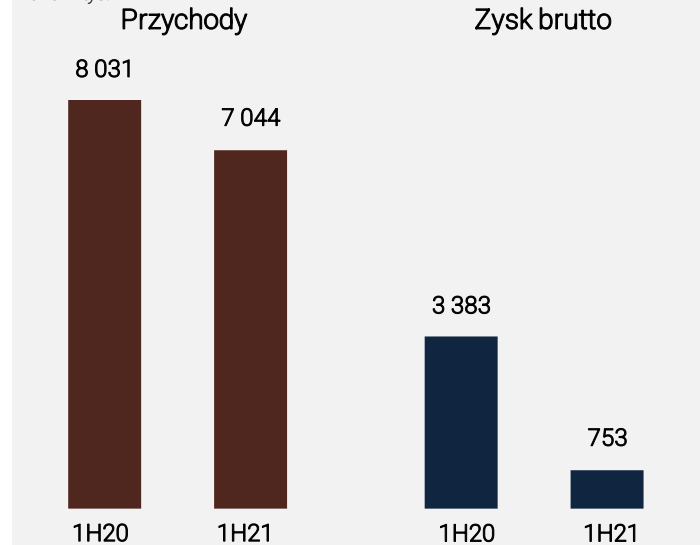
WYNIKI FINANSOWE

Rachunek zysków i strat	1H 2021	1H 2020	Zmiana
Przychody z działalności podstawowej	2 892 753	3 171 845	-279 093
Koszty działalności podstawowej	6 173 601	4 584 491	1 589 110
Zysk z działalności podstawowej	-3 280 447	-1 412 645	-1 868 202
Zysk z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	4 087 540	4 733 690	-646 150
Pozostałe przychody operacyjne	59 271	55 318	3 953
Pozostałe koszty operacyjne	90 436	58 378	32 058
Zysk z działalności operacyjnej	775 527	3 317 984	-2 542 457
Przychody finansowe	4 909	70 566	-65 657
Koszty finansowe	26 803	5 776	21 027
Zysk brutto	753 632	3 382 774	-2 629 142
Zysk netto	648 982	2 724 828	-2 078 845

KOMENTARZ

- Na wyniki osiągnięte w pierwszej połowie roku największy wpływ miał spadek łącznych przychodów o ponad 12% rdr, z 8 031 419 (w H120) do 7 044 473 (H121), a także wzrost kosztów działalności podstawowej o blisko 35% rdr.
- Za niższe przychody odpowiada niższa aktywność inwestorów wynikająca ze stabilizacji rynków finansowych w 2021r po okresie pandemii, a także niższa aktywność emitentów instrumentów dłużnych (w których specjalizuje się Nwai)
- Przyczyną wyższych kosztów są m.in. wzrost kosztów osobowych wynikający ze zwiększenia zatrudnienia, a także nakłady na systemy informatyczne umożliwiające rozwój usług maklerskich

Dane w tys. PLN



WSKAŹNIK*	Nwai DM	SEKTOR
C/WK	2,40	2,72
C/ZO	4,76	7,26
C/P	1,61	3,56
EV/EBITDA	4,51	5,75
EV/EBIT	4,26	6,00
EV/PRZYCHODY	1,43	3,51

* Wskaźniki dla Nwai DM obliczenia własne, dane sektorowe źródło www.stockwatch.pl na dzień 23.07.2021

WYBRANE DANE FINANSOWE - BILANS

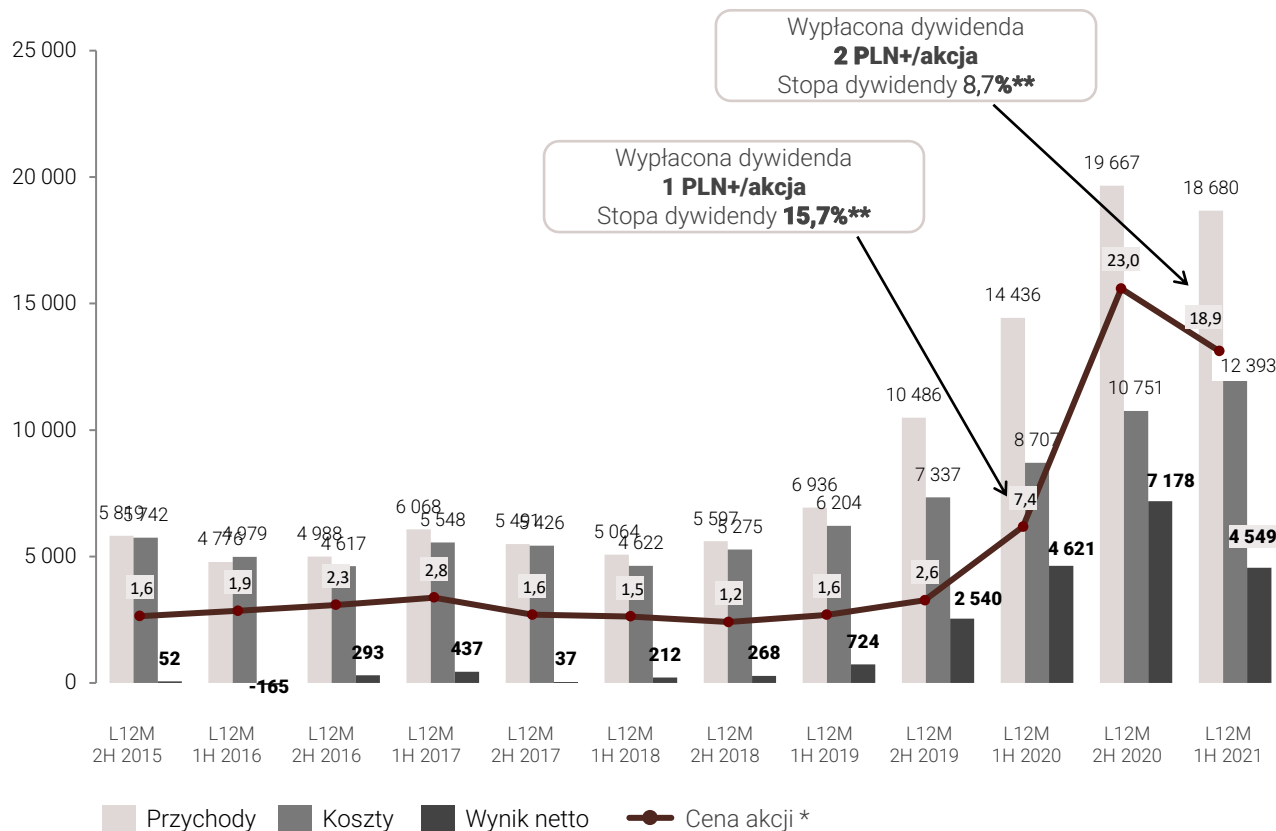
Bilans	31.06.2021	30.06.2020	Zmiana
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 114 081	4 929 631	184 449
Należności krótkoterminowe	1 273 614	658 780	614 833
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	6 290 660	5 815 123	475 537
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	81 060	172 767	-91 708
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	286 248	167 418	118 829
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	103 272	103 272	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	0	150 000	-150 000
Wartości niematerialne i prawne	648 691	298 333	350 358
Rzeczowe aktywa trwałe	1 219 261	702 401	516 859
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	354 303	342 739	11 564
Aktywa	15 371 187	13 340 464	2 030 723
Zobowiązania krótkoterminowe	1 533 832	1 246 997	286 835
Zobowiązania długoterminowe	278 253	78 470	199 783
Rozliczenia międzyokresowe	272 784	130 719	142 065
Rezerwy na zobowiązania	778 704	1 334 238	-555 534
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny	12 507 614	10 550 041	1 957 573
Pasywa	15 371 187	13 340 464	2 030 723

KOMENTARZ

- Stabilny poziom własnych środków pieniężnych, pomimo rekordowej dywidendy (ponad 3 mln zł)
- Zmiana wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych związana jest ze zwiększonymi nakładami na rozwój infrastruktury informatycznej, zarówno platformy inwestycyjnej eNWAi.pl jak i wewnętrznych systemów operacyjnych i rozliczeniowych
- Wzrost kapitałów własnych o ponad 18% rdr to wynik alokowania części zysku netto za poprzednie okresy na kapitał zapasowy

WYNIKI FINANSOWE: KROCZĄCE 12 MIESIĘCY

Wyniki finansowe kroczących 12 miesięcy za okres 2H2015 – 1H2021 w tys. PLN



KOMENTARZ

- Utrzymanie i sukcesywna budowa skali działalności poprzez zwiększanie generowanych przychodów i rozwój nowych linii biznesowych
- Dochodowość prowadzonej działalności od 5 lat
- Zwiększona baza kosztowa związana z rozwojem nowych obszarów działalności oraz powiększającą się skalą biznesu
- Zysk netto za poziomie 4,5 mln PLN za ostatnie 12 miesięcy
- Wyłaconą dywidenda w ciągu 2020 i 2021 - łącznie 3 zł / akcje

* Cena akcji z ostatniego dnia notowania dla danego okresu

** Wyliczona na dzień ostatniego dnia notowania z prawem do dywidendy – 15 maj 2020 roku i 8 kwietnia 2021 roku

DYWIDENDA

	Wartość wypłaconej dywidendy	Wartość dywidendy na akcję	Stopa dywidendy	Data ogłoszenia	Dzień ustanowienia prawa	Data wypłaty
2019	1 572 422	1,00 zł	15,7%	30.04.2020	15.05.2020	22.05.2020
2020	3 144 844	2,00 zł	8,7%	31.03.2021	8.04.2021	15.04.2021

KOMENTARZ

- ZWZ dnia 31 marca 2021 podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia części zysku z 2020 roku, na wypłatę dywidendy.
- Łączna wartość wypłaconej dywidendy to 3 144 844 PLN, tj. 2,00 PLN na jedną akcję
- Stopa dywidendy wyniosła 8,7% (wg ostatniego dnia notowań z prawem do dywidendy)
- Jest to drugi rok z rzędu w którym Spółka dzieli się wypracowanym zyskiem z swoimi akcjonariuszami
- Dla przypomnienia w 2020 roku Spółka wypłaciła z zysku za 2019 rok w formie dywidendy łącznie 1 572 422 PLN, tj. 1,00 PLN na jedną akcję

USŁUGI

BANKOWOŚĆ INWESTYCYJNA

- Finansowanie dłużne:
 - LBO
 - Project Finance
 - Finansowanie korporacyjne
 - Finansowanie inwestycji
 - Kapitał obrotowy
- Organizacja emisji:
 - Akcji
 - Obligacji
- Certyfikatów Funduszy
- Inwestycyjnych
- Finansowanie mezzanine
- Doradztwo transakcyjne (fuzje i przejęcia)
- Doradztwo – restrukturyzacja zadłużenia
- Doradztwo – instrumenty pochodne

DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

- Animacja
 - Akcji
 - Obligacji
 - Certyfikatów FIZ
- Arbitraż rynkowy
- Gwarantowanie emisji
- Inwestycje na rachunek własny



DZIAŁALNOŚĆ BROKERSKA

- Pośrednictwo w przetargach na rynku pierwotnym
- Obrót instrumentami finansowymi na rynku wtórnym
- Raporty Rynkowe

USŁUGI DLA EMITENTÓW

- Agent Emisji
- Sponsor Emisji
- Rejestr Akcjonariuszy
- Autoryzowany Doradca
- Pośrednik Rejestracyjny
- Agent Płatniczy i Kalkulacyjny
- Pośrednictwo w skupie akcji i obligacji

BANKOWOŚĆ INWESTYCYJNA

The screenshot displays the eNwai investment platform interface. At the top, there is a navigation bar with the eNwai logo, menu items (EMISJE, PIERWSZA INWESTYCJA?, FAQ, KONTAKT), and a search/register button. Below the navigation bar, there are filters for 'Sortowanie' and 'Filtrowanie'. The main content area is divided into sections: 'AKTUALNE' (Current) and 'NADCHODZĄCE' (Upcoming). Each section contains a grid of investment cards. Each card includes the investment name, type (e.g., Certyfikaty inwestycyjne, Akcje), a thumbnail image, a countdown timer, and the investment amount in PLN. A 'ZAINWESTUJ' button is present on each card.

AKTUALNE

- IPOPEMA Benefit 3 FIZAN** (Certyfikaty inwestycyjne): 5 dni, 35 886 000 PLN.
- EOUES Aktywne Inwestowania FIZ** (Certyfikaty inwestycyjne): 5 dni, 43 634 100 PLN.
- Forestlight Games S.A.** (Akcje): 9 dni, 3 000 000 PLN.
- FDK Rentier FIZ** (Certyfikaty inwestycyjne): 12 dni, 267 650 000 PLN.
- Volkswagen AG** (Certyfikaty Ochroniane Zamienne na akcje Volkswagen AG): 13 dni, 100 000 000 PLN.
- Draw Distance S.A.** (Akcje): 21 dni, 4 500 000 PLN.

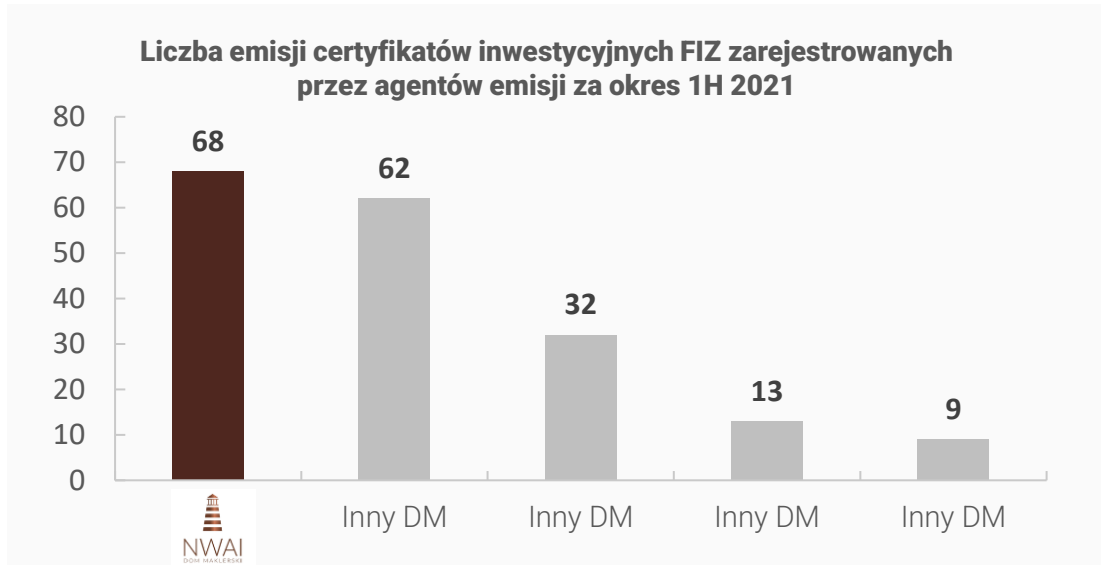
NADCHODZĄCE

- eDoktor24 International** (Akcje): 10 dni, 4 000 000 PLN.
- Wanicki Serwis Sp. z o.o.** (Ubezpieczenie): 32 dni, 10 000 000 PLN.
- Robs Group Logistic** (Akcje): 71 dni, 10 000 000 PLN.

1H 2021 to:

- Rosnąca liczba emitentów na platformie inwestycyjnej eNwai.pl
- Stabilny pipeline nowych projektów
- Poszerzenie oferty o produkty strukturyzowane
- Bliska współpraca z licznymi Domami Maklerskimi w ramach konsorcjum dystrybucyjnego
- Dalszy techniczny rozwój platformy:
 - Dodanie nowych funkcjonalności
 - Planowany rozwój aplikacji mobilnej

USŁUGI DLA EMITENTÓW



KOMENTARZ

- Podobnie jak w latach 2019 i 2020, również w I połowie 2021 roku spółka obsłużyła jako agent emisji **największą liczbę emisji certyfikatów inwestycyjnych FIZ**
- Uzyskała również jeden z największych udziałów w rynku w obszarze obsługi obligacji.

92

obsłużonych emisji jako
Agent Emisji

25

obsłużonych emisji jako
Pośrednik Rejestracyjny

+ 45%

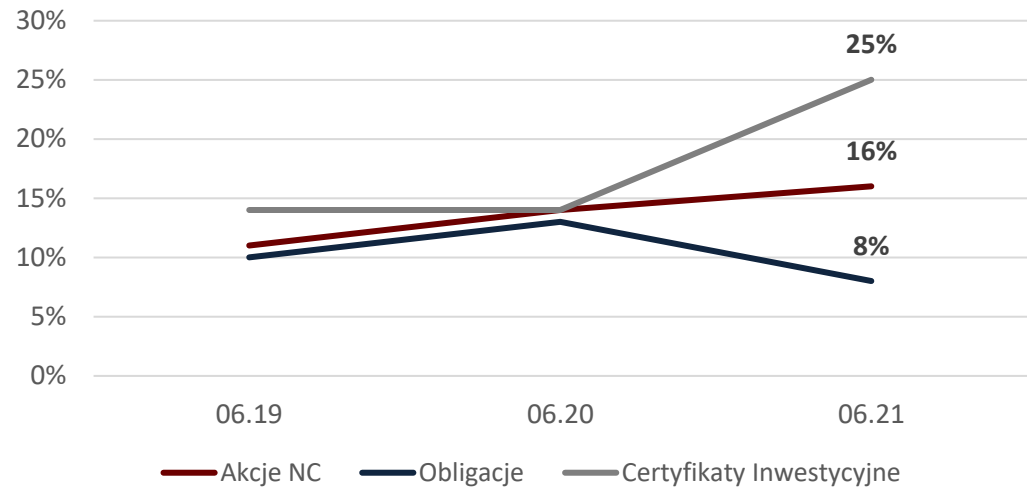
wzrost przychodów z
tytułu usługi sponsora
emisji (1H21/1H20)

DZIAŁALNOŚĆ ANIMATORA

KOMENTARZ

- Na koniec 1H21 spółka odpowiadała za animację **1/4 wszystkich notowanych certyfikatów inwestycyjnych**, zwiększając swój udział w rynku CI o 11 pp. vs 1H20
- Od ostatnich dwóch lat również sukcesywnie zwiększała swój udział w rynku animatora akcji spółek notowanych na New Connect, obecnie świadczy usługi animatora dla 65 spółek z NC.

Udział w rynku animacji dla poszczególnego instrumentu



65

animowanych akcji

21

animowanych obligacji

8

animowanych certyfikatów inwestycyjnych

Kontakt

www.nwai.pl

NWAI
DOM MAKLERSKI

Nowy Świat 64
00-357 Warszawa
tel: +48 222 019 750
fax: +48 222 019 751
company@nwai.pl



NWAI
DOM MAKLERSKI

Zastrzeżenie

Przedstawione w niniejszym dokumencie opisy produktowe nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, mają one charakter wyłącznie informacyjny. NWAi Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa, jest firmą inwestycyjną w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.). Zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez NWAi Dom Maklerski zostały wydane w dniach 31 lipca 2009 roku, 26 maja 2010 roku, 18 października 2011 roku, 7 sierpnia 2012 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego, będącą organem nadzoru nad NWAi Dom Maklerski.

Ze świadczoną przez NWAi Dom Maklerski usługą maklerską wiąże się ryzyko zależne od charakteru tej usługi, ryzyko charakterystyczne dla poszczególnych instrumentów finansowych, jak i następujące ryzyka inwestycyjne: ryzyko operacyjne - związane z nieadekwatnymi lub zawodnymi procesami wewnętrznymi, błędami ludzkimi, błędami systemów lub zdarzeniami zewnętrznymi, które mogą skutkować w szczególności opóźnieniem lub brakiem realizacji dyspozycji klienta lub opóźnieniem lub błędnym rozliczeniem zawartej transakcji; ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpieniu których klient nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ - związane ze zmianą zakresu usług świadczonych przez NWAi, otwarciem likwidacji czy przejęciem NWAi; ryzyko zmian polityczno-gospodarczych - związane ze zmianami politycznymi lub zmianami polityki gospodarczej; ryzyko rynkowe - związane ze zmianą wartości inwestycji w wyniku zmian parametrów rynkowych.

Żaden z zapisów w niniejszym materiale nie stanowi porady inwestycyjnej, prawnej ani podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakkolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. Informacje i opinie zawarte w niniejszym materiale mogą się zmienić bez konieczności poinformowania o tym fakcie. Niniejszy materiał został opracowany wyłącznie w celu informacyjnym i nie może być traktowany jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji. Informacje zawarte w materiale pochodzą z ogólnie dostępnych, wiarygodnych źródeł, jednak NWAi Dom Maklerski nie może zagwarantować ich dokładności i kompletności. NWAi Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym materiale. Uważa się, że każdy kto przyjmuje lub wyraża zgodę na przekazanie mu tego materiału wyraża zgodę na treść powyższych zastrzeżeń.

Przedstawione w niniejszym dokumencie treści stanowią własność NWAi Dom Maklerski. Ich kopiowanie i rozpowszechnianie w części lub w całości możliwe jest wyłącznie po uzyskaniu pisemnej zgody NWAi Dom Maklerski, za wyjątkiem konieczności przedstawienia dokumentu w związku z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.