

Wyniki 2022 – Szacunki Zarządu

NWAI DOM MAKLESKI

Główne tezy inwestycyjne NWAi DM: Wizja 2030



Główne tezy inwestycyjne NWA DM: Realizacja założeń

	2022	2021	2020	2019
Stabilny zespół zarządzający z wieloletnim doświadczeniem	✓	✓	✓	✓
Wiodący bank inwestycyjny CEE	✗	✗	✗	✗
Kompleksowa oferta. One-stop-shop	✓	~	~	✗
Stabilny rozwój kapitałów własnych	✓	✓	✓	✓
Dywersyfikacja przychodów (4 segmenty działalności o ujemnej korelacji)	✓	✓	✓	~
Unikalny, w pełni skalowalny proces oferowania (<i>fintech like</i>) + rosnące nakłady na IT i technologie	✓	✓	~	✗
Każdoroczne ROE: 20%+	✓	✓	✓	✓

Agenda

strona

01	WYNIKI FINANSOWE	05
02	DYWIDENDA	08
03	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	09
04	KONTAKT	10

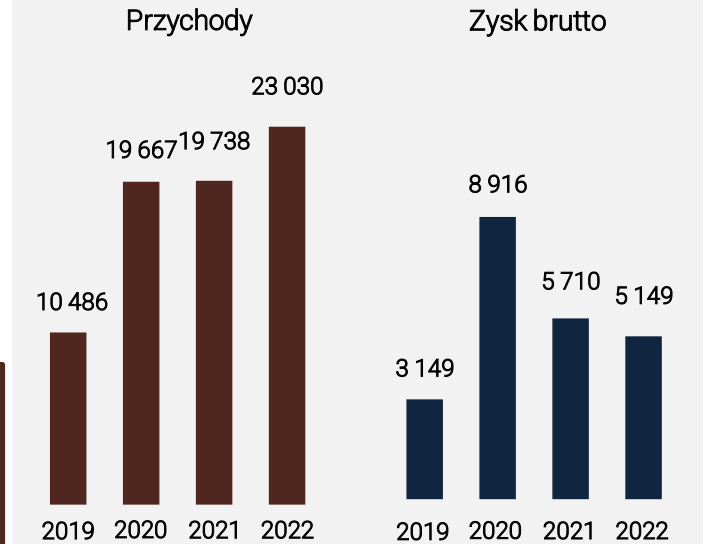
SZACUNKOWE (NIEZAUDYTOWANE) WYNIKI FINANSOWE ZA 2022R

Rachunek zysków i strat	2022*	2021	2020	2019
Przychody łączne, z czego:	23 030 100	19 737 527	19 667 002	10 486 056
Przychody z działalności podstawowej	10 271 610	6 929 313	7 229 828	7 448 149
Zysk z operacji instrumentami finansowymi	12 389 728	12 594 278	12 223 505	2 882 504
Pozostałe przychody	270 222	208 503	133 980	131 003
Łącznie koszty	17 881 515	14 027 616	10 750 637	7 336 661
Zysk brutto	5 148 585	5 709 910	8 916 365	3 149 395
Zysk netto	4 072 292	4 638 040	7 178 262	2 539 972

KOMENTARZ DO SZACUNKOWYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA 2022R

- Znaczący wzrost przychodów przy równoczesnym wzroście bazy kosztowej, względem 2021
- Satysfakcjonujące ROE
- Za wartość przychodów odpowiadają:
 - wysoka aktywność inwestorów wynikająca ze zmienności na rynkach finansowych związanych z wojną w Ukrainie
 - aktywność emitentów instrumentów dłużnych
 - rozwój nowych usługi maklerskich, w tym usług depozytariusza
 - stabilne przychody z operacji instrumentami finansowymi
- Za wyższe koszty 2022 odpowiedzialne są m.in.
 - wzrost kosztów osobowych (zwiększenia zatrudnienia oraz wzrost płac)
 - nakłady na systemy informatyczne umożliwiające rozwój usług maklerskich
- Oczekiwana poprawa bazy przychodowej z działalności podstawowej (maklerskiej), w kolejnych okresach, dzięki:
 - dalszemu organicznemu wzrostowi obecnie oferowanych usług
 - rozwojowi przychodów z nowych usług
 - wzrostowi przychodów z oferowania obligacji na rynku pierwotnym
- Wyniki uwzględniają wpływ przekazanych przez NWAi darowizn na rzecz organizacji pożytku publicznego w kwocie 75 000 zł

Dane w tys. PLN



WSKAŹNIK**	NWAi DM	SEKTOR
C/WK	1,34	1,93
C/ZO	4,66	13,96
C/P	1,03	4,96
EV/EBITDA	9,76	5,58
EV/EBIT	8,64	10,54
EV/PRZYCHODY	1,89	5,16

* Na podstawie szacunkowych, nieaudytowanych wyników finansowych

** Wskaźniki dla NWAi DM obliczenia własne, dane sektorowe źródło www.stockwatch.pl na dzień 30.01.2023

WYBRANE DANE FINANSOWE - BILANS

Bilans	31.12.2022*	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 926 191	22 257 497	8 677 529
Należności krótkoterminowe	24 174 523	1 409 889	986 029
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	10 286 094	5 016 011	6 265 301
Wartości niematerialne i prawne	736 934	612 462	414 248
Rzeczowe aktywa trwałe	3 618 078	1 142 469	1 182 611
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	664 508	536 161	418 169
Aktywa	46 843 056	31 274 060	18 597 551
Zobowiązania krótkoterminowe	25 785 205	11 970 019	1 715 784
Zobowiązania długoterminowe	1 046 724	752 423	237 252
Rezerwy na zobowiązania	2 107 758	1 898 290	1 505 722
Kapitał (fundusz) własny	17 709 130	16 509 170	15 003 475
Pasywa	46 843 056	31 274.060	18 597 551
Wyplacona dywidenda	b.d.	3 153 584	3 144 844
ROE**	29% - 37%	36% - 39%	87% - 93%

KOMENTARZ

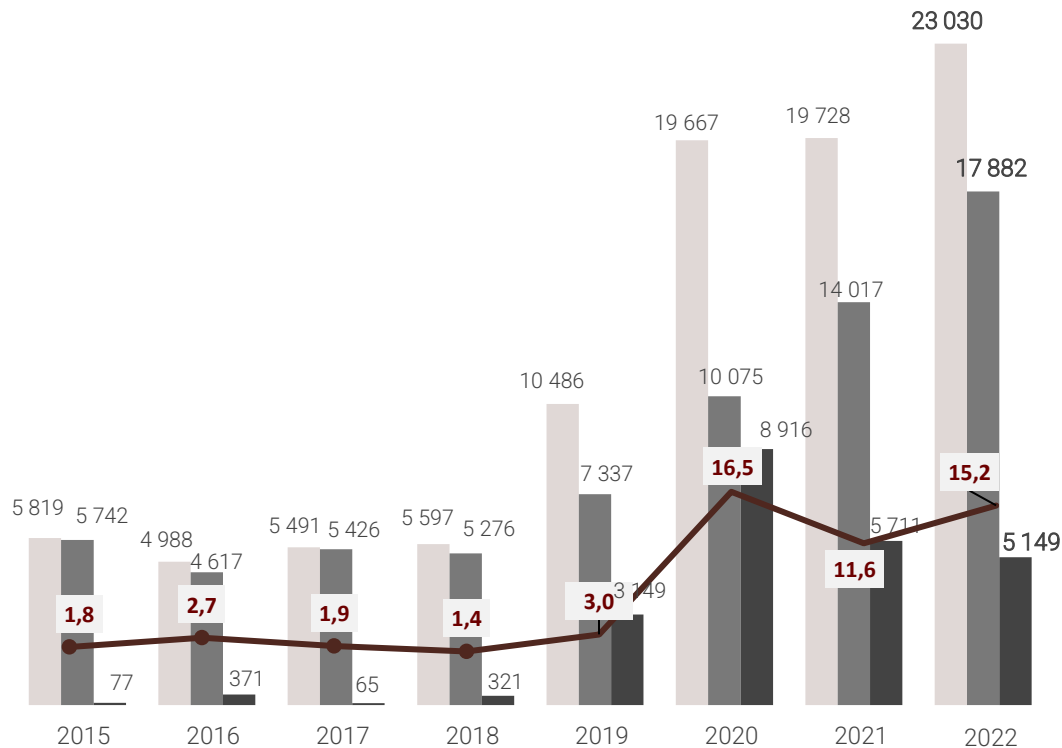
- Rosnący poziom kapitałów własnych pomimo wypłaty dywidend w latach 2019 - 2021 (łącznie ponad 7,9 mln zł)
- Istotny wzrost wartości sumy bilansowej związany ze wzrostem skali prowadzonej działalności
- Brak zadłużenia z tytułu kredytów / emisji obligacji / pożyczek
- ROE, powyżej celu strategii okresowej

* Na podstawie szacunkowych, niezaudytowanych wyników finansowych

** Wartość ROE zależna od uwzględniania / nieuwzględniania wpływu wypłaty dywidendy w danym roku

WYNIKI FINANSOWE: DANE ROCZNE 2015 - 2022

Wyniki finansowe za okres 2015 – 2022 w tys. PLN,
dla 2022 wyniki szacunkowe (niezaudytowane)



KOMENTARZ

- Widoczny wzrost bazy przychodowej dzięki rozwojowi nowych usług.
- Pierwszy raz w historii poziom przychodów w roku kalendarzowym przekroczył 20 mln PLN.
- Wzrost kosztów spowodowany wzrostem funduszu wynagrodzeń oraz zwiększeniem nakładów na usługi i systemy IT związane z rozwojem nowych usług
- Zysk brutto na poziomie 5,1 mln PLN (zbliżony do poziomowi 2021 roku)
- Zachowanie wysokich wskaźników rentowności

Przychody Koszty Wynik brutto Cena akcji *

* Cena akcji z ostatniego dnia notowania dla danego okresu

DYWIDENDA

	Wartość wypłaconej dywidendy	Wartość dywidendy na akcję	Stopa dywidendy	Data ogłoszenia	Dzień ustanowienia prawa	Data wypłaty
Zysk za 2019	1 572 422	1,00 zł	15,7%	30.04.2020	15.05.2020	22.05.2020
Zysk za 2020	3 144 844	2,00 zł	8,7%	31.03.2021	8.04.2021	15.04.2021
Zysk za 2021	3 153 584	2,00 zł	11,4%	04.04.2022	12.04.2022	19.04.2022
Zysk za 2022	b.d.	b.d.	b.d.	Q2 2023	Q2 2023	Q2 2023

KOMENTARZ

- Na podstawie szacunkowych (niezaudytowanych) danych finansowych, w przypadku ich potwierdzenia przez Biegłego Rewidenta oraz w przypadku spełnienia przez NWA I DM wymogów KNF dla firm inwestycyjnych, w zakresie przeznaczania zysku, **Zarząd NWA I DM będzie rekomendował przeznaczenie ponad 50% zysku na dywidendę**
- W przypadku wypłaty dywidendy z zysku za 2022r, **byłby to czwarty rok z rzędu**, w którym Spółka podzieliłaby się wypracowanym zyskiem z akcjonariuszami

USŁUGI

BANKOWOŚĆ INWESTYCYJNA

- Finansowanie dłużne:
 - LBO
 - Project Finance
 - Finansowanie korporacyjne
 - Finansowanie inwestycji
 - Kapitał obrotowy
- Organizacja emisji:
 - Akcji
 - Obligacji
- Certyfikatów Funduszy
- Inwestycyjnych
- Finansowanie mezzanine

DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

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



DZIAŁALNOŚĆ BROKERSKA

- 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
- Depozytariusz Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych

Kontakt

www.nwai.pl

NWAI
DOM MAKLEERSKI

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



NWAI
DOM MAKLEERSKI

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.