

Wyniki 2023

NWAI DOM MAKLESKI

Główne tezy inwestycyjne NWAi DM: Wizja 2030



Główne tezy inwestycyjne NWA I DM: Realizacja założeń

	2023	2022	2021	2020
Stabilny zespół zarządzający z wieloletnim doświadczeniem	✓	✓	✓	✓
Wiodący bank inwestycyjny CEE	✗	✗	✗	✗
Kompleksowa oferta. One-stop-shop	✓	✓	✓	~
Stabilny rozwój kapitałów własnych	✓	✓	✓	✓
Dywersyfikacja przychodów (5 segmentów działalności o ujemnej korelacji)	✓	✓	✓	✓
Unikalny, w pełni skalowalny proces oferowania (<i>fintech like</i>) poparty nakładami na IT	✓	✓	✓	~
Każdoroczne ROE: 20%+	✓	✓	✓	✓

Agenda

strona

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

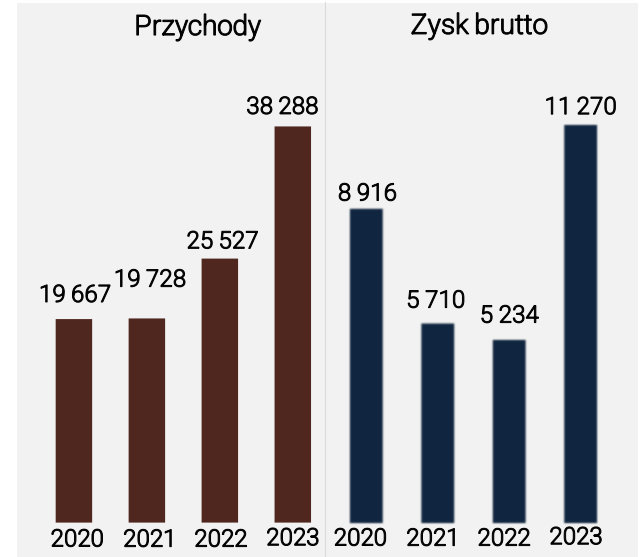
WYNIKI FINANSOWE

Rachunek zysków i strat	2023	2022	2021	2020
Przychody łączne, z czego:	38 288 124	25 526 550	19 728 336	19 667 002
Przychody z działalności podstawowej	13 835 196	10 271 610	6 929 313	7 229 828
Zysk z operacji instrumentami finansowymi	18 517 535	3 042 363	12 594 278	12 223 505
Pozostałe przychody	5 935 394	2 212 577	213 936	213 668
Łącznie koszty	26 991 486	20 292 409	14 027 616	10 750 637
Zysk brutto	11 269 638	5 234 142	5 709 910	8 916 365
Zysk netto	9 133 369	4 113 752	4 638 040	7 178 262

KOMENTARZ

- Istotny wzrost łącznych przychodów (+50% rdr) przy mniejszej dynamice wzrostu kosztów (+33% rdr), w 2023, względem 2022, Blisko podwojenia przychodów 2023 względem 2021 czy 2020.
- Za wzrost wartości przychodów odpowiadają:
 - rozwój usług depozytariusza,
 - rozwój usług związanych z ewidencją i przechowywaniem papierów wartościowych,
 - wysoka aktywność klientów NWAi oraz inwestorów instytucjonalnych w zakresie obrotu obligacjami,
 - wysoka aktywność emitentów instrumentów dłużnych,
 - wysokie dochody z działalności inwestycyjnej, wynikające m.in. z rosnącej bazy kapitałowej
- Za wyższe koszty odpowiedzialne są m.in.
 - wzrost kosztów osobowych (zwiększenia zatrudnienia oraz wzrost płac)
 - nakłady na utrzymanie większej powierzchni biurowej
 - nakłady na systemy informatyczne umożliwiające rozwój świadczonych usług

Dane w tyś. PLN



WSKAŹNIK*	NWAi DM	SEKTOR
C/WK	2,18	4,92
C/ZO	5,63	30,35
C/P	3,83	12,13
EV/EBITDA	4,12	20,83
EV/EBIT**	4,39	23,48
EV/PRZYCHODY**	2,98	9,61

* Wskaźniki dla NWAi DM obliczenia własne, dane sektorowe źródło www.stockwatch.pl na dzień 14.03.2024

** Dane sektorowe obliczenia własne NWAi DM

WYBRANE DANE FINANSOWE - BILANS

Bilans	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 682 290	6 744 357	23 807 964
Należności krótkoterminowe	2 090 081	24 140 079	1 409 889
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	101 397 877	10 286 094	5 016 011
Wartości niematerialne i prawne	1 252 890	669 219	612 462
Rzeczowe aktywa trwałe	4 734 940	3 619 078	1 142 469
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 038 261	650 412	536 161
Aktywa	123 926 043	46 401 931	32 824 528
Zobowiązania krótkoterminowe	95 189 638	25 072 276	13 520 486
Zobowiązania długoterminowe	573 879	1 046 724	752 423
Rezerwy na zobowiązania	3 694 482	1 964 128	1 898 290
Kapitał (fundusz) własny	24 292 259	18 124 564	16 509 170
Pasywa	123 926 043	46 401 931	32 824 528
Wyłaconą dywidenda (z zysku roku poprzedniego)	3 248 608	3 153 584	3 144 844
ROE*	54%-64%	23%- 28%	36% - 39%

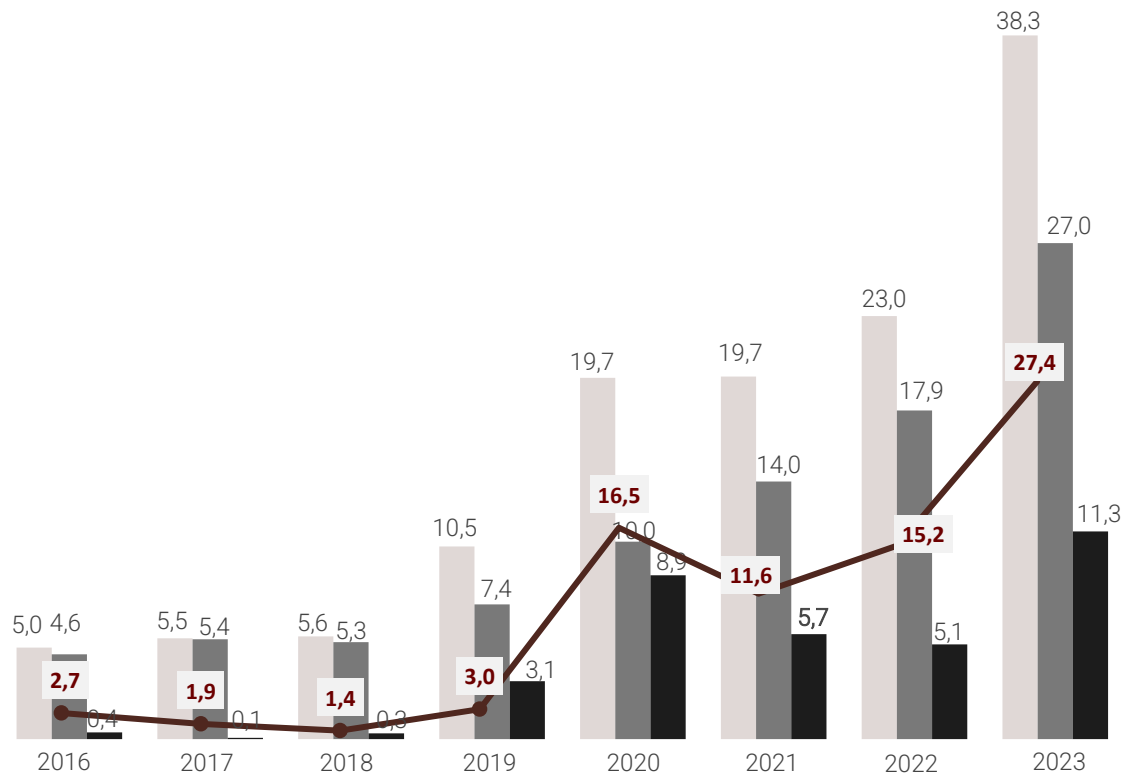
KOMENTARZ

- Wysoki poziom płynności krótkoterminowej (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, należności krótkoterminowe, instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu) +180% rdr, finansowany częściowo zobowiązaniami (+267% rdr) wynikający z rosnącej bazy kapitałowej spółki, a także wysokiego poziomu zaangażowania klientów na rynkach kapitałowych
- Rosnący poziom kapitałów własnych pomimo wypłaty dywidend za lata 2019, 2020, 2021 i 2022 (łącznie ponad 11,1 mln zł)
- Brak zadłużenia z tytułu kredytów / emisji obligacji / pożyczek
- Bardzo wysokie ROE, powyżej celu strategii IC³⁰

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

WYNIKI FINANSOWE: DANE ROCZNE 2016 - 2023

Wyniki finansowe za okres 2016 – 2023 w tys. PLN



KOMENTARZ

- Istotny wzrost bazy przychodowej w 2023 roku w stosunku do przychodów w latach wcześniejszych
- Dynamika wzrostu kosztów niższa od dynamiki przychodów (dźwignia operacyjna)
- Zysk brutto na poziomie 11,3 mln PLN
- Zachowanie wysokich wskaźników rentowności
- Zauważalny wzrost kursu akcji / wyceny spółki

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	21,74%	20.03.2020	15.05.2020	22.05.2020
Zysk za 2020	3 144 844	2,00 zł	9,09%	03.03.2021	08.04.2021	15.04.2021
Zysk za 2021	3 153 584	2,00 zł	13,79%	04.03.2022	12.04.2022	19.04.2022
Zysk za 2022	3 248 608	2,00 zł	14,08%	20.03.2023	15.05.2023	22.05.2023
Zysk za 2023	?	?	?	Q1 2024	Q2/Q3 2024	Q2/Q3 2024

KOMENTARZ

- Na podstawie danych finansowych, Zarząd NWAi DM rekomenduje przeznaczenie części zysku na dywidendę. Intencją zarządu jest wypłata dywidendy w wysokości 3 zł / akcję.
- W przypadku wypłaty dywidendy z zysku za 2023r, **byłby to piąty rok z rzędu**, w którym Spółka podzieliłaby się wypracowanym zyskiem z akcjonariuszami.
- Poza wypłatą dywidendy NWAi DM prowadził w latach 2013/2014 oraz 2019 skupy akcji własnych, w celu ich umorzenia. NWAi DM skupił łącznie 279 078 akcji, płacąc za nie akcjonariuszom **553 707 zł**.
- Łączna wartość świadczeń przekazanych akcjonariuszom NWAi DM wyniosła do tej pory **11 674 908 zł** i w przypadku podjęcia przez ZWZ stosownej uchwały, **zostanie powiększona o dywidendę za rok 2023, o kwotę ok. 4 994 139 zł**

USŁUGI

BANKOWOŚĆ INWESTYCYJNA

- Finansowanie dłużne:
 - Senior
 - Mezzanine
 - Project Finance
- Organizacja emisji:
 - Akcji
 - Certyfikatów Funduszy Inwestycyjnych
- Inwestowanie nadwyżek finansowych klientów NWAi DM

DZIAŁALNOŚĆ BROKERSKA

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

DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

- Animacja
 - Akcji
 - Obligacji
 - Certyfikatów FIZ
- Arbitraż rynkowy
- Usługi związane z gwarantowaniem emisji
- Inwestycje na rachunek własny

USŁUGI DLA FUNDUSZY

- Depozytariusz Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych

USŁUGI DLA KLIENTÓW I EMITENTÓW

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

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

Niniejsza Prezentacja („Prezentacja”), a także jej wszelkie kopie oraz informacje w niej zawarte nie podlegają rozpowszechnianiu oraz dystrybucji, w sposób pośredni lub bezpośredni, do oraz na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, Kanady, Australii oraz Japonii. Poprzez zapoznanie się z treścią Prezentacji, wyrażają Państwo zgodę na poniższe ograniczenia. Prezentacja została przygotowana przez NWA1 Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa („Spółka”), wyłącznie w związku z publikacją Raportu Roczego Spółki za 2023 r. Prezentacja nie stanowi ani nie jest częścią, i nie powinna być traktowana jako oferta, propozycja lub zaproszenie do dokonania zapisu na, gwarantowania zakupu lub dokonania nabycia w inny sposób, jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki. Prezentacja ani żadna jej część nie powinna stanowić i być traktowana jako podstawa jakiegokolwiek umowy nabycia lub objęcia papierów wartościowych Spółki, a także nie można polegać wyłącznie na niniejszej Prezentacji w związku z jakąkolwiek umową nabycia lub objęcia papierów wartościowych Spółki. Prezentacja nie stanowi także rekomendacji dotyczącej jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki, a informacji zawartych w Prezentacji nie należy traktować jako kompletnych. Informacje te nie podlegają niezależnej weryfikacji. Żadne oświadczenie lub zobowiązanie, wyraźne lub dorozumiane, nie może być składane lub zaciągane w związku z prawdziwością, dokładnością, kompletnością lub poprawnością informacji lub opinii zawartych w niniejszej Prezentacji. Informacje, opinie i oświadczenia dotyczące przyszłości zawarte w Prezentacji są aktualne jedynie na datę sporządzenia Prezentacji i mogą podlegać istotnym zmianom bez ostrzeżenia. Spółka nie ma obowiązku aktualizacji lub uzupełniania informacji zawartych w niniejszej Prezentacji. W zakresie dopuszczalnym przez obowiązujące przepisy prawa, Spółka nie ponosi odpowiedzialności za jakkolwiek szkodę (powstałą wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny) spowodowaną wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jej zawartości lub w jakikolwiek inny sposób związaną z niniejszą Prezentacją. Niniejsza Prezentacja zawiera pewne informacje statystyczne i rynkowe, które zostały pozyskane ze źródeł lub obliczone na podstawie danych pochodzących od osób trzecich, wskazanych w niniejszej Prezentacji, bądź pochodzących od Spółki, jeżeli nie zostały przypisane wyłącznie źródłom uzyskanym od osób trzecich. Kwestie poruszone w niniejszej Prezentacji mogą dotyczyć przyszłości, m.in. strategii biznesowej, planów i celów Spółki, w tym rozwoju działalności Spółki). Wszystkie takie informacje odnoszą się do kwestii, które obejmują znane i nieznanne ryzyka, niepewności i inne czynniki, które mogą spowodować, że rzeczywiste wyniki będą się różniły od tych wskazanych w informacjach dotyczących przyszłości. Spółka i jej odpowiedni przedstawiciele, pracownicy lub doradcy nie zamierają dokonywać i w sposób wyraźny oświadczają, że nie są zobowiązani do dokonywania ani udostępniania jakichkolwiek uzupełnień, zmian, aktualizacji lub korekty jakichkolwiek informacji zawartych w niniejszej Prezentacji. Niniejsza Prezentacja i wszelkie materiały rozprowadzane w związku z niniejszą Prezentacją nie są skierowane do lub przeznaczone do dystrybucji albo wykorzystania przez jakąkolwiek osobę fizyczną lub prawną, która jest obywatelem lub rezydentem, lub która znajduje się w dowolnej jurysdykcji lokalnej, państwie, kraju lub innej jurysdykcji, gdzie taka dystrybucja, publikowanie, udostępnianie lub wykorzystanie byłoby sprzeczne z prawem lub rozporządzeniami lub wymagałoby autoryzacji, rejestracji, notyfikacji lub uzyskania licencji w ramach danej jurysdykcji. Osoby, które wejdą w posiadanie jakichkolwiek dokumentów lub innych informacji, o których mowa w Prezentacji, powinny zapoznać się z wszelkimi tego rodzaju ograniczeniami oraz stosować się do nich. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić złamanie przepisów o papierach wartościowych obowiązujących w tych systemach prawnych.