



NWAI
DOM MAKLESKI

RAPORT KWARTALNY

za I kwartał 2025 roku

Spis treści

1. Informacje o Spółce	- 3 -
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	- 4 -
3. Struktura akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu - 5 -	
4. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe (wartości w złotych polskich).....	- 6 -
5. Komentarz emitenta do danych finansowych objętych raportem	- 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 wyniki	- 12 -
7. Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	- 12 -
8. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych	- 12 -
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	- 12 -
10. Oświadczenie	- 12 -

1. Informacje o Spółce

Informacje statutowe

Firma: NWAI Dom Maklerski S.A. (dalej: Spółka, NWAI)

Siedziba: ul. Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym: Spółka została założona na podstawie umowy spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego (Repetytorium A Nr 1922/2008) w dniu 27 lutego 2008 roku i została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23 czerwca 2008 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerami: KRS 0000304374, REGON 141338474, NIP 5252423576.

Czas trwania jednostki: Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Podstawowy przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki według nomenklatury PKD jest 66.12.Z – działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych. Działalność maklerska prowadzona jest przez Spółkę w oparciu o zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 31 lipca 2009 roku numer DFL/4020/125/80/II/187/1/08/09, decyzję z dnia 26 maja 2010 roku numer DFL/4020/182/21/II/87/19/09/10, decyzję z dnia 18 października 2011 roku numer DFL/4020/107/24/II/87/16/2011, decyzję z dnia 7 sierpnia 2012 roku numer DRK/4020/49/17/13/1/2012 oraz decyzję z dnia 27 września 2016 roku numer DRK/WL/4020/23/30/2016/87/1.

- 3 -

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wchodzi:

- Mateusz Walczak – Prezes Zarządu
- Michał Rutkowski – Członek Zarządu
- Magdalena Graca – Członek Zarządu
- Szymon Jędrzejewski – Członek Zarządu

W I kwartale 2025 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wchodzi:

- Janusz Jankowiak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Kseń - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Bogusław Oleksy - Członek Rady Nadzorczej
- Filip Paszke – Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Mikusiński – Członek Rady Nadzorczej
- Beata Baluta – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 15 kwietnia 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało panią Beatę Balutę na Członka Rady Nadzorczej Spółki czwartej kadencji.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe spółki NWAI Dom Maklerski S.A. za I kwartał 2025 („raport kwartalny” „sprawozdanie finansowe”) obejmuje okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.

Niniejszy raport kwartalny nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości.

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";
- ∞ Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 120, 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, zakłady reasekuracji i jednostki mikro”.

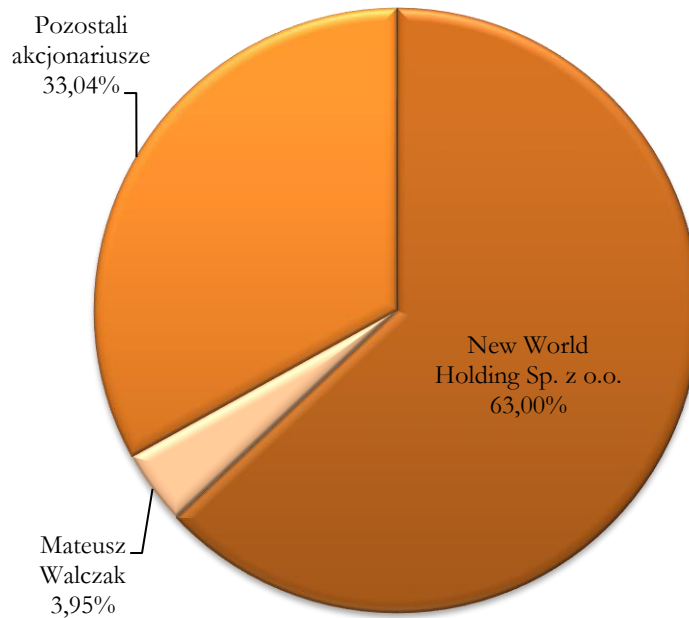
- 4 -

Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w I kwartale 2025 roku. Wszystkie dane zawarte w raporcie kwartalnym w rachunku zysku i strat oraz w bilansie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres ubiegłego roku.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej i w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych ani nie przedstawia opisu organizacji grupy kapitałowej.

3. Struktura akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Strukturę akcjonariatu NWAI na dzień 25 kwietnia 2025 roku zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki przedstawia następujący wykres:



- 5 -

* Mateusz Walczak posiada bezpośrednio oraz pośrednio jako podmiot dominujący względem New World Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ok. 66,96 % kapitału zakładowego NWAI DM S.A., stanowiącego ok. 66,96 % ogólnej liczby głosów.

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

Bilans – Aktywa

AKTYWA	Stan na 31.03.2025 r.	Stan na 31.03.2024 r.
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19 121 109,63	33 358 982,16
Należności krótkoterminowe	41 474 239,25	17 517 362,16
- należności od jednostek powiązanych	455,10	369,00
- należności od pozostałych jednostek	41 473 784,15	17 516 993,16
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	177 773 900,36	56 966 368,06
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- w pozostałych jednostkach	177 773 900,36	56 966 368,06
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	229 188,21	214 982,07
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	1 300 952,39
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
- dla pozostałych jednostkach	0,00	1 300 952,39
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	0,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	116 871,55	103 271,55
- w jednostkach powiązanych	103 271,55	103 271,55
- w pozostałych jednostkach	13 600,00	0,00
Należności długoterminowe	150 000,00	150 000,00
- należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- należności od pozostałych jednostek	150 000,00	150 000,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
- dla pozostałych jednostkach	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	991 330,48	1 176 149,88
- nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	931 352,88	1 116 172,28
- zaliczki na wartości niematerialne i prawne	59 977,60	59 977,60
Rzeczowe aktywa trwałe	4 189 811,89	4 620 779,22
- środki trwałe	4 106 011,89	3 612 357,96
- środki trwałe w budowie	83 800,00	1 008 421,26
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	803 271,00	790 836,00
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	803 271,00	790 836,00
- inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	244 849 722,37	116 199 683,49

Bilans – Pasywa

PASYWA	Stan na 31.03.2025 r.	Stan na 31.03.2024 r.
Zobowiązania krótkoterminowe	217 143 602,53	86 394 270,16
- zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,01
- zobowiązania wobec pozostałych jednostek	217 143 602,53	86 394 270,15
Zobowiązania długoterminowe	374 571,81	497 808,38
- zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
- zobowiązania wobec pozostałych jednostek	374 571,81	497 808,38
Rozliczenia międzyokresowe	1 008 915,95	889 575,21
- ujemna wartość firmy	0,00	0,00
- inne rozliczenia międzyokresowe	1 008 915,95	889 575,21
Rezerwy na zobowiązania	1 044 871,33	1 787 107,91
- z tytułu odroczonego podatku dochodowego	292 453,00	491 891,00
- na świadczenia emerytalne i podobne	80 365,44	64 699,83
- pozostałe	672 052,89	1 230 517,08
Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny	25 277 760,75	26 630 921,83
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 711 043,00	1 664 713,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	17 751 697,32	13 205 887,40
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	529 309,90	411 842,22
Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 239 624,05	9 133 369,20
Zysk (strata) netto	46 086,48	2 215 110,01
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Pasywa razem	244 849 722,37	116 199 683,49

- 7 -

Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2025 r. 31.03.2025 r.	01.01.2024 r. 31.03.2024 r.
Przychody z podstawowej działalności, w tym:	2 967 185,30	2 779 890,47
Przychody z działalności maklerskiej	1 364 100,68	1 223 545,74
Przychody z pozostałej działalności podstawowej	1 603 084,62	1 556 344,73
Koszty działalności maklerskiej	5 790 918,37	4 868 614,34
- opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd	137 675,38	112 985,60
- wynagrodzenia	2 267 758,05	2 041 841,72
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	375 560,08	324 814,16
- świadczenia na rzecz pracowników	80 679,41	72 137,14
- zużycie materiałów i energii	80 472,41	84 372,92

- usługi obce	2 272 639,41	1 674 793,79
- koszty utrzymania i wynajmu budynków	115 410,40	111 743,09
- amortyzacja	242 870,84	207 257,57
- podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	32 291,65	38 235,43
- prowizje i inne opłaty	141 028,62	116 586,26
- pozostałe	44 532,12	83 846,66
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	-2 823 733,07	-2 088 723,87
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	2 858 459,45	4 897 784,70
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	2 858 459,45	4 897 784,70
Przychody z instrumentów finansowych utrzymanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	50 822,38	68 762,20
- nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i WNiP	0,00	0,00
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
- pozostałe	50 822,38	68 762,20
Pozostałe koszty operacyjne	38 303,20	134 302,52
- strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i WNiP	0,00	0,00
- zwiększenie odpisów aktualizujących należności	15 707,94	133 067,43
- pozostałe	22 595,26	1 235,09
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	47 245,56	2 743 520,51
Przychody finansowe	1 675 915,38	797 598,77
- odsetki	1 628 003,51	709 960,02
- inne	47 911,87	87 638,75
Koszty finansowe	1 541 838,46	872 662,27
- odsetki	1 541 838,46	872 662,27
- inne	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	181 322,48	2 668 457,01
Podatek dochodowy	135 174,00	453 347,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	62,00	0,00
Zysk (strata) netto	46 086,48	2 215 110,01

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2025 r. 31.03.2025 r.	01.01.2024 r. 31.03.2024 r.
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	24 292 259,16	24 292 259,16
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	24 292 259,16	24 292 259,16
Kapitał podstawowy na początek okresu	1 711 043,00	1 664 713,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 711 043,00	1 664 713,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	17 751 697,32	13 205 887,40
Kapitał zapasowy na koniec okresu	17 751 697,32	13 205 887,40
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	370 516,93	288 289,56
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	529 309,90	411 842,22
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 239 624,05	9 133 369,20
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 239 624,05	9 133 369,20
Wynik netto	46 086,48	2 215 110,01
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 277 760,75	26 630 921,83
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 277 760,75	26 630 921,83

Rachunek przepływów pieniężnych

- 9 -

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2025 r. 31.03.2025 r.	01.01.2024 r. 31.03.2024 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-2 981 017,64	25 561 032,51
I. Zysk (strata) netto	46 086,48	2 215 110,01
II. Korekty razem	-3 027 104,12	23 345 922,50
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	32 928 439,60	-19 974 597,38
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	174 955 223,71	100 000,00
II. Wydatki z działalności inwestycyjnej	142 026 784,11	20 074 597,38
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-39 060 689,31	16 090 257,14
I. Wpływy z działalności finansowej	416,30	16 153 207,05
II. Wydatki z działalności finansowej	39 061 105,61	62 949,91
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-9 113 267,35	21 676 692,27
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9 113 267,35	21 676 692,27
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	28 234 376,98	11 682 289,89
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	19 121 109,63	33 358 982,16
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

5. Komentarz emitenta do danych finansowych objętych raportem

I kwartał 2025 roku charakteryzował się bardzo wysoką zmiennością na rynkach finansowych, wynikającą głównie z konsekwencji geostrategicznych oraz gospodarczych polityki rozpoczynającego 2gą kadencję prezydencką Donalda Trumpa. Agresywna polityka handlowa obecnej administracji USA, eskalacja napięć geopolitycznych oraz wzrost presji na instytucje monetarne, w połączeniu z niejasnymi intencjami obecnej administracji, niemalże każdego dnia prowadziły do narastania niepewności i spadku poczucia zaufania inwestorów. Największym przegranym I kwartału 2025 został amerykański dolar, cierpiało również zaufanie do USA, co znalazło odzwierciedlenie w rosnących kosztach finansowania długoterminowego zadłużenia USA. Na tym tle zarówno europejska jak i polska gospodarka jawiły się jako oazy stabilności oraz przewidywalności i mimo oczekiwanego spowolnienia wzrostu gospodarczego (Polska) czy groźby recesji (strefa Euro) zwróciły większą uwagę inwestorów, co poskutkowało rozpięciem się trendów rynkowych po obu stronach Atlantyku. Globalne ryzyka pozostają znaczące, a dalszy rozwój sytuacji będzie podatny na decyzje polityczne.

Polska gospodarka wykazała względnie wysoką odporność na globalne turbulencje. Choć prognozy wzrostu PKB w 2025 są rewidowane w dół, to jednak nadal konsensus zakłada 3-4% wzrost vs. stagnacja czy recesja w innych głównych gospodarkach Europy. Wzrost w Polsce napędzany ma być nadal przez konsumpcję prywatną oraz inwestycje, w tym te zbrojeniowe, częściowo finansowane ze środków unijnych oraz inwestycje infrastrukturalne, zarówno w ramach KPO jak i związane z odbudową po powodziach z września 2024 roku.

Relatywnie bezpieczne odczyty inflacji, a także ich późnokwartalna rewizja w dół przez GUS, w połączeniu z potwierdzeniem spowolnienia aktywności gospodarczej wpłynęły na gołębi zwrot w retoryce NBP, który choć kontynuuje ostrożną politykę monetarną, zapowiedział znaczące obniżki stóp procentowych w 2025r. i 2026r. Pomimo globalnej niepewności, polski rynek obligacji pozostaje stabilny, spadła jego podatność na sytuację na rynku obligacji USA.

W odniesieniu do sytuacji NWAI – w związku z podwyższoną zmiennością na rynkach globalnych i relatywnie stabilną sytuacją w Polsce obroty instrumentami finansowymi zrealizowane za pośrednictwem NWAI w I kwartale 2025r. należy uznać jako przeciętne. Uczucie niedosytu towarzyszy również ocenie wyniku z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Powyższe okoliczności, w połączeniu z podwyższoną bazą kosztową nawet mimo nieznacznej poprawy wyniku z tytułu działalności podstawowej nie pozwoliły na odnotowanie zadowolających Zarząd wyników finansowych. NWAI, po I kwartale 2025r. odnotował:

- Łączne przychody na poziomie 7,6 mln zł (-11,6% rdr)¹
- Łączne koszty na poziomie 7,4 mln zł (+25,5% rdr)²

¹ Łączne przychody określono jako sumę pozycji: Przychody z podstawowej działalności, Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, Przychody z instrumentów finansowych utrzymanych do terminu zapadalności, Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, Pozostałe przychody operacyjne, Przychody finansowe. W ocenie NWAI, ze względu na charakter prowadzonej działalności, tj. działalność maklerską, w przypadku której przychody finansowe i przychody z instrumentów finansowych stanowią w rzeczywistości jeden z podstawowych obszarów działalności spółki, prezentacja łącznych przychodów i zestawienie ich z łącznymi kosztami ułatwia ocenę skali i dynamiki działalności.

² Łączne koszty określono jako sumę pozycji: Koszty działalności maklerskiej, Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymanych do terminu

- Zysk brutto 0,2 mln zł (-93,2% rdr)
- Zysk netto 0,05 mln zł (-97,9% rdr)

W tym miejscu należy wskazać, iż analiza wyników NWAI powinna uwzględniać model biznesowy emitenta oraz układ sprawozdawczości wymagany przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (dalej: „Rozporządzenie”). Istotna część przychodów NWAI z działalności maklerskiej polegającej na pośrednictwie w obrocie instrumentami finansowymi uzyskiwana jest w transakcjach, w których emitent jest stroną transakcji dla sprzedającego i kupującego. Dochód z tej działalności (jeżeli występuje) będzie klasyfikowany przez NWAI zgodnie z Rozporządzeniem jako przychód z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (a nie z działalności maklerskiej), mimo iż stanowi przychód z typowej działalności maklerskiej.

Dodatkowo, jedynym miejscem w rachunku zysków i strat domu maklerskiego, gdzie zgodnie z Rozporządzeniem można wykazać koszty wynagrodzeń zespołów generujących takie przychody jak i inne koszty związane z funkcjonowaniem tych zespołów (koszty IT, usług obcych, najmu i eksploatacji powierzchni biurowej itp.), są koszty działalności podstawowej. Koszty bezpośrednie obsługi innych usług świadczonych przez NWAI, a nie klasyfikowanych jako działalność maklerska (np. usługi depozytariusza, agenta dokumentacyjnego, autoryzowanego doradcy) również są wykazywane w pozycji kosztów działalności podstawowej.

Tym samym, wraz z utrzymywaniem się aktywności emitenta w tych obszarach, można spodziewać się wykazywania większości kosztów operacyjnych w pozycji dotyczącej wyniku na działalności podstawowej, podczas gdy przychody z tych usług mogą być przypisywane zarówno do działalności maklerskiej, pozostałej działalności podstawowej oraz wykazywane w przychodach z operacji instrumentami finansowymi jak i ujawniane w pozostałych przychodach operacyjnych.

- 11 -

W ocenie Zarządu NWAI, ze względu na wyżej opisaną metodologię prezentacji przychodów i kosztów w osobnych częściach rachunku zysków i strat, możliwie najpełniejszy obraz działalności NWAI oraz wnioski dotyczące oceny rentowności prowadzonej działalności można uzyskać dopiero na poziomie łącznych przychodów i łącznych kosztów, a także wyników brutto i netto.

W zakresie pozycji bilansowych, w stosunku do danych porównywalnych za okresy poprzednie, uwagę mogą zwracać istotne zmiany wartości sumy bilansowej (+151% rdr), środków pieniężnych (-43% rdr), należności krótkoterminowych (+137% rdr) oraz instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu (+212% rdr), kompensowane istotnym wzrostem wartości zobowiązań krótkoterminowych (+151% rdr). Wpływ na powyższe ma zarówno polityka inwestycyjna NWAI, jak również rozwój oferty transakcji zawieranych na rachunek własny NWAI z klientami NWAI. Wartości tych pozycji mogą cechować się znaczną zmiennością w przyszłych okresach, NWAI nie wyklucza dalszej istotnej aprecjacji lub deprecjacji powyższych pozycji.

zapadalności, Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, Pozostałe koszty operacyjne, Koszty finansowe.

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

Podobnie jak w latach poprzednich, NWAI kontynuował rozwój działalności we wszystkich kierunkach prowadzonej działalności, a do wyników kontrybuowały m.in. (kolejność przypadkowa, bez gradacji):

- Usługa Depozytariusza FIZ
- Usługi Agenta Emisji, Sponsora Emisji, Pośrednika Rejestracyjnego
- Usługa animacji papierów wartościowych
- Usługa Rejestru Akcjonariuszy
- Oferowanie instrumentów finansowych
- Działalność brokerska
- Działalność inwestycyjna na rachunek własny

Podobnie jak w okresach poprzednich należy wskazać, iż w odniesieniu do działalności na rachunek własny, w dającej się przewidzieć przyszłości, ze względu na typ i charakter posiadanych instrumentów finansowych należy spodziewać się pozytywnej kontrybucji wyceny posiadanych instrumentów do wyników finansowych Spółki, w przypadku spadku długoterminowych stóp procentowych i negatywnej kontrybucji, w przypadku wzrostu długoterminowych stóp procentowych.

7. Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

- 12 -

W I kwartale 2025r. NWAI DM starał się poszerzyć prowadzoną już działalność w segmencie bankowości inwestycyjnej o nowe innowacyjne produkty i usługi, podejmował również wysiłki marketingowe a także wewnątrz – operacyjne, w zakresie poszerzenia grona klientów na rzecz których, świadczone będą mogły być usługi lokowania nadwyżek finansowych.

8. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2025.

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

Według stanu na dzień przekazania raportu, Spółka zatrudnia łącznie 49 osób zatrudnionych w pełnym wymiarze czasu pracy oraz 2 osoby zatrudnione w niepełnym wymiarze czasu pracy.

10. Oświadczenie

Zarząd NWAI Dom Maklerski S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za I kwartał 2025 roku i dane do nich porównywalne za I kwartał 2024 roku sporządzone zostały zgodnie z

przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że informacje dotyczące działalności Spółki przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji NWAI Dom Maklerski S.A.