

Szanowni Akcjonariusze,

Z przyjemnością przedstawiamy Państwu Raport Roczny, który stanowi podsumowanie wyników finansowych i najważniejszych wydarzeń jakie miały miejsce w Grupie Kapitałowej DM WDM w roku obrotowym 2011.

Jest to pierwszy raport roczny Spółki, przekazywany przez nią jako spółkę publiczną notowaną na rynku regulowanym GPW.

Od 19 lipca 2011 r. akcje Domu Maklerskiego WDM notowane są na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Zmiana rynku notowań pozwoliła na zwiększenie rozpoznawalności naszej marki oraz uzyskanie prestiżowego statusu spółki publicznej notowanej na rynku głównym GPW.

W 2011 r. Grupa Kapitałowa DM WDM osiągnęła 28,5 mln zł przychodów oraz 5,6 mln zł zysku netto. W stosunku do tego samego okresu roku ubiegłego jest to wzrost o odpowiednio: 92 i 200 proc. Wysoki zysk netto to zasługa dobrych rezultatów w obu filarach biznesu Grupy Kapitałowej DM WDM – działalności transakcyjnej i działalności inwestycyjnej.

W ujęciu jednostkowym Dom Maklerski WDM zanotował 7,5 mln zł przychodów oraz 2,75 mln zł zysku netto. Jest to wzrost o odpowiednio: 157 proc. i 161 proc. r/r.

Pierwsza połowa 2011 roku była dla nas wyjątkowo udana. Druga połowa roku przyniosła natomiast niespodziewane załamanie na rynku kapitałowym w sierpniu oraz zwiększenie niepewności wśród inwestorów, co przełożyło się na silną przecenę naszego portfela inwestycyjnego. Biorąc pod uwagę niekorzystne uwarunkowania w trzecim i czwartym kwartale wynik 5,6 mln zł zysku grupy za cały 2011 r. można uznać za satysfakcjonujący.

W dniu 1 lutego 2012 r. Dom Maklerski WDM S.A. obchodził swoje piąte urodziny. Minęło 5 lat od rozpoczęcia przez Dom Maklerski WDM S.A. działalności maklerskiej. W ciągu 5 lat, jako jeden z liderów w obsłudze małych i średnich spółek w Polsce, zrealizowaliśmy ponad 60 transakcji (w tym 48 debiutów giełdowych) o łącznej wartości ponad 500.000.000 zł.

W dniu 9 lutego 2012 r. spółka z Grupy Kapitałowej DM WDM – WDM Autoryzowany Doradca – została nagrodzona przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie za największą liczbę spółek wprowadzonych na rynek NewConnect w 2011 roku. Przyznana nagroda jest potwierdzeniem skuteczności oraz profesjonalizmu działań prowadzonych przez spółkę WDM Autoryzowany Doradca. Podmiot ten związany jest z rynkiem NewConnect od początku jego istnienia, czyli od 2007 roku. W tym czasie pełnił rolę Autoryzowanego Doradcy dla 43 debiutantów. WDM Autoryzowany Doradca od początku istnienia rynku NewConnect jest liderem pośród Autoryzowanych Doradców pod względem największej liczby, jak również, wartości ofert spółek wprowadzonych na ten rynek.

W 2011 roku przeprowadziliśmy z sukcesem 13 ofert private placement o łącznej wartości ponad 60 mln zł. Wśród tych podmiotów jest Biomed-Lublin Wytwórnia Surowic i Szczepionek – spółka z branży biotechnologicznej dla której przeprowadziliśmy jedną z największych ofert prywatnych na rynku NewConnect (35,5 mln zł – praktycznie w całości objętą przez inwestorów instytucjonalnych).

W 2011 r. na rynku NewConnect zadebiutowało 16 spółek dla których Dom Maklerski WDM pełnił funkcje oferującego: Runicom, ukraińska Agroliga Group, E-Kancelaria, Eurosystem, ZOO Centrum, Biomed-Lublin Wytwórnia Surowic i Szczepionek, Emporium, Dobra Nasza, Incana, Stem Cells Spin, Emmerson Capital, Grupa Jaguar, Graphic, Synkret, Alda oraz Median Polska.

W 2011 r. Grupa Kapitałowa DM WDM przeprowadziła również procesy związane z prywatnymi i publicznymi emisjami obligacji klientów Grupy, które zostały wprowadzone do obrotu na rynku Catalyst, z publicznymi emisjami akcji z zachowaniem prawa poboru oraz procesy związane z łączeniem przedsiębiorstw.

Jak informowaliśmy przy okazji debiutu Domu Maklerskiego WDM na rynku regulowanym GPW w lipcu 2011 r., w naszej działalności coraz większe znaczenie ma obsługa emisji i debiutów spółek z rynku głównego GPW. W 2011 r. pracowaliśmy nad przygotowaniem prospektu emisyjnego w związku z przeniesieniem notowań z rynku NewConnect na rynek regulowany dla spółki Euroimplant, obecnie pracujemy w tym samym zakresie nad prospektami spółek: E-Kancelaria (prospekt został złożony do KNF), Biomed-Lublin, Emmerson, Synkret oraz Stem Cells Spin. Pracujemy również nad prospektem spółki Euroimplant w związku z planowaną publiczną Wtórą Emisją Akcji (SPO) tej spółki.

Segment inwestycyjny przyniósł dobre rezultaty w 2011 r. pomimo niesprzyjającej koniunktury na rynku kapitałowym (5,4 mln zł zysku z operacji instrumentami finansowymi). Nasze starania w poszukiwaniu atrakcyjnych spółek niepublicznych poczynione w poprzednich kwartałach przynoszą teraz efekty. W 2011 r. Grupa Kapitałowa DM WDM rozwijała działalność inwestycyjną - dokonała licznych inwestycji kapitałowych, m.in. w akcje i udziały przyszłych debiutantów.

W 2011 r. trzy spółki inwestycyjne z grupy DM WDM pozyskały z emisji akcji łącznie 19,8 mln zł (w tym BIO-MED Investors - 8,9 mln zł, Astoria Capital - 5,15 mln zł, EX-DEBT Partners - 5,75 mln zł). Środki przeznaczone są na inwestycje private equity i transakcje oportunistyczne.

Ponadto Walne Zgromadzenia spółek BIO-MED Investors oraz Astoria Capital wyraziły zgodę na połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Astoria Capital (spółka przejmowana) na BIO-MED Investors (spółka przejmująca) w zamian za akcje, które BIOMED Investors wyda akcjonariuszom Astoria Capital. Rejestracja przez sąd rejestrowy połączenia miała miejsce w dniu 10 stycznia 2012 r. Wartość kapitałów własnych w na dzień rejestracji połączenia wynosiła ponad 32 mln zł. Głównym celem połączenia jest konsolidacja posiadanych przez obydwie spółki aktywów finansowych i wynikająca z tego możliwość rozszerzenia portfela inwestycyjnego o projekty wymagające większego zaangażowania kapitałowego. Połączenie stanowi przygotowanie do planowanego w przyszłości przeniesienia notowań akcji spółki BIO-MED Investors S.A. z rynku NewConnect na rynek regulowany GPW.

W 2011 r. doszło również do przejęcia kontroli nad EX-DEBT Partners przez EX-DEBT (dawniej: Public Image Advisors). Obie spółki będą prowadzić działalność w zakresie inwestycji w akcje i obligacje przedsiębiorstw zajmujących się windykacją i obrotem wierzytelnościami. W kręgu zainteresowań EX-DEBT są głównie spółki niepubliczne działające na rynku od co najmniej kilku lat, z ugruntowaną pozycją rynkową, kierowane przez ambitne i zmotywowane zarządy. Spółki te - dzięki wsparciu kapitałowemu Grupy Kapitałowej DM WDM (m.in. w formie emisji akcji i obligacji) będą dynamicznie zwiększać swoją wartość i w horyzoncie do 2 lat będą notowane na GPW.

W 2011 roku EX-DEBT Partners S.A. przeprowadził inwestycję w spółkę zajmującą się obrotem wierzytelności o nazwie e-Kancelaria Grupa Prawno - Finansowa S.A. Posiadane przez EX-DEBT Partners akcje stanowią łącznie ok. 18,54% udziału w kapitale zakładowym oraz ok. 11,57% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Rok 2011, ze względu na niespodziewane załamanie na rynkach kapitałowych w sierpniu 2011 r., był okresem trudnym, jednakże nie przeszkodziło to w realizacji strategii Grupy Kapitałowej DM WDM zakładającej systematyczny wzrost wartości kapitałów własnych i wyników finansowych Grupy.

Kapitały własne Grupy Kapitałowej DM WDM wzrosły na koniec 2011 r. do 52,0 mln zł, tj. o 17,5% (na koniec 2010 r. wynosiły 44,3 mln zł). Akcje spółki są notowane z dużym dyskontem do wartości księgowej. Wartość księgowa na 1 akcję wynosi 0,63 zł, a wskaźnik C/WK (cena do wartości księgowej) wynosi ok. 0,75.

W roku obrotowym 2012 zamierzamy kontynuować dotychczasową strategię rozwoju Grupy Kapitałowej DM WDM polegającą na umacnianiu jej pozycji w obszarze pozyskiwania kapitałów dla małych i średnich przedsiębiorstw ze szczególnym uwzględnieniem możliwości jakie oferuje GPW.

Zarząd spółki Dom Maklerski WDM pragnie podziękować wszystkim Akcjonariuszom, klientom, kontrahentom oraz pracownikom i współpracownikom Emitenta za niewątpliwy wkład we wspólny sukces przedsiębiorstwa.

.....
Wojciech Gudaszewski,
Prezes Zarządu spółki Dom Maklerski WDM S.A.

.....
Adrian Dzielnicki
Wiceprezes Zarządu spółki Dom Maklerski WDM S.A.

.....
Sławomir Cal-Całko,
Członek Zarządu spółki Dom Maklerski WDM S.A.