

Szanowni Akcjonariusze,

Z przyjemnością przedstawiamy Państwu Jednostkowy Raport Roczny, który stanowi podsumowanie wyników finansowych i najważniejszych wydarzeń, jakie miały miejsce w Domu Maklerskim WDM S.A. w roku obrotowym 2012.

Dom Maklerski WDM S.A. jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej, która obsługuje w sposób kompleksowy spółki pozyskujące kapitał zarówno w formie ofert prywatnych, jak i publicznych, których instrumenty finansowe są następnie wprowadzane do obrotu giełdowego oraz dokonuje inwestycji kapitałowych na własny rachunek. Spółka, z uwagi na fakt posiadania zezwolenia na prowadzenia działalności maklerskiej, świadczy w ramach grupy głównie usługi związane z oferowaniem papierów wartościowych klientom, zaś pozostała działalność Grupy, w tym przede wszystkim działalność inwestycyjna, jest realizowana przez jej spółki zależne. Jeśli chodzi o ubiegły rok, to Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A. uzyskała bardzo dobre wyniki z działalności inwestycyjnej, co potwierdza wartość know-how i strategii w obszarze inwestycji własnych Grupy. Mając na uwadze, że inwestorzy giełdowi posiadają akcje DM WDM S.A., jednostki dominującej Grupy DM WDM S.A., zachęcamy do lektury skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A., które – w odróżnieniu od niniejszego jednostkowego sprawozdania – przedstawia pełny obraz wyników finansowych i najważniejszych wydarzeń, jakie miały miejsce w Grupie Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A.

Jednostkowo w ubiegłym roku Dom Maklerski WDM S.A. osiągnął 3,02 mln zł przychodów oraz wynik finansowy netto na poziomie -1,1 mln zł. W porównaniu do 2011 r. Spółka odnotowała spadek zarówno przychodów, jak i wyniku finansowego netto. Sytuacja ta była spowodowana w głównej mierze słabą koniunkturą na krajowym rynku kapitałowym. Wartość osiąganych przez Spółkę przychodów jest w głównej mierze uzależniona od wartości środków pozyskanych przez nią z ofert prywatnych i publicznych instrumentów finansowych klientów. Niesprzyjająca koniunktura, panująca na rynku kapitałowym, wpłynęła na zmniejszenie liczby, jak i wartości emisji papierów wartościowych przeprowadzanych na krajowym rynku kapitałowym. W pierwszej połowie 2012 r. miały miejsce spadki indeksów giełdowych oraz brak poprawy sytuacji na krajowym rynku kapitałowym, co wpływało na decyzję znacznej części emitentów papierów wartościowych o przesunięciu terminu ofert publicznych lub prywatnych swoich instrumentów finansowych na okres lepszej koniunktury giełdowej. Sytuacja ta wpłynęła także na mniejszą liczbę i wartość emisji przeprowadzonych przez Dom Maklerski WDM S.A. w 2012 roku w porównaniu do poprzedniego roku.

Niemniej jednak, pomimo trudnego okresu na rynku kapitałowym, obserwowanej dużej niepewności wśród inwestorów oraz przy niskich wycenach spółek publicznych, Dom Maklerski WDM S.A. z sukcesem przeprowadził w ubiegłym roku oferty prywatne akcji kilku emitentów z rynku NewConnect, a także emisje obligacji korporacyjnych.

Ponadto coraz większe znaczenie w ramach działalności Spółki miała obsługa emisji i debiutów spółek z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W 2012 r. Dom Maklerski WDM S.A. przygotował prospekt emisyjny i pełnił funkcję oferującego dla spółki Euroimplant S.A. w związku z przeprowadzoną przez tą spółkę ofertą publiczną akcji z zachowaniem prawa poboru. W 2012 roku trwały również prace nad sporządzeniem prospektów emisyjnych dla kilku emitentów notowanych obecnie na rynku NewConnect, którzy planują przenieść notowania swoich akcji na główny parkiet GPW.

Dobre rezultaty działalności inwestycyjnej spółek zależnych Domu Maklerskiego WDM S.A. oraz niskie wyceny spółek publicznych i prywatnych skłoniły Emitenta do podjęcia działań zmierzających do pozyskania dodatkowych środków finansowych, które będą mogły zostać przeznaczone na realizację pojawiających się atrakcyjnych możliwości inwestycyjnych. W tym celu akcjonariusze Spółki, jednomyślnie podczas obrad nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, które odbyło się w 3 grudnia 2012 r., podjęli uchwałę w sprawie emisji akcji serii D z zachowaniem prawa poboru. Dom Maklerski WDM S.A. zamierza przeprowadzić subskrypcję akcji serii D w II kwartale br., po zatwierdzeniu prospektu emisyjnego przez KNF. W ramach emisji Spółka planuje pozyskać środki, które zamierza następnie udostępnić spółce zależnej WDM Capital S.A. z przeznaczeniem na realizację kolejnych atrakcyjnych inwestycji.

W bieżącym roku Dom Maklerski WDM S.A. zamierza realizować przyjętą strategię rozwoju Spółki oraz Grupy DM WDM w obszarze przeprowadzania emisji papierów wartościowych małych i średnich przedsiębiorstw. Kontynuacja obserwowanej począwszy od drugiej połowy 2012 r. poprawy koniunktury giełdowej pozytywnie wpłynęłaby na większe możliwości pozyskania przez emitentów środków z rynku kapitałowego, co oznaczałoby wzrost zainteresowania usługami świadczonymi przez Spółkę w zakresie oferowania papierów wartościowych. Ponadto ekspansja geograficzna, polegająca na rozpoczęciu przez podmioty z Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. prowadzenia działalności na terenie Stanów Zjednoczonych oraz nawiązanie współpracy z podmiotami z Ukrainy,

powinna – w ocenie Zarządu Spółki – pozytywnie wpłynąć na większe możliwości pozyskania przez Emitenta spółek zagranicznych, które chciałyby przeprowadzić emisję swoich instrumentów finansowych na rynku krajowym, co przyczyniłoby się do zwiększenia i dywersyfikacji źródeł przychodów Spółki.

Zarząd Domu Maklerskiego WDM S.A. pragnie podziękować wszystkim akcjonariuszom, klientom, kontrahentom oraz pracownikom i współpracownikom Emitenta za niewątpliwy wkład we wspólny sukces firmy. Jesteśmy przekonani, że dzięki budowanym solidnym fundamentom i przemyślanej strategii ekspansji rok 2013 i kolejne lata będą dla akcjonariuszy DM WDM S.A. bardzo udane.

.....
Sławomir Cal-Catko,
Prezes Zarządu spółki Dom Maklerski WDM S.A.

.....
Wojciech Grzegorzczak
Wiceprezes Zarządu spółki Dom Maklerski WDM S.A.