

Szanowni Akcjonariusze,

Z przyjemnością przedstawiamy Państwu Skonsolidowany Raport Roczny, który stanowi podsumowanie wyników finansowych i najważniejszych wydarzeń, jakie miały miejsce w Grupie Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. w roku obrotowym 2013.

W 2013 r. Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A. osiągnęła łącznie 40,5 mln zł przychodów oraz 12,4 mln zł zysku netto przypisanego jednostce dominującej. Pomimo osłabienia koniunktury na rynkach kapitałowych pod koniec roku, Grupa DM WDM w ubiegłym roku w dalszym ciągu dynamicznie się rozwijała - notując zarówno wzrost wartości przychodów, jak i zysku netto w porównaniu do roku poprzedniego, odpowiednio o 27,4 i 79,2 proc. Osiągnięte wyniki finansowe to zasługa głównie rezultatów w obszarze działalności inwestycyjnej Grupy, co potwierdza skuteczne know-how zespołu WDM w zakresie inwestycji kapitałowych.

Grupa WDM w ubiegłym roku, pomimo utrzymywania się w dalszym ciągu słabej koniunktury w obszarze ofert prywatnych i pierwotnych realizowanych przez emitentów instrumentów finansowych, z sukcesem przeprowadziła transakcje w zakresie oferowania papierów wartościowych i wprowadzania ich do obrotu na rynkach giełdowych oraz odnotowała wzrost przychodów z działalności podstawowej.

Segment inwestycji własnych Grupy kolejny rok z rzędu wypracował bardzo dobre rezultaty. Była to zasługa zarówno polepszającej się koniunktury na rynku kapitałowym przejawiającej się wzrostami kursów notowanych spółek, jak i konsekwentnie realizowanej strategii inwestowania w atrakcyjne przedsięwzięcia zarówno niepubliczne jak i publiczne. W 2013 r. Grupa Kapitałowa DM WDM S.A. dokonała szeregu inwestycji kapitałowych, głównie w instrumenty udziałowe małych i średnich spółek publicznych lub zamierzających stać się spółkami publicznymi, w tym w instrumenty emitentów pochodzących ze Stanów Zjednoczonych, zwiększając swoje zaangażowanie przede wszystkim w podmiotach działających w branżach „wierzycielności”, „nieruchomości” i „life science”.

Ubiegły rok to okres pozyskiwania przez spółki z Grupy WDM dodatkowego kapitału na działalność inwestycyjną. Na początku 2013 roku Astoria Capital S.A. – spółka realizująca w ramach Grupy WDM działalność inwestycyjną, zakończyła z sukcesem subskrypcję akcji serii J, w ramach której pozyskała ok. 9,97 mln zł. Pozyskane przez tą spółkę środki zostały przeznaczone na realizację inwestycji kapitałowych w kilku przedsiębiorstwach.

Dobre rezultaty dotychczasowej działalności inwestycyjnej Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. oraz kształtujące się niskie wyceny spółek publicznych i prywatnych skłoniły także Dom Maklerski WDM S.A. do podjęcia działań zmierzających do pozyskania dodatkowych środków finansowych, które będą mogły zostać przeznaczone na wykorzystanie pojawiających się atrakcyjnych możliwości inwestycyjnych. Na przełomie kwietnia i maja 2013 r. Spółka z sukcesem przeprowadziła subskrypcję zamkniętą z zachowaniem prawa poboru akcji serii D w ramach której objęte zostały wszystkie oferowane akcje, a wartość pozyskanych środków wyniosła 16,5 mln zł. Pozyskane środki zostały przeznaczone głównie na działalność inwestycyjną Grupy WDM.

W 2013 roku dodatkowe środki z emisji akcji pozyskała także spółka WDM Capital S.A. będąca ramieniem inwestycyjnym Grupy WDM. W ramach emisji akcji serii E spółka ta pozyskała od inwestorów zewnętrznych 5 mln zł z przeznaczeniem na dalsze inwestycje kapitałowe.

Ponadto w ubiegłym roku spółka WDM Capital S.A. podjęła także działania zmierzające do uzyskania statusu spółki publicznej. Spółka złożyła w listopadzie 2013 r. do KNF wnioski o zatwierdzenie prospektu emisyjnego i zamierza ubiegać się o dopuszczenie jej akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW. Planowany debiut spółki zależnej WDM Capital S.A. na rynku regulowanym GPW powinien nie tylko zwiększyć prestiż i wiarygodność spółki będącej ramieniem inwestycyjnym Grupy Kapitałowej WDM, ale także zwiększyć możliwości pozyskiwania przez tą spółkę kapitału na kolejne inwestycje.

W ubiegłym roku, w dalszym ciągu coraz większe znaczenie w ramach działalności Grupy miała obsługa transakcji związanych z debiutem spółek na rynku głównym GPW. W 2013 r. Dom Maklerski WDM S.A. przygotował prospekt emisyjny, który umożliwił przeniesienie notowań akcji spółki będącej jedną z głównych inwestycji Grupy – spółki e-Kancelaria Grupa Prawno-Finansowa S.A. notowanej na rynku NewConnect na rynek regulowany GPW. DM WDM S.A. realizował również prace nad kilkoma innymi prospektami emisyjnymi, w tym nad będącym obecnie przedmiotem zatwierdzenia przez KNF prospektem spółki Grupa Emerson S.A. będącej również jedną z głównych inwestycji Grupy Kapitałowej WDM. Przeniesienie notowań akcji spółek wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Grupy WDM z rynku alternatywnego na rynek regulowany GPW, świadczy o rozwoju tych przedsiębiorstw, a także ma na celu zwiększenie płynności akcji posiadanych przez Grupę WDM.

Mając na celu zapewnienie możliwości dalszego dynamicznego rozwoju, Grupa Kapitałowa WDM w ubiegłym roku prowadziła działania, zmierzające do rozszerzenia zakresu działalności transakcyjnej, polegające na ekspansji geograficznej – rozpoczęciu świadczenia usług dla spółek zagranicznych, głównie z Ameryki Północnej na rynku krajowym, a także dla spółek z Europy Środkowo-Wschodniej na terenie Stanów Zjednoczonych. Działania te okazały się bardzo owocne. Grupa WDM nawiązała kontakty zarówno z partnerami z USA, z którymi zamierza współpracować w ramach obsługi emitentów z tego rejonu, jak ze spółkami które chciałyby przeprowadzić emisję swoich instrumentów finansowych na rynku krajowym i wprowadzić je do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Nawiązane kontakty pozwoliły na zorganizowanie przez Grupę WDM we współpracy z Filipex Enterprises pierwszej międzynarodowej konferencji z cyklu „Global Life Sciences Conference in Warsaw”, w ramach której zaprezentowały się spółki z branży life science z trzech kontynentów: Ameryki Północnej, Europy i Australii.

Aktywność Grupy w obszarze emitentów zagranicznych przyczyniła się do zawarcia w 2013 r. oraz na początku 2014 r. umów z kilkoma spółkami amerykańskimi w obszarze współpracy transakcyjnej w ramach rynku NewConnect oraz z jedną spółką w obszarze sporządzenia prospektu emisyjnego umożliwiającego dopuszczenie akcji tej spółki do obrotu na rynku regulowanym GPW. Ponadto współpraca z emitentami zagranicznymi umożliwiła również realizację przez Grupę inwestycji własnych w te podmioty.

Rozszerzenie działalności o rynek amerykański zapewniło Grupie DM WDM istotną przewagę konkurencyjną i pozwoliło jej na zdywersyfikowanie źródła uzyskiwania przychodów. Obszar ten będzie stanowił główny kierunek ekspansji geograficznej w długoterminowej strategii rozwoju Grupy.

Dzięki trafnym decyzjom inwestycyjnym oraz zrealizowanym transakcjom na rynku kapitałowym Grupa DM WDM w 2013 r. konsekwentnie budowała swoją wartość dla akcjonariuszy spółki dominującej – Domu Maklerskiego WDM S.A. Kapitały własne Grupy DM WDM wzrosły na koniec 2013 r. do wartości 90,67 mln zł, zaś kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec 2013 r. wzrosły o ponad 64 proc. do poziomu 75,3 mln zł.

W bieżącym roku Grupa Kapitałowa DM WDM S.A. zamierza kontynuować przyjętą strategię rozwoju w obszarze świadczenia usług bankowości inwestycyjnej dla małych i średnich przedsiębiorstw zarówno zagranicznych, jak i polskich oraz w obszarze realizacji inwestycji kapitałowych na własny rachunek.

Zarząd Domu Maklerskiego WDM S.A. pragnie podziękować wszystkim akcjonariuszom, klientom, kontrahentom oraz pracownikom i współpracownikom Grupy WDM za niewątpliwy wkład we wspólny sukces. Jesteśmy przekonani, że dzięki budowanym solidnym fundamentom i przemyślanej strategii ekspansji rok 2014 i kolejne lata będą dla akcjonariuszy DM WDM S.A. bardzo udane.

.....
Sławomir Cał-Całko,
Prezes Zarządu spółki Dom Maklerski WDM S.A.

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

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

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