

Niniejsze opracowanie zostało przygotowane na zlecenie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach Giełdowego Programu Wsparcia Pokrycia Analitycznego 4.0

510/2023/AR

29 sierpnia 2023

Spółka	Rekomendacja fundamentalna	Wycena w horyzoncie 12M (zł)	Rekomendacja relatywna	Analityk
DataWalk	Kupuj	122,0	Przeważaj	Tomasz Rodak, CFA

Wydarzenie: Wstępne wyniki za II kw. 2023 – spadek przychodów o 26% r/r – lekko poniżej oczekiwań.

Po wczorajszej sesji DataWalk opublikowała wstępne wyniki za pierwsze półrocze 2023 r. Zgodnie z komunikatem przychody spółki w I poł. 2023 r. wyniosły 13,6 mln zł (spadek o 25% r/r). Zaraportowane dane implikują, że w samym II kw. 2023 r. przychody wyniosły 10,3 mln zł (spadek o 26% r/r) i okazały się niższe od naszych oczekiwań o 17%. Z kolei, oczyszczona strata EBITDA za II kw. 2023 r. wyniosła -6,0 mln zł (wobec -3,5 mln zł oczek.).

W komentarzu do wyników prezes Paweł Wiecznyński stwierdził, że głównym celem Spółki pozostaje poprawa zdolności go-to-market, zwłaszcza w części Field Engineering i zamknięcie jak największej liczby nowych dużych kontraktów przed końcem roku.

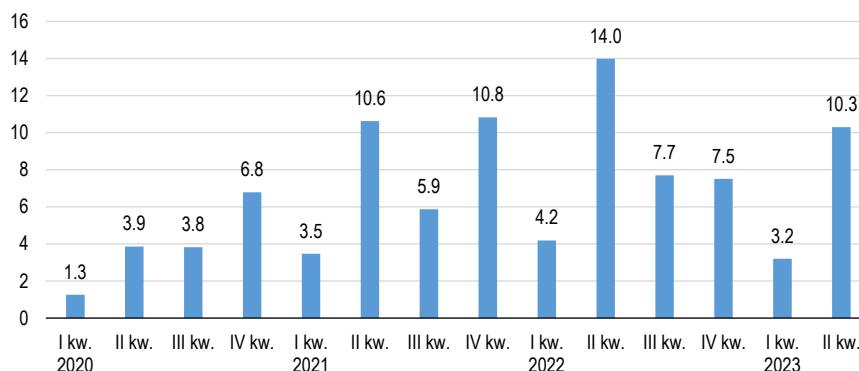
Pełne sprawozdanie finansowe za I poł. 2023 roku zostanie opublikowane w dn. 6.09.2023.

DataWalk; Wstępne wyniki za II kw. 2023 w porównaniu do prognoz DM BOŚ

(mln PLN)	II kw. 2023 (wstępne wyniki)	II kw. 2023 (prognoza DM BOŚ)	Wyniki vs prognozy	II kw. 2022	I kw. 2023	Zmiana r/r	zmiana k/k
Przychody	10.3	12.5	↓	14.0	3.2	-26%	221%
EBITDA	-17.4	-3.5	↓↓	-105.5	9.6	n.m.	n.m.
Oczyszczona EBITDA	-6.0	-3.5	↓	1.5	-12.0	n.m.	n.m.

Źródło: Spółka, prognozy DM BOŚ SA

DataWalk; Kwartalne przychody (mln PLN)



Źródło: Spółka, DM BOŚ SA

Oczekiwany wpływ: Negatywny, gdyż przychody okazały się 17% niższe od naszych oczekiwań.

Niniejszy raport nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów „Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE)” nr 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych dla celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów.