

Niniejsze opracowanie zostało przygotowane na zlecenie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach Giełdowego Programu Wsparcia Pokrycia Analitycznego 3.0

310/2023/AR

18 maja 2023

Spółka	Rekomendacja fundamentalna	Wycena w horyzoncie 12M (zł)	Rekomendacja relatywna	Analityk
DataWalk	Trzymaj	73,0	Neutralnie	Tomasz Rodak, CFA

Wydarzenie: Wyniki finansowe za I kw. 2023 – zgodne z danymi wstępnymi.

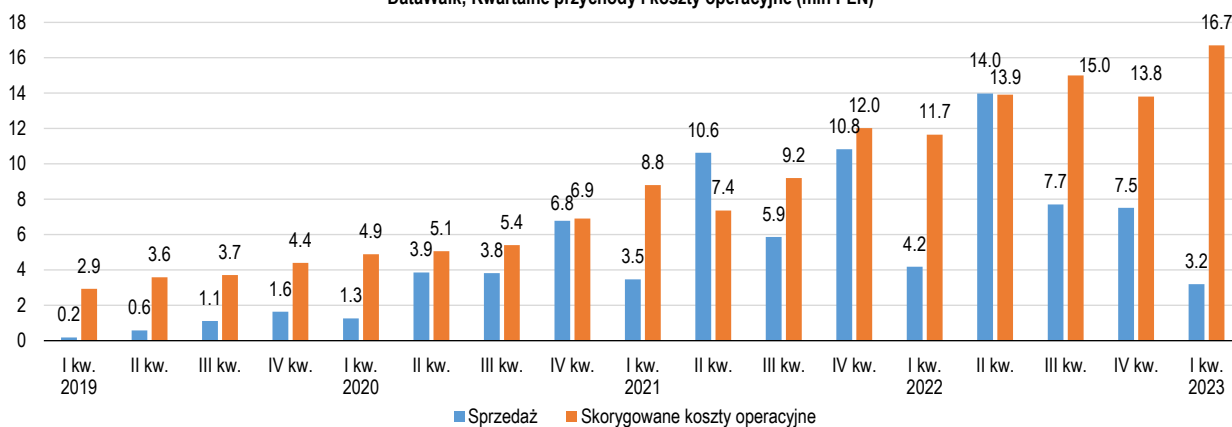
Przed otwarciem dzisiejszej sesji spółka DataWalk opublikowała finalne wyniki finansowe za I kw. 2023 r. Wyniki okazały się zgodne z wcześniej opublikowanymi danymi wstępnymi.

DataWalk; Wstępne wyniki za I kw. 2023 w porównaniu do danych wstępnych

(mln PLN)	I kw. 2023 (finalne wyniki)	I kw. 2023 (wstępne wyniki)	I kw. 2022	IV kw. 2022	Zmiana r/r	zmiana k/k
Przychody	3,2	3,2	4,2	7,5	-23%	-57%
Skorygowane koszty operacyjne	-16,7	-16,7	-11,6	-13,8	44%	21%
Zysk operacyjny	8,4	8,4	-7,4	-11,5	b.z.	b.z.
Oczyszczona EBITDA	-12,0	-12,0	-7,4	-6,3	62%	90%
Zysk netto	4,3	-	-7,3	-18,8	b.z.	b.z.

Skorygowane koszty operacyjne i EBITDA wyłączają rewaluację programu motywacyjnego oraz odpisy na pracach rozwojowych
 Źródło: Spółka, prognozy DM BOŚ SA

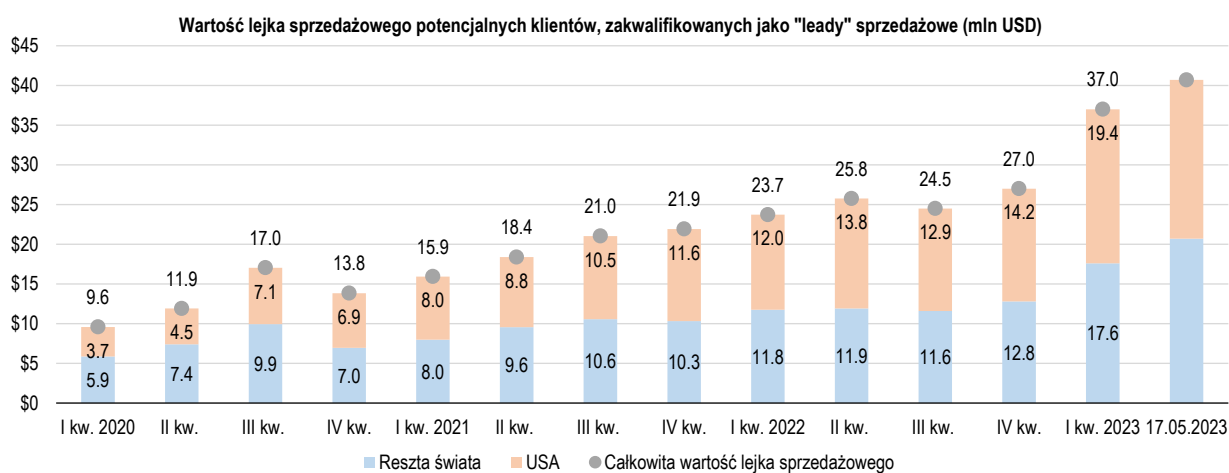
DataWalk; Kwartalne przychody i koszty operacyjne (mln PLN)



Źródło: Spółka, DM BOŚ

Inne uwagi z raportu (w tym z listu do akcjonariuszy):

- **Środki pieniężne na koniec I kw. 2023 wyniosły 48,2 mln zł wobec 57,6 mln zł na koniec roku 2022;**
- Realizacja nowego projektu trwa obecnie średnio o 40% krócej niż w latach 2021-2022;
- Częściowa automatyzacja instalacji platformy pozwala obecnie zaoszczędzić prawie 80% roboczogodzin, w porównaniu do projektów z lat 2021-2022;
- 50% projektów prowadzonych obecnie przez zespoły SE ma być zakończonych w okresie maj-lipiec 2023, w tym co najważniejsze - stare projekty blokujące moce produkcyjne SE.
- **Spółka zaprezentowała również wykres wartości lejka sprzedażowego.** Z przedstawionego wykresu wynika, że na dzień raportu całkowita wartość lejka sprzedażowego wyniosła około 40 mln USD. Oznacza to rekordowy poziom lejka sprzedażowego oraz jego wzrost o około 10% w porównaniu z końcem I kw. 2023 r.



Oczekiwany wpływ: Marginalnie pozytywny z powodu rosnącego lejka sprzedażowego.

W dniu dzisiejszym (18 maja 2023 r.) o godz. 13:00 ([link](#)) Spółka przeprowadzi konferencję, na której podsumuje wyniki za I kw. 2023.

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.