

Redaktor wydania: Krzysztof Tkocz / Anna Madziar

KOMENTARZ PORANNY

Piąty wzrostowy dzień na Wall Street i w Europie Zachodniej

WIG20 w pierwszą sesję po długim weekendzie rozpoczął nieskuteczną próbą wybicia powyżej 1750 pkt, finalnie na koniec dnia zamknął się na 1735 pkt, czyli na poziomie z piątkowego zamknięcia. WIG wczoraj zyskał 0,3%, sWIG80 urosł ok. 0,1%. Najbardziej wzrostowy był mWIG40, który poszedł w górę o 1,2%. Wczoraj zyskało 9 z 15 sektorów. Najbardziej wzrostowe były WIG Media (+3%), WIG Informatyka (+1,7%) oraz WIG Odzież (+1,4%). Najwięcej straciły WIG Paliwa (-3,1%) oraz WIG Leki (-2%). W Europie i USA, z wyjątkiem Nasdaq, (-0,2%), kontynuowane są wzrosty. To już piąty dzień z rzędu. DAX zyskał 0,7%, CAC40 i FTSE zwyżkowały o 0,4%. Wzrostem przewodziły sektory surowcowe i energetyczne. Za oceanem Dow Jones Industrial wzrósł o 0,7%, a S&P 500 zyskał 0,2%. Ożywienie rynku akcji i wyciągnięcie ich z minimów jest zakładem inwestorów, że inflacja i jastrzębie podejście banków centralnych osiągną już szczyt. Odbicie akcji może być początkiem trwalszego i stopniowego wzrostu w kolejnych latach o ile USA uniknie recesji. Środowe protokoły FOMC (publikowane dzisiaj o 20:00) mogą zmienić podejście inwestorów. Baryłka ropy WTI utrzymuje się poniżej 90 USD, a ropy BRENT w okolicach 93 USD. Węgiel ICE utrzymuje wysoką cenę, ok. 340 USD/t. Bitcoin, po wahaniach, kosztuje ok 24 tys. USD. Złotówka się lekko umocniła, dolar w środę rano kosztuje 4,59 PLN, a euro 4,67 PLN. Azjatyckie akcje dzisiaj rosną. Między innymi dzięki spekulacji, że rząd Chin może prowadzić więcej programów wspierających podpadającą gospodarkę. Ok. 1% wrosły akcje w Japonii, Chinach i Hongkongu. Spadły akcje w Korei Południowej, a na Tajwanie zanotowały marginalny wzrost. Dzisiaj zostanie podane polskie PKB za 2Q'22 o 10:00 (konsensus 6,2% r/r). PKB strefy euro za ten sam okres zostanie opublikowane godzinę później (konsensus 4% r/r). O 8:00 zostanie podana inflacja CPI w Wielkiej Brytanii, konsensus wynosi 9,8%. W środę rano kontrakty terminowe na S&P 500 marginalnie wzrosły. Kontrakty futures na DAX na początku dnia zanotowały wzrost o ok. 0,3%.

Kajetan Sroczyński

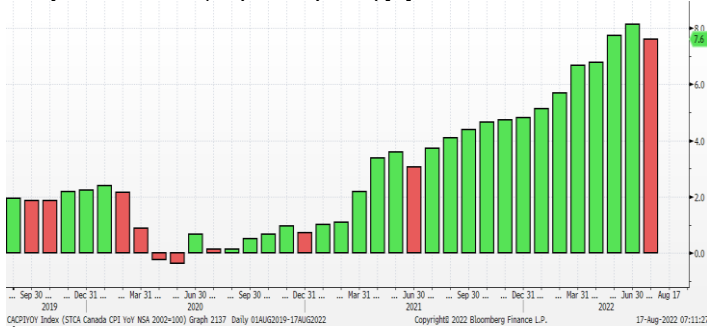
SKRÓT INFORMACJI ZE SPÓŁEK

- Alumetal:** Zysk netto spółki wyniósł w 2Q'22 66,2 mln PLN, zgodnie z szacunkami;
- Benefit Systems:** Zysk netto spółki w 2Q'22 wzrósł do 31,6 mln PLN, powyżej konsensusu [tabela BDM];
- Creepy Jar:** Według wstępnych danych spółka w 2Q'22 miała 12,4 mln PLN EBIT, zbliżone do naszych oczekiwań i konsensusu – neutralne, mocna sprzedaż „GH” w 3Q'22 – pozytywne [komentarz BDM];
- JSW:** Spółka wyprodukuję w '22 ponad 2,7 mln ton węgla do celów energetycznych, więcej niż planowano;
- Arctic Paper:** Rottneros, spółka zależna Arctic Paper kończy produkcję jednego gatunku celulozy mechanicznej;
- Votum:** Spółka w VII pozyskała 841 umów w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych;
- Serinus:** Spółka miała 1,8 mln USD zysku netto w 1H'22;
- Budimex:** Spółka podpisała umowy o łącznej wartości 126,5 mln PLN;
- Sanok:** Sanok zaprasza do składania ofert sprzedaży do 806.457 akcji spółki po 13,86 PLN/szt;
- Ci Games:** Jon Tibble został nowym wiceprezesem ds. globalnej sprzedaży w Ci Games;
- PGNiG:** Spółka zawarła umowę kredytową z BGK do kwoty 4,8 mld PLN na okres 24 miesięcy;
- Photon Energy:** Spółka rozpoczęła budowę elektrowni PV o mocy 4,8 MWp w Rumunii;
- Mostostal Zabrze:** Spółka ma umowę o wartości szac. 23,5 mln PLN netto;
- Drago Entertainment (NC):** Spółka w ciągu kilku tygodni złoży prospekt ws. przejścia na główny rynek GPW;
- Columbus Energy (NC):** Spółka miała 41,7 mln zł straty netto w 2Q'22;
- Console Labs:** Wyniki za 2Q'22 [tabela BDM].

WYKRES DNIA

W lipcu'22 inflacja CPI w Kanadzie spadła zgodnie z konsensem do 7,6% r/r (w czerwcu'22 było to 8,1%). Ostatni raz CPI w tym kraju zaliczyło spadek w czerwcu'21. W Polsce po czerwcu'21 mieliśmy jeszcze spadek w lutym'22 w związku w wprowadzeniem tarczy antyinflacyjnej. Wczoraj nasz krajowy wskaźnik inflacji bazowej zaskoczył negatywnie i wyniósł 9,3% wobec konsensusu 9,2% (poprzednio 9,1%).

Inflacja CPI w Kanadzie (sierpień'19-lipiec'22) [%]



Notowania: wtorek, 16 sierpnia 2022

	Wartość	Zmiana	
		1D	YTD
WIG20	1 735,0	0,0%	-23,5%
WIG30	2 126,9	0,1%	-23,1%
mWIG40	4 279,5	1,2%	-19,1%
sWIG80	18 093,0	0,0%	-9,8%
WIG	56 217,8	0,3%	-18,9%
NC Index	316,4	-0,6%	-18,8%
WIG Banki	5 473,9	0,5%	-36,6%
WIG Bud	3 849,6	-0,9%	2,3%
WIG Chemia	10 871,9	-1,8%	10,7%
WIG Dew	2 647,5	1,3%	-6,8%
WIG Energia	2 938,1	0,2%	21,6%
WIG Games	13 898,7	0,5%	-37,7%
WIG IT	4 324,4	1,7%	-8,1%
WIG Media	7 097,2	3,0%	-19,0%
WIG Paliwa	6 707,3	-3,1%	3,3%
WIG Spoż	2 525,0	0,6%	-43,7%
WIG Surowce	4 093,7	-0,5%	-9,8%
WIG Odzież	5 508,7	1,4%	-41,9%
DAX	13 910,1	0,7%	-12,4%
FTSE100	7 536,1	0,4%	2,1%
CAC40	6 592,6	0,3%	-7,8%
BUX	43 528,1	1,1%	-14,2%
S&P500	4 305,2	0,2%	-9,7%
DJIA	34 152,0	0,7%	-6,0%
Nasdaq Comp	13 102,6	-0,2%	-16,3%
Bovespa	113 512,4	0,4%	8,3%
Nikkei225	28 868,9	0,0%	0,3%
Shanghai Comp.	3 277,9	0,1%	-9,9%
S&P/ASX 200	7 105,4	0,6%	-4,6%
EUR/PLN	4,67	-0,2%	1,8%
USD/PLN	4,59	-0,3%	13,8%
CHF/PLN	4,84	-0,7%	9,3%
EUR/USD	1,02	0,1%	-10,5%
USD/JPY	134,22	0,7%	16,6%

FW20

	Wartość	Zmiana	
Kurs otwarcia	1 747	17	0,98%
Kurs zamknięcia	1 733	-8	-0,46%
Kurs min.	1 733	14	0,81%
Kurs max.	1 775	33	1,89%
Wolumen obrotu	38 322	10 652	38,50%
Otwarte pozycje	50 818	-2 514	-4,71%

Indeksy GPW

Indeks	Open	Low	High	Close	1D	Obrót
WIG20	1 739,6	1 730,1	1 763,3	1 735,0	0,0%	796
WIG30	2 131,3	2 120,4	2 158,4	2 126,9	0,1%	837
MWIG40	4 241,7	18 075,1	18 193,2	4 279,5	1,2%	90
sWIG80	18 122,8	4 238,2	4 301,0	18 093,0	0,1%	65
WIG-PL	57 914,8	57 477,9	57 914,8	57 477,9	0,2%	956
WIG	56 244,2	56 018,3	56 858,5	56 217,8	0,3%	976

WIG20

	Close	MC	1D	YTD
Allegro	75,85	6 296	1,9%	-12,3%
Asseco Poland	29,45	31 126	4,2%	-24,2%
CCC	43,60	2 392	-0,8%	-58,7%
CD Projekt	92,55	9 323	-1,5%	-52,0%
Cyfrowy P.	20,88	13 354	0,1%	-39,9%
Dino	382,00	37 451	4,8%	4,0%
JSW	50,54	5 934	0,3%	44,9%
Kęty	571,00	5 510	-0,3%	-6,4%
KGHM	112,80	22 560	-0,7%	-19,1%
LPP	9 735,00	18 051	2,2%	-43,4%
mBank	258,20	10 951	2,8%	-40,4%
Orange	6,47	8 488	1,2%	-23,5%
Pekao	37,94	21 816	1,2%	-18,4%
Pepco	73,64	19 328	-0,5%	-39,6%
PGE	9,63	21 598	-1,1%	19,4%
PGNiG	6,41	37 027	-2,2%	1,7%
PKN Orlen	69,70	43 663	-3,6%	-6,2%
PKO BP	25,37	31 713	0,1%	-43,5%
PZU	30,54	26 372	-3,0%	-13,6%
Santander Polska	248,80	25 425	0,6%	-28,6%

mWIG40									
	Close	MC	1D	YTD		Close	MC	1D	YTD
11 bit st.	527,00	1 254	3,3%	-4,9%	Handlowy	60,30	7 879	0,5%	2,2%
Alior	29,20	3 812	1,9%	-46,6%	Huugoo	23,30	1 963	1,7%	-7,2%
Amrest	21,30	4 677	0,2%	-23,2%	ING BSK	164,60	21 414	1,0%	-38,4%
Asbis	15,84	879	-1,0%	-27,0%	Inter Cars	408,00	5 781	0,5%	-13,7%
Asseco	48,00	2 491	-2,8%	-7,0%	Kernel	25,90	2 176	1,3%	-55,9%
Azoty	42,84	4 250	-1,4%	26,7%	Kruk	293,00	5 604	4,2%	-10,4%
Benefit	604,00	1 772	0,0%	-5,0%	Livechat	109,60	2 822	8,5%	-6,2%
BNP	59,00	8 708	-1,0%	-35,3%	Mabion	25,38	410	-3,1%	-58,5%
Bogdanka	51,80	1 762	-0,4%	61,9%	Mercator	61,18	651	2,8%	-36,9%
Budimex	256,00	6 536	-0,8%	12,8%	Millennium	4,20	5 095	3,7%	-48,7%
Celon	17,42	889	-1,4%	-47,5%	MoBrok	294,50	1 035	0,2%	-23,5%
Ciech	37,72	1 988	-3,0%	-10,2%	Neuca	781,00	3 452	-0,5%	-7,0%
Comarch	189,00	1 537	0,9%	5,0%	PKP Cargo	13,98	626	-0,3%	-0,3%
DataWalk	170,50	833	0,3%	-24,6%	Polenergia	110,60	9 751	4,3%	50,3%
Develia	2,72	1 215	3,0%	-8,6%	Pracuj	55,50	3 789	0,9%	-23,4%
Dom Dev.	93,00	2 376	3,3%	-22,5%	Selvita	80,00	1 468	0,0%	-2,4%
Enea	8,94	5 525	1,6%	5,1%	Tauron	2,98	5 228	-2,3%	12,4%
Eurocash	12,60	1 753	3,9%	16,2%	TEN	108,70	794	-1,2%	-68,9%
Fasmur	2,99	1 721	-2,5%	-10,6%	WP.PL	118,00	3 455	4,8%	-16,3%
GPW	36,20	1 519	0,3%	-12,6%	XTB	22,00	2 582	1,9%	31,1%

Surowce						
	Cena	1D	1W	MTD	YTD	1R
Ropa Brent [USD/bbl]	93,0	-2,2%	-3,4%	-15,4%	19,6%	34,8%
Gaz USA HH [USD/MMBTu]	9,4	8,1%	20,5%	14,7%	152,9%	145,9%
Gaz EU TTF 1M [EUR/MWh]	225,9	2,6%	17,6%	18,3%	221,2%	370,8%
CO2 [EUR/t]	91,8	1,4%	7,1%	17,2%	14,4%	57,9%
Węgiel ARA [USD/t]	358,1	1,2%	8,9%	-7,7%	160,3%	135,8%
Miedź LME [USD/t]	7 975,0	0,0%	-0,1%	0,6%	-18,1%	-15,3%
Aluminium LME [USD/t]	2 388,3	-0,1%	-4,5%	-4,6%	-14,9%	-8,8%
Cynk LME [USD/t]	3 755,0	3,1%	2,5%	10,0%	4,6%	24,2%
Ołów LME [USD/t]	2 157,5	-0,7%	-1,0%	5,9%	-7,7%	-11,3%
Stal HRC [USD/t]	795,0	-1,0%	-3,9%	-7,0%	-44,6%	-58,0%
Ruda żelaza [USD/t]	105,5	-1,2%	-3,5%	-1,6%	-6,2%	-36,0%
Węgiel koksujący [USD/t]	249,3	0,4%	8,4%	25,4%	-29,1%	12,8%
Złoto [USD/oz]	1 778,9	0,0%	-0,9%	0,7%	-2,7%	-0,4%
Srebro [USD/oz]	20,2	-0,4%	-1,7%	-0,9%	-13,4%	-14,7%
Platyna [USD/oz]	938,1	0,2%	0,1%	4,3%	-3,2%	-6,1%
Pallad [USD/oz]	2 150,5	-0,4%	-3,1%	1,0%	12,5%	-13,8%
Bitcoin USD	24 066,3	0,0%	4,0%	1,1%	-48,1%	-46,5%
Pszonica [USD/bu]	794,5	-0,8%	1,7%	1,1%	3,1%	8,2%
Kukurydza [USD/bu]	614,3	-2,0%	-0,2%	-0,3%	3,5%	10,0%
Cukier ICE [USD/lb]	18,3	-1,5%	1,6%	4,2%	-0,5%	2,8%

WIG20



WIG20 Index (WIG20) graph 1550 Daily 17FEB2022-17AUG2022

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

S&P500



SPX Index (S&P 500 INDEX) G1598 Daily 17FEB2022-17AUG2022

Źródło: Bloomberg, Dom Maklerski BDM S.A.

INFORMACJE ZE SPÓLEK

Alumetal

Spółka w 2Q'22 miała 946,8 mln PLN przychodów, 88,8 mln PLN EBITDA oraz 66,2 mln PLN zysku netto. Wynik jest zgodny z opublikowanymi w lipcu szacunkami.

Benefit Systems

Spółka opublikowała wyniki za 2Q'22"

Wyniki za 2Q'2022 [mln PLN]

	wyniki	kons.	różnica	r/r	q/q	YTD 2022
Przychody	459,6	455,7	0,8%	39,7%	14,4%	861,4
EBITDA	107,3	91,0	17,9%	106,8%	43,8%	181,9
EBIT	50,3	35,7	41,1%	3863%	160,5%	69,7
zysk netto j.d.	31,6	20,6	53,7%	207,8%	290,2%	39,7
marża EBITDA	23,3%	20,0%	3,4	7,6	4,8	21,1%
marża EBIT	11,0%	7,8%	3,1	10,6	6,1	8,1%
marża netto	6,9%	4,5%	2,4	3,8	4,9	4,6%

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

Creepy Jar

Spółka opublikowała szacunkowe wyniki za 2Q'22.

Szacunkowe wyniki za 2Q'2022 [mln PLN]

	2Q'21	2Q'22S	zmiana r/r	2Q'22P BDM	odchyl.	2Q'22P kons.	odchyl.
Przychody	13,0	17,1	31,0%	16,2	5,6%	16,0	6,7%
EBIT	8,8	12,4	41,2%	11,9	4,2%	11,5	7,8%
Zysk (strata) netto	7,3	12,0	65,4%	11,8	2,2%	11,8	1,6%
Marża EBIT	67,3%	72,5%		73,4%		71,7%	
Marża zysku netto	55,8%	70,5%		72,8%		73,7%	

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

BDM:

- Spółka szacuje, że w 2Q'22 miała 17,1 mln PLN przychodów, 12,4 mln PLN EBIT oraz 12,0 mln PLN zysku netto.
- Krótkoterminowe aktywa finansowe: 60,7 mln PLN na koniec czerwca'22 wobec 69,9 mln PLN na koniec marca'22.
- Osiągnięte przez emitenta w 1H'22 wyniki finansowe są efektem bardzo dobrej sprzedaży gry Green Hell na platformie PC/Steam oraz konsolach Sony PlayStation i Microsoft Xbox. Pozytywny wpływ na wyniki finansowe miały również przychody ze sprzedaży Green Hell w wersjach na platformy VR, za których wydanie i dystrybucję odpowiada Incuvo S.A.
- W analizowanym okresie (1H'22) łączna sprzedaż brutto gry Green Hell na platformach PC/Steam, Sony PlayStation i Microsoft Xbox wyniosła blisko 649 tys. kopii, z czego 190 tys. kopii na konsolach PlayStation i Xbox. **Tym samym w 2Q'22 sprzedano 344 tys. kopii, z czego 88 tys. (25,6%) na konsolach vs nasze założenia na poziomie 350 tys. (260 tys. PC/ 90 tys. konsole).**
- Jednocześnie spółka informuje, że w oparciu o wstępne dane sprzedażowe dostępne na dzień raportu, szacunkowa sprzedaż brutto Green Hell na ww. platformy od początku 2022 roku wyniosła 832 tys. kopii, z czego 227 tys. sztuk stanowią egzemplarze przeznaczone na konsole PlayStation i Xbox. **Co daje aktualnie sprzedaż w 3Q'22 na poziomie 183 tys., z czego 37 tys. (20,2%) na konsole.**
- Ostateczne wyniki finansowe zostaną przekazane w raporcie okresowym, który zostanie opublikowany 28 września 2022 r.

Komentarz BDM: według wstępnych danych spółka w 2Q'22 miała 12,4 mln PLN EBIT co jest zbliżone do naszych oczekiwań i konsensusu i co odbieramy neutralnie. Na przestrzeni omawianego okresu sprzedało się 344 tys. kopii gry „GH”, z czego 88 tys. (25,6%) na konsolach vs nasze założenia na poziomie 350 tys. (260 tys. PC/ 90 tys. konsole). Krótkoterminowe aktywa finansowe: 60,7 mln PLN na koniec czerwca'22 wobec 69,9 mln PLN na koniec marca'22 – w czerwcu spółka wypłaciła 14,6 mln PLN dywidendy. Pozytywnie natomiast odbieramy sprzedaż w 3Q'22, która aktualnie kształtuje się na poziomie 183 tys. sztuk (146 tys. PC, 37 tys. konsole), do czego przyczyniła się m.in. udana premiera nowego dodatku „Animal Husbandry” vs 194 tys. na przestrzeni 01.07.2021-22.08.2021 (101 tys. PC, 93 tys. konsole). (Krzysztof Tkocz)

Votum

Grupa Votum w lipcu obserwowała zauważalny wzrost zainteresowania frankowiczów pozwaniami banków i w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych podpisała 841 nowych umów, co było najwyższym poziomem od marca.

Serinus

Spółka w 1H'22 miała 29,3 mln USD przychodów, 8,1 mln USD EBITDA oraz 1,8 mln USD zysku netto n.j.d.

Photon Energy

Photon Energy rozpoczął budowę szóstej rumuńskiej elektrowni PV o mocy 4,8 MWp. Wysokowydajne bifacjalne moduły słoneczne zamontowane na jednoosiowych trackerach dostarczą do sieci Distribuie Energie Electrică Romania rocznie około 7,1 GWh energii odnawialnej, która będzie sprzedawana na rynku energii na zasadach komercyjnyh, bez wsparcia lub umowy zakupu energii z odbiorcą. Rozpoczęcie działalności nowej elektrowni planowane jest na 4Q'22.

- JSW** W 2022 roku JSW wyprodukuje ponad 2,7 mln ton węgla do celów energetycznych, o 400 tysięcy ton więcej niż planowano. JSW podała, że jej zarząd zdecydował o uruchomieniu produkcji węgla do celów energetycznych sortymentu Orzech. Węgiel, którego podaż ma wynieść do 180 ton na dobę, od 16 sierpnia jest sprzedawany w kopalni Budryk z przeznaczeniem dla odbiorców indywidualnych.
- Arctic Paper** Rottneros AB, spółka zależna Arctic Paper, kosztem 27 mln PLN zakończy produkcję jednego z gatunku celulozy mechanicznej. W wyniku tego około 40 osób zostanie zwolnionych. Powodem decyzji jest brak perspektyw na długoterminową i trwałą rentowność. Arctic Paper poinformował, że decyzja o zamknięciu linii produkcyjnej przez spółkę zależną może mieć wpływ na skonsolidowane wyniki za rok 2022 osiągnięte przez grupę.
- Mostostal Zabrze** Mostostal Zabrze Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego, spółka zależna Mostostalu Zabrze, podpisała z SK Ecoengineering Co., Ltd. Sp. z o.o. Oddział w Polsce, umowę dotyczącą prac wykończeniowych dla projektu Europe Ph-3&4 w Dąbrowie Górniczej za 23,5 mln PLN netto.
- Budimex** Budimex zawarł dwie umowy ze Stołecznym Zarządem Infrastruktury na budowę infrastruktury zabezpieczającej funkcjonowanie kompleksu w Sochaczewie. Łączna wartość umów to 126,5 mln PLN netto. Łączna wartość zleceń z tym zamawiającym w okresie ostatnich 12 miesięcy wraz z podpisanymi teraz umowami wynosi 211,3 mln PLN netto.
- Sanok** Sanok Rubber Company zaprasza do składania ofert sprzedaży nie więcej niż 806.457 akcji spółki po 13,86 PLN/szt. Oferty będą przyjmowane od 18 do 25 sierpnia. Przewidywany dzień zawarcia oraz rozliczenia transakcji nabycia akcji to 30 sierpnia.
- CI Games** Jon Tibble obejmie stanowisko wiceprezesa ds. globalnej sprzedaży CI Games, a Kirsty Moore przejmie funkcję dyrektora HR. Jon Tibble jest obecny w branży gier od 20 lat. Jako dyrektor sprzedaży pracował m.in. przy uruchomieniu serii F1 w Codemasters, a także przy licznych tytułach Activision Blizzard, takich jak World of Warcraft, Diablo, Crash Bandicoot i Spyro. Kirsty Moore, po prawie dwóch latach pracy w Rebellion i ponad 10-letnim doświadczeniu w HR, obejmie w CI Games funkcję dyrektora HR. Do jej zadań będzie należało podejmowania nowych inicjatyw, które przyniosą korzyści obecnym pracownikom, a także zbudują strategię firmy dotyczącą pozyskiwania najlepszych talentów w branży.
- PGNiG** PGNiG zawarło umowę kredytową z Bankiem Gospodarstwa Krajowego do kwoty 4,8 mld PLN na okres 24 miesięcy od daty podpisania umowy kredytowej. Jak dodano, spółka skorzystała z gwarancji Skarbu Państwa. Im bliżej uruchomienia gazociągu Baltic Pipe z Norwegii do Polski, tym bardziej narastają obawy, czy tą rurą dostaniemy odpowiednią ilość surowca. I czy zadbali o to menedżerowie PGNiG, pochłonęci likwidacją własnej firmy po fuzji z Orlenem. – Gazeta Wyborcza
- Ferro** Ferro stawia na dywersyfikację geograficzną i produktową. Zarząd zamierza rozszerzać ofertę grupy kapitałowej m.in. w biznesie szeroko pojętych ekologicznych źródeł ciepła. Szans na dalszy rozwój firmy upatruje również w inwestycjach organicznych, zwłaszcza w logistykę i informatyzację oraz przejęciach. – Parkiet

Console Labs (NC)

Spółka przed sesją 16.08.2022r. opublikowała wyniki za 2Q'22:

Wyniki za 2Q'2022 [tys. PLN]

	2Q'21	2Q'22	zmiana r/r
Przychody	903,6	955,4	5,7%
EBITDA	167,0	132,0	-20,9%
EBIT	159,3	119,7	-24,8%
Zysk (strata) brutto	157,9	107,4	-32,0%
Zysk (strata) netto	149,8	103,7	-30,8%
Marża EBITDA	18,5%	13,8%	
Marża EBIT	17,6%	12,5%	
Marża zysku netto	16,6%	10,9%	

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółka

- Spółka osiągnęła ponad 950 tys. PLN przychodów(+6% r/r) w tym 869 tys. PLN-przychody ze sprzedaży produktów i około 86 tys. PLN- zmiana stanu produktów, przy około 839 tys. PLN kosztów działalności operacyjnej.
- Głównym źródłem przychodów była sprzedaż gry Thief Simulator w kwocie 273 tys. PLN, na którą składa się sprzedaż gry na platformie Xbox One (103 tys. PLN) i PlayStation 4 (170 tys. PLN), Tank Mechanic Simulator, której przychody wyniosły dla konsoli Xbox One 98 tys. PLN i 117 tys. PLN dla PlayStation 4 oraz House Builder w kwocie 95 tys. PLN dla platformy Xbox One.
- Spółka osiągnęła około 104 tys. PLN zysku netto.
- House Builder- w dniu 24 czerwca miała miejsce premiera gry na platformie Xbox One. Producentem gry jest Freemind S.A. Aktualnie trwają prace nad portami pozostałych konsol.
- Spółka intensywnie pracuje nad portami nowych gier (Contraband Police, Prison Simulator oraz Succubus) na wszystkie typy konsol oraz płatnymi dodatkami (DLC) do gry Thief Simulator.

- Asseco Poland** Sypnęło zamówieniami dla Asseco. Informatyczna firma podpisała lub rozszerzyła umowy m.in. z ARiMR, ZUS, czy BGK. Ich łączna wartość to blisko 190 mln PLN. – Puls Biznesu
- Izoblok** Gorąco w akcjonariacie Izobloku. Co będzie z emisją akcji? Do uchwały dotyczącej podwyższenia kapitału zgłoszono kilka sprzeciwów. Niewykluczone, że przedstawiciele akcjonariuszy mniejszościowych podejmą dalsze kroki. Zarząd przekonuje, że nie działa w sytuacji konfliktu interesów. – Parkiet
- Drago Entertainment (NC)** Drago Entertainment liczy, że w ciągu najbliższych kilku tygodni złoży do Komisji Nadzoru Finansowego prospekt emisyjny w związku z zamiarem przejścia z NewConnect na główny rynek GPW.
- Columbus Energy (NC)** Spółka w 2Q'22 miała 94,4 mln PLN przychodów, -36,6 mln PLN EBIT oraz 41,7 mln PLN straty netto n.j.d.
Columbus Energy celuje w przekroczenie 60 mln PLN przychodów miesięcznie w 2022 r. i utrzymanie ich powyżej tego poziomu.
Słońce ma zaświecić nad Columbasem, ale jeszcze nie teraz. Zarząd przekonuje, że trudny okres w działalności firma ma już za sobą. - W lipcu osiągnęliśmy prawie 40 mln zł przychodów, a nasz cel w tym roku to przekroczenie 60 mln zł miesięcznie i dążenie do tego, aby zawsze być powyżej tego poziomu – wskazuje prezes Dawid Zieliński. Spółka spodziewa się pozytywnego EBITDA już wkrótce. – Mamy ambicję osiągnąć to w bieżącym kwartale – dodaje prezes. – Parkiet
- JR Holding (NC)** JR Holding obejmie udziały Green Lanes w dwóch turach, podała spółka. Pierwsza tura przewiduje objęcie, za łączną cenę 1 mln PLN 81 udziałów, które zostaną utworzone w terminie 30 dni od dnia podpisania umowy.

Źródło: Dom Maklerski BDM S.A., spółki, PAP

WYDZIAŁ ANALIZ I INFORMACJI:

Maciej Bobrowski

Dyrektor Wydziału

tel. (032) 208 14 12

e-mail: maciej.bobrowski@bdm.pl

[strategia, przemysł, media/rozrywka, TMT](#)

Krzysztof Pado

Zastępca Dyrektora

Doradca Inwestycyjny

tel. (032) 208 14 35

e-mail: krzysztof.pado@bdm.pl

[oil&gas, budownictwo, materiały budowlane, deweloperzy](#)

Krzysztof Tkocz

Analityk rynku akcji

tel. (032) 208 14 38

e-mail: krzysztof.tkocz@bdm.pl

[gry komputerowe](#)

Anna Madziar

Młodszy analityk rynku akcji

tel. (032) 208 14 35

e-mail: anna.madziar@bdm.pl

Kajetan Sroczyński

Młodszy analityk rynku akcji

tel. (032) 208 14 38

e-mail: kajetan.sroczyński@bdm.pl

WYDZIAŁ OBSŁUGI KLIENTÓW INSTYTUCJONALNYCH:

Leszek Mackiewicz

Dyrektor Wydziału

tel. (022) 62-20-848

e-mail: leszek.mackiewicz@bdm.pl

Tomasz Ilczyszyn

tel. (022) 62-20-854

e-mail: tomasz.ilczyszyn@bdm.pl

Maciej Fink-Finowicki

tel. (022) 62-20-855

e-mail: maciej.fink-finowicki@bdm.pl

Piotr Komorowski

tel. (022) 62-20-851

e-mail: piotr.komorowski@bdm.pl

Nota prawna:

Opracowanie nie jest podstawą żadnej rekomendacji kupna bądź sprzedaży w rozumieniu obowiązującego prawa i nie powinien być tak interpretowany. BDM nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszego raportu ani za szkody poniesione w wyniku tych decyzji inwestycyjnych. Materiał ma charakter czysto informacyjny, a podmioty opisane w opracowaniu są dobrane subiektywnie przez autora.

Niniejszy raport został po raz pierwszy udostępniony klientom BDM 17.08.2022 roku, 07:35 CEST.

Raport skierowany jest do wszystkich klientów, z którymi Dom Maklerski BDM S.A. (dalej: BDM) zawarł Umowę o świadczenie usług maklerskich na podstawie Regulaminu świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski BDM S.A. lub Umowę o świadczenie usług maklerskich dla klientów, których rachunek papierów wartościowych prowadzony jest przez bank depozytariusz. Niniejszy raport, przy wykorzystaniu medialnych kanałów dystrybucji, może dotrzeć również do innych podmiotów na podstawie decyzji Dyrektora Wydziału Analiz. Nie może być on jednak publikowany bądź powielany bez uprzedniej pisemnej zgody BDM, w szczególności nie może zostać przekazany lub wydany osobom w USA, Australii, Kanadzie, Japonii.

Opracowanie ma charakter informacyjny i nie stanowi reklamy ani nie stanowi oferty lub zaproszenia do subskrypcji lub zakupu instrumentów finansowych.

Inwestor powinien mieć świadomość, że każda decyzja inwestycyjna na rynku kapitałowym jest obciążona szeregiem ryzyk, które mogą finalnie skutkować poniesieniem przez niego straty finansowej. Stopa zwrotu z poszczególnych inwestycji może ulegać wahaniom w zależności od różnych czynników, na które inwestor nie będzie miał wpływu. Dlatego, klient podejmujący pojedynczą decyzję inwestycyjną powinien nie tylko sprawdzić aktualność i poprawność poszczególnych założeń dokonanych przez analityka w raporcie ale i dokonać niezależnej oceny i przeprowadzić własne analizy (bazujące także na innych scenariuszach niż przedstawione przez analityka) uwzględniając poziom akceptowalnego przez siebie ryzyka. Decydując się na aktywność na rynku kapitałowym, inwestor powinien uwzględniać, że struktura portfela inwestycji (dywersyfikacja inwestycji poprzez posiadanie więcej niż jednego instrumentu finansowego) może redukować ryzyko ekspozycji na poszczególny instrument przynoszący negatywną stopę zwrotu w danym okresie. Jednocześnie jednak, może to prowadzić do ograniczenia dodatknej stopy zwrotu jaką inwestor mógłby osiągnąć na pojedynczym instrumencie finansowym w danym okresie czasowym. Inwestor powinien być świadomy, że struktura portfela inwestycji i jakkolwiek strategia inwestycyjna dla rynku akcji nie gwarantuje osiągnięcia przez niego dodatknej stopy zwrotu i nie chroni go przed finalnym poniesieniem straty.

W opinii BDM, niniejsze opracowanie zostało sporządzone z zachowaniem zasad metodologicznej poprawności i obiektywizmu na podstawie ogólnodostępnych informacji, które BDM uważa za wiarygodne. Źródła informacji wykorzystane w raporcie to wszelkie dane na temat przedmiotowych instrumentów finansowych dostępne analitykowi, w tym m.in. raporty okresowe i bieżące spółki, raporty okresowe i bieżące podmiotów wykorzystanych do wyceny porównawczej, raporty branżowe, informacje prasowe, inne. BDM nie gwarantuje jednak dokładności ani kompletności opracowania, w szczególności w przypadku gdy informacje, na których oparto rekomendacje okazały się niedokładne, niewyczerpujące lub nie w pełni odzwierciedlały stan faktyczny. Przedstawione prognozy są oparte wyłącznie o analizę przeprowadzoną przez BDM bez uzgodnień ze spółkami ani z innymi podmiotami i opierają się na szeregu założeń, które w przyszłości mogą okazać się nietrafne. BDM nie udziela żadnego zapewnienia, że podane prognozy się sprawdzą.

W opinii BDM niniejszy dokument został sporządzony z zachowaniem należytej staranności i rzetelności.

Analityk (analitycy) sporządzający niniejszy dokument otrzymuje wynagrodzenie stałe a Zarząd BDM ma prawo przyznać mu wynagrodzenie dodatkowe. Dodatkowe wynagrodzenie może być pośrednio uzależnione od wyników pozostałych usług oferowanych przez BDM, w tym usługi bankowości inwestycyjnej, jednak nie jest ono bezpośrednio uzależnione od wyników finansowych pochodzących ze świadczenia innych usług, w tym bankowości inwestycyjnej, które były lub mogły być uzyskiwane przez BDM.

Inwestor powinien zakładać, że BDM świadczył, świadczy lub może złożyć ofertę świadczenia usług spółce lub innym spółkom wymienionym w niniejszym raporcie.

BDM nie ma obowiązku podejmowania jakichkolwiek działań, które miałyby spowodować, że instrumenty finansowe, będące przedmiotem wyceny zawartej w niniejszym dokumencie będą wycenione przez rynek zgodnie z ewentualną wyceną zawartą w niniejszym dokumencie.

Inwestor powinien zakładać, że pracownicy BDM lub pełnomocnicy oraz akcjonariusze, mogą posiadać długie lub krótkie pozycje w akcjach emitenta lub innych instrumentach finansowych powiązanych z akcjami emitenta, w szczególności dotyczy to sytuacji posiadania nie więcej niż 5% kapitału, i mogą dokonywać nimi transakcji również jako pełnomocnik. Każda z wyżej wymienionych osób mogła dokonać transakcji dotyczącej przedmiotowych instrumentów finansowych przed wydaniem niniejszej publikacji. Jednocześnie jednak przedmiotowe instrumenty z chwilą rozpoczęcia prac nad raportem są wpisywane na listę restrykcyjną dla pracowników Wydziału Analiz.

W opinii BDM niniejsze opracowanie zostało sporządzone z wykluczeniem jakiegokolwiek konfliktu interesów, który mógłby wpłynąć na jego treść. BDM posiada regulacje wewnętrzne, które mają na celu zapobieganie konfliktom interesów w przypadku rekomendacji lub innych opracowań Wydziału Analiz. Odbiorca raportu może zapoznać się z zasadami obowiązującymi w BDM poprzez stronę internetową BDM, w szczególności odnoszonymi się do:

- zarządzania konfliktami interesów, przyjmowania i przekazywania zachęt- informacje znajdują się pod adresem: <https://www.bdm.pl/o-nas/o-domu-maklerskim-bdm/zasady-mifid-fatca-skargi-sprawozdania-i-dokumenty-archiwalne>
- powiązań BDM z emitentami notowanymi na GPW, NewConnect, Catalyst z tytułu wykonywania na ich rzecz przez BDM funkcji animatora w celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi- informacje znajdują się pod adresami:
<https://www.gpw.pl/animatorzy-emitenta>
<https://www.gpw.pl/animatorzy-ryнку>
<https://newconnect.pl/czlonkowie-animatorzy-ryнку>
<https://gpwcatalyst.pl/uczestnicy-catalyst-lista-animatorow>

Nadzór nad BDM sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.