

Raport dzienny

31 maja 2023

Główne indeksy

Indeks		Zmiana 1D	Zmiana 1M	Zmiana 1Y	obroty PLN/USDm
WIG20	1 946	↓ -1,72%	1,2%	5,6%	778/183
WIG30	2 391	↓ -1,71%	1,1%	5,9%	817/192
mWIG40	4 636	↓ -0,80%	0,8%	6,6%	80/19
sWIG80	21 446	↑ 0,14%	1,4%	18,0%	60/14
WIG	63 820	↓ -1,34%	1,4%	11,1%	935/220
WIGBANKI	7 182	↓ -2,10%	2,9%	15,3%	160/37

Główne indeksy światowe

		1D	1M	3M	1Y
Dow Jones	33 043	↓ -0,15%	-3,10%	1,18%	0,16%
S&P500	4 206	↑ 0,00%	0,86%	5,93%	1,78%
NASDAQ	13 017	↑ 0,32%	6,47%	13,63%	7,75%
DAX	15 909	↓ -0,27%	-0,08%	3,54%	10,57%
RTSI\$	1 048	↓ -1,56%	1,36%	10,71%	-13,29%
XU100	4 951	↑ 3,83%	7,22%	-5,46%	94,39%

Surowce

		1D	1M	3M	1Y
Miedź (USD/t)	8 123,0	↓ -0,15%	-5,5%	-9,4%	-14,9%
Ropa (USD/bbl)	73,4	↓ -0,15%	-8,6%	-10,8%	-23,5%
Srebro (USD/OZ)	23,4	↑ 0,88%	-6,2%	11,6%	7,4%
Złoto (USD/OZ)	1 962,3	↑ 0,13%	-1,4%	7,3%	6,3%

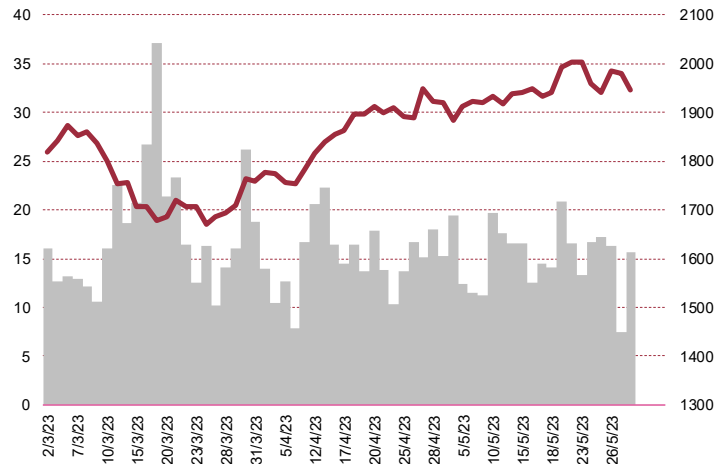
Waluty

		1D	1M	3M	1Y
USD/PLN	4,2395	↑ 0,17%	1,0%	-4,4%	-0,7%
EUR/PLN	4,5308	↓ -0,14%	-1,6%	-3,7%	-1,1%
EUR/USD	1,0688	↓ -0,31%	-2,6%	0,8%	-0,4%
USD/HUF	346,30	↑ 0,24%	2,1%	-2,9%	-6,4%

Informacje ze spółek

Tauron	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.
ZE PAK	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.
PKP Cargo	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.
Mercator Medical	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.
Enter Air	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.
Selvita	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.
OT Logistics	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.
Wojas	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.
Enel-Med	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.
Action	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.
Tarczyński	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.
Unibep	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.
Ferrum	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.
Lubawa	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.
LSI Software	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.
Trakcja	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.
Huuuge	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023 r.
PlayWay	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023 r.
All in! Games	Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023 r.

WIG20



Rentowność skarbowych papierów dłużnych

	3M	1Y	2Y	5Y	10Y
Polska	6,80%	5,98%	5,99%	6,05%	6,07%
Węgry	13,38%	12,81%	11,81%	8,82%	8,04%
Niemcy	2,93%	3,22%	2,78%	2,36%	2,34%
USA	5,25%	5,25%	4,45%	3,81%	3,69%

Wygrani/Przegranani

	1D	1D
ORANGEPL	7,31 ↑ 0,61%	PGE 6,88 ↓ -4,44%
DINOPL	422,00 ↓ -0,54%	MBANK 366,60 ↓ -3,27%

Najbardziej aktywne akcje

	1D	1M	% obrotów	obroty (PLN/USD)
PKOBP	33,13 ↓ -2,79%	3,3%	11,5%	89/21
PKNORLEN	62,66 ↓ -2,17%	-1,2%	9,4%	72/17
ALLEGRO	35,32 ↓ -0,55%	8,0%	9,2%	71/16
DINOPL	422,00 ↓ -0,54%	-0,3%	7,3%	56/13

Wydarzenia w spółkach

Spółka	Wydarzenie
ORCOGROUP	Zwyczajne walne zgromadzenie
11BIT	Zwyczajne walne zgromadzenie
LENTEX	Zwyczajne walne zgromadzenie
MOLECURE	Zwyczajne walne zgromadzenie
ASSECOBS	Zwyczajne walne zgromadzenie

Prognozy makro

Godz.	Wydarzenie	Będzie	Ostatnio
10:00	Inflacja CPI (r/r)	PL	13,2% 14,7%
10:00	PKB (r/r)	PL	0,0% 0,6%
14:00	Inflacja CPI (r/r)	GER	6,5% 7,2%

Informacje ze spółek

Tauron

Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	13 559	9 620	41%
EBITDA	2 230	1 886	18%
EBIT	1 697	1 349	26%
Zysk netto	1 034	900	15%
Marże			
Marża EBITDA	16,4%	19,6%	
Marża EBIT	12,5%	14,0%	
Marża netto	7,6%	9,4%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

ZE PAK

Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	1 151,6	996,3	16%
EBITDA	-378,0	129,0	-
EBIT	-391,3	118,2	-
Zysk netto	-375,8	103,7	-
Marże			
Marża EBITDA	-32,8%	12,9%	
Marża EBIT	-34,0%	11,9%	
Marża netto	-32,6%	10,4%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

PKP Cargo

Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	1 564,0	1 166,3	34%
EBITDA	359,4	152,4	136%
EBIT	168,0	-31,5	-
Zysk netto	104,2	-47,6	-
Marże			
Marża EBITDA	23,0%	13,1%	
Marża EBIT	10,7%	-2,7%	
Marża netto	6,7%	-4,1%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Mercator Medical
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	118,3	167,5	-29%
EBITDA	-25,1	16,6	-
EBIT	-32,6	11,5	-
Zysk netto	-17,7	6,9	-
Marże			
Marża EBITDA	-21,2%	9,9%	
Marża EBIT	-27,6%	6,9%	
Marża netto	-15,0%	4,1%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Enter Air
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	313,8	215,1	46%
EBITDA	53,7	18,1	196%
EBIT	-13,2	-36,2	-
Zysk netto	-16,5	-68,7	-
Marże			
Marża EBITDA	17,1%	8,4%	
Marża EBIT	-4,2%	-16,8%	
Marża netto	-5,2%	-31,9%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Selvita
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	90,6	83,2	9%
EBITDA	14,7	14,0	5%
EBIT	4,3	5,5	-22%
Zysk netto	2,4	4,9	-50%
Marże			
Marża EBITDA	16,2%	16,8%	
Marża EBIT	4,7%	6,6%	
Marża netto	2,7%	5,9%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

OT Logistics
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	195,1	69,1	182%
EBITDA	68,0	21,0	223%
EBIT	57,8	11,1	419%
Zysk netto	90,1	5,9	1426%
Marże			
Marża EBITDA	34,9%	30,5%	
Marża EBIT	29,6%	16,1%	
Marża netto	46,2%	8,5%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Wojas
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	69,3	54,8	26%
EBITDA	6,5	5,4	22%
EBIT	-0,9	-1,4	-
Zysk netto	-2,6	-3,5	-
Marże			
Marża EBITDA	9,4%	9,8%	
Marża EBIT	-1,3%	-2,5%	
Marża netto	-3,8%	-6,5%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Enel-Med
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022*	zmiana (r/r)
Przychody	141,9	115,1	23%
EBITDA	11,2	9,4	19%
EBIT	-6,3	-5,7	-
Zysk netto	-6,8	-7,0	-
Marże			
Marża EBITDA	7,9%	8,2%	
Marża EBIT	-4,4%	-5,0%	
Marża netto	-4,8%	-6,1%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Action
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	586,2	550,9	6%
EBITDA	13,2	15,4	-14%
EBIT	11,0	13,4	-17%
Zysk netto	9,3	10,3	-10%
Marże			
Marża EBITDA	2,3%	2,8%	
Marża EBIT	1,9%	2,4%	
Marża netto	1,6%	1,9%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Tarczyński
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	423,1	339,1	25%
EBITDA	27,4	38,4	-29%
EBIT	15,4	28,5	-46%
Zysk netto	5,8	17,6	-67%
Marże			
Marża EBITDA	6,5%	11,3%	
Marża EBIT	3,6%	8,4%	
Marża netto	1,4%	5,2%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Unibep
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	zmiana r/r	I kwartał 2023	IV kwartał 2022	III kwartał 2022	II kwartał 2022	I kwartał 2022
Przychody	25,0%	523,7	663,1	575,9	600,3	419,1
EBITDA	-15,5%	19,7	3,7	23,5	38,8	23,3
EBIT	-25,5%	12,9	-2,9	17,0	32,4	17,3
Zysk netto	-56,1%	4,3	-19,4	2,2	14,9	9,7
Marże						
Marża EBITDA		3,8%	0,6%	4,1%	6,5%	5,6%
Marża EBIT		2,5%	-0,4%	3,0%	5,4%	4,1%
Marża netto		0,8%	-2,9%	0,4%	2,5%	2,3%

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Ferrum
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	zmiana r/r	I kwartał 2023	IV kwartał 2022	III kwartał 2022	II kwartał 2022	I kwartał 2022
Przychody	-48,8%	166,6	166,0	203,6	189,7	325,7
EBITDA	-39,4%	10,2	8,5	11,7	10,8	16,8
EBIT	-49,9%	6,4	4,6	7,8	6,8	12,8
Zysk netto	-57,7%	2,4	1,1	0,8	2,5	5,6
Marże						
Marża EBITDA		6,1%	5,1%	5,7%	5,7%	5,1%
Marża EBIT		3,8%	2,8%	3,9%	3,6%	3,9%
Marża netto		1,4%	0,7%	0,4%	1,3%	1,7%

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Lubawa
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	zmiana r/r	I kwartał 2023	IV kwartał 2022	III kwartał 2022	II kwartał 2022	I kwartał 2022
Przychody	-29,3%	72,4	75,9	59,3	94,4	102,3
EBITDA	-62,0%	6,8	-1,3	6,9	18,9	18,0
EBIT	-76,2%	3,4	-4,6	3,6	15,5	14,5
Zysk netto	-80,6%	2,2	-5,0	2,1	12,1	11,4
Marże						
Marża EBITDA		9,5%	-1,7%	11,6%	20,0%	17,6%
Marża EBIT		4,8%	-6,1%	6,1%	16,4%	14,1%
Marża netto		3,0%	-6,6%	3,6%	12,8%	11,1%

Wg MSR/MSSF; mln PLN

LSI Software
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	zmiana r/r	I kwartał 2023	IV kwartał 2022	III kwartał 2022	II kwartał 2022	I kwartał 2022
Przychody	20,2%	12,9	17,4	14,5	14,7	10,7
EBITDA	151,2%	2,1	4,1	0,9	1,1	0,8
EBIT	-	0,6	2,6	-0,5	-0,1	-0,4
Zysk netto	-	0,4	4,1	-0,6	-0,3	-0,5
Marże						
Marża EBITDA		16,4%	23,5%	6,2%	7,7%	7,9%
Marża EBIT		4,3%	15,2%	-3,3%	-1,0%	-4,0%
Marża netto		3,4%	23,4%	-3,9%	-1,9%	-4,4%

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Trakcja
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	zmiana r/r	I kwartał 2023	IV kwartał 2022	III kwartał 2022	II kwartał 2022	I kwartał 2022
Przychody	3,3%	280,8	530,6	415,9	283,5	271,9
EBITDA	-	-14,0	14,4	-57,1	-159,3	-48,3
EBIT	-	-23,2	4,4	-67,1	-169,1	-57,3
Zysk netto	-	-28,2	-21,7	-59,0	-166,9	-58,8
Marże						
Marża EBITDA		-5,0%	2,7%	-13,7%	-56,2%	-17,8%
Marża EBIT		-8,3%	0,8%	-16,1%	-59,7%	-21,1%
Marża netto		-10,0%	-4,1%	-14,2%	-58,9%	-21,6%

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Huuuge
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023 r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	71,7	84,0	-14,6%
EBITDA	27,6	14,4	91,8%
EBIT	24,5	10,7	129,7%
Zysk netto	22,4	8,9	150,9%
Marże			
Marża EBITDA	38,5%	17,1%	
Marża EBIT	34,2%	12,7%	
Marża netto	31,2%	10,6%	

Wg MSR/MSSF; mln USD

PlayWay
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023 r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	63,3	52,6	20,2%
EBITDA	41,5	38,1	9,1%
EBIT	41,1	37,8	8,8%
Zysk netto	30,0	32,8	-8,5%
Marże			
Marża EBITDA	65,6%	72,3%	
Marża EBIT	65,0%	71,9%	
Marża netto	47,4%	62,3%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

All in! Games
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023 r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	1,9	4,9	-60,8%
EBITDA	-1,3	-0,5	-
EBIT	-1,8	-4,8	-
Zysk netto	-2,8	-3,5	-
Marże			
Marża EBITDA	-65,9%	-9,8%	
Marża EBIT	-92,9%	-98,7%	
Marża netto	-143,7%	-71,5%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Big Cheese Studio
Wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	3,2	5,6	-42,9%
EBITDA	2,2	4,8	-53,7%
EBIT	2,1	4,7	-54,9%
Zysk netto	1,9	4,6	-59,3%
Marże			
Marża EBITDA	68,9%	85,1%	
Marża EBIT	66,0%	83,6%	
Marża netto	58,5%	82,2%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Games Operators
Wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	0,9	2,0	-53,5%
EBITDA	0,3	1,0	-66,2%
EBIT	0,3	0,9	-70,3%
Zysk netto	0,3	1,3	-75,5%
Marże			
Marża EBITDA	36,5%	50,3%	
Marża EBIT	30,2%	47,3%	
Marża netto	35,7%	67,9%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

NTT System
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	322,3	301,3	7,0%
EBITDA	10,1	10,7	-5,8%
EBIT	9,9	10,5	-5,0%
Zysk netto	6,4	5,3	22,6%
Marże			
Marża EBITDA	3,1%	3,5%	
Marża EBIT	3,1%	3,5%	
Marża netto	2,0%	1,7%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Libet
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	25,4	47,9	-46,9%
EBITDA	-3,2	9,4	-
EBIT	-7,7	4,0	-
Zysk netto	-9,1	2,7	-
Marże			
Marża EBITDA	-12,6%	19,6%	
Marża EBIT	-30,1%	8,4%	
Marża netto	-35,9%	5,6%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Creotech Instruments Wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	6,2	6,8	-8,5%
EBITDA	-0,5	1,5	-
EBIT	-2,3	0,7	-
Zysk netto	-2,1	0,6	-
Marże			
Marża EBITDA	-8,2%	22,2%	
Marża EBIT	-37,9%	10,6%	
Marża netto	-33,6%	8,4%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

Muza
Skonsolidowane wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	I kwartał 2022	zmiana (r/r)
Przychody	16,4	7,1	131,2%
EBITDA	4,2	0,7	485,4%
EBIT	3,1	-0,2	-
Zysk netto	2,5	-0,4	-
Marże			
Marża EBITDA	25,4%	10,1%	
Marża EBIT	19,1%	-2,7%	
Marża netto	15,1%	-5,0%	

Wg MSR/MSSF; mln PLN

KGL
Wyniki za I kw. 2023r.

	I kwartał 2023	prognoza MBM	I kwartał 2022	zmiana r/r
Przychody	141,1	141,1	171,3	-17,7%
EBITDA	16,9	15,7	7,3	131,4%
EBIT	10,0	8,8	0,6	1677,7%
Zysk netto	4,4	4,2	-3,1	-
Marże				
Marża EBITDA	12,0%	11,1%	4,3%	
Marża EBIT	7,1%	6,3%	0,3%	
Marża netto	3,1%	3,0%	-1,8%	

Źródło: KGL S.A.; prognozy Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A., mln PLN

Spółka w I kw. osiągnęła lepsze wyniki od naszych prognoz na wszystkich liniach zysków. Relatywnie najmniejsze pozytywne zaskoczenie dotyczyło zysku netto z uwagi na trochę wyższe od naszych oczekiwań koszty finansowe. Lepszy od naszych prognoz zysk operacyjny to zasługa jeszcze większej niż to szacowaliśmy poprawy marż i to w obu segmentach Spółki. Marża brutto w kluczowym segmencie produkcyjnym wyniosła 20,1%, czyli była najwyższa od III kw. 2020 r. W segmencie dystrybucyjnym marża brutto także była najwyższa od III kw. 2020 r. i wyniosła 12,6%. Tym samym zgodnie z zapowiedziami formułowanymi przez samą Spółkę, rentowność jej działalności po trudnym okresie powróciła do poziomów znanych z przeszłości.

Creotech Instruments Umowa na wyniesienie pierwszego mikrosatelity

Spółka poinformowała, że dnia podpisała umowę z niemiecką spółką Exolaunch GmbH z siedzibą w Berlinie, zapewniającą pośrednictwo w obsłudze kampanii startowej dla satelity EagleEye. Kwota umowy wynosi 641 400 euro netto. Zgodnie z planami Spółki, satelita EagleEye uzyska gotowość do przekazania do integracji z raketą do końca 2023 roku, zaś sam start rakiety przewidziany jest na 2024 roku.

Sonel
Aktualizacja strategii na lata 2022-2024

Sonel zaktualizował strategię na lata 2022-2024. Zakłada osiągnięcie w 2024 r. 170 mln zł przychodów ze sprzedaży w Spółce dominującej i 250 mln zł w grupie, przy utrzymaniu zwrotu z kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 17% i utrzymaniu pozycji lidera w kraju. Zaktualizowana strategia na lata 2022-2024 zakłada rozwój oferty w oparciu o rozwiązania cyfrowe i przetwarzanie chmurowe a także cyfryzację i automatyzację procesu sprzedaży. Dodatkowo powstaną linie produktowe dedykowane do rozwijających się rynków elektromobilności, fotowoltaiki i magazynowania energii. Zgodnie ze

zaktualizowaną strategią, Sonel będzie nadal spółką dywidendową. W 2023 roku producent przyrządów pomiarowych chce wydać na inwestycje nieco ponad 12 mln zł, głównie na rozwój prac badawczo rozwojowych (R&D), zakup specjalistycznych maszyn i urządzeń oraz na oprogramowanie. Spółka planuje również zmodernizować park maszynowy, co ma pozwolić na znaczne zwiększenie mocy produkcyjnych. Koszt nowej linii szacowany jest na 4 mln zł.

Boryszew

Inwestycje na ok. 20 mln euro w Maflow

Rada Nadzorcza Boryszewa zatwierdziła ok. 20 mln euro wydatków inwestycyjnych dla należącej do Boryszewa grupy Maflow. Planowane inwestycje związane są z zawartą umową z wiodącymi producentów z przemysłu samochodowego na dostawę przez spółki Grupy Boryszew przewodów do układu klimatyzacji dla zakładów ww. odbiorcy, z przeznaczeniem do montażu w samochodach (głównie w samochodach elektrycznych) na lata 2025 - 2034. Szacunkowa wartość dostaw w tym okresie wynosi około 280 mln euro. W związku z zawartym kontraktem planowana jest rozbudowa zakładów należących do Grupy Boryszew z lokalizacjami w Chinach i Meksyku. Według Boryszewa, zawarta umowa umożliwi dalszy rozwój kompetencji grupy Maflow w produkcji wyspecjalizowanych przewodów dla przemysłu samochodowego, a jej zawarcie jest zgodne ze strategią grupy Boryszew na lata 2022 - 2026, która zakłada m.in. rozwój nowych rynków zbytu i pozyskanie nowych klientów końcowych.

Asseco Poland

Decyzja o wypłacie dywidendy 3,50 PLN na akcję

Akcjonariusze Asseco Poland zdecydowali o wypłacie za 2022 rok dywidendę w wysokości 290,5 mln zł, czyli 3,5 zł na akcję. Pozostała część zysku netto w wysokości 50,1 mln zł trafi na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy ustalono na 19 czerwca, a dzień wypłaty dywidendy na 28 czerwca 2023 roku.

Sunex

Decyzja o wypłacie dywidendy 0,28 PLN na akcję

Akcjonariusze Suneksu zdecydowali, że spółka wypłaci 5,68 mln zł dywidendy z zysku netto za 2022 rok, czyli 0,28 zł na akcję. Dzień dywidendy to 18 lipca, a termin wypłaty dywidendy to 26 lipca 2023 roku.

Newag

Rekomendacja pokrycia straty za rok ubiegły

Zarząd spółki Newag podjął uchwałę o zarekomendowaniu ZWZ pokrycia straty spółki za rok obrotowy 2022, wynoszącej 26,6 mln zł, w całości z kapitału zapasowego. Rekomendacja Zarządu zostanie przedstawiona Radzie Nadzorczej do zaopiniowania. Ostateczną decyzję dotyczącą pokrycia straty za rok obrotowy 2022 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Votum

Plany wypłaty dywidend zaliczkowych

Według prezesa Votum Bartłomiej Krupy, intencją zarządu Votum jest wypłacanie przez spółkę dywidend zaliczkowych w dwóch transzach, zarówno w 2023 roku (za 2022r.), jak i w latach kolejnych. Zarząd Votum rekomenduje, by z zysku osiągniętego w 2022 roku na dywidendę trafiło 30 mln zł, co daje 2,5 zł dywidendy na akcję. Zgodnie z propozycją zarządu, pozostała część zysku w kwocie 5,96 mln zł trafić ma na kapitał zapasowy.

Huuuge

Ogłoszenie skupu akcji własnych

Huuuge ogłosił skup akcji własnych w formie ograniczonego czasowo zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji, po z góry określonej i stałej cenie za akcję (w wysokości 37 zł), dostępnego dla wszystkich akcjonariuszy spółki. Jednocześnie Rada Dyrektorów Huuuge zdecydowała o zakończeniu dotychczasowego skupu akcji Huuuge. Przedmiotem zaproszenia jest nie więcej niż 17.121.919 akcji, stanowiących łącznie nie więcej niż 20,32 proc. kapitału zakładowego Huuuge i uprawniają ich posiadaczy do wykonywania łącznie nie więcej niż 21,5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu. Akcje będą nabywane przez spółkę w ramach skupu akcji z zamiarem ich umorzenia (ang. retirement). Proponowana cena nabycia brutto za jedną akcję nabywaną będzie wynosić 8,7607 USD (odpowiednik 37 zł, przy zastosowaniu kursu USD/PLN opublikowanego przez Narodowy Bank Polski w dniu

poprzedzającym dzień publikacji tego raportu). Maksymalna całkowita kwota alokowana przez spółkę na potrzeby skupu akcji wynosi 150 mln USD. Akcjonariusze mogą składać oferty sprzedaży w odpowiedzi na zaproszenie w dniach od 1 do 29 czerwca 2023 r. Na datę zaproszenia spółka posiada 4.623.347 akcji własnych.

Creepy Jar

Decyzja o wypłacie 28 mln zł na dywidendę z zysku za 2022r.

Akcjonariusze Creepy Jar zdecydowali, by z zysku osiągniętego w 2022 roku na dywidendę trafiło 27,97 mln zł. Pozostałe 8,48 mln zł z ubiegłorocznego zysku trafi na kapitał rezerwowi z możliwością wypłaty dla akcjonariuszy w przyszłości. Dzień dywidendy to 29 sierpnia, a termin wypłaty dywidendy 4 września 2023 r. W 2022 roku akcjonariusze Creepy Jar zdecydowali, że spółka wypłaci za 2021 rok dywidendę w wysokości 14,6 mln zł, co dało 21,5 zł na akcję.

VRG

Propozycja dywidendy

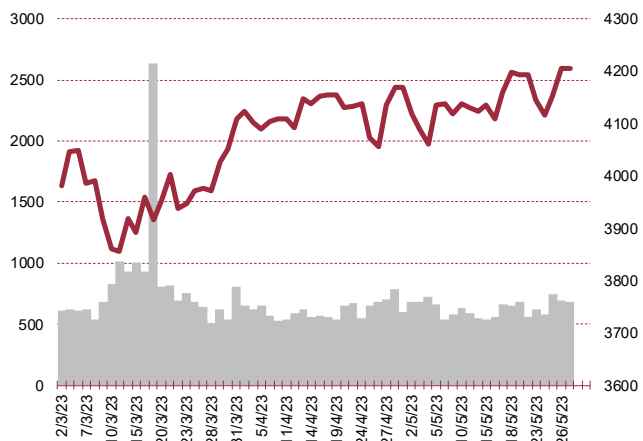
Zarząd VRG zarekomendował ZWZ wypłatę 46,9 mln zł formie dywidendy (0,20 zł na akcję). Pozostałą kwotę zysku tj. 48,4 mln zł Zarząd proponuje przeznaczyć na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy ustalono na 20 września 2023 roku, a wypłata dywidendy nastąpi w dniu 15 grudnia 2023 roku.

Wittchen

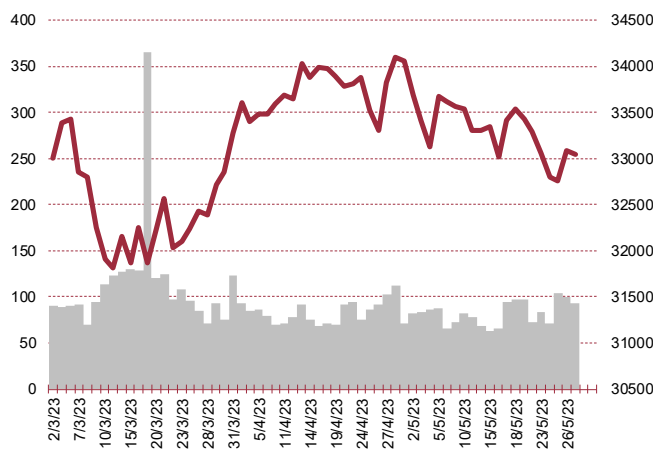
Rozpoczęcie budowy księgi popytu

Akcjonariusz Wittchen - Gold Town INV. Ltd zamierza sprzedać w ofercie publicznej w ramach przyspieszonej budowy księgi popytu 2,8 mln akcji spółki, stanowiących 15,31 proc. akcji i głosów na WZ. Spółka poinformowała, że przewiduje się, iż proces budowy księgi popytu zostanie zakończony w dniu 31 maja 2023 roku, przy czym termin końcowy może ulec zmianie. Cena sprzedaży akcji sprzedawanych oraz łączna liczba akcji sprzedawanych, w tym liczba akcji sprzedawanych oferowanych do sprzedaży przez akcjonariusza, zostaną ustalone po zamknięciu księgi popytu.

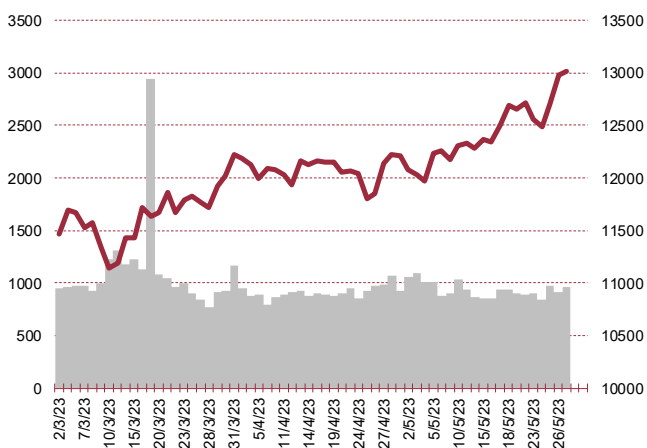
S&P500



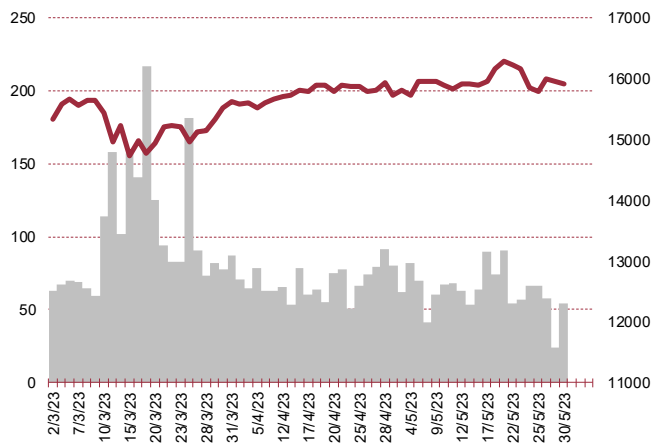
DOW JONES



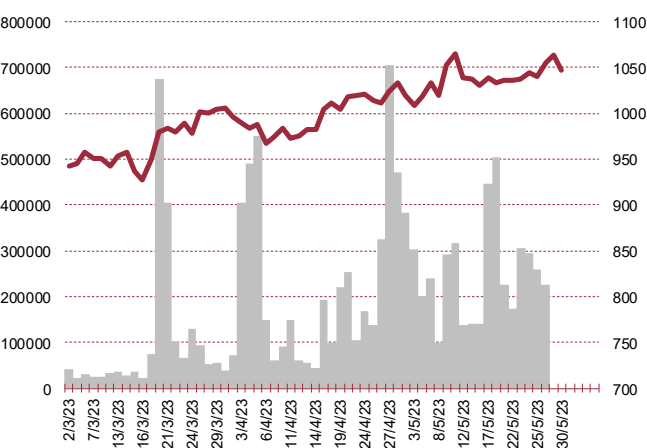
NASDAQ



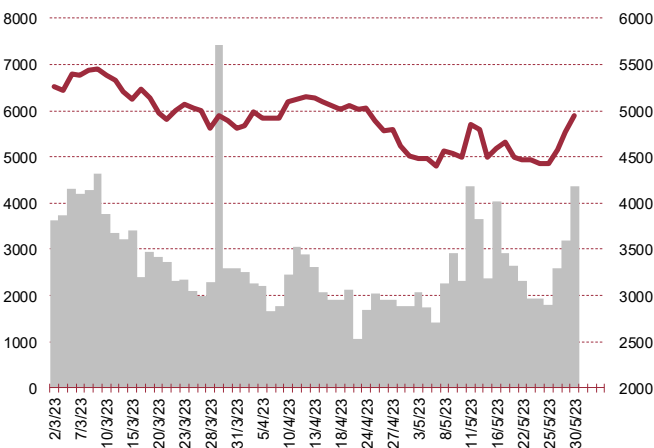
DAX



RTSI\$



XU100



Kalendarium

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	29 maja '23	30 maja '23	31 maja '23	1 czerwca '23	2 czerwca '23
Dane makro		Indeks zaufania konsumentów - Conference Board (US)	Produkcja przemysłowa (JP), Inflacja CPI (PL)(GER), PKB (PL)	Indeks PMI dla przemysłu (JP)(CN)(PL)(GER)(EU)(US), Inflacja HICP (EU), Raport ADP (US), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US), Indeks ISM dla przemysłu (US)	Zmiana zatrudnienia w sektorze pozarolniczym (US), Zmiana zatrudnienia w sektorze prywatnym (US)
Wyniki spółek	TRANSPOL, LARQ, POLIMEXMS, CAVATINA, CAPTORTX, CDPROJEKT, PCFGROUP, KRVITAMIN, TIM	ENTER, ZAMET, MOSTALWAR, KGL, PLAYWAY, AIGAMES, FERRUM, ENELMED, PKPCARGO, IMMOBILE, MONNARI, TRAKCJA, SELVITA, MERCATOR, PEKABEX, CIGAMES, ZEPAK, ARTERIA, TAURONPE, BIOMAXIMA, UNIBEP, UTMUCHOW			
Dzień dywidendy	BORYSZEW		ODLEWNIE, KOMPAP	IPOPEMA	PLATIGE, IPOPEMA, ASTARTA
Inne					

	Poniedziałek	Wtorek	Środa	Czwartek	Piątek
	5 czerwca '23	6 czerwca '23	7 czerwca '23	8 czerwca '23	9 czerwca '23
Dane makro	Indeks PMI dla usług (CN)(GER)(EU)(US), Indeks ISM dla usług (US), Zamówienia na dobra bez środków trans. (US), Zamówienia na dobra trwałego użytku (US)	Decyzja ws. stóp procentowych (PL)	Produkcja przemysłowa (GER), Bilans handlu zagranicznego (US)	PKB (JP)(EU), Wnioski o zasiłek dla bezrobotnych (US)	Inflacja CPI (CN), Inflacja PPI (CN)
Wyniki spółek		SYNEKTIK			
Dzień dywidendy	POLWAX	PEPEES, SELENAFM			
Inne					

Biuro Analiz

Marcin Materna, CFA
Doradca inwestycyjny
+48 22 598 26 82
marcin.materna@bankmillennium.pl

Dyrektor
banki, ubezpieczenia

Adam Zajler
+48 22 598 26 88
adam.zajler@bankmillennium.pl

Analityk
przemysł, technologie, media

Łukasz Bugaj, CFA
Doradca inwestycyjny
+48 22 598 26 59
lukasz.bugaj@bankmillennium.pl

Analityk
fundusze inwestycyjne

Grzegorz Gawkowski
+48 22 598 26 05
grzegorz.gawkowski@bankmillennium.pl

Analityk
fundusze inwestycyjne
sektor gier komputerowych

Seweryn Żołyniak, CFA
Doradca inwestycyjny
+48 22 598 26 71
seweryn.zolyniak@bankmillennium.pl

Analityk
handel

Departament Sprzedaży

Radosław Zawadzki
+48 22 598 26 34
radoslaw.zawadzki@bankmillennium.pl

Dyrektor

Arkadiusz Szumilak
+48 22 598 26 75
arkadiusz.szumilak@bankmillennium.pl

Jarosław Oldakowski
+48 22 598 26 11
jaroslaw.oldakowski@bankmillennium.pl

Leszek Iwaniec
+48 22 598 26 90
leszek.iwaniec@bankmillennium.pl

Marek Pszczółkowski
+48 22 598 26 60
marek.pszczolkowski@bankmillennium.pl

Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.
ul. Żaryna 2A, Millennium Park Ip
02-593 Warszawa Polska

Ważne informacje

Wszelkie informacje zawarte w niniejszym raporcie mają wyłącznie charakter informacyjny i nie stanowią one rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia delegowanego komisji (UE) 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 do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów, wyniku doradztwa inwestycyjnego, oferty ani też kierowanego do kogokolwiek (lub jakiegokolwiek grupy osób) zaproszenia do zawarcia transakcji na instrumencie bądź instrumentach finansowych.

Niniejszy raport został przygotowany z dochowaniem należytej staranności i rzetelności, w oparciu o fakty uznane za wiarygodne, jednak Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. nie gwarantuje, że są one w pełni dokładne i kompletne. Podstawą przygotowania raportu były wszelkie informacje na temat spółek, jakie były publicznie dostępne i znane sporządzającemu do dnia jego sporządzenia. Przedstawione prognozy są oparte wyłącznie o analizę przeprowadzoną przez Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. bez uzgodnień ze spółkami będącymi przedmiotem raportu ani z innymi podmiotami i opierają się na szeregu założeń, które w przyszłości mogą okazać się nietrafne. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. nie udziela żadnego zapewnienia, że podane prognozy sprawdzą się. Inwestowanie w akcje spółek wymienionych w niniejszej analizie wiąże się z szeregiem ryzyk związanych między innymi z sytuacją makroekonomiczną, zmianami regulacji prawnych, zmianami sytuacji na rynkach towarowych, ryzykiem stóp procentowych, których wyeliminowanie jest praktycznie niemożliwe.

Treść raportu nie była udostępniona spółkom będącym przedmiotem raportu przed jego opublikowaniem. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione w wyniku decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym raporcie analitycznym.

Informacja o stanowiskach osób sporządzających niniejsza jest zawarta w górnej części ostatniej strony niniejszej publikacji. Wynagrodzenie otrzymywane przez osoby sporządzające raport nie jest bezpośrednio zależne od wyników finansowych uzyskiwanych przez Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. w ramach transakcji lub usług z zakresu bankowości inwestycyjnej, dotyczących instrumentów finansowych emitentów, których dotyczy niniejszy raport.

Niniejszy raport stanowi badanie inwestycyjne i został przygotowany przez Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A. wyłącznie na potrzeby klientów Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A., nie stanowi reklamy ani oferowania papierów wartościowych, może być on także dystrybuowany za pomocą środków masowego przekazu, na podstawie każdorazowej decyzji Dyrektora Departamentu Analiz. Rozpowszechnianie lub powielanie niniejszego materiału w całości lub w części bez pisemnej zgody Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A. jest zabronione. Niniejszy dokument, ani jego kopia nie mogą zostać bezpośrednio lub pośrednio przekazane lub wydane osobom w USA, Australii, Kanadzie, Japonii.

Nadzór nad Biurem Maklerskim Banku Millennium S.A. sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.

Powiązania Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A. ze spółkami będącymi przedmiotem niniejszego raportu

Jest możliwe, że Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. lub Bank Millennium S.A. w ramach prowadzonej działalności maklerskiej lub usług bankowych świadczy, będzie świadczył, lub w przeszłości świadczył usługi na rzecz spółek i innych podmiotów wymienionych w niniejszym raporcie. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. nie wyklucza złożenia emitentowi papierów wartościowych, będących przedmiotem raportu oferty świadczenia usług maklerskich. Informacje o konflikcie interesów powstałym w związku ze sporządzeniem raportu (o ile występuje) znajdują się poniżej.

Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. pełni funkcję animatora emitenta dla spółek: Selena FM, KGHM, PZU, Eurotel, Lokum Deweloper, Zamet Industry, GR media i Carlson od których otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. pełni funkcję animatora rynku dla spółek: Selena FM, KGHM, PZU, Eurotel, Lokum Deweloper, Zamet Industry, GR media i Carlson.

Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. w ciągu ostatnich 12 miesięcy pełniło funkcję oferującego w trakcie oferty publicznej dla akcji spółki: Lokum Deweloper S.A., od której otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. w ramach Pilotażowego Programu Wsparcia Pokrycia Analitycznego tworzy materiały analityczne dla spółek: Agora, Ambra, Korporacja KGL, Mostostal Zabrze. Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. w ciągu najbliższych 12 miesięcy otrzyma wynagrodzenie z tytułu sporządzania niniejszej rekomendacji od Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., której przysługują autorskie prawa majątkowe do tego raportu.

Spółki będące przedmiotem raportu mogą być klientami Grupy Kapitałowej Millennium Banku S.A. oraz Banku Millennium S.A. Pomiędzy Bankiem Millennium S.A., a spółkami będącymi przedmiotem niniejszego raportu nie występują żadne inne powiązania, o których mowa w Rozporządzeniu delegowanym komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów, które byłyby znane sporządzającemu niniejszy raport.

Rozwiązania organizacyjne ustanowione w celu zapobiegania konfliktom interesów:

Zasady zarządzania konfliktami interesów w Biurze Maklerskim Banku Millennium S.A. zostały zawarte w Polityce zarządzania konfliktami interesów w Biurze Maklerskim Banku Millennium S.A.

Przyjęte dla zapobiegania konfliktom interesów rozwiązania organizacyjne określa między innymi Regulamin organizacyjny Biura Maklerskiego, który przewiduje: (a) nadzór nad osobami, których główne funkcje obejmują prowadzenie działań w imieniu lub świadczenie usług dla Klientów, których interesy mogą być sprzeczne lub którzy w inny sposób reprezentują różne sprzeczne interesy, w tym interesy Biura Maklerskiego; (b) środki zapobiegające lub ograniczające wywieranie przez osobę trzecią niewłaściwego wpływu na sposób, w jaki upoważniona osoba wykonuje czynności w ramach usług świadczonych przez Biuro Maklerskie (c) organizacyjne oddzielenie od siebie osób (zespołów) zajmujących się wykonywaniem czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów, (d) zapewnienie każdej jednostce organizacyjnej Biura Maklerskiego i jej pracownikom niezależności w zakresie, w jakim dotyczy to interesów Klientów, na rzecz których taka jednostka wykonuje określone czynności.

Przyjęte dla zapobiegania konfliktom interesów rozwiązania organizacyjne określa również Regulamin wynagradzania, który zapewnia, że nie istnieją żadne powiązania pomiędzy wysokością wynagrodzeń pracowników różnych jednostek organizacyjnych lub wysokością przychodów osiągniętych przez różne jednostki organizacyjne, jeżeli jednostki te wykonują czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów.

Ograniczenia dotyczące przepływu informacji w celu zapobiegania konfliktom interesów, w tym informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową, określa Regulamin ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową Biura Maklerskiego Banku Millennium S.A.