

548/2021/AR

Spółka	Rekomendacja fundamentalna	Wycena w horyzoncie 12M (zł)	Rekomendacja relatywna	Analityk
LSI Software	Kupuj	23.1	Przeważaj	Tomasz Rodak, CFA

Wydarzenie: Wstępne przychody za 3 kw. 2021 r. wyniosły 10,5 mln zł (-37% k/k; -8% r/r).

W trakcie wczorajszej sesji Spółka poinformowała, że wstępne przychody za trzy kwartały 2021 r. wyniosły 33,3 mln zł (+4% r/r), co implikuje, że przychody za 3 kw. 2021 r. wyniosły 10,5 mln zł (-37% k/k; -8% r/r).

Oczekiwany wpływ: Marginalnie negatywny – zdyskontowany w trakcie wczorajszej sesji. My liczyliśmy na lekką poprawę r/r przychodów w 3 kwartale. Należy jednak pamiętać, że przed nami najsilniejszy sezonowo 4 kwartał, zatem potwierdzamy nasze prognozy na rok 2021 (48,6 mln zł przychodów; 7,3 mln zł zysku netto). Niemniej, potencjalne ponowne wprowadzenie lock-downów w gospodarce stanowi tutaj ryzyko.

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.