

610/2021/AR

Spółka	Rekomendacja fundamentalna	Wycena w horyzoncie 12M (zł)	Rekomendacja relatywna	Analityk
<b>DataWalk</b>	<b>Kupuj</b>	<b>280,0</b>	<b>Przeważaj</b>	Tomasz Rodak, CFA

**Wydarzenie: Prognoza wyników za III kw. 2021.**

DataWalk opublikuje wyniki za III kw. 2021 r. w dn. 29 listopada 2021 r. Możliwe również, że wzorem poprzednich kwartałów, Spółka opublikuje wcześniej dane wstępne.

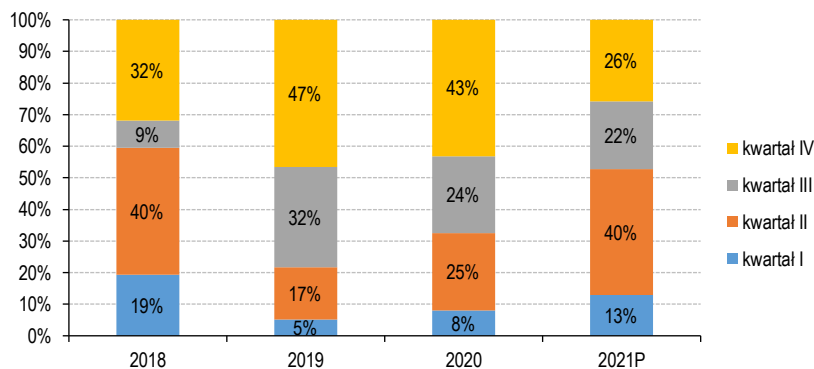
Na podstawie naszej prognozy rocznych przychodów za rok 2021 (26,7 mln zł) oraz historycznej sezonowości kwartalnych przychodów prognozujemy, że w III kwartale tego roku Spółka wygeneruje 5,8 mln zł przychodów (+51% r/r; -46% k/k). W związku z wzrostem zatrudnienia w Stanach Zjednoczonych oczekujemy również wzrostu kosztów operacyjnych do 9,6 mln zł w 3 kw. 2021 r. (wobec 7,4 mln zł w II kw. 2021 r.).

Podsumowując, spodziewamy się, że w III kw. 2021 r. DataWalk wygeneruje -3,4 mln zł EBITDA oraz -3,8 mln zł straty netto.

**DataWalk; Prognoza wyników za III kw. 2021**

MSSF Skonsolidowane (mln zł)	III kw. 2021P (DM BOŚ SA)			zmiana k/k	zmiana r/r
	III kw. 2021	II kw. 2021	III kw. 2020		
Przychody	5.8	10.6	3.8	-46%	51%
EBITDA	-3.4	4.4	-1.3	-179%	170%
EBIT	-3.8	4.0	-1.6	-196%	141%
Zysk netto	-3.8	3.7	-1.7	-204%	123%

Źródło: Spółka, prognozy DM BOŚ SA

**DataWalk; Sezonowość przychodów kwartalnych**


Źródło: Spółka, DM BOŚ

**Oczekiwany wpływ: Neutralny.**

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.