

619/2021/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: Wstępne wyniki za III kw. 2021 – zbliżone do naszych oczekiwań.**

Po wczorajszej sesji Spółka opublikowała wstępne wyniki za I-III kw. 2021 r. Implikowane wyniki za III kw. 2021 wskazują na wzrost przychodów o 54% r/r. Z kolei strata netto za III kw. 2021 wyniosła -2,9 mln zł (w porównaniu do straty -1,7 mln zł w III kw. 2020).

Wstępne wyniki Spółki są zbliżone do naszych prognoz. Przychody za III kw. 2021 okazały się o 2% wyższe od naszych oczekiwań (o 0,1 mln zł). Z kolei koszty operacyjne w III kw. były o 4% (0,4 mln zł) niższe od naszych oczekiwań. Strata netto okazała się o 24% (0,9 mln zł) niższa od naszych oczekiwań.

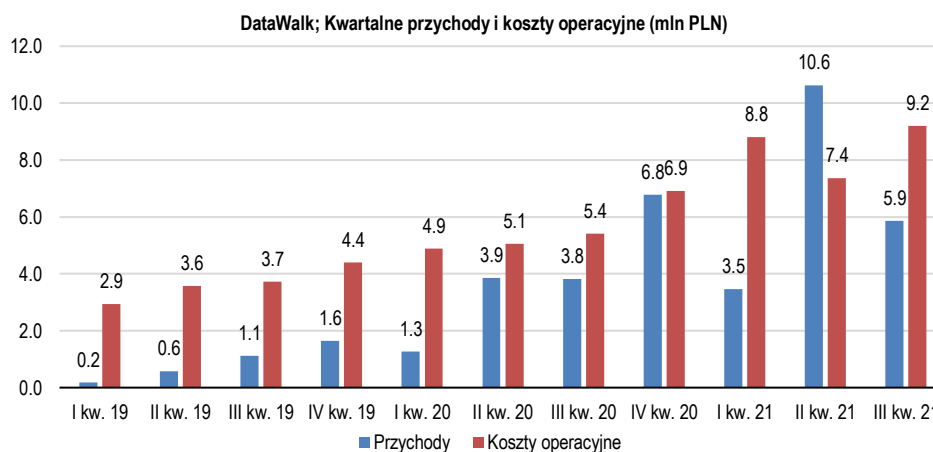
W III kw. Spółka (jednostka), ponownie dokonała niegotówkowego odpisu na wartość spółki zależnej w wysokości 9,4 mln zł (w sumie 16,1 mln zł w 1-3 kw. 2021). Odpis jest związany z rosnącymi inwestycjami w rozwój (sprzedaż) spółki zależnej i jest wyłączony w ramach konsolidacji Grupy.

Finalne wyniki za III kw. 2021 r. zostaną opublikowane 29 listopada 2021 r.

**DataWalk; Wstępne wyniki za III kw. 2021 w porównaniu do prognoz DM BOŚ**

| (mln PLN)         | III kw. 2021 (wstępne wyniki) | III kw. 2021 (prognoza DM BOŚ) | Wyniki vs prognozy | III kw. 2020 | II kw. 2021 | zmiana r/r | zmiana k/k | I-III kw. 2021 | I-III kw. 2020 | zmiana r/r |
|-------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------|-------------|------------|------------|----------------|----------------|------------|
| Przychody         | 5.9                           | 5.8                            | →                  | 3.8          | 10.6        | 54%        | -45%       | 20.0           | 8.9            | 123%       |
| Koszty operacyjne | -9.2                          | -9.6                           | →                  | -1.3         | 4.4         | 624%       | n.m.       | -25.4          | -15.4          | 65%        |
| Zysk na sprzedaży | -3.3                          | -3.9                           | ↑                  | -1.6         | 4.0         | 111%       | n.m.       | -5.4           | -6.4           | -16%       |
| Zysk netto        | -2.9                          | -3.8                           | ↑                  | -1.7         | 3.7         | 70%        | n.m.       | -4.3           | -6.1           | -31%       |

Źródło: Spółka, prognozy DM BOŚ SA



Źródło: Spółka, DM BOŚ SA

**Oczekiwany wpływ: Neutralny** – wyniki za III kw. 2021 okazały się zbliżone do naszych oczekiwań.

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.