

453/2020/AR

Spółka	Rekomendacja fundamentalna	Wycena w horyzoncie 12M (zł)	Rekomendacja relatywna	Analyst
Voxel	Kupuj	43,0	Przeważaj	Sylvia Jaśkiewicz, CFA +48 22 504 33 75

Event: Testy w kierunku wirusa SARS-CoV-2.

VOXEL poinformował, że jego podmiot zależny VITO-MED przeprowadził w czerwcu/ lipcu br. 5 089/ 14 814 testów metodą molekularną Real Time PCR w kierunku wirusa SARS-CoV-2. VITO-MED zadeklarował, że obecnie może przeprowadzać 1 500 badań na dobę. Spółka poinformowała, że przychody osiągane przez VITO-MED z tytułu badań w kierunku SARS-CoV-2 mogą mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy. Spółka zamierza poinformować o przychodach z tego tytułu w oddzielnym komunikacie.

Zakładając cenę testu na poziomie 280 zł (zależy ona od szybkości wykonania badania; zakładamy, że Spółka jest w stanie wykonywać je szybko) dodatkowe przychody Grupy mogły wynieść około 1 mln zł/ 4 mln zł w czerwcu/ lipcu. Zakładając wykorzystanie zdolności laboratorium do wykonania badania na maksymalnym poziomie mogą one sięgnąć 12 mln zł miesięcznie.

Należy pamiętać, że liczba laboratoriów wykonujących badania, a zatem konkurencja, rośnie. Ponadto NFZ może obniżyć cenę za badanie. Niemniej jednak taka aktywność Grupy na pewno złagodzi spadki w podstawowym biznesie i pozytywnie wpłynie na zyski.

Oczekiwany wpływ: Pozytywny.

Niniejszy raport nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/596 w odniesieniu do technicznych standardów regulacyjnych dla ustaleń technicznych w celu obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji zalecających lub sugerujących strategię inwestycyjną, oraz w odniesieniu do ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów.