

525/2020/AR

Company	LT fundamental recommendation	12M EFV (PLN)	ST market-relative bias	Analyst
Voxel	Kupuj	50,4	Przeważaj	Sylvia Jaśkiewicz, CFA +48 22 504 33 75

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

VOXEL poinformował, że jego podmiot zależny VITO-MED przeprowadził w sierpniu 31 148 testów metodą molekularną Real Time PCR w kierunku wirusa SARS-CoV-2. W czerwcu/ lipcu liczba przeprowadzonych przez VITO-MED testów wyniosła 5 089/ 14 814. Aktualnie VITO-MED może przeprowadzać 1 500 badań na dobę. Przychody osiągane przez VITO-MED z tytułu badań w kierunku SARS-CoV-2 będą miały istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy. Spółka zamierza poinformować o ich wartości w oddzielnym komunikacie.

Przyjmując cenę testu na poziomie 272 zł (zależy ona od szybkości wykonania badania; zakładamy, że Spółka jest w stanie wykonywać je szybko) dodatkowe przychody Grupy w czerwcu/ lipcu/ sierpniu mogły wynieść około 1 mln zł/ 4 mln zł/ 8 mln zł, a zakładając wykorzystanie zdolności laboratorium do wykonania badania na maksymalnym poziomie mogą one sięgnąć 12 mln zł miesięcznie.

Komentarz: Wyniki są powyżej naszych oczekiwań (zakładaliśmy 21 000/ 36 000 testów w sierpniu/ wrześniu br.).

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.