

510/2021/AR

Spółka	Rekomendacja fundamentalna	Wycena w horyzoncie 12M (zł)	Rekomendacja relatywna	Analityk
BioMaxima	Bez rekomendacji	37,3	Bez rekomendacji	Sylwia Jaśkiewicz, CFA Mikołaj Stępień

Wydarzenie: Wstępne dane sprzedażowe za III kw. 2021.

Wczoraj w czasie sesji Spółka podała wstępną sprzedaż za III kw. 2021 r. Wynosi ona 14,4 mln zł (+2% r/r), a sprzedaż w I-III kw. 2021 r. sięgnęła 55,4 mln zł (+50% r/r). Oznacza to realizację naszej rocznej prognozy przychodów (75,0 mln zł) w 74% po trzech kwartałach 2021 r. Warto zwrócić uwagę, że IV kw. 2020 r. silnie kontrybuował do rocznych wyników Spółki (ponad 35%) ze względu na wyższą sprzedaż asortymentu dedykowanego chorobom zakaźnym, w tym testów w kierunku SARS-CoV-2. Biorąc pod uwagę sezonowość, mamy nadzieję, że nasze prognozy przychodowe mogą okazać się konserwatywne.

Spółka poinformowała również, że rentowność sprzedaży w III kw. 2021 r. będzie istotnie wyższa kw./kw. ze względu na wzrost udziału wysokomarżowych produktów w sprzedaży oraz brak jednorazowych kosztów, które wystąpiły w II kw. 2021 (0,6 mln zł zysku netto w II kw. 2021). Zarząd oczekuje zdecydowanie lepszego wyniku netto w III kw. 2021 r. niż w II kw. 2021 r.

Biomaxima; Wstępne dane sprzedażowe za III kw. 2021

MSSF, skonsolidowane (mln zł)	III kw. 2021			I-III kw. 2021			2021P Realizacja prognozy rocznej	
	III kw. 2020	III kw. 2021	zmiana r/r	I-III kw. 2020	I-III kw. 2021	zmiana r/r	DM BOŚ	DM BOŚ w I-III kw. 2021P
Sprzedaż	14,2	14,4	2%	37,0	55,4	50%	75,0	74%

Źródło: Spółka, DM BOS SA

Komentarz: Informacja podana wczoraj podczas sesji.

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.