



PREMIERE  
SECURITIES

SECURITIES  
DOMESTIC



العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات التشخيصية – (RMDA)



## عن بالشركة



### غرض الشركة

- تصنيع وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات الصيدلانية للإستعمال البشري و البيطري .
- تصنيع وتسويق وبيع وتخزين المستحضرات التشخيصية اللازمة للأفراد والمعامل والمستشفيات .
- استيراد المستحضرات الدوائية والمواد الخام اللازمة لخدمة اغراض الشركة دون الإتجار .
- انتاج المستحضرات الدوائية للإستعمال البشري والبيطري والتشخيصي للغير ولدي الغير .
- انتاج المكملات الغذائية للإستعمال البشري للغير ولدى الغير .

### اخر اخبار الشركة

- "راميدا" تستحوذ على مجموعة منتجات تعالج الحالات المرضية في الجهاز العصبي

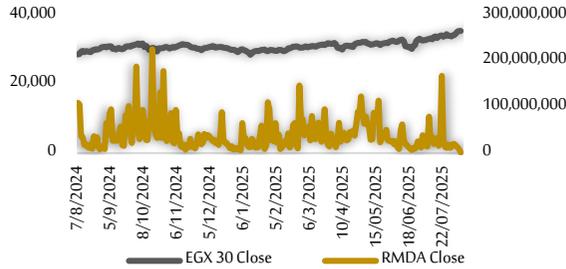
أعلنت شركة العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات تشخيصية-راميدا، استحواذها على مجموعة من المنتجات التي تركز على معالجة الحالات المرضية في الجهاز العصبي المركزي وإدارة الألم. أن يحقق الاستحواذ ربحية فورية مما يساهم في الأداء المالي بشكل إيجابي لـ"راميدا" بدءاً من النصف الثاني من العام الجاري. وأكدت أن قيمة الأسواق المجمع في الجهاز العصبي المركزي وإدارة الألم يتجاوز 1.3 مليار جنيه، وهو ما قد يساهم في إضافة المحفظة قيمة ملموسة للمساهمين.

### رعاية صحية وادوية

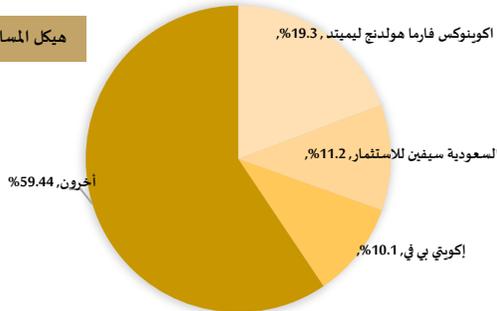
### القطاع / الصناعة

### بيانات السهم

RMDA	كود السهم
4.51	سعر السهم
1,512.935	عدد الاسهم
378.234	رأس المال
6,823.34	رأس المال السوقي
%54.29	التداول الحر



### هيكل المساهمين





## إضافة: " ادوية الأمراض المزمنة "



### المنتج الثاني

يعالج اضطرابات القلق  
العام، التليف العضلي  
والألام العصبية



### المنتج الأول

يعالج الإكتئاب والقلق  
العام و الإجتماعي



### نتائج اعمال الربع الأول 2025

نتائج الأعمال (بالمليون جنيه)	1Q2024	1Q2025	التغير السنوي	العام المالي 2024	العام المالي 2023	التغير السنوي
المبيعات	456.23	865.62	%90	2,768.69	1,922.35	%44
تكلفة المبيعات	258.59-	462.96-	%79	1,485.02-	1,016.44-	%46
مجمل الربح	197.64	402.66	%104	1,283.66	905.92	%42
هامش مجمل الربح	%43	%47	3.2 نقطة مئوية	%46	%47	-0.8 نقطة مئوية
صافي الأرباح	60.14	82.24	%37	387.37	244.86	%58
هامش صافي الأرباح	%13	%10	-3.7 نقطة مئوية	%14	%13	1.3 نقطة مئوية

### تحليل نتائج الأعمال للربع الأول 2025 مقارنةً بالربع الأول 2024 والعام المالي 2024 مقارنةً بالعام المالي 2023 :

#### أداء المبيعات:

زيادة قوية في المبيعات: ارتفعت المبيعات في الربع الأول 2025 بنسبة 90% مقارنةً بالربع الأول 2024 (من 456.23 إلى 865.62).  
على مستوى العام المالي، زادت المبيعات بنسبة 44% (من 1,922.35 إلى 2,768.69). يشير هذا إلى نمو كبير في الطلب والتوسع في السوق المحلي والتصدير، وذلك بسبب زيادة الحصة السوقية.

#### مجمل الربح :

نمو أعلى من المبيعات زاد مجمل الربح بنسبة 104% في الربع الأول 2025 مقارنةً بالربع الأول 2024 (من 197.64 إلى 402.66).  
على مستوى العام، زاد بنسبة 42%، وهو قريب من نسبة نمو المبيعات (44%).

#### صافي الأرباح:

نمو صافي الأرباح لكن بوتيرة أقل من مجمل الربح في الربع الأول زاد صافي الربح بنسبة 37% في الربع الأول 2025 (من 60.14 إلى 82.24)، وهي نسبة أقل من نمو المجمل (104%).  
على مستوى العام، زاد صافي الربح بنسبة 58%، مما يعكس تحسناً في الكفاءة التشغيلية و تراجعاً في المصروفات غير التشغيلية.

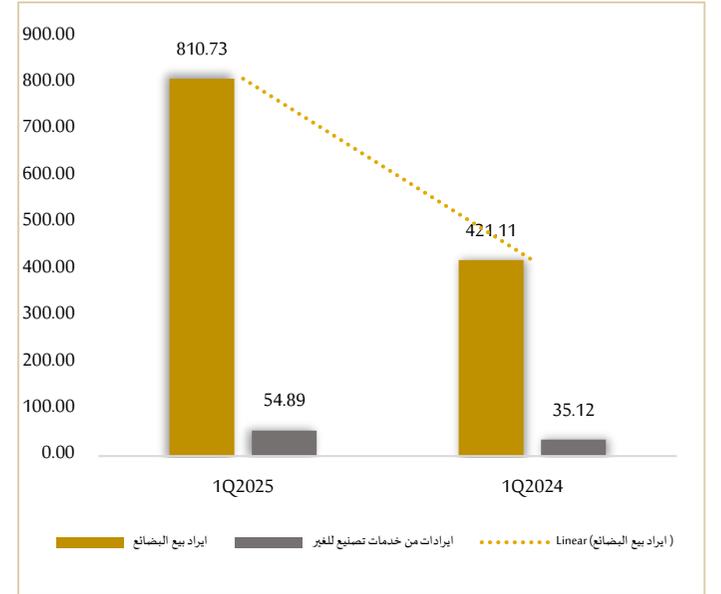
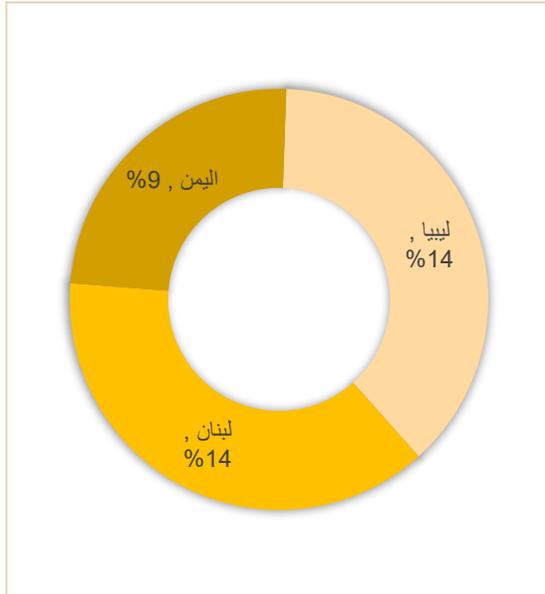


## تفاصيل المبيعات

1Q2025	مبيعات التصدير - جغرافيا
14%	ليبيا
14%	لبنان
9%	اليمن

1Q2024	1Q2025	نسبة المساهمة / المبيعات %
%92	%94	ايراد بيع البضائع
%8	%6	ايرادات من خدمات تصنيع للغير

النمو %	1Q2024	1Q2025	تفاصيل المبيعات (بالمليون جنيهه)
%93	421.11	810.73	ايراد بيع البضائع
%56	35.12	54.89	ايرادات من خدمات تصنيع للغير





## التعليق علي المركز المالي

## نتائج اعمال الربع الأول 2025

1. السيولة النقدية:  
انخفاض كبير في النقدية: تراجعت النقدية بنسبة 57% من 254.39 مليون في الربع الأول 2024 إلى 108.78 مليون في الربع الأول 2025.  
يرجع ذلك الي زيادة في الصفقات الجديدة التي تقوم بها الشركة التابعة للإستراتيجية الصفقات الجديدة خلال العام المالي 2025. لذلك نرى ان الإنخفاض في السيولة قد يحد من قدرة الشركة على تلبية التزاماتها قصيرة الأجل أو مواجهة طوارئ مالية قد تحدث .

2. حقوق الملكية:  
تحسن طفيف: ارتفعت حقوق الملكية بنسبة 4.02% من 2,044.27 مليون إلى 2,126.51 مليون، يعكس ذلك نمواً في أصول الشركة، مما يدعم هيكل التمويل الطويل الأجل. ولكن نسبة النمو أقل مقارنة بنمو القروض (14%)، مما قد يزيد من الاعتماد على الديون.

3. القروض:  
زيادة ملحوظة في القروض بنسبة 14% من 1,507.46 مليون إلى 1,719.70 مليون.  
وذلك كما قلنا في السابق لتمويل التوسعات الجديدة التي تقوم بها الشركة في خطة الصفقات الجديدة الخاصة بالعام المالي 2025 .

النقدية	1Q2024	1Q2025	التغير السنوي
	254.39	108.78	-57%
حقوق الملكية	1Q2024	1Q2025	
	2,044.27	2,126.51	4.02%
القروض	1Q2024	1Q2025	
	1,507.46	1,719.70	14%

تعمل الشركة حالياً على الدخول في أسواق جديدة و إطلاق منتجات مبتكرة، لذلك نرى نمو في القروض لتمويل تلك الصفقات ..





## مقارنة مضاعف الربحية لشركات قطاع الرعاية الصحية والأدوية



الشركة تتحرك في نفس مسار القطاع، عدم وجود مخاطر غير عادية تُقلل من تقييمها (مثل ديون مرتفعة أو مشاكل حوكمة).

الاستثمار فيها يعكس رهائاً على القطاع ككل وليس على تفوقها الفردي.

مضاعف الربحية	الشركة
6.5	مضاعف ربحية السوق
16.89	مضاعف ربحية القطاع الرعاية الصحية والأدوية
مضاعف الربحية	الشركة
123.43	الاسكندرية للخدمات الطبية - المركز الطبى الجديد - الاسكندرية
30.18	القاهرة للأدوية والصناعات الكيماوية
21.67	العبوات الطبية
19.74	النيل للأدوية والصناعات الكيماوية - النيل
18.24	مينا فارم للأدوية و الصناعات الكيماوية
<b>16.85</b>	<b>العاشر من رمضان للصناعات الدوائية والمستحضرات تشخيصية-راميدا</b>
16.65	ابن سينا فارما
14.82	العربية للأدوية والصناعات الكيماوية
14.75	الاسكندرية للأدوية والصناعات الكيماوية
14.45	شركة مستشفى كليوباترا
12.00	ممفيس للأدوية والصناعات الكيماوية
9.91	أكتوبر فارما
7.74	المصرية الدولية للصناعات الدوائية - ايبيكو
-	جلاكسو سميثكلين
-	سبيد ميديكال
-	ماكرو جروب للمستحضرات الطبية-ماكرو كابيتال
-	سبأ الدولية للأدوية والصناعات الكيماوية
267.57	متوسط

يستند هذا التقرير إلى المعلومات المتاحة للجمهور. لا يُقصد بهذا التقرير توصية بشراء أو بيع، كما لا يعتبر عرض شراء أو بيع الأوراق المالية المذكورة فيه. لقد تم إعداد المعلومات والآراء الواردة في هذا التقرير من قبل إدارة أبحاث شركة بريميير من مصادر يعتقد أنها موثوق فيها في وقت نشرها. لا تتحمل شركة بريميير أية مسؤولية قانونية أو مسؤولية عن الخسائر أو الأضرار الناتجة عن استخدام هذا المنشور أو محتوياته. يحق لشركة بريميير تغيير الآراء الواردة في هذا التقرير دون إشعار مسبق. يحتوي هذا التقرير البحثي (بما في ذلك جميع الملاحق) على معلومات يُقصد نقلها فقط إلى المستقبلين المقصودين، إذا لم يكن القارئ أو المتلقي لهذا التقرير البحثي هو المتلقي المقصود، يرجى إخطار بريميير على الفور، ويجب مسح هذا التقرير البحثي دون الاحتفاظ بأي جزء بأي شكل من الأشكال. إن الاستخدام غير المصرح به لهذا التقرير البحثي أو نشره أو توزيعه أو إعادة إنتاجه من قبل أي شخص بخلاف المتلقي المقصود محظور تمامًا. يؤكد محلل/محللو الأبحاث الذين يغطون الشركة (أو الشركات) المذكورة في هذا التقرير أن وجهات نظرهم حول الشركة (أو الشركات) وأوراقهم المالية تم التعبير عنها بدقة.

### مسؤولي الاتصال

البحوث

تليفون: (+202) 37627581

بريد الكتروني: [research@premiere-securities.com](mailto:research@premiere-securities.com)

خدمة العملاء

تليفون: (+202) 33330700

بريد الكتروني: [etrade@premiere-securities.com](mailto:etrade@premiere-securities.com)

