

“الرياض المالية”: أرباح “الدواء” دون التوقعات وتعديل التوصية

10 مايو، 2026



أعلنت شركة شركة الدواء للخدمات الطبية أن صافي الربح بلغ 61 مليون ريال خلال الربع الأول من عام 2026، وهو أقل من توقعات الرياض المالية البالغة 76 مليون ريال، بفارق يقارب 20%، كما تراجع الربح بنسبة 28% على أساس سنوي و12% على أساس ربعي.

وأوضحت “الرياض المالية” أن الإيرادات بلغت 1.68 مليار ريال مقابل توقعات عند 1.73 مليار ريال، فيما جاء الدخل الإجمالي عند 585 مليون ريال متوافقاً مع التوقعات، وسجل الدخل التشغيلي 106 مليون ريال بانخفاض 14% على أساس سنوي وارتفاع طفيف 1% على أساس ربعي.

وأضافت أن النتائج تعكس استمرار الضغوط على الهوامش الربحية،

والتي أصبحت - بحسب تقييمها - ذات طابع هيكلي أكثر من كونها موسمية، رغم استمرار نمو الإيرادات بدعم التوسع في الفروع والمبيعات والعلامات التجارية الخاصة.

وفي توصيتها، أبقت "الرياض المالية" على تصنيف "الحياد" لسهم الشركة، مع سعر مستهدف عند 50 ريالاً للسهم، مشيرة إلى أن التوزيعات النقدية لا تزال مستقرة وتعد عامل دعم، لكنها غير كافية لتغيير النظرة الإيجابية تجاه السهم في الوقت الحالي، مع ترقب تحسن مستدام في الهوامش التشغيلية خلال فترات لاحقة