

ADL BIONATUR: Sabadell le da un potencial del 54%.

Banco Sabadell da un potencial de revalorización del 54% en su punto medio del rango.

Banco Sabadell publicó hoy un Informe de su División de Análisis que sitúa el Valor de la Empresa (Enterprise Value) de **ADL Bionatur Solutions** (MaB, Ticker: ADL) en un rango de entre 141 y 205 millones de euros. Esto implica un **rango de valoración entre 2,50 y 4,11 euros por acción**, lo que representa un potencial de revalorización del 54% en el punto medio de dicho rango de valoración.

Según Banco Sabadell, la compañía **cumplirá en 2019 su previsión de duplicar las ventas respecto al ejercicio anterior y superará los 50 millones de euros**. Además, también avalan la previsión de alcanzar un **margen sobre EBITDA del 20% en 2020**.

Todo ello gracias a unos **ingresos de 22,6 millones de euros**, lo que supone un incremento del 138% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. Banco Sabadell destaca la contribución del crecimiento del área de CMO, que multiplicó por 3 su facturación "y donde las perspectivas siguen siendo muy positivas gracias a los últimos contratos firmado y la utilización de su capacidad".

"Destacamos también el fuerte crecimiento del área de I+D y licencias, que multiplicó por 6,6 sus ingresos, así como la recuperación prevista en su división de Pharma/API's tras la firma de un contrato con un cliente japonés para 2020 que aportará un promedio de 2,6 millones euros anuales durante 5 años. Por último, el incremento de la capitalización de gastos de I+D que creció un 55% hasta los 1,4 millones de euros, reflejando la apuesta de la compañía por el desarrollo de producto propio".

"Tras estos resultados, mantenemos sin cambios nuestras estimaciones operativas, que recogen unos **ingresos totales de 51 millones** (en línea con los 50 millones de euros esperados por ADL) y un **EBITDA de 9 millones de euros** (vs -8,7M euros en 2018), con el que alcanzaría un **beneficio de 3 millones euros**".

Informe completo: https://adlbionatur.com/wp-content/uploads/2019/10/ADL_Informe-Banco-Sabadell-Resultados.pdf

Técnicamente sigue igual que semanas atrás, pendiente de superar la zona de 2,54€ que es su primera resistencia de medio/largo plazo, saltar los máximos de julio 2018 y de todo este 2019 debería permitir un impulso mayor, quien sabe si hasta los 3,60€.

Por debajo como soporte mantiene el GAP alcista semanal de 2,09€



Síguenos en Twitter

Tweets por @gesprobolsa

Gesprobolsa @gesprobolsa

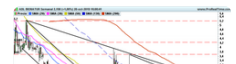
SP500: Abre la semana con GAP y marcando nuevo máximo anual. dvr.it/RH8tV3



8h

Gesprobolsa @gesprobolsa

ADL BIONATUR: Sabadell le da un potencial del 54%. dvr.it/RH8tTt



Insertar Ver en Twitter

Análisis por Valores

Elegir categoría ▼

Análisis por fecha

octubre 2019

L	M	X	J	V	S	D
	1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12	13
14	15	16	17	18	19	20
21	22	23	24	25	26	27
28	29	30	31			

« sep