

شركة سبيماكو الدوائية تعلن عن نمو صافي الربح بنسبة 85% على أساس سنوي ليبلغ 57 مليون ريال في الربع الأول من عام 2023

- ارتفعت إيرادات الشركة في الربع الأول من عام 2023 بنسبة 37% على أساس سنوي بفضل التحسن في مزيج العملاء ونمو المبيعات عبر جميع قنوات البيع وزيادة حجم المبيعات مدعومة بالطلب القوي على منتجات الشركة.
- بلغ هامش الربح الإجمالي 48.3% في الربع الأول من عام 2023 (+ 0.6 نقطة مئوية على أساس سنوي)، ما يعكس نمواً قوياً في الإيرادات.
- انخفضت حصة النفقات التشغيلية من الإيرادات في الربع الأول من عام 2023 إلى 35.2%، بعد أن كانت 37.6% في الربع الأول من عام 2022، ويرجع ذلك إلى نمو الإيرادات بوتيرة أسرع من التكاليف والنهج الحذر في الإنفاق.
- حسّنت الشركة هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين في الربع الأول من عام 2023 إلى 17.0% (+ 1.1 نقطة مئوية على أساس سنوي)، وارتفع صافي الربح لهذا الربع بنسبة 85% على أساس سنوي ليصل إلى 57 مليون ريال.
- سجّلت الشركة 38 وحدة حفظ مخزون في المملكة وفي الأسواق الدولية خلال الربع الأول من عام 2023 مع وجود 26 وحدة حفظ مخزون قيد التسجيل حالياً في المملكة، ما يُنبئ بالجهود المتواصلة التي تبذلها الشركة لتطوير مجموعة منتجاتها.
- بلغت نفقات البحث والتطوير كنسبة مئوية من الإيرادات 2.4% للربع الأول من العام 2023، مدفوعةً بتركيز أكبر من الإدارة على الابتكار المستمر وتحسين جودة التطوير الداخلي.
- تؤكد شركة سبيماكو الدوائية على توجهاتها وتوقع تحقيق نمو في الإيرادات وتحسن في الربحية في السنة المالية 2023 بفضل التقدم المحرز في عملية التحول الاستراتيجي التي بدأت في عام 2022.

الرياض، 16 مايو 2023 - سجلت سبيماكو الدوائية نمو في الإيرادات في عام 2023 بنسبة 37%، مدعوماً بزيادة إيرادات المبيعات الدوائية نتيجة التغيير الإيجابي في مزيج العملاء ونمو المبيعات عبر جميع قنوات البيع وزيادة حجم المبيعات بفضل الطلب القوي على المنتجات. وأدت زيادة الإيرادات، التي تجاوزت الزيادة في التكاليف، إلى تحسن في الهوامش التشغيلية والربحية، مع ارتفاع هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين إلى 17.0% في الربع الأول من عام 2023 (+ 1.1 نقطة مئوية مقارنةً بالربع الأول من 2022). وبلغ إجمالي صافي الربح 57 مليون ريال (+85% على أساس سنوي) مدفوعاً بالتأثيرات الموسمية في الربع الأول، والذي يعد من الناحية التاريخية واحداً من أقوى الأرباح لشركات الأدوية المنتجة للأدوية الجينية في المملكة بسبب العوامل الهيكلية المتعلقة بالسوق. وأكدت الشركة مجدداً على توجهاتها للسنة المالية 2023، مشيرةً إلى أن الربع التالي سيشهد إنفاقاً إضافياً في ظل حرص الإدارة على تنفيذ الاستراتيجية الجديدة بالكامل.

ومن جانبه، صرّح خالد الخطاف، الرئيس التنفيذي لشركة سبيماكو الدوائية قائلاً: "مع نهاية الربع الأول من عام 2023، يسرنا الإعلان بروح من التفاؤل الحذر، عن النتائج الأولية لجهود إعادة تركيزنا الاستراتيجي، والتي بدأت في عام 2022. وتشير نتائجنا الفصلية الى اتجاه سليم في عملياتنا من خلال تحقيق نمو قوي في الإيرادات، مدعوماً بتحسين مزيج المبيعات وزيادة الإنتاجية عبر مرافقنا، بوتيرة تجاوزت النمو في تكاليف التشغيل. وهذا يؤكد التزامنا بالحفاظ على رقابة صارمة على نفقاتنا.

إن البداية الإيجابية في الربع الأول من عام 2023 ليست مجرد نجاح منعزل، بل تشير إلى تحول أساسي في مسارنا. وأنا وفريق الإدارة ننظر إلى هذه النتائج على أنها تأكيد قوي لمدى فعالية استراتيجيتنا.

على الرغم من الضغوط الأولية على أدائنا المالي خلال عملية التحول، فإن الربع الأول من عام 2023 يُعد دليلاً على أن جهودنا المتسقة واستثمارنا الاستراتيجية ترمي أساساً قوياً للنجاح في المستقبل. ونحن واثقون بفضل فريق الإدارة القوي والاستراتيجية المركزة والموارد المحسنة، من قدرتنا على تحقيق أهدافنا الطموحة وتأمين مكانتنا كشركة وطنية رائدة في صناعة الأدوية السعودية. وبينما نشق طريقنا إلى المستقبل، فإننا نؤكد التزامنا بتوجيه المؤسسة نحو النمو المستدام والنجاح المتواصل."

كما قال الدكتور مايكل باوم، الرئيس التنفيذي للشؤون المالية في شركة سبيماكو الدوائية: "يمثل الربع الأول من عام 2023 إنجازاً هاماً، إذ بدأنا في رؤية ثمار جهودنا المبذولة في العام السابق. فقد خصصنا تلك الفترة لإعادة تقييم أعمالنا الأساسية وتجديد استراتيجيتنا الخمسية وأتت النتائج مشجعة بالفعل. وقد شهد هذا الربع تحقيق نتائج قوية، مع ارتفاع ملحوظ في اتجاهات الإيرادات وآليات مراقبة التكلفة الصارمة التي تؤدي إلى تحسين الربحية.

بالإضافة إلى ذلك، تأثرت النتائج بالتوجهات الموسمية، إذ يُعد الربع الأول من الناحية التاريخية واحداً من أقوى الفترات في العام. وقد ساهم نهجنا الحذر في الإنفاق في تعزيز الأداء خلال ذلك الربع، والحفاظ على النفقات التشغيلية عند مستويات معقولة. الا اننا نتوقع زيادة في هذه النفقات في الأرباع القادمة فيما نقوم بإعادة تقييم نفقاتنا بما يتماشى مع رؤيتنا الاستراتيجية، والتي تشمل زيادة في الإنفاق التسويقي بهدف تعزيز الإيرادات لمجموعة مختارة من المنتجات وإطلاق أدوية جديدة بنجاح.

وبينما نمضي قدماً خلال عام 2023، نعيد التأكيد على توجهاتنا لهذا العام. ونتوقع تحقيق نمو سنوي في الإيرادات ضمن نطاق يتراوح بين 12 و14%، وتعزيز هامش الربح الإجمالي مدفوعاً بالتحول الإيجابي في مزيج المبيعات ومكونات المحفظة واستراتيجيات ترشيد التكلفة، وتحقيق زيادة متوقعة في هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين لتصل إلى ما نسبته 9 إلى 10%".

المراجعة المالية

بيان الدخل وأبرز التدفقات النقدية

المبالغ بالمليون ريال	الربع الأول 2023	الربع الأول 2022	نسبة الفارق
الإيرادات	532	389	%37+
تكلفة الإيرادات	(275)	(204)	%35+
الربح الإجمالي	257	186	%38+
نفقات البيع والتسويق	(99)	(79)	%25+
النفقات العامة والإدارية	(63)	(52)	%21+
نفقات البحث والتطوير	(13)	(8)	%57+
نفقات تشغيلية أخرى	(13)	(7)	%93+
إجمالي النفقات التشغيلية	(188)	(146)	%28+
الربح التشغيلي/ (الخسارة) (الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب)	69	39	%77+
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين	90	62	%46+
صافي الربح/ (الخسارة) خلال الفترة	57	31	%85+
هامش الربح الإجمالي	%48.3	%47.7	%0.6+
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب	%13.0	%10.1	%3.0+
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين	%17.0	%15.9	%1.1+
هامش صافي الربح	%10.7	%7.9	%2.8+
صافي النقد من العمليات	(161)	(115)	%40+
النفقات الرأسمالية	(23)	(25)	%8-
التدفق النقدي الحر	(186)	(143)	%30+

بلغت إيرادات الشركة في الربع الأول من عام 2023 ما قيمته 532 مليون ريال، بزيادة قدرها 37% على أساس سنوي، ما يعكس تغييراً إيجابياً في مزيج العملاء، ونمو المبيعات عبر جميع قنوات البيع، وزيادة حجم المبيعات (+35%) المرتبط بالطلب القوي على منتجات الشركة.

ارتفع هامش الربح الإجمالي 0.6 نقطة مئوية على أساس سنوي ليصل إلى 48.3% في الربع الأول من العام 2023، نتيجة النمو القوي في الإيرادات عند 37% على أساس سنوي والذي تجاوز النمو في تكلفة الإيرادات التي زادت بنسبة 35% على أساس سنوي.

ارتفعت نفقات البيع والتسويق في الربع الأول من عام 2023 بنسبة 25% على أساس سنوي محققةً 99 مليون ريال، عاكسة خطة التعويضات المنقحة المرتبطة بإعادة هيكلة الفرق التجارية وتحسين كفاءتها والتي اعتمدت في عام 2022، بالإضافة إلى النمو في نفقات الترويج للمبيعات مدفوعة بزيادة المبيعات ربع السنوية. وبلغت حصة نفقات البيع والتسويق في الربع الأول من عام 2023 حوالي 18.6% من حجم الإيرادات.

ومع استكمال الفريق التجاري تحليل المشهد العام للسوق، فإنه من المتوقع أن تزداد نفقات البيع والتسويق في الأرباع اللاحقة، سواء من حيث القيمة أو كنسبة مئوية من الإيرادات. وسيشمل ذلك زيادة الاستثمارات في التسويق للاستفادة من إمكانات المبيعات الكاملة لمجموعة مختارة من منتجات سببماكو الدوائية، بما في ذلك المنتجات التي تم إطلاقها حديثاً، بما يتماشى مع استراتيجيتنا الجديدة.

بلغت النفقات العامة والإدارية 63 مليون ريال في الربع الأول من العام الماضي، بزيادة قدرها 21% على أساس سنوي. وكان نمو النفقات العامة والإدارية خلال الربع الأول من عام 2023 أقل من ديناميات الإيرادات، ما يعكس اتباع نهج حكيم في الإنفاق. وشملت العوامل الرئيسية التي أدت إلى زيادة النفقات العامة والإدارية، في الربع الأول من عام 2023، الرسوم الاستشارية الإضافية المرتبطة باستراتيجية الاستحواذ الخاصة بالشركة والاستثمارات المستمرة في منصات تقنية المعلومات. وبلغت حصة النفقات العامة والإدارية في الربع الأول من عام 2023 حوالي 11.9% من حجم الإيرادات. ومن المتوقع أن ترتفع تلك النفقات كنسبة مئوية من الإيرادات في الربع القادم من عام 2023، مع زيادة الإنفاق.

شهدت نفقات البحث والتطوير زيادةً بنسبة 57% في الربع الأول من العام 2023، مدفوعةً بالاستثمارات الإضافية في الابتكار وتطوير المنتجات وعدم رسملة تكلفة الرواتب المتعلقة بالبحث والتطوير خلال الربع الأول من السنة المالية 2023 مقارنةً بالربع نفسه من العام الماضي. وفي هذا الربع، سجّلت الشركة 3 وحدات لحفظ المخزون في المملكة ضمن المجال العلاجي المتعلق بالأورام، وتوجد 26 وحدة حفظ مخزون قيد التسجيل حالياً. علاوةً على ذلك، سجّلت الشركة 35 وحدة حفظ مخزون في الأسواق الدولية. ونتيجة لزيادة تركيز الإدارة على الابتكار المستمر وجودة التطوير الداخلي، بلغت نسبة نفقات البحث والتطوير في الإيرادات 2.4% في الربع الأول من عام 2023 (كانت 2.1% في الربع الأول من عام 2022).

نتيجة للعوامل المذكورة أعلاه، ارتفعت النفقات التشغيلية للربع الأول من عام 2023 بنسبة 28% على أساس سنوي، لتصل إلى 188 مليون ريال. وأدت الزيادة في الإيرادات بوتيرة أسرع من التكاليف إلى نمو سنوي بنسبة 46% في الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين في الربع الأول من عام 2023، والتي وصلت إلى 92 مليون ريال. ونتيجةً لذلك، ارتفع هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين بمقدار 1.1 نقطة مئوية ليصل إلى 17.0%.

يمكن أن يعزى مسار هذا النمو إلى العديد من العوامل، بعضها انتقالي أو دوري بطبيعته، ومن بينها النهج المنضبط في الإنفاق خلال هذا الربع، وهو اتجاه من المتوقع أن يتغير في الأرباع القادمة مع إعادة مواءمة نفقاتنا مع رؤيتنا الاستراتيجية. بالإضافة إلى ذلك، مثلت التوجهات الموسمية في الربع الأول، الذي كان تاريخياً فترة قوية لصناعة إنتاج الأدوية الجنيسة في المملكة، خلفية داعمة لعملياتنا. كما أن التحسينات الهيكلية والتحويلات في نموذج الأعمال، بفضل الاستثمارات التي تمت في عام 2022 ضمن إطار الاستراتيجية المحدثة، قد بدأت في تحقيق آثار إيجابية. وهذه العوامل مجتمعةً تدفع الشركة نحو الاستمرار في مسار النمو ومواصلة تحسين أدائها المالي.

بلغ الربح التشغيلي للربع الأول من العام 2023 حوالي 69 مليون ريال، بزيادة بنسبة 77% على أساس سنوي، إذ سجل هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب نسبة 13.0% (+ 3.0 نقطة مئوية على أساس سنوي).

وبلغ صافي التمويل والنفقات الأخرى 4 مليون ريال في الربع الأول من عام 2023. ونتج هذا عن الأرباح التي حققتها الشركات التابعة، والتي قابلتها زيادة في تكاليف التمويل بسبب البيئة السائدة من رفع أسعار الفائدة.

بلغ صافي الربح في الربع الأول من عام 2023 ما قيمته 57 مليون ريال، بزيادة بنسبة 85% سنوياً. وبلغ هامش صافي الربح في هذا الربع 10.7%، أي تحسّن بنسبة 2.8 نقطة مئوية على أساس سنوي.

على الرغم من النتائج الإيجابية المتزايدة للعمليات الأساسية في الربع الأول من عام 2023 مقارنةً بالفترة المقابلة لها من عام 2022، بلغ صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل 161 مليون ريال، مدفوعاً بالزيادة الدورية في رأس المال العامل التي يشهدها عادةً الربع الأول بسبب ارتفاع الذمم المدينة التجارية المرتبطة بارتفاع المبيعات، والتي عوضتها جزئياً زيادة الذمم الدائنة. ويتماشى صافي التدفق النقدي السلبي الناتج عن الأنشطة التشغيلية التي لوحظت في الربع الأول مع الاتجاهات الموسمية التاريخية. وتتوقع سببماكو الدوائية تحسن التدفق النقدي في الأرباع التالية من عام 2023.

وعلى صعيد آخر، انخفضت النفقات الرأسمالية قليلاً في الربع الأول من عام 2023 بنسبة 8% على أساس سنوي لتصل إلى 23 مليون ريال.

اتجاهات الإيرادات

حسب القناة¹

المبالغ بالمليون ريال	مساهمة القنوات، بالنسبة المئوية		مبيعات القنوات، بالمليون ريال		
	الربع الأول 2023	الربع الأول 2022	نسبة الفارق	الربع الأول 2023	
القطاع الخاص	57.6%	55.9%	1.7%	264	691
المبيعات الدولية	12.6%	16.2%	-3.6%	58	200
القطاع الحكومي	19.2%	14.4%	4.8%	88	178
التصنيع التعاقدى	1.8%	1.9%	-0.2%	8	24
غير ذلك	8.8%	11.6%	-2.8%	40	143
إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية²	100%	100%	-	459	1236

¹ استناداً إلى إيرادات المنتجات الدوائية

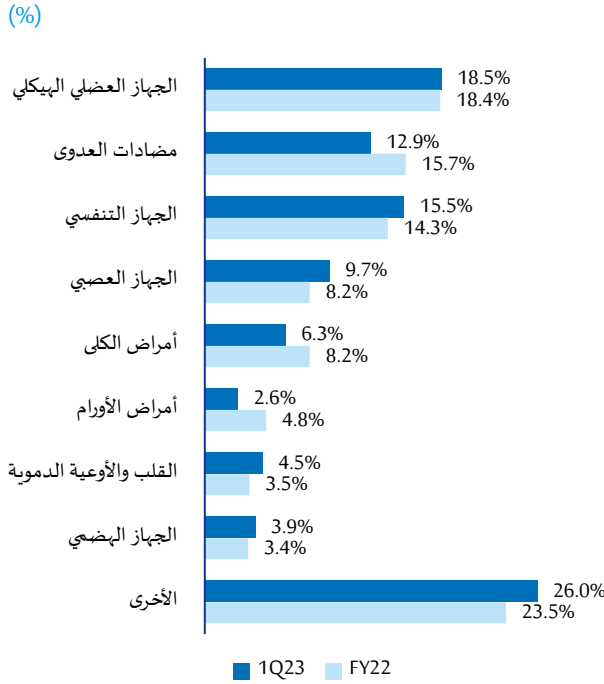
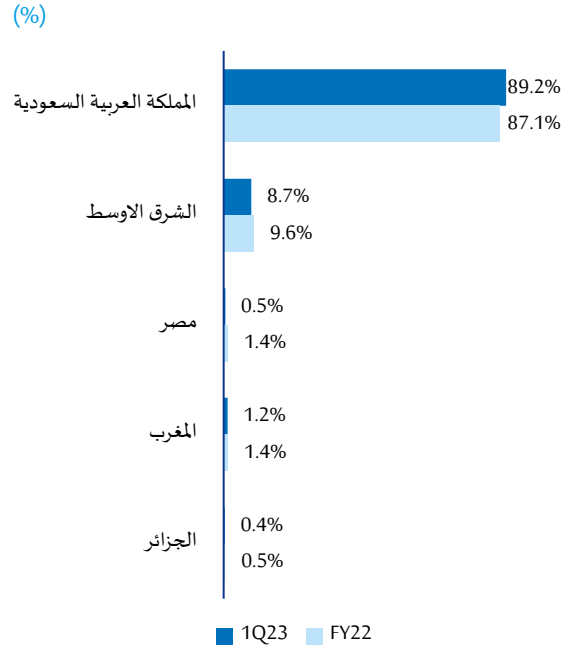
² مقياس غير تابع للمعايير الدولية للإبلاغ المالي. إيرادات المنتجات الدوائية تستثني الأنواع الأخرى من الإيرادات مثل الإيرادات من أعمال المستشفيات وما إلى ذلك. يمثل إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية 86.2% من إجمالي الإيرادات في الربع الأول من عام 2023 (كانت النسبة 86.4% في السنة المالية 2022).

عززت سبيماكو الدوائية في الربع الأول من عام 2023 مكانتها الرائدة في سوق القطاع الخاص بالمملكة، واكتسبت 11 نقطة أساس مقارنةً بالسنة المالية 2022، وحققت حصة سوقية بنسبة 7.6%. وسمح هذا الإنجاز للشركة بالحفاظ على ترتيبها الأول بين نظرائها في القطاع. وبلغ إجمالي المبيعات من هذه القناة 264 مليون ريال، أي ما يعادل 57.6% من إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية، ما يمثل تحسناً بمقدار 1.7 نقطة مئوية مقارنةً بالسنة المالية 2022. ويعزى النمو في إيرادات قناة القطاع الخاص إلى التحول الاستراتيجي نحو البيع المباشر، وتعزيز محفظة المنتجات المسوقة، مع التركيز على وحدات حفظ المخزون ذات الربحية الأعلى.

في الربع الأول من عام 2023، شكلت قناة مبيعات الجهات الحكومية 19.2% من إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية، وارتفعت مساهمة إيرادات القناة بنسبة 4.8 نقطة مئوية مقارنةً بمساهمتها في السنة المالية 2022. ويُعزى هذا الأداء القوي إلى زيادة أحجام المبيعات، خاصةً للمنتجات ذات الهوامش الربحية العالية، وقاعدة منخفضة في الربع الأول لعام 2022. في الربع الأول من عام 2023، شكلت المبيعات الدولية 12.6% من إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية، وهو ما يمثل انخفاضاً بمقدار 3.6 نقطة مئوية مقارنةً بالسنة المالية 2022 بسبب النمو القوي في إيرادات قنوات البيع في القطاع الخاص والحكومي التي تفوق على نمو قطاع المبيعات الدولية. وأظهرت السوق الإماراتية تحسناً في الأداء، إذ حافظت على حصة الإيرادات التي حققتها خلال السنة المالية 2022، مدعومةً بالتعديلات التي جرت على الاستراتيجية التجارية للسوق. كما تأثرت المبيعات في قناة المبيعات الدولية باللوائح التنظيمية المتطورة في الأسواق الدولية التي تعمل بها الشركة.

أدى طلب الشركاء الخفيف وارتفاع إيرادات قناة القطاع الخاص والحكومي إلى انخفاض طفيف في حصة قناة التصنيع التعاقدية (CMO) في الربع الأول من عام 2023.

أما مساهمة قنوات المبيعات الأخرى، والتي تشمل بيع المنتجات غير التابعة لشركة سبيماكو الدوائية ومستحضرات التجميل والمكونات الدوائية الفعالة، فانخفضت إلى 8.8% بالنسبة إلى إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية في الربع الأول من عام 2023، مدفوعةً بانخفاض مبيعات بعض المنتجات المرخصة.

حسب المجال العلاجي⁴

 حسب المنطقة الجغرافية³


واصلت سوق المملكة ريادتها في الربع الأول لعام 2023، محققةً 89.2% من إجمالي إيرادات الشركة. وشهدت إيرادات المبيعات الدولية في الربع الأول من عام 2023 انخفاض حصتها بسبب نمو أبطأ مقارنة بالسوق المحلي لدينا. كما تأثرت المبيعات في بعض الأسواق الدولية بتغيير اللوائح التنظيمية، مثل العراق، واستمرار انخفاض قيمة العملة المحلية، وتحديدًا في مصر.

شهد الربع الأول من عام 2023 نمواً ملحوظاً في مبيعات المجالات العلاجية الرئيسية، ما أدى إلى مواصلة الاتجاه الإيجابي القائم منذ عام 2022. وتجلّى هذا النمو بوضوح كبير في قطاعات المنتجات المتعلقة بأمراض الجهاز التنفسي والجهاز العصبي والقلب والأوعية الدموية والجهاز الهضمي، مدفوعاً بالطلب القوي في السوق. وارتفعت حصة إيرادات قطاع أمراض الجهاز العصبي بمقدار 1.5 نقطة مئوية لتصل إلى 9.7% من إجمالي إيرادات الأدوية، وذلك بفضل زيادة الطلب على أدوية الجهاز العصبي المركزي. وفي الوقت نفسه، ارتفعت حصة الإيرادات من المجال العلاجي لأمراض الجهاز التنفسي إلى 15.5% في هذا الربع، بعد أن كانت 14.3% في السنة المالية 2022، وجاء هذا النمو مدفوعاً بسبب التأثيرات الموسمية. كما شهدت قطاعات أمراض القلب والأوعية الدموية والجهاز الهضمي زيادة في حصة المبيعات، ما يعزز تركيز الشركة الاستراتيجي على المجالات العلاجية المتخصصة. وتوضح هذه التطورات في الربع الأول من عام 2023 متانة المحفظة الدوائية للشركة، إذ لا يزال التركيز منصباً على القطاعات ذات الإمكانيات العالية لتحقيق المزيد من النمو والربحية.

³ استناداً على إجمالي الإيرادات

⁴ استناداً إلى إيرادات المنتجات الدوائية

أبرز النقاط في الميزانية العمومية

المبالغ بالمليون ريال	الربع الأول 2023	الربع الرابع 2022	نسبة الفارق	الربع الأول 2022	نسبة الفارق
إجمالي الموجودات غير المتداولة	1,947	1,951	%0-	1,939	%0+
إجمالي الموجودات المتداولة	2,284	1,880	%22+	2,598	%12-
إجمالي الموجودات	4,232	3,832	%10+	4,540	%7-
إجمالي حقوق الملكية	1,750	1,693	%3+	2,017	%13-
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	684	790	%13-	896	%24-
إجمالي المطلوبات المتداولة	1,798	1,349	%33+	1,626	%11+
إجمالي المطلوبات	2,482	2,139	%16+	2,523	%2-
النقد وما في حكمه	299	335	%11-	258	%16+
صافي الدين	932	721	%29+	1,060	%12-

بلغ إجمالي الأصول حتى 31 مارس 2023 حوالي 4,232 مليون ريال، وهو ما يمثل نمواً بنسبة 10% عن نهاية العام السابق، مدفوعاً بنمو الودائع لأجل وارتفاع الذمم التجارية وغيرها من الذمم المدينة بسبب زيادة حجم المبيعات بدرجة كبيرة في هذا الربع.

بلغ إجمالي الالتزامات اعتباراً من 31 مارس 2023 ما قيمته 2,482 مليون ريال، بزيادة قدرها 16% عن قيمتها في 31 ديسمبر 2022، ويُعزى ذلك إلى إضافة ديون قصيرة الأجل وزيادة في الذمم التجارية الدائنة.

زادت فترة استحقاق المبيعات من 237 يوماً في الربع الرابع من عام 2022 إلى 281 يوماً في الربع الأول من عام 2023 (على أساس فترة الاثني عشر شهراً الماضية) بسبب الطبيعة الدورية لديناميات الذمم التجارية المدينة والتحصيلات المعجلة في الربع الرابع من عام 2022. ومع ذلك، كانت فترة استحقاق المبيعات المبلغ عنها في الربع الأول من عام 2023 أقل من الفترة ذاتها المبلغ عنها في الربع الأول من عام 2022 التي بلغت 322 يوماً. وقد أدى هذا التحول إلى جانب تسارع في دوران المخزون وزيادة عدد أيام الدفع المستحقة إلى انخفاض دورة التحويل النقدي الشركة لتصل إلى 268 يوماً في الربع الأول من عام 2023 (-9% مقابل 294 يوماً في الربع الأول من عام 2022، على أساس فترة الاثني عشر شهراً الماضية).

بلغ صافي الدين 932 مليون ريال اعتباراً من 31 مارس 2023 وارتفع بنسبة 29% عن نهاية العام الماضي بسبب نمو الدين الإجمالي بنسبة 17% وانخفاض النقد وما في حكمه بنسبة 11% نتيجة للتأثيرات الموسمية التي يشهدها الربع الأول من العام عادةً وارتفاع التحصيلات في الربع الرابع من عام 2022.

التوقعات للسنة المالية 2023

تتوقع الشركة تحقيق النتائج المالية التالية للسنة المالية 2023:

- نمو الإيرادات بنسبة 12-14٪ ، وتحسن هامش الربح الإجمالي بفضل التحول الإيجابي في مزيج المنتجات في المحفظة وتحسين التكلفة. وفي هذا الصدد ، من المتوقع أن يتم دعم الأداء بشكل أكبر من خلال زيادة التركيز على تطوير قنوات البيع الحكومية والخاصة ، فضلاً عن نمو مساهمة قناة مبيعات التصنيع التعاقدية من خلال تحسين استغلال القدرات الإنتاجية.
- إستقرار تكاليف البيع والتسويق كنسبة مئوية من الإيرادات.
- انخفاض المصروفات العمومية والإدارية كنسبة مئوية من الإيرادات.
- زيادة مصاريف البحث والتطوير إلى 3.3٪ من الإيرادات (مقابل 3.0٪ من إيرادات السنة المالية 2022).
- تحسن هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين إلى 9-10٪.
- زيادة في نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين (Net Debt/EBITDA) نتيجة لارتفاع الرافعة المالية.

المراجعة الإستراتيجية

أعلنت سببماكو الدوائية عن تفاصيل استراتيجيتها الخمسية المجددة في فبراير 2023. حيث تركز الاستراتيجية على جعل سببماكو الدوائية الشركة الوطنية الرائدة في صناعة الأدوية السعودية من خلال الاستفادة من الفرص طويلة الأجل التي تتيحها التوقعات المتفائلة للسوق، مع السعي إلى تحسين رفاهية المرضى و تحقيق الفائدة لجميع الجهات المعنية في الشركة على المدى الطويل.

تعد المملكة أكبر سوق للأدوية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، ومن المتوقع أن تتوسع هذه السوق بمعدل 5% سنوياً بين عامي 2022 و2026⁵. ويرجع ذلك إلى البنية الديموغرافية المواتية، وزيادة حالات الإصابة بالأمراض المزمنة، والسياسات الحكومية الداعمة للإنتاج المحلي، والقبول المتزايد للمنتجات الجينية والبدائل الحيوية، والبيئة الاقتصادية الكلية المتينة والمستقرة.

تضع استراتيجية سببماكو الدوائية أهدافاً طموحة لتحقيق زيادة في الإيرادات بمعدل نمو سنوي مركب يتراوح بين 13 إلى 15٪ حتى عام 2027 وتحقيق هامش أرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين بنسبة 15 إلى 17٪ بحلول عام 2027، وذلك عن طريق اعتماد نموذج أعمال جديد ومحسن يقوم على صيغة تجمع بين النمو العضوي وتطوير الأعمال و عمليات الاستحواذ. وستركز الشركة على تطوير وامتلاك محفظة قوية من المنتجات المبتكرة التي تتمحور حول تلبية احتياجات المرضى، وتنمو بوتيرة أسرع من نمو السوق لتعزيز مكانتها الريادية في المملكة وتصبح قوة إقليمية في الأسواق الرئيسية بمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

⁵ المصدر: توقعات السوق للفترة من 2021 إلى 2026 الصادر عن مؤسسة IQVIA العالمية للمعلومات الدوائية (مايو 2022).

كما وستُعزَّز هذه الطموحات من خلال إطلاق المنتجات بطريقة فعالة، وترشيد البنية التحتية، وإقامة علاقات تآزر وظيفية، وتعزيز النجاح التجاري، مع تبني ثقافة موحدة ومبتكرة داخل الشركة.

ستتطلب هذه المبادرات تطوير القدرات التشغيلية وتحسين الجهود التجارية. وسيضمن نهج تخصيص رأس المال الجديد توفير الموارد اللازمة للمجالات ذات الأولوية. كما أن فريقاً من المسؤولين التنفيذيين الذين لديهم خبرة واسعة في مجال الشركات وصناعة الأدوية يقفون على أهبة الاستعداد لتوجيه العملية.

إن إنشاء شركة وطنية رائدة في صناعة الأدوية من شأنه أن يفيد جميع الجهات المعنية في الشركة بما يدعم الاقتصادات المحلية والإقليمية، ويساعد على تلبية احتياجات المرضى على نحو أفضل، ويعمل على نشر ثقافة موحدة ومبتكرة تعود بالنفع على الموظفين والمجتمع بوجه عام، فضلاً عن تحسين الربحية وزيادة عوائد المساهمين على المدى الطويل.

المؤتمر الهاتفي للمحللين

ستستضيف الشركة مؤتمراً هاتفياً من أجل عرض ومناقشة النتائج المالية والتشغيلية للربع الأول من عام 2023 مع المحللين والمستثمرين يوم الأربعاء 17 مايو 2023 في تمام الساعة 3:30 عصراً بتوقيت الرياض (12:30 ظهراً بتوقيت لندن، 4:30 عصراً بتوقيت دبي، 8:30 صباحاً بتوقيت نيويورك). لمزيد من التفاصيل بشأن هذه الفعالية، وعن كيفية المشاركة عبر الهاتف، نرجو التواصل مع إدارة علاقات المستثمرين.

وللمزيد من المعلومات نرجو مشكوريين الاتصال بالشركة وفق بيانات الاتصال أدناه:

سبيماكو الدوائية

ص.ب. 20001، الرياض 11455،

المملكة العربية السعودية

بيانات الاتصال - المستثمرين المؤسسين

غيدا عبيد

مديرة إدارة علاقات المستثمرين

ghida.obeid@spimaco.sa

الملحق

قائمة المركز المالي الموحدة

نسبة الفارق	الربع الأول 2022	نسبة الفارق	الربع الرابع 2022	الربع الأول 2023	المبالغ بالمليون ريال
+13%	1,082	+18%	1,040	1,223	ممتلكات وآلات ومعدات
-18%	741	-23%	790	609	أصول قيد الإنشاء
-1%	116	-4%	120	115	أصول غير متداولة أخرى
+0%	1,939	-0%	1,951	1,947	إجمالي الموجودات غير المتداولة
+18%	430	+3%	495	507	مخزون
-1%	1,213	+44%	834	1,203	ذمم مدينة تجارية وأخرى
+16%	258	-11%	335	299	نقد وما في حكمه
-61%	697	+27%	216	275	أصول متداولة أخرى
-12%	2,598	+22%	1,880	2,284	إجمالي الموجودات المتداولة
-61%	3	+0%	1	1	أصول من عمليات غير مستمرة
-7%	4,540	+10%	3,832	4,232	إجمالي الموجودات
+0%	1,200	+0%	1,200	1,200	رأس المال
-190%	138	-31%	(179)	(124)	أرباح مبقاة
-1%	526	+0%	519	519	إحتياطات
-14%	1,864	+4%	1,540	1,595	حقوق الملكية العائدة الى مساهمي الشركة الأم
+2%	153	+1%	154	156	حقوق الملكية غير المسيطرة
-13%	2,017	+3%	1,693	1,750	إجمالي حقوق الملكية
-45%	512	-26%	380	282	قروض وتسهيلات
+2%	297	-3%	313	302	إلتزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين
+16%	87	+4%	97	100	مطلوبات متداولة أخرى
-24%	896	-13%	790	684	إجمالي المطلوبات غير المتداولة
+18%	806	+40%	677	950	قروض وتسهيلات
+9%	481	+30%	403	523	ذمم دائنة تجارية واللتزامات متداولة أخرى
+1%	157	+0%	159	159	توزيعات أرباح مستحقة
-8%	182	+52%	110	167	مطلوبات متداولة أخرى
+11%	1,626	+33%	1,349	1,798	إجمالي المطلوبات المتداولة
-98%	2	+0%	0	0	إلتزامات من عمليات غير مستمرة
-2%	2,523	+16%	2,139	2,482	إجمالي المطلوبات

قائمة الدخل الموحدة

المبالغ بالمليون ريال	الربع الأول 2022	الربع الأول 2023	نسبة الفارق
الإيرادات	389	532	+37%
تكلفة الإيرادات	(204)	(275)	+35%
الربح الإجمالي	186	257	+38%
نفقات البيع والتسويق	(79)	(99)	+25%
النفقات العمومية والإدارية	(52)	(63)	+21%
نفقات البحث والتطوير	(8)	(13)	+57%
نفقات تشغيلية أخرى	(7)	(13)	+93%
إجمالي النفقات التشغيلية	(146)	(188)	+28%
الربح التشغيلي / (الخسارة) (الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب)	39	69	+77%
الاستهلاك والإطفاء	23	21	-7%
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين	62	90	+46%
تكلفة التمويل والإيرادات الأخرى ، صافي	(1)	(4)	+457%
الربح / (الخسارة) قبل الزكاة وضريبة الدخل والعمليات المستمرة	39	66	+70%
زكاة وضريبة دخل	(7)	(9)	+29%
صافي الربح / (الخسارة) خلال الفترة قبل العمليات غير المستمرة	32	57	+79%
الخسارة من العمليات غير المستمرة	(1)	0	لا ينطبق
صافي الربح / (الخسارة) خلال الفترة	31	57	+85%

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

المبالغ بالميون ريال	الربع الأول 2023	الربع الأول 2022	نسبة الفارق
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	66	38	+75%
التعديلات	87	51	+70%
صافي الربح قبل الزكاة وبعد التعديلات	153	89	+72%
التغير في بنود رأس المال العامل	(282)	(188)	+50%
النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية	(130)	(99)	+31%
تكاليف تمويل مدفوعة	(9)	(6)	+47%
الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة	(0)	(0)	+56%
التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة	(23)	(10)	+126%
صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	(161)	(115)	+40%
صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	(53)	13	NA
صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	174	34	+420%
صافي التغيير في النقد وما في حكمه	(40)	(68)	-42%
نقد وما في حكمه في بداية السنة	335	330	+2%
ترجمة عملات أجنبية	4	(2)	NA
نقد وما في حكمه في بداية السنة	299	259	+15%

إخلاء مسؤولية

المعلومات الواردة في هذه الوثيقة هي لأغراض الاستخدام العام فقط ولم يتم التحقق منها بشكل مستقل، كما أنها لا تشكل أو تعتبر جزءاً من أي دعوة أو حافز للدخول في أي نشاط استثماري، ولا تمثل عرضاً أو دعوة أو توصية للشراء أو الاكتتاب في أي أوراق مالية في المملكة، ولا تمثل عرضاً أو دعوة أو توصية فيما يتعلق بشراء أو حيازة أو بيع أي أوراق مالية خاصة بسببماكو الدوائية.

ولا تقدم سببماكو الدوائية أي ضمان، صريحاً أو ضمنياً، ولا ينبغي لأي شخص أو أي كيان قانوني الاعتماد في أي غرض على المعلومات والآراء الواردة في هذه الوثيقة، أو الاعتماد على وضوحها أو دقتها أو اكتمالها أو صحتها.

يجوز أن تشمل هذه الوثيقة على بيانات تمثل "بيانات تطلعية" أو يمكن اعتبارها كذلك فيما يتعلق بالمركز المالي للشركة ونتائج العمليات والأعمال. إن المعلومات المتعلقة بخطط الشركة ونواياها وتوقعاتها وافتراساتها وأهدافها ومعتقداتها هي لأغراض التعريف فقط، ولا تشكل أو تعتبر جزءاً من أي دعوة أو حافز للدخول في أي نشاط استثماري، ولا تمثل عرضاً أو دعوة أو توصية للشراء أو الاكتتاب في أي أوراق مالية في المملكة، ولا تمثل عرضاً أو دعوة أو توصية فيما يتعلق بشراء أو حيازة أو بيع أي أوراق مالية خاصة بسببماكو الدوائية.