

# سبيماكو الدوائية تحقق صافي ربح بلغ 75 مليون ₪ في الربع الأول من عام 2025، مسجلة ارتفاعاً قدره 90%

- بلغت إيرادات سبيماكو الدوائية في الربع الأول من عام 2025 حوالي 485 مليون ريال، مسجلة ارتفاعاً بنسبة 2%.
- انخفض هامش الربح الإجمالي إلى 47%، مدفوعاً بارتفاع تكلفة الإيرادات.
- بلغت نفقات البيع والنفقات العامة والإدارية 28.5% من الإيرادات، بانخفاض قدره 3.3 نقطة مئوية.
- تحسّن هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين بمقدار 6.9 نقطة مئوية ليصل إلى 24.2% في الربع الأول من عام 2025.
- شكّلت مصاريف البحث والتطوير ما نسبته 2.7% من الإيرادات في الربع الأول من عام 2025.
- بلغ صافي الربح 75 مليون ₪ في الربع الأول من عام 2025، مسجلة ارتفاعاً قدره 90%.

**الرياض، 11 مايو 2025** – حققت شركة سبيماكو الدوائية في الربع الأول من عام 2025 إيرادات بلغت 485 مليون ₪، بزيادة قدرها 2%، شهد هامش الربح الإجمالي انخفاضاً ملحوظاً بمقدار 5.6 نقطة مئوية ليصل إلى 47.2%، متأثراً بالتعديل في مزيج المنتجات. سجلت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين نمواً بنسبة 43% لتصل إلى 117 مليون ₪، ما نتج عنه هامش ربح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين قدره 24.2%. بلغ صافي الربح للفترة الحالية 75 مليون ₪ محققاً نمواً بنسبة 90% مقارنة بالربع المماثل من العام السابق.

**ومن جانبه، علّق البروفيسور احمد الجديع، نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب لشركة سبيماكو الدوائية، قائلاً:** "شهد الربع الأول من عام 2025 انطلاقة قوية للعام، مدفوعة بالتحسن المستمر في الكفاءة التشغيلية وتعزيز الربحية. وقد دعمت هذا النمو الملحوظ زيادة أحجام المبيعات والتوسع في الفرص السوقية المتاحة في كلٍ من القطاعين الخاص والحكومي. كما أسهمت الإدارة الفعّالة لتكاليف التشغيل والتحسينات التشغيلية المستمرة في تحقيق نمو قوي في الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين.

أما مستقبلاً، فستواصل الشركة تركيزها على تعزيز أعمالها الأساسية، وتوسيع محفظة منتجاتها، واستكشاف فرص نمو جديدة واعدة. وقد شهد الربع الحالي إحراز تقدم ملموس في مبادراتنا الاستراتيجية، إذ أبرمت شركات جديدة تستهدف تعزيز محفظتنا من اللقاحات والمنتجات البيولوجية، بما ينسجم مع الأولويات الوطنية في قطاع الرعاية الصحية. إن هذه الجهود المتواصلة، إلى جانب التزامنا الراسخ بتحقيق أعلى مستويات الكفاءة والابتكار في تطوير المنتجات، تضع سبيماكو الدوائية في موقع استراتيجي متميز يمكّنها من تحقيق نمو مستدام وتوفير قيمة متنامية على المدى الطويل لمساهميننا"

## المراجعة المالية

### بيان الدخل وأبرز التدفقات النقدية

| بالمليون ₪                                                            | الربع الأول<br>2025 | الربع الأول<br>2024 | نسبة الفارق |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| الإيرادات                                                             | 485                 | 476                 | +2%         |
| تكلفة الإيرادات                                                       | (256)               | (225)               | +14%        |
| <b>الربح الإجمالي</b>                                                 | <b>229</b>          | <b>251</b>          | <b>-9%</b>  |
| نفقات البيع والتسويق                                                  | (75)                | (81)                | -8%         |
| النفقات العمومية والإدارية                                            | (63)                | (70)                | -10%        |
| نفقات البحث والتطوير                                                  | (13)                | (17)                | -26%        |
| دخل/ (مصروفات) تشغيلية أخرى                                           | 7                   | (27)                | لا ينطبق    |
| <b>إجمالي المصروفات التشغيلية</b>                                     | <b>(144)</b>        | <b>(195)</b>        | <b>-26%</b> |
| <b>الربح التشغيلي</b>                                                 | <b>84</b>           | <b>56</b>           | <b>+51%</b> |
| الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين <sup>2</sup> | 117                 | 82                  | +43%        |
| <b>صافي الربح خلال الفترة</b>                                         | <b>75</b>           | <b>39</b>           | <b>+90%</b> |
| هامش الربح الإجمالي                                                   | 47.2%               | 52.8%               | -5.6%       |
| هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب                                 | 17.4%               | 11.8%               | +5.7%       |
| هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين         | 24.2%               | 17.3%               | +6.9%       |
| هامش صافي الربح                                                       | 15.5%               | 8.3%                | +7.2%       |
| صافي النقد من العمليات                                                | 18                  | (62)                | لا ينطبق    |
| النفقات الرأسمالية <sup>1</sup>                                       | 9                   | (23)                | لا ينطبق    |
| التدفق النقدي الحر <sup>3</sup>                                       | 9                   | (64)                | لا ينطبق    |

في الربع الأول من عام 2025، سجلت إيرادات سبيماكو الدوائية نمواً بنسبة 2% على أساس سنوي لتصل إلى 485 مليون ₪ مدفوعةً بزيادة ملحوظة في أحجام المبيعات وتنامي الفرص السوقية في القطاعين الخاص والحكومي على حد سواء.

في المقابل، شهد هامش الربح الإجمالي خلال الربع الأول من عام 2025 انخفاضاً بمقدار 5.6 نقطة مئوية ليصل إلى 47.2%، نتيجةً لارتفاع تكلفة الإيرادات بنسبة 14%. ويُعزى هذا الارتفاع في التكاليف بشكل رئيسي إلى زيادة تكاليف المدخلات والتصنيع، ما يعكس الضغوط التضخمية في قطاعي الطاقة والعمالة، فضلاً عن تبني سياسات تسعير أكثر تنافسية للعقود الرئيسية.

انخفضت مصاريف البيع والتسويق بنسبة 8% على أساس سنوي لتصل إلى 75 مليون ₪ في الربع الأول من عام 2025، وهو ما يمثل 15.5% من إجمالي الإيرادات، بتراجع قدره 1.6 نقطة مئوية مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق. ويعكس هذا التحسن الملموس المكاسب المستدامة الناتجة عن إعادة الهيكلة الاستراتيجية التي نُفذت في فرق البيع والتسويق. وقد فاقت

<sup>2</sup>الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك = (EBITDA) الأرباح قبل الزكاة وضريبة الدخل + الفوائد + الإهلاك والاستهلاك

<sup>1</sup>التغيرات الصافية في العقارات والمصانع والمعدات والأصول تحت الإنشاء والأصول غير الملموسة

<sup>3</sup>التدفق النقدي الحر = صافي النقد من العمليات - صافي النفقات الرأسمالية - صافي التغيرات في التزامات الإيجار

التخفيضات الجوهرية في مختلف فئات التكلفة الزيادة في الإنفاق على الأنشطة الإعلانية والترويجية، ما يؤكد نجاح استراتيجية تبسيط العمليات وتقليل الاعتماد على الخدمات الخارجية.

كما شهدت نفقات البيع والنفقات العامة والإدارية انخفاضاً بنسبة 10% على أساس سنوي لتصل إلى 63 مليون ريال سعودي في الربع الأول من عام 2025، مشكّلةً 13.0% من إجمالي الإيرادات. ويُعزى هذا الانخفاض بشكل أساسي إلى التحسين المستمر في هيكل الفريق الإداري وتطبيق رقابة أكثر صرامة على التكاليف، مدعوماً بتبسيط الإجراءات الإدارية، وخفض الإنفاق التقديري، وترشيد تكاليف المرافق والصيانة، وتعزيز مستويات الكفاءة التشغيلية.

شهدت مصاريف البحث والتطوير انخفاضاً بنسبة 26% لتصل إلى 13 مليون 13 في الربع الأول من عام 2025، مشكّلةً 2.7% من إجمالي الإيرادات. وعلى الرغم من هذا الانخفاض، واصلت الشركة استثماراتها الاستراتيجية في مجال ابتكار المنتجات والمحافظة على كوادر بشرية ذات كفاءات عالية، غير أن توقيت تنفيذ أنشطة البحث أثر على حجم الإنفاق الفصلي، بالتزامن مع تعزيز التركيز على جهود تسويق المنتجات.

بلغت الإيرادات الأخرى في الربع الأول من عام 2025 نحو 22 مليون 18، ويعود ذلك بصورة رئيسية إلى الأرباح المحققة من بيع عقار بقيمة 18.1 مليون 18، إضافة إلى انخفاض خسائر صرف العملات الأجنبية مقارنة بالربع الأول من عام 2024.

سجل إجمالي المصاريف التشغيلية وخسائر انخفاض القيمة تراجعاً بنسبة 26% ليصل إلى 144 مليون 14 في الربع الأول من عام 2025. وقد أسفر ذلك عن زيادة ملموسة بنسبة 43% في الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين لتبلغ 117 مليون 11، ونتيجة لذلك، ارتفع هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين بواقع 6.9 نقطة مئوية ليبلغ 24.2%.

ارتفع صافي التكاليف المالية بنسبة 42% ليصل إلى 14 مليون 14 في الربع الأول من عام 2025، نتيجة زيادة تكاليف التمويل الناتجة عن ارتفاع القروض، والتي عوضتها جزئياً أرباح محققة من الشركات الزميلة. كما انخفضت مدفوعات الزكاة من 6.7 مليون 6، لتصل إلى 4.6 مليون 4، متأثرة بتراجع مخصص الزكاة في الربع الأول من عام 2025.

ونتيجة لهذه العوامل مجتمعة، حققت سبيماكو الدوائية صافي ربح قدره 75 مليون 75 في الربع الأول من عام 2025، مقارنة بصافي ربح قدره 39 مليون 39 في السنة المالية 2024، مع تحسن هامش صافي الربح بمقدار 7.2 نقطة مئوية ليصل إلى 15.5%.

تحول التدفق النقدي التشغيلي إلى المنطقة الإيجابية محققاً 18 مليون ريال سعودي في الربع الأول من عام 2025، متحسناً بشكل ملحوظ من صافي استخدام بلغ 62 مليون 62 في الربع الأول من عام 2024. ويُعزى هذا التحسن الجوهرى إلى انخفاض المصاريف المدفوعة مقدماً وتراجع مستويات المخزون، ما عوض جزئياً تأثير ارتفاع الذمم المدينة التجارية خلال الفترة المذكورة. انخفض صافي النفقات الرأسمالية على أساس سنوي ليصل إلى 7 مليون 7 في الربع الأول من عام 2025.

## اتجاهات الإيرادات

حسب القناة<sup>2</sup>

| مبيعات القنوات، بالمليون ريال |             | مساهمة القنوات، بالنسبة المئوية |               |             |                                                     |
|-------------------------------|-------------|---------------------------------|---------------|-------------|-----------------------------------------------------|
| السنة المالية                 | الربع الأول | نسبة الفارق                     | السنة المالية | الربع الأول | المبالغ بالمليون ٳ                                  |
| 2024                          | 2025        |                                 | 2024          | 2025        |                                                     |
| 825                           | 264         | +5.0 pts                        | 59.3%         | 64.3%       | القطاع الخاص                                        |
| 236                           | 84          | +3.4 pts                        | 17.0%         | 20.4%       | القطاع الحكومي                                      |
| 193                           | 28          | -7.2 pts                        | 13.9%         | 6.7%        | المبيعات الدولية                                    |
| 70                            | 29          | +2.0 pts                        | 5.0%          | 7.0%        | التصنيع التعاقد                                     |
| 68                            | 6           | -3.3 pts                        | 4.9%          | 1.6%        | أخرى                                                |
| <b>1,392</b>                  | <b>410</b>  | <b>-</b>                        | <b>100%</b>   | <b>100%</b> | <b>إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية<sup>3</sup></b> |

حافظت شركة سبيماكو الدوائية في الربع الأول من عام 2025 على مكانتها القوية في سوق القطاع الخاص بالمملكة العربية السعودية، إذ استحوذت على حصة سوقية نسبتها 6.3%<sup>4</sup> كما في شهر مارس 2025. وبلغ إجمالي المبيعات من قناة مبيعات القطاع الخاص 264 مليون ٳ، أي ما يعادل 64.3% من إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية، بزيادة قدرها 5.0 نقطة مئوية عن السنة المالية 2024.

شكّلت قناة مبيعات الجهات الحكومية ما نسبته 20.4% من إيرادات المنتجات الدوائية خلال الربع الأول من عام 2025، بارتفاع قدره 3.5 نقطة مئوية عن العام السابق.

شكّلت قناة المبيعات الدولية 6.7% من إيرادات المنتجات الدوائية، وهو ما يمثل انخفاضاً بمقدار 7.2 نقطة مئوية مقارنة بالعام السابق، ويُعزى هذا الانخفاض إلى إعادة هيكلة مزيج المبيعات في الأسواق التي تنشط بها الشركة.

ارتفعت الإيرادات من عمليات التصنيع التعاقد لتصل إلى 7.0% من إيرادات المنتجات الدوائية في الربع الأول من عام 2025، مقارنة بما نسبته 5.0% في السنة المالية 2024.

وأخيراً، شهدت الإيرادات من قناة المبيعات الأخرى، التي تشمل المنتجات غير التابعة لشركة سبيماكو الدوائية ومستحضرات التجميل والمكونات الدوائية الفعالة، انخفاضاً لتصل إلى 1.6%، بعد أن كانت 4.9% في السنة المالية 2024.

<sup>2</sup>بناءً على إيرادات الأدوية

<sup>3</sup>مقياس غير مُعتمد على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لا تشمل إيرادات الأدوية أنواعاً أخرى من الإيرادات، مثل إيرادات أعمال المستشفيات والتوزيع، وغيرها. تُمثل إيرادات الأدوية 84.5% من إجمالي الإيرادات في الربع الأول من عام 2025 (82.8% في السنة المالية 2024).

<sup>5</sup> المجموع السنوي المتحرك الصادر عن شركة إيكوفينا للمعلومات الدوائية للفترة من أبريل 2024 إلى مارس 2025.

أبرز النقاط في الميزانية العمومية

| بالمليون ₪                                   | الربع الأول<br>2025 | الربع الرابع<br>2024 | نسبة الفارق |
|----------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------|
| إجمالي الموجودات غير المتداولة               | 1,970               | 1,963                | +0%         |
| إجمالي الموجودات المتداولة                   | 2,519               | 2,356                | +7%         |
| <b>إجمالي الموجودات</b>                      | <b>4,489</b>        | <b>4,319</b>         | <b>+4%</b>  |
| إجمالي حقوق الملكية                          | 1,617               | 1,531                | +6%         |
| إجمالي المطلوبات غير المتداولة               | 1,103               | 778                  | +42%        |
| إجمالي المطلوبات المتداولة                   | 1,769               | 2,010                | -12%        |
| <b>إجمالي المطلوبات</b>                      | <b>2,872</b>        | <b>2,788</b>         | <b>+3%</b>  |
| النقد والنقد المعادل والاستثمار القصير الأجل | 341                 | 277                  | +23%        |
| صافي الدين <sup>5</sup>                      | 1,213               | 1,224                | -1%         |

بلغ إجمالي الموجودات كما في 31 مارس 2025 حوالي 4,489 مليون ريال، وهو ما يمثل زيادة بنسبة 4% عن مستواها بنهاية عام 2024، مدفوعاً بالموجودات قيد الإنشاء، وارتفاع الذمم التجارية وغيرها من الذمم المدينة، وزيادة النقد والنقد المعادل والاستثمار القصير الأجل.

بلغ إجمالي المطلوبات 2,872 مليون ₪ كما في 31 مارس 2025، وهو ما يمثل زيادة بنسبة 3% عن مستواها بنهاية عام 2024، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة في القروض طويلة الأجل والمطلوبات التعاقدية.

تباطأ تحصيل الذمم المدينة خلال الربع الأول من عام 2025، حيث ارتفع متوسط فترة التحصيل (على أساس سنوي) إلى 237 يومًا، مقارنة بـ 199 يومًا في الربع الأول من عام 2024. ومع ذلك، تم تعويض هذا الأثر من خلال تمديد فترة سداد الذمم الدائنة، التي ارتفعت من 142 يومًا إلى 179 يومًا، بالإضافة إلى تسارع وتيرة دوران المخزون، حيث تحسنت فترة التخزين إلى 221 يومًا مقارنة بـ 235 يومًا على أساس سنوي. ونتيجة لذلك، تقلصت دورة تحويل النقد إلى 280 يومًا، انخفاضًا من 292 يومًا في الربع الأول من عام 2024.

وحتى تاريخ 31 مارس 2025، بلغ صافي الدين 1,213 مليون ₪، مسجلًا انخفاضًا بنسبة 1% مقارنة بمستواه في نهاية عام 2024. وعلى الرغم من ارتفاع إجمالي الدين بنسبة 4%، إلا أن الودائع لأجل والنقد وما في حكمه قد سجلت نموًا بنسبة 23%.

<sup>6</sup> القروض والسلف طويلة الأجل + القروض والتسهيلات طويلة الأجل + القروض والتسهيلات قصيرة الأجل - النقد وما في حكمه - الودائع لأجل تمت التحويل السنوي

<sup>7</sup> (Annualized) استنادًا إلى بيانات ربع سنوية. دورة تحويل النقد = أيام المخزون + أيام الذمم المدينة - أيام الذمم الدائنة حيث: أيام المخزون = 90 ÷ (تكلفة البضاعة المباعة ÷ متوسط المخزون) أيام الذمم المدينة = 90 ÷ (الإيرادات ÷ متوسط الذمم المدينة) أيام الذمم الدائنة = 90 ÷ (المشتريات ÷ متوسط الذمم الدائنة) يتم احتساب المتوسطات استنادًا إلى أرصدة بداية ونهاية الفترة المالية المعنية. والسلف قصيرة الأجل - النقد وما في حكمه - الودائع لأجل

### المؤتمر الهاتفي للمحللين

ستستضيف الشركة مؤتمراً هاتفياً من أجل عرض ومناقشة النتائج المالية والتشغيلية للربع الأول من السنة المالية 2025 مع المحللين والمستثمرين يوم الإثنين 19 مايو 2025، في تمام الساعة [3:00 عصراً بتوقيت الرياض (12:00 ظهراً بتوقيت لندن، 4:00 عصراً بتوقيت دبي، 7:00 صباحاً بتوقيت نيويورك)]. لمزيد من التفاصيل بشأن هذه الفعالية، وعن كيفية المشاركة عبر الهاتف، نرجو التواصل مع إدارة علاقات المستثمرين.

### لمزيد من المعلومات، يرجى التواصل معنا:

سبيماكو الدوائية

ص.ب. 20001 الرياض 11455

المملكة العربية السعودية

[investor.relations@spimaco.sa](mailto:investor.relations@spimaco.sa)

## الملحق

### الميزانية العمومية

| بالمليون ١                                          | الربع الأول<br>2025 | الربع الرابع<br>2024 | نسبة الفارق |
|-----------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------|
| ممتلكات وألات ومعدات                                | 1,554               | 1,574                | -1%         |
| موجودات قيد الإنشاء                                 | 189                 | 172                  | +10%        |
| موجودات غير متداولة أخرى                            | 227                 | 217                  | +5%         |
| <b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>               | <b>1,970</b>        | <b>1,963</b>         | <b>+0%</b>  |
| المخزون                                             | 613                 | 646                  | -5%         |
| ذمم تجارية وغيرها من الذمم المدينة                  | 1,348               | 1,175                | +15%        |
| النقد وما في حكمه                                   | 166                 | 122                  | +36%        |
| موجودات متداولة أخرى                                | 392                 | 413                  | -5%         |
| <b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>                   | <b>2,519</b>        | <b>2,356</b>         | <b>+7%</b>  |
| <b>إجمالي الموجودات</b>                             | <b>4,489</b>        | <b>4,319</b>         | <b>+4%</b>  |
| رأس المال المساهم                                   | 1,200               | 1,200                | +0%         |
| أسهم الخزينة                                        | (20)                | (20)                 | +0%         |
| أرباح مبقة                                          | (49)                | (120)                | -59%        |
| احتياطات                                            | 329                 | 319                  | +3%         |
| <b>الأسهم المنسوبة إلى المساهمين في الشركة الأم</b> | <b>1,459</b>        | <b>1,378</b>         | <b>+6%</b>  |
| حقوق الملكية غير المسيطرة                           | 157                 | 153                  | +3%         |
| <b>إجمالي حقوق الملكية</b>                          | <b>1,617</b>        | <b>1,531</b>         | <b>+6%</b>  |
| قروض وتسهيلات                                       | 795                 | 462                  | +72%        |
| التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين                | 208                 | 222                  | -6%         |
| مطلوبات أخرى غير متداولة                            | 100                 | 93                   | +7%         |
| <b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>               | <b>1,103</b>        | <b>778</b>           | <b>+42%</b> |
| قروض وتسهيلات                                       | 759                 | 1,039                | -27%        |
| ذمم تجارية دائنة ومطلوبات أخرى                      | 577                 | 568                  | +2%         |
| توزيعات أرباح مستحقة                                | 168                 | 168                  | -0%         |
| مطلوبات متداولة أخرى                                | 266                 | 235                  | +13%        |
| <b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>                   | <b>1,769</b>        | <b>2,010</b>         | <b>-12%</b> |
| <b>إجمالي المطلوبات</b>                             | <b>2,872</b>        | <b>2,788</b>         | <b>+3%</b>  |

## قائمة الدخل الموحدة

| بالمليون ٳ                                                      | الربع الأول<br>2025 | الربع الأول<br>2024 | نسبة الفارق |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| الإيرادات                                                       | 485                 | 476                 | +2%         |
| تكلفة الإيرادات                                                 | (256)               | (225)               | +14%        |
| <b>الربح الإجمالي</b>                                           | <b>229</b>          | <b>251</b>          | <b>-9%</b>  |
| نفقات البيع والتسويق                                            | (75)                | (81)                | -8%         |
| النفقات العمومية والإدارية                                      | (63)                | (70)                | -10%        |
| نفقات البحث والتطوير                                            | (13)                | (17)                | -26%        |
| نفقات تشغيلية أخرى                                              | 7                   | (27)                | لا ينطبق    |
| <b>إجمالي المصروفات التشغيلية</b>                               | <b>(144)</b>        | <b>(195)</b>        | <b>-26%</b> |
| <b>الربح التشغيلي</b>                                           | <b>84</b>           | <b>56</b>           | <b>+51%</b> |
| الاستهلاك وإطفاء الدين                                          | 25                  | 21                  | +19%        |
| <b>الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين</b> | <b>117</b>          | <b>82</b>           | <b>+43%</b> |
| إجمالي تكلفة التمويل والإيرادات الأخرى/ (التكلفة)، صافي         | (14)                | (10)                | +42%        |
| <b>الأرباح قبل خصم الزكاة وضريبة الدخل والأنشطة المستبعدة</b>   | <b>70</b>           | <b>46</b>           | <b>+53%</b> |
| زكاة وضريبة دخل                                                 | 5                   | (7)                 | لا ينطبق    |
| <b>صافي الربح خلال الفترة قبل خصم الأنشطة المستبعدة</b>         | <b>75</b>           | <b>39</b>           | <b>+90%</b> |
| <b>صافي الربح خلال الفترة</b>                                   | <b>485</b>          | <b>476</b>          | <b>+2%</b>  |

## قائمة التدفقات النقدية الموحدة

| بالمليون ج.م                                                  | الربع الأول<br>2025 | الربع الأول<br>2024 | نسبة الفارق     |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------|
| صافي الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل                            | 70                  | 46                  | +53%            |
| التعديلات                                                     | 89                  | 97                  | -8%             |
| <b>صافي الدخل قبل الزكاة وبعد التعديلات</b>                   | <b>159</b>          | <b>143</b>          | <b>+11%</b>     |
| التغير في بنود رأس المال العامل                               | (108)               | (166)               | -35%            |
| <b>النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية</b>       | <b>51</b>           | <b>(23)</b>         | <b>لا ينطبق</b> |
| تكاليف تمويل مدفوعة                                           | (14)                | (14)                | -3%             |
| الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة                                  | (0)                 | (0)                 | -76%            |
| التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين - مدفوعة                 | (21)                | (25)                | -16%            |
| أخرى                                                          | 3                   | 1                   | +3.5x           |
| <b>صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية</b> | <b>18</b>           | <b>(62)</b>         | <b>لا ينطبق</b> |
| <b>صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية</b>  | <b>(11)</b>         | <b>(29)</b>         | <b>-61%</b>     |
| <b>صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية</b> | <b>38</b>           | <b>150</b>          | <b>-75%</b>     |
| صافي التغيرات في النقد وما يعادله خلال الفترة                 | 45                  | 59                  | -25%            |
| <b>النقد وما في حكمه في بداية الفترة<sup>6</sup></b>          | <b>122</b>          | <b>163</b>          | <b>-25%</b>     |
| تحويل العملات الأجنبية                                        | (0)                 | 6                   | لا ينطبق        |
| <b>النقد وما في حكمه في نهاية الفترة<sup>8</sup></b>          | <b>166</b>          | <b>228</b>          | <b>-27%</b>     |

## إخلاء المسؤولية

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 تشكل 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 بسبيماكو الدوائية.

ولا تقدم شركة سبيماكو 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 تطلعيه" أو يمكن اعتبارها كذلك فيما يتعلق بالمركز المالي للشركة ونتائج العمليات والأعمال، إن المعلومات المتعلقة بخطة الشركة ونواياها وتوقعاتها وافترضاها 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 بسبيماكو الدوائية.

<sup>6</sup> بما في ذلك النقد من العمليات غير المستمرة عند الاقتضاء.