

شركة سبيماكو الدوائية تحقق أداءً قوياً لفترة التسعة أشهر من عام 2023 وتحافظ على صدارتها في سوق القطاع الخاص

- ارتفعت إيرادات شركة سبيماكو الدوائية خلال فترة التسعة أشهر من عام 2023 بنسبة 25% على أساس سنوي لتبلغ 1.3 مليار ريال، بفضل التحسن في مزيج العملاء، ونمو المبيعات عبر القطاعين الخاص والحكومي، وزيادة حجم المبيعات مدعومةً بالطلب المرتفع على منتجات الشركة، ومستفيدة من الرياح المواتية التي شهدها قطاع الأدوية السعودي بشكل عام خلال هذه الفترة.
- بلغ هامش الربح الإجمالي 45.9% لفترة التسعة أشهر من عام 2023، ما يعكس زيادة بمقدار 5.3 نقطة مئوية عن الفترة نفسها من العام الماضي، ويرجع ذلك إلى حد كبير إلى النمو القوي في الإيرادات وتحسن الكفاءة التشغيلية.
- انخفضت حصة النفقات التشغيلية من الإيرادات لفترة التسعة أشهر من عام 2023 إلى 39.2%، بعد أن كانت 43.6% في الفترة نفسها من عام 2022، ويرجع ذلك في الأساس إلى فوائد الرافعة التشغيلية وترشيد الإنفاق.
- ارتفع هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين المعدل¹ للشركة لفترة التسعة أشهر من عام 2023 بنسبة 10.4 نقطة مئوية على أساس سنوي ليصل إلى 13.7%، وبلغ صافي الربح المعدل¹ لهذه الفترة 72 مليون ريال.
- سجّلت الشركة 70 وحدة حفظ مخزون جديدة في الأسواق المحلية والدولية خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023، مع وجود 140 وحدة حفظ مخزون قيد التسجيل حالياً في الأسواق الدولية اعتباراً من سبتمبر 2023، ما يوضح الجهود المتواصلة التي تبذلها الشركة لتطوير مجموعة منتجاتها.
- في الربع الثالث من عام 2023، طرحت سبيماكو الدوائية دواء "إندوسا"، وهو أول بديل حيوي في المملكة يُنتج محلياً للوقاية من جلطات الدم وعلاجها، ما يؤكد على التزام الشركة بالابتكار وتطوير الحلول الصحية وتعزيز جهود توطيق الصناعات الدوائية التي تعد جزءاً لا يتجزأ من برنامج تحويل القطاع الصحي ضمن رؤية المملكة 2030.
- بلغت نفقات البحث والتطوير كنسبة مئوية من الإيرادات 3.0% لفترة التسعة أشهر من عام 2023، ما يعكس زيادة استثمارات الشركة في مجال الابتكار المستمر وتحسين جودة المنتجات.

الرياض، 6 نوفمبر 2023 - سجلت سبيماكو الدوائية نمواً ملحوظاً في الإيرادات لفترة التسعة أشهر من عام 2023 بلغت 25% على أساس سنوي، مدعوماً في الأساس بزيادة إيرادات المبيعات الدوائية تماشياً مع النمو القوي في قطاع الأدوية السعودي. كما جاء هذا النمو نتيجة التحسن في مزيج العملاء، ونمو المبيعات عبر قنوات البيع الخاصة والحكومية، وزيادة حجم المبيعات بفضل الطلب القوي على منتجات الشركة. واستفادت الشركة من التحسينات في الرافعة التشغيلية، حيث سجلت نمواً كبيراً في الإيرادات، والذي فاق التكاليف، مما أدى إلى تحسين الربحية، مع ارتفاع هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين المعدل¹ إلى 13.7% لفترة التسعة أشهر من عام 2023 بمعدل 10.4 نقطة مئوية مقارنةً بالفترة نفسها من عام 2022. وبلغ إجمالي صافي الربح المعدل¹ 72 مليون ريال لفترة التسعة أشهر من عام 2023، ما يمثل تقدماً كبيراً عن الخسارة المحققة في الفترة نفسها من عام 2022 والتي بلغت 67 مليون ريال. وقد ارتكز هذا التحول الإيجابي على التعديلات الهيكلية وتجديد نهج أعمال الشركة، في أعقاب الاستثمارات الاستراتيجية في عام 2022 مدعوماً أيضاً بإعادة تنظيم الإنفاق

¹ يستثني التعديل على الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين وصافي الربح والهوامش مبلغ 31 مليون ريال سعودي لفترة التسعة أشهر من السنة المالية 2023 والمتعلق بمصاريف ومخصصات متعلقة بالالتزامات المحتملة الناشئة عن مطالبات عمالية.

في الربع الثالث من العام 2023، والذي تضمن موازنة الموارد بشكل يتناسب مع الحاجة لبناء القدرات والحفاظ عليها لتحقيق الأهداف الاستراتيجية طويلة الأجل لشركة سبيماكو الدوائية.

ومن جانبه، صرّح جبروم كابان الرئيس التنفيذي لشركة سبيماكو الدوائية قائلاً: " تأتّى النتائج القوية التي تحققت في الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 كدليل إضافي على التقدم الاجمالي المحرز لمبادراتنا التي تحمل شعار "إصلاح الأساس" والتي كنا قد أطلقناها في عام 2022.

وقد حققت الشركة في النصف الأول من عام 2023 أداءً قوياً، واستكمل فريقنا هذا الزخم في الربع الثالث من العام والذي شهد نمواً إضافياً في الإيرادات وتعزيز في الكفاءة التشغيلية الاساسية. وكان من أهم عوامل هذا النجاح إتباع استراتيجية مبيعات محدثة وتحقيق زيادة في الإنتاجية على مستوى الشركة.

فيما ساهم الأداء القوي لسوق الأدوية الجنيصة والنمو الكبير في قنوات البيع الخاصة والحكومية في تعزيز مكانتنا ودفع نمونا المتسارع، وما زال سوق القطاع الخاص في المملكة مساهماً محورياً في تحقيق خططنا الطموحة للنمو. و تماشياً مع تطلعاتها الإستراتيجية، تواصل سبيماكو الدوائية قيادة سوق القصاص الخاص في المملكة العربية السعودية.

تماشياً مع رؤية المملكة العربية السعودية 2030، وفي إطار سعيينا المستمر نحو الابتكار وتعزيز مبادرات التوطين ضمن برنامج تحويل القطاع الصحي، طرحنا دواء "إندوسا" في الربع الثالث من عام 2023، وهو أول بديل حيوي منتج محلياً في المملكة العربية السعودية. يوفر "إندوسا"، البديل الحيوي لدواء إنوكسابارين، حلاً ميسور التكلفة للوقاية من جلطات الدم وعلاجها. وهذا الدواء الذي يسهم في إنقاذ الكثير من الحالات يجسد حقاً عزم سبيماكو الدوائية على مواصلة التميز والريادة. وهو يُبرز مكانتنا التقنية ويتوافق مع أهدافنا للتوطين، ويؤكد على التزامنا الراسخ بتعزيز رفاهية مجتمعنا.

وبدعم من مجلس الإدارة وفريق الإدارة المتمرس، نحن على ثقة تامة في توجيهنا الاستراتيجي الذي اخترناه. ومع استمرارنا في إصلاح وتعزيز أسسنا الرئيسية، تظل شركة سبيماكو الدوائية في وضع مؤاتٍ لتحقيق أهدافها الطموحة. وبفضل تضافر الجهود، فإننا نحزز تقدماً جيداً في ترسيخ مكانة سبيماكو الدوائية كشركة وطنية رائدة في صناعة الأدوية السعودية".

كما قال الدكتور مايكل باوم، الرئيس التنفيذي للشؤون المالية في شركة سبيماكو الدوائية: "بعد الزخم الإيجابي الذي تحقق في النصف الأول من العام، شهدنا تقدماً مستمراً في الربع الثالث. وعلى الرغم من أن معدل النمو قد انخفض مقارنة بالنمو المحقق في النصف الأول من العام وذلك بسبب العوامل الموسمية، إلا أنه يتوافق مع توقعاتنا. وكما هو متوقع، شهد الربع الثالث تعديلاً في نفقاتنا لتتناسب بشكل أفضل مع خطط شركة سبيماكو الدوائية طويلة الأجل. وقد أدى ذلك إلى زيادة في نسبة تكاليف البيع والتسويق والتكاليف الإدارية من الإيرادات.

ومع ذلك، فإن فوائد الرافعة التشغيلية ما زالت سليمة. وينعكس ذلك في نمو الهامش المستدام الذي تحقق في التسعة أشهر الأولى من عام 2023، مقارنة بالعام الماضي، نتيجة تعزيز أسسنا التنظيمية وتفانيينا الثابت في الالتزام بالتوجهات المالية التي وضعناها.

ورغم رضانا عن نتائج فترة التسعة أشهر من عام 2023، إلا أننا ما زلنا نركز على المستقبل آخذين بعين الاعتبار الرياح المعاكسة الحالية. ومع اقترابنا من عام 2024، تتحرك شركة سبيماكو الدوائية بثقة واستراتيجية واضحة المعالم. نحن على ثقة بقدرتنا على مواجهة التحديات التي قد تواجهنا واغتنام الفرص السانحة أمامنا بهدف تحسين عملياتنا وتعزيز حضورنا في السوق بشكل أكبر".

المراجعة المالية

بيان الدخل وأبرز التدفقات النقدية

المبالغ بالمليون ريال	الربع الثالث 2023	الربع الثالث 2022	نسبة الفارق	تسعة أشهر 2023	تسعة أشهر 2022	نسبة الفارق
الإيرادات	382	357	%7+	1,322	1,057	%25+
تكلفة الإيرادات	(216)	(234)	%8-	(716)	(628)	%14+
الربح الإجمالي	166	123	%35+	606	429	%41+
نفقات البيع والتسويق	(84)	(78)	%8+	(263)	(255)	%3+
النفقات العمومية والإدارية	(67)	(66)	%1+	(187)	(184)	%2+
نفقات البحث والتطوير	(8)	(11)	%33-	(31)	(27)	%16+
نفقات تشغيلية أخرى	(25)	2	لا ينطبق	(37)	5	لا ينطبق
إجمالي النفقات التشغيلية	(183)	(153)	%19+	(518)	(461)	%12+
الربح التشغيلي/ (الخسارة) (الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب)	(17)	(30)	%45-	88	(32)	لا ينطبق
الربح التشغيلي/ (الخسارة) (الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب) المعدل ²	15	(30)	لا ينطبق	119	(32)	لا ينطبق
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين	3	(9)	لا ينطبق	149	35	%330+
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين المعدلة ²	35	(9)	لا ينطبق	181	35	%419+
صافي الربح/ (الخسارة)	(38)	(46)	%16-	40	(67)	لا ينطبق
صافي الربح/ (الخسارة) المعدل ²	(7)	(46)	%84-	72	(67)	لا ينطبق
هامش الربح الإجمالي	43.5%	%34.5	%9.0+	%45.9	%40.6	%5.3+
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب المعدل ²	3.8%	%8.4-	%12.2+	%9.0	%3.0-	%12.0+
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين المعدل ²	9.1%	%2.5-	%11.5+	%13.7	%3.3	%10.4+
هامش صافي الربح المعدل ²	-1.9%	%12.9-	%11.0+	%5.4	%6.3-	%11.8+
صافي النقد من العمليات	130	82	%59+	(85)	(239)	%64-
النفقات الرأسمالية	(27)	(20)	%34+	(65)	(70)	%7-
التدفق النقدي الحر	103	61	%69+	(154)	(309)	%50-

حافظت شركة سببماكو الدوائية على الزخم الإيجابي الذي تحقق في النصف الأول من عام 2023، وأعلنت عن زيادة سنوية بنسبة 7% في إيرادات الربع الثالث من عام 2023، لتصل إلى 382 مليون ريال. وعلى الرغم من أن هذا النمو كان مقيداً إلى حد

² يستثني التعديل مبلغ 31 مليون ريال سعودي لفترة التسعة أشهر من السنة المالية 2023 والمتعلق بمصاريف ومخصصات متعلقة بالالتزامات المحتملة الناشئة عن مطالبات عمالية مسجلة ضمن المصاريف التشغيلية الأخرى.

ما بسبب العوامل الموسمية، فقد أظهر الأداء التراكمي لفترة التسعة أشهر من عام 2023 زيادةً قويةً بنسبة 25% في الإيرادات، لتصل إلى 1,322 مليون ريال. وتعزى هذه الزيادة إلى التحسن في مزيج العملاء، ونمو المبيعات عبر قنوات البيع الخاصة والحكومية، وزيادة حجم المبيعات، الذي ارتفع بنسبة 24% على أساس سنوي لفترة التسعة أشهر من عام 2023 بفضل الطلب القوي على منتجات الشركة.

ارتفع هامش الربح الإجمالي لفترة التسعة أشهر من عام 2023 إلى 45.9%، ما يعكس زيادة بمقدار 5.3 نقطة مئوية على أساس سنوي. ويُعزى هذا التحسن في المقام الأول إلى النمو في الإيرادات بنسبة 25% في الأشهر التسعة الأولى من عام 2023، متجاوزاً الارتفاع الذي شهدته تكلفة الإيرادات، والتي زادت بدورها بنسبة 14% مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي. وقد شهد هامش الربح الإجمالي في الربع الثالث من عام 2023 تحسناً بنسبة 9.0 نقاط مئوية ليصل إلى 43.5%، نتيجة التحسن في الكفاءة التشغيلية.

سجلت نفقات البيع والتسويق لفترة التسعة أشهر من عام 2023 زيادة بنسبة 3% على أساس سنوي، لتصل إلى 263 مليون ريال. ويمكن أن تُعزى هذه الزيادة الطفيفة في النفقات إلى التحسينات التي أدخلت على فريق البيع والتسويق خلال السنة المالية 2022 والتي طالت هيكل الفريق وعملياته، مما أدى إلى تحسين مستوى الكفاءات والذي اقتضى زيادة طفيفة في التكاليف. فعلى وجه التحديد، لاحظنا ارتفاعاً طفيفاً في رواتب الموظفين ومستحققاتهم بما يتماشى مع أطر التعويضات المنقحة والتي اعتُمدت في السنتين الماليتين 2022 و2023. وفي الوقت نفسه، تمت السيطرة على نفقات الترويج للمبيعات بفعالية، مستفدين من نموذج الأعمال التجارية المحدث. وقد تعززت هذه التحسينات عن طريق تقليل تكاليف السفر والشحن والرسوم الجمركية، كل ذلك بفضل زيادة الكفاءة على مستوى الشركات الفرعية التابعة. وقد شكلت هذه النفقات نسبة 19.9% من الإيرادات المحققة خلال فترة التسعة أشهر من عام 2023.

بلغت النفقات العمومية والإدارية 187 مليون ريال لفترة التسعة أشهر من عام 2023، بزيادة متواضعة قدرها 2% على أساس سنوي، ما يعكس اتباع الإدارة نهجاً حذراً في الإنفاق. وقد تم تعويض الارتفاع في رسوم الخدمات المهنية المرتبطة باستراتيجية الاستحواذ الخاصة بالشركة والاستثمارات المستمرة في منصات تقنية المعلومات عن طريق خفض النفقات الإدارية الأخرى ونفقات الاستهلاك والإطفاء الناتجة عن الإطفاء الكامل لعدد من الأصول غير الملموسة خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2023. وكما هو متوقع، استمر نمو النفقات العمومية والإدارية كنسبة مئوية من الإيرادات في فترة التسعة أشهر من عام 2023 لتصل إلى 14.2%، مع استمرار الشركة في الاستثمار في استراتيجيتها للنمو.

شهدت نفقات البحث والتطوير زيادة بنسبة 16% في فترة التسعة أشهر من عام 2023، مدفوعةً بزيادة الاستثمارات في الابتكار وتطوير المنتجات (أكثر من 20% على أساس سنوي مع احتساب التكاليف الرأسمالية). وسجلت الشركة في فترة التسعة أشهر من عام 2023، 13 وحدة حفظ مخزون في المملكة ضمن المجالات العلاجية المتعلقة بالأورام ومضادات العدوى وأمراض الدم والأعصاب، وتوجد 29 وحدة حفظ مخزون قيد التسجيل اعتباراً من 30 سبتمبر 2023. علاوة على ذلك، سجلت الشركة 57 وحدة حفظ مخزون في الأسواق الدولية، وتوجد 111 وحدة حفظ مخزون ما زالت قيد التسجيل اعتباراً من 30 سبتمبر 2023. ونتيجة لالتزام الشركة بالتركيز على الابتكار المستمر وتعزيز جودة التطوير الداخلي، زادت نسبة نفقات البحث والتطوير، بما في ذلك التكاليف الرأسمالية، في الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 إلى 3.0% من حجم الإيرادات.

في الربع الثالث من عام 2023، طرحت شركة سبيماكو الدوائية دواء "إندوسا"، وهو أول بديل حيوي في المملكة منتج محلياً. يمثل دواء إندوسا، البديل الحيوي لدواء إنوكسابارين، تقدماً كبيراً في مجال الوقاية من جلطات الدم وعلاجها، لا سيما في حالات الطوارئ والرعاية الحرجة. وتؤكد هذه الإضافة الاستراتيجية على التزام سبيماكو الدوائية بالتطوير والابتكار داخل الشركة. فإن طرح دواء "إندوسا" الذي يوفر حل فعال ميسور التكلفة للمرضى ومقدمي الرعاية الصحية في المملكة، يؤكد

أيضاً على قدرات الشركة القوية من الناحيتين الفنية والتنظيمية، ما يعزز مكانتها كشركة رائدة في قطاع الصناعات الدوائية على المستوى الإقليمي.

بلغ إجمالي المصروفات الأخرى 37 مليون ريال سعودي لفترة التسعة أشهر من عام 2023 ويرجع ذلك أساساً إلى خسائر ترجمة عملات أجنبية بمبلغ 14 مليون ريال سعودي من عملياتنا في مصر وبسبب تسجيل مصاريف إضافية بمبلغ 31 مليون ريال سعودي، جزء منها مخصصات تم تكوينها مقابل الالتزامات المحتملة الناشئة عن هذه المطالبات بموجب قانون العمل. خلال الربع الثالث من عام 2023، واجهت الشركة بعض المطالبات القانونية المقدمة من قبل عدد مختار من الموظفين الذين تم إبرام عقودهم. وفي المقابل، استعانت الشركة بمستشار قانوني خارجي، وتخضع هذه الأحكام لإعادة التقييم عند توفر معلومات جديدة أو مع تقدم الإجراءات القانونية. وقد تم تعويض ذلك جزئياً بعكس مخصص الذمم المدينة بمبلغ 4 مليون ريال سعودي.

مدفوعاً بالعوامل المذكورة أعلاه، بلغ إجمالي المصاريف التشغيلية لفترة التسعة أشهر من عام 2023 مبلغ 518 مليون ريال سعودي، بزيادة قدرها 12% على أساس سنوي.

استمر النمو في الإيرادات في تجاوز النمو في التكاليف، مما أدى ذلك إلى تسجيل تحسن سنوي بمقدار 4.3 أضعاف في الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين في نفس الفترة ليصل إلى 149 مليون ريال. وساهمت هذه الديناميكيات في ارتفاع هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين بمقدار 8.0 نقطة مئوية ليصل إلى 11.3% في فترة التسعة أشهر من عام 2023. بإستثناء المصاريف والمخصصات المتعلقة بالالتزامات المحتملة الناشئة عن المطالبات العمالية، سجلت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين المعدلة³ تحسناً كبيراً بمقدار 5.2 مرة على أساس سنوي لتبلغ 181 مليون ريال لفترة التسعة أشهر من عام 2023 ومحققة نسبة هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين معدل³ 13.7% (+10.4 نقطة مئوية على أساس سنوي).

وتعود النتائج الإيجابية في فترة التسعة أشهر من عام 2023 إلى العديد من العوامل، مثل الآثار الإيجابية المحققة جراء التحسينات الهيكلية والتحويلات في نموذج أعمال الشركة، بفضل الاستثمارات الاستراتيجية التي نُفذت في عام 2022. وكما كان متوقعاً، جرت إعادة مواءمة للنفقات في الربع الثالث من العام 2023 بما يتماشى مع الأهداف الاستراتيجية للشركة، ما أدى إلى زيادة نسبة المبيعات والتسويق والنفقات العمومية والإدارية في فترة التسعة أشهر من عام 2023، بما يتوافق مع التوجهات السابقة. وهذه العوامل مجتمعةً تدفع الشركة نحو الاستمرار في مسار النمو ومواصلة تحسين أدائها المالي.

وبلغ صافي تكلفة التمويل والنفقات الأخرى 31 مليون ريال، ونتج ذلك عن ارتفاع تكاليف التمويل بسبب ارتفاع معدلات الفائدة السائدة فضلاً عن ارتفاع إجمالي رصيد الديون الصافي عموماً، والتي قابلتها جزئياً الأرباح التي حققتها الشركات التابعة.

حققت الشركة خلال فترة التسعة أشهر من عام 2023 صافي دخل بلغ 40 مليون ريال، مدعوماً بالأداء القوي في النصف الأول من العام، والذي تم تعويضه جزئياً نتيجة الخسارة المحققة في الربع الثالث من عام 2023 نتيجة لتقلبات المبيعات الموسمية والتعديل الاستراتيجي في الإنفاق و المصاريف والمخصصات المتعلقة بالالتزامات المحتملة الناشئة عن المطالبات العمالية. بلغ صافي الدخل المعدل³ خلال فترة التسعة أشهر عام 2023 ما يقارب 72 مليون ريال سعودي، والذي يترجم الى هامش ربح صافي معدل³ بنسبة 5.4%، ويمثل تحولاً كبيراً عن صافي الخسارة المتكبدة خلال نفس الفترة من عام 2022 والبالغة 67 مليون ريال.

بلغ صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية خلال الأشهر التسعة من عام 2023 ما قيمته 85 مليون ريال، وهو ما يمثل تحسناً كبيراً مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي حين بلغت قيمته 239 مليون ريال، مدفوعاً بالزيادة في رأس المال العامل

³ يستثني التعديل مبلغ 31 مليون ريال سعودي لفترة التسعة أشهر من السنة المالية 2023 والمتعلق بمصاريف ومخصصات متعلقة بالالتزامات المحتملة الناشئة عن مطالبات عمالية مسجلة ضمن المصاريف التشغيلية الأخرى.

بسبب ارتفاع الذمم المدينة التجارية بما يتماشى مع نمو المبيعات ونمو المخزون. وقد أدى ارتفاع الذمم الدائنة إلى تعويض جزء من نمو رأس المال العامل. ويتماشى هذا النمط ربع السنوي للتدفق النقدي مع الاتجاهات الموسمية التاريخية بتحويل صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية في الربعين الأول والثاني إلى صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية في الربع الثالث.

وعلى صعيد آخر، انخفضت النفقات الرأسمالية لشركة سبيماكو الدوائية في الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 بنسبة 7% على أساس سنوي، لتصل إلى 65 مليون ريال.

اتجاهات الإيرادات

حسب القناة⁴

مبيعات القنوات، بالمليون ريال		مساهمة القنوات، بالنسبة المئوية			المبالغ بالمليون ريال
السنة المالية	تسعة أشهر	نسبة الفارق	السنة المالية	تسعة أشهر	
2022	2023		2022	2023	
691	639	%1.6	%55.9	%57.5	القطاع الخاص
200	149	%2.7-	%16.2	%13.4	المبيعات الدولية
178	203	%3.9	%14.4	%18.3	القطاع الحكومي
24	26	%0.4	%1.9	%2.3	التصنيع التعاقدى
143	94	%3.1-	%11.6	%8.4	غير ذلك
1,236	1,111	-	%100	%100	إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية⁵

حافظت شركة سبيماكو على مكانتها الرائدة في سوق القطاع الخاص بالمملكة خلال في فترة التسعة أشهر من عام 2023، وحققت حصة سوقية بنسبة 7.4% بنهاية شهر سبتمبر. وبلغ إجمالي المبيعات من هذه القناة 639 مليون ريال، أي ما يعادل 57.5% من إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية، بزيادة قدرها 1.6 نقطة مئوية عن السنة المالية 2022. ويعود هذا النمو إلى التحول الاستراتيجي نحو نموذج البيع المباشر في السوق، مع إعطاء الأولوية لإدارة الحسابات الرئيسية. بالإضافة إلى ذلك، ساهم تحسين محفظة المنتجات وتحويل المبيعات بعيداً عن شريحة المبيعات الدولية التي تواجه تحديات دور رئيسي في دعم الاتجاه التصاعدي لمبيعات القطاع الخاص.

شكلت قناة مبيعات الجهات الحكومية في فترة التسعة أشهر من عام 2023 ما نسبته 18.3% من إيرادات المنتجات الدوائية، وارتفعت مساهمة إيرادات القناة بنسبة 3.9 نقطة مئوية مقارنةً بمساهمتها في السنة المالية 2022. ويُعزى هذا الأداء القوي إلى زيادة أحجام المبيعات، خاصةً للمنتجات ذات الهوامش الربحية العالية، ومواصلة الجهود الاستراتيجية الرامية إلى أن تصبح الشركة رائدةً في القطاع السوقي.

⁴ استناداً إلى إيرادات المنتجات الدوائية.

⁵ مقياس غير تابع للمعايير الدولية للإبلاغ المالي. تستثني إيرادات المنتجات الدوائية الأنواع الأخرى من الإيرادات، مثل الإيرادات من أعمال المستشفيات وما إلى ذلك. ويمثل إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية 84.0% من إجمالي الإيرادات في الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 (كانت النسبة 86.4% في السنة المالية 2022).

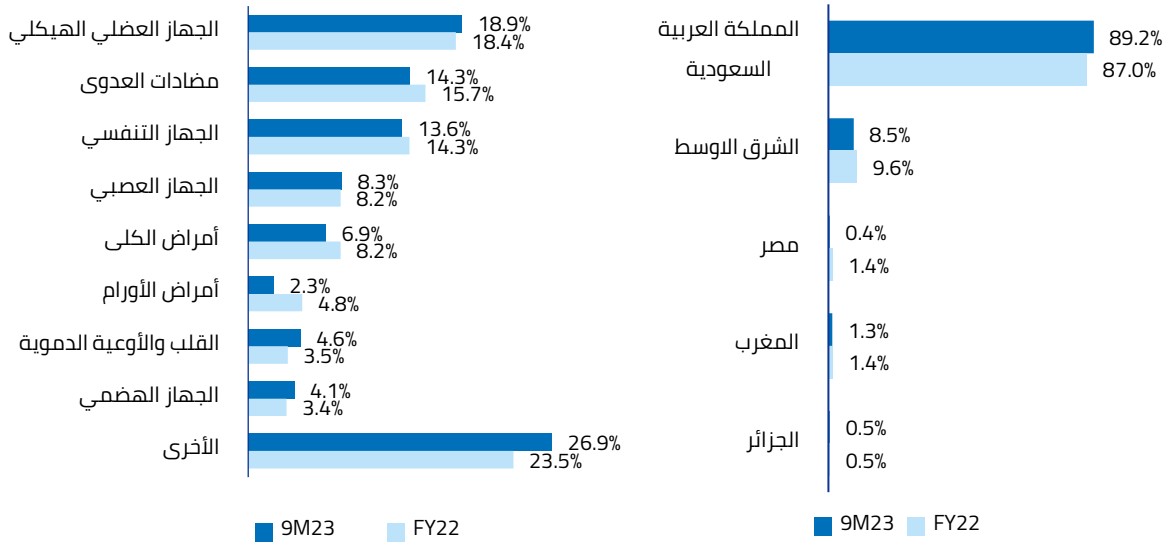
وفي الفترة نفسها، شكلت المبيعات الدولية 13.4% من إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية، وهو ما يمثل انخفاضاً بمقدار 2.7 نقطة مئوية عن السنة المالية 2022 بسبب النمو القوي في إيرادات قنوات البيع في القطاعين الخاص والحكومي الذي تفوق على النمو في قطاع المبيعات الدولية. كما واجهت المبيعات في قناة المبيعات الدولية رياحاً معاكسة بسبب الصراع في السودان والاضطرابات الناجمة عن انخفاض قيمة العملة المحلية في مصر. ومع ذلك، فقد أمكن تخفيف هذا الانخفاض جزئياً من خلال زيادة الإيرادات من دولة الإمارات العربية المتحدة بفضل النهج التجاري المجدد الذي بدأ يُظهر نتائج إيجابية من الربع الأول من عام 2023.

بلغت الإيرادات من قناة التصنيع التعاقدية في الأشهر التسعة الأولى من عام 2023 ما نسبته 2.3% من إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية مدعومةً بالطلب المستقر من الشركاء.

وأخيراً، شكلت الشريحة الأخرى، التي تشمل المنتجات غير التابعة لشركة سبيماكو الدوائية ومستحضرات التجميل والمكونات الدوائية الفعالة، 8.4% من إيرادات المنتجات الدوائية في الأشهر التسعة الأولى من عام 2023.

حسب المجال العلاجي⁷

حسب المنطقة الجغرافية⁶



واصلت سوق المملكة ريادتها في فترة التسعة أشهر من عام 2023، محققةً 89.2% من إجمالي إيرادات الشركة. وشهدت إيرادات المبيعات الدولية خلال هذه الفترة انخفاض حصتها بسبب بطء النمو مقارنةً بالسوق السعودية، فضلاً عن الأثر السلبي للعوامل الخارجية في بعض الأسواق الدولية.

في فترة التسعة أشهر من عام 2023، زادت شركة سبيماكو الدوائية من تركيز منتجاتها بشكل أكبر، واستهدفت وحدات حفظ المخزون عالية الربحية في المجالات العلاجية المتخصصة. فشهدت مجالات أمراض القلب والأوعية الدموية والجهاز الهضمي زيادة حصتها، في حين أن أظهر المجال العلاجي لأمراض الجهاز العصبي نمواً قوياً في الإيرادات، ما حافظ على استقرار حصة المبيعات إلى حد ما. وقد ارتبط الانخفاض في حصة المجال العلاجي للأورام بانخفاض مبيعات المنتجات المرخصة. وتسلسل هذه التغييرات الضوء على التوجه الاستراتيجي المتواصل لشركة سبيماكو الدوائية نحو الشرائح ذات الإمكانيات العالية لتحفيز المزيد من النمو والربحية.

⁶ استناداً إلى إجمالي الإيرادات.

⁷ استناداً إلى إيرادات المنتجات الدوائية.

أبرز النقاط في الميزانية العمومية

المبالغ بالمليون ريال	الربع الثالث 2023	الربع الرابع 2022	نسبة الفارق	الربع الثالث 2022	نسبة الفارق
إجمالي الموجودات غير المتداولة	1,972	1,951	1%+	1,951	1%+
إجمالي الموجودات المتداولة	2,158	1,880	15%+	2,251	4%-
إجمالي الموجودات	4,131	3,832	8%+	4,205	2%-
إجمالي حقوق الملكية	1,705	1,693	1%+	1,846	8%-
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	1,049	790	33%+	793	32%+
إجمالي المطلوبات المتداولة	1,377	1,349	2%+	1,565	12%-
إجمالي المطلوبات	2,426	2,139	13%+	2,358	3%+
النقد وما في حكمه	135	335	60%-	424	68%-
صافي الدين ⁸	948	721	31%+	782	21%+

بلغ إجمالي الموجودات كما في 30 سبتمبر 2023 حوالي 4,131 مليون ريال، وهو ما يمثل نمواً بنسبة 8% عن نهاية العام السابق، مدفوعاً بارتفاع الذمم التجارية وغيرها من الذمم المدينة بسبب زيادة حجم المبيعات بدرجة كبيرة في فترة التسعة أشهر من عام 2023.

بلغ إجمالي المطلوبات كما في 30 سبتمبر 2023 ما يساوي 2,426 مليون ريال، بزيادة قدرها 13% عنها في 31 ديسمبر 2022، ويُعزى ذلك في الغالب إلى ارتفاع الذمم الدائنة التجارية. وركزت الشركة على زيادة الفترة الإجمالية لاستحقاق الديون من خلال إضافة الديون طويلة الأجل وخفض الديون قصيرة الأجل بشكل مماثل.

انخفضت فترة استحقاق المبيعات بمقدار 47 يوماً، من 297 يوماً في الربع الثالث من عام 2022 إلى 250 يوماً في الربع الثالث من عام 2023 (على أساس فترة الاثني عشر شهراً الماضية)، ما يعكس آثار شروط العقد التجاري المعدلة. ومع ذلك، كانت فترة استحقاق المبيعات المبلغ عنها في الربع الثالث من عام 2023 أعلى من الفترة ذاتها المبلغ عنها في الربع الرابع من عام 2022 التي بلغت 237 يوماً بسبب الطبيعة الدورية لديناميات الذمم التجارية المدينة والتحصيلات المعجلة في الربع الرابع من عام 2022. وبالمقارنة مع الربع الثالث من عام 2022، جاء التحسُّن في معدل دوران الذمم المدينة في الربع الثالث من عام 2023 مدعوماً بانخفاض أيام دوران المخزون وقابليته سرعة دوران الذمم الدائنة، ما أدى إلى انخفاض دورة التحويل النقدي لتصل إلى 264 يوماً في الربع الثالث من عام 2023 (-11% مقابل 296 يوماً في الربع الثالث من العام 2022، على أساس فترة الاثني عشر شهراً الماضية).

بلغ صافي الدين 948 مليون ريال في 30 سبتمبر 2023، بزيادة قدرها 31% عن نهاية العام الماضي بسبب انخفاض النقد وما في حكمه بنسبة 60% نتيجة سرعة دوران الذمم الدائنة إلى جانب ارتفاع إجمالي الديون بنسبة 2%.

⁸ القروض والسلف طويلة الأجل + القروض والسلف قصيرة الأجل - النقد وما في حكمه

التوقعات للسنة المالية 2023

تؤكد الشركة على توقعاتها التي رفعتها سابقاً بشأن النتائج المالية التالية للسنة المالية 2023 (على أساس سنوي إذا لم يُذكر خلاف ذلك):

- نمو الإيرادات بنسبة 19-21%.
- تحسُّن في هامش الربح الإجمالي.
- انخفاض 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).
- تحسُّن هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين بنسبة تتراوح بين 10 و11%.
- زيادة في نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين (Net Debt/EBITDA) نتيجة لارتفاع الرافعة المالية (في حالة إبرام عملية استحواذ).

المؤتمر الهاتفي للمحللين

ستستضيف الشركة مؤتمراً هاتفياً من أجل عرض ومناقشة النتائج المالية والتشغيلية لفترة التسعة أشهر من عام 2023 مع المحللين والمستثمرين يوم الاثنين 6 نوفمبر 2023، 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.

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

سبيماكو الدوائية

ص.ب. 20001، الرياض 11455،

المملكة العربية السعودية

بيانات الاتصال - المستثمرون المؤسسون

غيدا عبيد

مديرة إدارة علاقات المستثمرين

ghida.obeid@spimaco.sa

الملحق

الميزانية العمومية

المبالغ بالمليون ريال	الربع الثالث 2023	الربع الرابع 2022	نسبة الفارق	الربع الثالث 2022	نسبة الفارق
ممتلكات وآلات ومعدات	1,199	1,040	%15+	1,055	%14+
موجودات قيد الإنشاء	640	790	%19-	779	%18-
موجودات غير متداولة أخرى	132	120	%10+	118	%13+
إجمالي الموجودات غير المتداولة	1,972	1,951	%1+	1,951	%1+
المخزون	530	495	%7+	521	%2+
ذمم تجارية وغيرها من الذمم المدينة	1,207	834	%45+	1,107	%9+
النقد وما في حكمه	135	335	%60-	424	%68-
موجودات متداولة أخرى	286	216	%33+	200	%43+
إجمالي الموجودات المتداولة	2,158	1,880	%15+	2,251	%4-
موجودات من عمليات غير مستمرة	1	1	%0+	2	%49-
إجمالي الموجودات	4,131	3,832	%8+	4,205	%2-
رأس المال المساهم	1,200	1,200	%0+	1,200	%0+
أرباح مبقاة	(149)	(179)	%17-	(26)	%472+
احتياطيات	499	519	%4-	522	%4-
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم	1,549	1,540	%1+	1,696	%9-
حقوق الملكية غير المسيطرة	156	154	%1+	151	%3+
إجمالي حقوق الملكية	1,705	1,693	%1+	1,846	%8-
قروض وتسهيلات	649	380	%71+	402	%61+
التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين	302	313	%4-	301	%0+
مطلوبات أخرى غير متداولة	97	97	%0	90	%8+
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	1,049	790	%33+	793	%32+
قروض وتسهيلات	434	677	%36-	803	%46-
ذمم تجارية دائنة ومطلوبات أخرى	527	403	%31+	449	%17+
توزيعات أرباح مستحقة	158	159	%0-	160	%1-
مطلوبات متداولة أخرى	258	110	%135+	153	%69+
إجمالي المطلوبات المتداولة	1,377	1,349	%2+	1,565	%12-
مطلوبات من عمليات غير مستمرة	0	0	%0+	0	%52-
إجمالي المطلوبات	2,426	2,139	%13+	2,358	%3+

قائمة الدخل الموحدة

المبالغ بالميون ريال	الربع الثالث 2023	الربع الثالث 2022	نسبة الفارق	تسعة أشهر 2023	تسعة أشهر 2022	نسبة الفارق
الإيرادات	382	357	%7+	1,322	1,057	%25+
تكلفة الإيرادات	(216)	(234)	%8-	(716)	(628)	%14+
الربح الإجمالي	166	123	%35+	606	429	%41+
نفقات البيع والتسويق	(84)	(78)	%8+	(263)	(255)	%3+
النفقات العمومية والإدارية	(67)	(66)	%1+	(187)	(184)	%2+
نفقات البحث والتطوير	(8)	(11)	%33-	(31)	(27)	%16+
نفقات تشغيلية أخرى	(25)	2	لا ينطبق	(37)	5	لا ينطبق
إجمالي النفقات التشغيلية	(183)	(153)	%19+	(518)	(461)	%12+
الربح التشغيلي / (الخسارة) (الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب)	(17)	(30)	%45-	88	(32)	لا ينطبق
الاستهلاك وإطفاء الدين	20	21	%6-	61	67	%8-
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين	3	(9)	لا ينطبق	149	35	%330+
إجمالي تكلفة التمويل والإيرادات الأخرى / (التكلفة)، صافي	(17)	(10)	%77+	(31)	(13)	%142+
الربح / (الخسارة) قبل خصم الزكاة وضريبة الدخل والعمليات غير المستمرة	(34)	(40)	%15-	57	(45)	لا ينطبق
زكاة وضريبة دخل	(4)	(6)	%27-	(16)	(21)	%23-
صافي الربح / (الخسارة) خلال الفترة قبل العمليات غير المستمرة	(38)	(46)	%16-	40	(66)	لا ينطبق
الخسارة من العمليات غير المستمرة	0	(0)	%100-	0	(1)	%100-
صافي الربح / (الخسارة) خلال الفترة	(38)	(46)	%16-	40	(67)	لا ينطبق

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

المبالغ بالمليون ريال	تسعة أشهر 2023	تسعة أشهر 2022	نسبة الفارق
صافي الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	57	(46)	لا ينطبق
التعديلات	310	121	+156%
صافي الدخل قبل الزكاة وبعد التعديلات	367	75	+387%
التغير في بنود رأس المال العامل	(334)	(239)	+40%
النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	34	(164)	لا ينطبق
تكاليف تمويل مدفوعة	(41)	(25)	+62%
الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة	(28)	(25)	+15%
التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين - مدفوعة	(49)	(26)	+94%
صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	(85)	(239)	-64%
صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	(111)	500	لا ينطبق
صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	14	(163)	لا ينطبق
صافي التغير في النقد وما في حكمه خلال الفترة	(182)	98	لا ينطبق
النقد وما في حكمه في بداية الفترة ⁹	335	330	+2%
تحويل العملات الأجنبية	(18)	(3)	+446%
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة ⁵	135	425	-68%

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 بسببماكو الدوائية.

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

يجوز أن تشتمل 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 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 بسببماكو الدوائية.

⁹ بما في ذلك النقد من العمليات غير المستمرة عند الاقتضاء.