

شركة سبيماكو الدوائية تعلن عن تحقيق صافي ربح بقيمة 79 مليون ريال في النصف الأول من عام 2023 وترفع توقعاتها للسنة المالية 2023

- ارتفعت إيرادات الشركة في النصف الأول من عام 2023 بنسبة 34% على أساس سنوي بفضل التحسن في مزيج العملاء، ونمو المبيعات عبر القنوات الخاصة والحكومية، وزيادة حجم المبيعات مدعومةً بالطلب المرتفع على منتجات الشركة.
- بلغ هامش الربح الإجمالي 46.8% في النصف الأول من عام 2023، ما يعكس زيادة بمقدار 3.1 نقطة مئوية عن الفترة نفسها من العام الماضي، ويرجع ذلك إلى حد كبير إلى النمو القوي في الإيرادات وفوائد الكفاءة التشغيلية.
- انخفضت حصة النفقات التشغيلية من الإيرادات في النصف الأول من عام 2023 إلى 35.7%، بعد أن كانت 44.0% في النصف الأول من عام 2022، ويرجع ذلك في الأساس إلى نمو الإيرادات بوتيرة أسرع من التكاليف وترشيد الإنفاق.
- ارتفع هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين للشركة في النصف الأول من عام 2023 بنسبة 9.3 نقطة مئوية على أساس سنوي ليصل إلى 15.5%، وبلغ صافي الربح لهذه الفترة 79 مليون ريال.
- سجّلت الشركة 55 وحدة حفظ مخزون في الأسواق المحلية والدولية خلال النصف الأول من عام 2023، مع وجود 144 وحدة حفظ مخزون قيد التسجيل حالياً في الأسواق الدولية اعتباراً من 30 يونيو 2023، ما يُنمّي بالجهود المتواصلة التي تبذلها الشركة لتطوير مجموعة منتجاتها.
- بلغت نفقات البحث والتطوير كنسبة مئوية من الإيرادات 2.5% للنصف الأول من عام 2023، مدعومة بتركيز أكبر على الابتكار المستمر وتحسين جودة التطوير الداخلي.
- بعد أداء سبيماكو الدوائية القوي في النصف الأول من العام 2023، حدّثت الشركة توجهاتها للسنة المالية 2023 متوقعةً تحقيق نمو أعلى في الإيرادات بنسبة 19-21% وتحسن في الربحية مع تحقيق هامش أرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين للسنة المالية 2023 في نطاق 10-11%، مدفوعاً بالتقدم المحرز في عملية التحول الاستراتيجي التي بدأت في عام 2022.

الرياض، 8 أغسطس 2023 - سجلت سبيماكو الدوائية نمواً ملحوظاً في الإيرادات في النصف الأول من عام 2023 بنسبة 34%، مدعوماً بزيادة إيرادات المبيعات الدوائية نتيجة التحسن في مزيج العملاء، ونمو المبيعات عبر قنوات البيع الخاصة والحكومية، وزيادة حجم المبيعات بفضل الطلب القوي على منتجات الشركة. وأدت زيادة الإيرادات، التي تجاوزت الزيادة في التكاليف، إلى تحسن في الربحية، مع ارتفاع هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين إلى 15.5% في النصف الأول من عام 2023 بمعدل 9.3 نقطة مئوية مقارنةً بالنصف الأول من عام 2022. وبلغ إجمالي صافي الربح 79 مليون ريال في النصف الأول من عام 2023، ما يمثل تقدماً كبيراً عن الخسارة المحققة في النصف الأول من عام 2022 والتي بلغت 21 مليون ريال. ويعود هذا التحسن الكبير إلى النمو القوي في إيرادات الشركة، وإتباع نهجاً مدروساً في الإنفاق، وإطار إصلاحاتها الناجحة في تجديد نموذج أعمال الشركة.

وفي ضوء الأداء المشجع لشركة سبيماكو الدوائية في النصف الأول من عام 2023، رفعت الشركة توقعاتها للسنة المالية 2023، ما يدل على ثقتها الكبيرة في الحفاظ على زخم النمو لبقية العام.

ومن جانبه، صرّح خالد الخطاف، الرئيس التنفيذي لشركة سببماكو الدوائية قائلاً: "يسرنا الإعلان عن نتائجنا في النصف الأول من عام 2023، والتي تعكس مساراً واعداً انطلق بفضل جهود إعادة تركيزنا الاستراتيجي التي بدأت في العام الماضي. وتظهر مساعيها لتحويل الأعمال علامات مشجعة على النجاح، كما يتضح من النتائج المالية القوية المتحققة في النصف الأول من العام.

كما وشهدنا استمرار نمو الزخم الإيجابي الذي حققناه في الربع الأول من عام 2023، مع استمرار تحقيق نمو قوي في الإيرادات حتى الربع الثاني. وخير دليل على هذا الأداء القوي تحسن مزيج المبيعات وتعزيز الإنتاجية في جميع مرافقنا، بوتيرة تجاوزت النمو في تكاليف التشغيل. فيما ساهم الأداء القوي لسوق الأدوية الجنييسة في تعزيز مكانتنا ودفع نمونا المتسارع خاصة في قنوات البيع الخاصة والحكومية. وما زالت سوق القطاع الخاص في المملكة مساهماً محورياً في تحقيق خططنا الطموحة للنمو. وتأتي النتائج القوية التي تحققت في النصف الأول من عام 2023 كدليل إضافي على فعالية مبادراتنا التي تحمل شعار "إصلاح الأساس" والتي أطلقناها في عام 2022. ومع استمرارنا في تعزيز أسسنا الرئيسية، تظل شركة سببماكو الدوائية في وضع مؤاتٍ لتحقيق أهدافها الطموحة للسنة المالية 2023، ما يعزز مكانتها كشركة وطنية رائدة في صناعة الأدوية السعودية".

كما قال الدكتور مايكل باوم، الرئيس التنفيذي للشؤون المالية في شركة سببماكو الدوائية: "يسرنا أن نعلن عن أداء مالي قوي في النصف الأول من عام 2023، ما يدل على فعالية مبادراتنا التكتيكية والاستراتيجية. فبعد الزخم الإيجابي الذي تحقق في الربع الأول، شهدنا تقدماً مستمراً في الربع الثاني، مما دفعنا لمراجعة توجهاتنا للسنة المالية 2023.

فقد رفعنا توقعات نمو إيرادات الشركة للسنة المالية 2023 إلى نطاق 19-21% من 12-14% في السابق، وهو ما يعكس الجهود المبذولة التي تركز على إعادة تقييم أعمالنا الأساسية وتنفيذ استراتيجيتنا الخمسية. بالإضافة إلى ذلك، نتوقع أن يتراوح هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين بين 10 و11% مقارنة بتوقعاتنا السابقة التي كانت 9-10%. ويأتي ذلك مدفوعاً بمجموعة من التدابير الرامية إلى ترشيد التكلفة وإدخال تحسينات في مزيج مبيعات الشركة ومكونات المحفظة.

وفي النصف الأول من عام 2023، تمكنا من ضبط مستويات النفقات التشغيلية، إلا أننا نتوقع زيادة في هذه النفقات فيما نقوم بإعادة تقييم نفقاتنا بما يتماشى مع رؤيتنا الاستراتيجية.

ورغم رضائنا عن النتائج التي تحققت في النصف الأول، إلا أننا ما زلنا نركز على المستقبل. وبينما نمضي قدماً إلى النصف الثاني من عام 2023، فإننا ملتزمون بتحقيق أهدافنا الاستراتيجية ومستعدون لاغتنام الفرص السانحة والتصدي لأي تحديات قد تواجهنا".

المراجعة المالية

بيان الدخل وأبرز التدفقات النقدية

المبالغ بالمليون ريال	الربع الثاني 2023	الربع الثاني 2022	نسبة الفارق	النصف الأول 2023	النصف الأول 2022	نسبة الفارق
الإيرادات	409	311	%32+	941	700	%34+
تكلفة الإيرادات	(225)	(190)	%18+	(500)	(394)	%27+
الربح الإجمالي	183	120	%53+	440	306	%44+
نفقات البيع والتسويق	(80)	(98)	%18-	(179)	(178)	%1+
النفقات العمومية والإدارية	(58)	(66)	%13-	(121)	(118)	%2+
نفقات البحث والتطوير	(11)	(8)	%47+	(24)	(16)	%52+
نفقات تشغيلية أخرى	1	10	%94-	(12)	4	لا ينطبق
إجمالي النفقات التشغيلية	(148)	(161)	%8-	(336)	(308)	%9+
الربح التشغيلي/ (الخسارة) (الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب)	35	(41)	لا ينطبق	105	(2)	لا ينطبق
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين	56	(18)	لا ينطبق	146	44	%235+
صافي الربح/ (الخسارة) خلال الفترة	22	(52)	لا ينطبق	79	(21)	لا ينطبق
هامش الربح الإجمالي	%44.9	%38.7	%6.2+	%46.8	%43.7	%3.1+
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب	%8.6	%13.2-	%21.8+	%11.1	%0.3-	%11.4+
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين	%13.6	%5.9-	%19.5+	%15.5	%6.2	%9.3+
هامش صافي الربح	%5.4	%16.7-	%22.0+	%8.4	%3.0-	%11.4+
صافي النقد من العمليات	(54)	(207)	%74-	(215)	(322)	%33-
النفقات الرأسمالية	(15)	(25)	%40-	(38)	(50)	%23-
التدفق النقدي الحر	(71)	(228)	%69-	(257)	(371)	%31-

لقد حافظت الاتجاهات المشجعة التي لوحظت في الربع الأول من عام 2023 على زخمها في الربع الثاني من العام، مما عزز نتائج النصف الأول من العام. فقد بلغت إيرادات الشركة في الربع الثاني من عام 2023 ما قيمته 409 مليون ريال، بزيادة قدرها 32% عن العام السابق. هذا الأداء إلى جانب الأداء القوي في الربع الأول من عام 2023، أتاح للشركة تحقيق زيادة قدرها 34% في الإيرادات الإجمالية في النصف الأول من العام مقارنة بنفس الفترة في العام الماضي، لتصل إلى 941 مليون ريال. ويُعزى هذا الارتفاع إلى التحسن في مزيج العملاء، ونمو المبيعات عبر قنوات البيع الخاصة والحكومية، وزيادة حجم المبيعات، الذي ارتفع بنسبة 49% تقريباً في النصف الأول مقارنة بالعام الماضي بفضل الطلب القوي على منتجات الشركة.

ارتفع هامش الربح الإجمالي في النصف الأول من عام 2023 إلى 46.8%، ما يعكس زيادة بمقدار 3.1 نقطة مئوية عن الفترة نفسها من العام الماضي. ويُعزى هذا التحسن في المقام الأول إلى فوائد الكفاءة التشغيلية المكتسبة من النمو في الإيرادات في النصف الأول من العام 2023 بنسبة 34% على أساس سنوي، متجاوزاً بذلك الارتفاع الذي شهدته تكلفته الإيرادات، والتي زادت بدورها بنسبة 27% مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي. وقد شهد هامش الربح الإجمالي للربع الثاني من عام 2023 تحسناً بنسبة 6.2 نقطة مئوية ووصل إلى 44.9%.

سجلت نفقات البيع والتسويق في النصف الأول من عام 2023 زيادة بنسبة 1% على أساس سنوي، بإجمالي 179 مليون ريال. ويمكن أن تعزى هذه الزيادة الطفيفة إلى تعديل رواتب الموظفين واستحقاقاتهم بما يتماشى مع هيكل التعويضات المنقح المرتبط بإعادة هيكلة الفرق التجارية وتحسين كفاءتها والذي اعتمد في السنة المالية 2022. غير أن هذه الزيادة عوض عنها بشكل كبير انخفاض في نفقات الترويج للمبيعات في الربع الثاني من عام 2023. وبالتالي، بلغت حصة نفقات البيع والتسويق في النصف الأول من عام 2023 حوالي 19.1% من حجم الإيرادات.

بلغت النفقات العمومية والإدارية 121 مليون ريال في النصف الأول من عام 2023، بزيادة متواضعة قدرها 2% على أساس سنوي. وكان الارتفاع في النفقات العمومية والإدارية أقل من نمو الإيرادات، ما يعكس اتباع الإدارة نهجاً حذراً في الإنفاق. وشملت العوامل الرئيسية التي أدت إلى زيادة النفقات العمومية والإدارية، الرسوم الاستشارية الإضافية المرتبطة باستراتيجية الاستحواذ الخاصة بالشركة والاستثمارات المستمرة في منصات تقنية المعلومات. وبلغت حصة النفقات العمومية والإدارية في النصف الأول من عام 2023 حوالي 12.8% من حجم الإيرادات. ومن المتوقع أن ترتفع تلك النفقات كنسبة مئوية من الإيرادات في الأرباع القادمة، مع استمرار الشركة في الاستثمار في استراتيجيتها للنمو.

شهدت نفقات البحث والتطوير زيادة بنسبة 52% في النصف الأول من عام 2023، مدفوعةً بالاستثمارات الإضافية في الابتكار وتطوير المنتجات. وفي النصف الأول من عام 2023، سجلت الشركة 7 وحدات حفظ مخزون في المملكة ضمن المجال العلاجي المتعلق بالأورام ومضادات العدوى وأمراض الجهاز القلبي الوعائي، وتوجد 31 وحدة حفظ مخزون قيد التسجيل اعتباراً من 30 يونيو 2023. علاوة على ذلك، سجلت الشركة 48 وحدة حفظ مخزون في الأسواق الدولية، وتوجد 113 وحدة حفظ مخزون ما زالت قيد التسجيل اعتباراً من 30 يونيو 2023. ونتيجة لزيادة تركيز الإدارة على الابتكار المستمر وتعزيز جودة التطوير الداخلي، زادت نسبة نفقات البحث والتطوير في النصف الأول من عام 2023 إلى 2.5% من حجم الإيرادات، بعد أن كانت 2.2% في الفترة المماثلة من العام الماضي.

ومع الزيادة السنوية بنسبة 9% فقط في النفقات التشغيلية لتصل إلى 336 مليون ريال في النصف الأول من عام 2023، حافظت الإيرادات على نموها بوتيرة أسرع من التكاليف بشكل كبير، ما أدى إلى تحسن سنوي بمقدار 3.4 أضعاف في هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين ليصل إلى 146 مليون ريال. وساهمت هذه الديناميكيات في ارتفاع هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين بمقدار 9.3 نقطة مئوية ليصل إلى 15.5% في النصف الأول من العام 2023. كما شهد هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين تحسناً كبيراً بلغ 56 مليون ريال في الربع الثاني من عام 2023 (من سالب 18 مليون ريال في الربع الثاني من عام 2022) وبلغت نسبة هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين 13.6% في هذا الربع.

ويعود مسار هذا النمو في النصف الأول من عام 2023 إلى العديد من العوامل. أولاً، الآثار الإيجابية المحققة جراء التحسينات الهيكلية والتحويلات في نموذج الأعمال، بفضل الاستثمارات التي نُقِدت في عام 2022 ضمن إطار الاستراتيجية المحدثة. ثانياً، النهج المنضبط في الإنفاق في النصف الأول من العام الذي أعطى دفعة إضافية لهوامش الأرباح. ومع ذلك، فإن الأخير هو عامل مؤقت، والذي من المتوقع أن يتغير في النصف الثاني من عام 2023 مع إعادة مواءمة نفقاتنا بما يتماشى مع الأهداف الاستراتيجية. وهذه العوامل مجتمعةً تدفع الشركة نحو الاستمرار في مسار النمو ومواصلة تحسين أدائها المالي. بناءً على ذلك، فإن الشركة ترفع توقعاتها الصادرة سابقاً، محددة أهداف مالية جديدة بما فيها النمو المتوقع في الإيرادات وهامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين. ويمكن الاطلاع على مزيد من المعلومات بشأن التوجهات المحدثة في قسم "التوقعات للسنة المالية 2023".

بلغ الربح التشغيلي للنصف الأول من عام 2023 حوالي 105 مليون ريال، وهو يمثل تحسناً كبيراً مقارنةً بخسارة تشغيلية قدرها 2 مليون ريال في النصف الأول من عام 2022. وسجل هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين في النصف الأول من عام 2023 ما نسبته 11.1%.

وبلغ صافي التمويل والنفقات الأخرى 14 مليون ريال في النصف الأول من عام 2023، ونتج هذا في الأساس عن ارتفاع تكاليف التمويل بسبب ارتفاع معدلات الفائدة السائدة فضلاً عن ارتفاع إجمالي رصيد الديون الصافي عموماً. وهذه التكاليف قابلتها جزئياً الأرباح التي حققتها الشركات التابعة.

بلغ صافي الربح للنصف الأول من عام 2023 ما قيمته 79 مليون ريال، مقابل خسارة صافية قدرها 21 مليون ريال خلال الفترة المقابلة من عام 2022. وقد أدى هذا إلى تحقيق هامش ربح صافي بنسبة 8.4% في النصف الأول من عام 2023، مدعوماً بالأداء القوي في الربع الأول، والذي سجل ربحاً صافياً قدره 57 مليون ريال، والتحسن الكبير في معدل الربحية في الربع الثاني، والذي سجل صافي ربح بلغ 22 مليون ريال مقارنةً بخسارة صافية قدرها 52 مليون ريال في الربع الثاني من عام 2022.

وعلى الرغم من النتائج الإيجابية المتزايدة للعمليات الأساسية للشركة في النصف الأول من عام 2023 مقارنةً بالفترة المقابلة لها من عام 2022، بلغ صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل 215 مليون ريال، مدفوعاً بالزيادة في رأس المال العامل بسبب ارتفاع الذمم المدينة التجارية المرتبطة بارتفاع المبيعات وزيادة الذمم الدائنة. ومع ذلك، فقد عوضها إلى حد ما الانخفاض في المخزون. ويتمشى هذا النمط من التدفق النقدي السلبي في النصف الأول من العام مع الاتجاهات الموسمية التاريخية، ومن المتوقع تحسن التدفق النقدي خلال النصف الثاني من عام 2023.

وعلى صعيد آخر، انخفضت النفقات الرأسمالية لشركة سببماكو الدوائية في النصف الأول من عام 2023 بنسبة 23% على أساس سنوي، لتصل إلى 38 مليون ريال.

اتجاهات الإيرادات

حسب القناة¹

مبيعات القنوات، بالمليون ريال			مساهمة القنوات، بالنسبة المئوية		المبالغ بالمليون ريال
السنة المالية 2022	النصف الأول 2023	نسبة الفارق	السنة المالية 2022	النصف الأول 2023	
691	468	%2.8	%55.9	%58.8	القطاع الخاص
200	94	%4.3-	%16.2	%11.9	المبيعات الدولية
178	146	%4.0	%14.4	%18.4	القطاع الحكومي
24	15	%0.1-	%1.9	%1.8	التصنيع التعاقدى
143	73	%2.4-	%11.6	%9.2	غير ذلك
1,236	797	-	%100	%100	إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية²

¹ استناداً إلى إيرادات المنتجات الدوائية.

² 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 84.7% من إجمالي الإيرادات في النصف الأول من عام 2023 (كانت النسبة 86.4% في السنة المالية 2022).

حافظت شركة سببماكو على مكانتها الرائدة في سوق القطاع الخاص بالمملكة خلال النصف الأول من عام 2023، وحققت حصة سوقية بنسبة 7.5% بنهاية شهر يونيو. وبلغ إجمالي المبيعات من هذه القناة 468 مليون ريال، أي ما يعادل 58.8% من إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية، ما يمثل تحسناً بمقدار 2.8 نقطة مئوية مقارنةً بالسنة المالية 2022. ويعود هذا النمو في إيرادات قناة القطاع الخاص إلى التحول الاستراتيجي نحو نموذج البيع المباشر في السوق، مع إعطاء الأولوية لإدارة الحسابات الرئيسية، وبدعم من فريق المبيعات البارِع. وقد سمحت هذه المبادرة الاستراتيجية لشركة سببماكو الدوائية بالاستفادة من الزخم العام الإيجابي في السوق خلال النصف الأول من العام. وتحقق المزيد من التحسن بفضل إثراء محفظة المنتجات المسوقة، مع التركيز على وحدات حفظ المخزون ذات الربحية الأعلى.

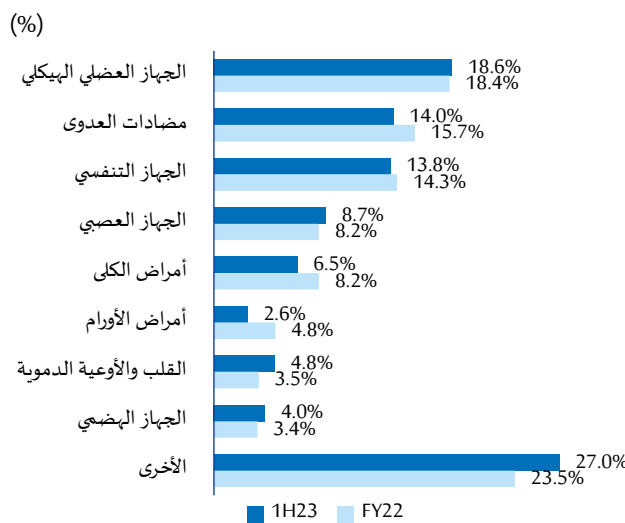
شكلت قناة مبيعات الجهات الحكومية في النصف الأول من عام 2023 ما نسبته 18.4% من إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية، وارتفعت مساهمة إيرادات القناة بنسبة 4.0 نقطة مئوية مقارنةً بمساهمتها في السنة المالية 2022. ويُعزى هذا الأداء القوي إلى زيادة أحجام المبيعات، خاصةً للمنتجات ذات الهوامش الربحية العالية، ومواصلة الجهود الاستراتيجية الرامية إلى أن تصبح الشركة رائدةً في القطاع السوقي وشريكاً رئيسياً للجهات الحكومية.

وفي الفترة نفسها، شكلت المبيعات الدولية 11.9% من إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية، وهو ما يمثل انخفاضاً بمقدار 4.3 نقاط مئوية مقارنةً بالسنة المالية 2022 بسبب النمو القوي في إيرادات قنوات البيع في القطاعين الخاص والحكومي الذي تفوق على النمو في قطاع المبيعات الدولية. كما تأثرت المبيعات في قناة المبيعات الدولية بشكل إضافي بالاضطرابات الجيوسياسية والاقتصادية في عدد من البلدان التي تعمل بها الشركة.

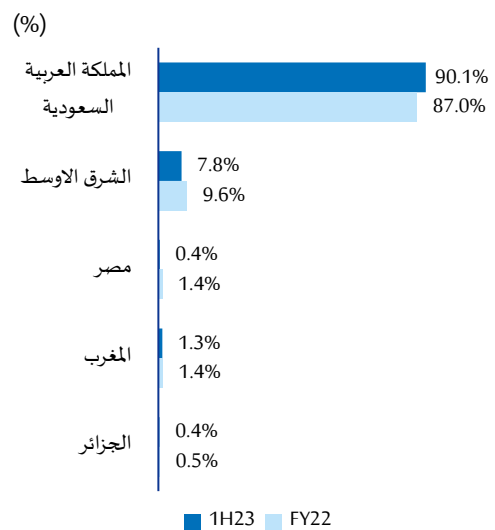
أدى قلة الطلب من الشركاء، مصحوبة بارتفاع في إيرادات قنوات البيع في القطاعين الخاص والحكومي، إلى انخفاض طفيف في حصة قناة التصنيع التعاقدية (CMO) في النصف الأول من عام 2023.

وأخيراً، انخفضت مساهمة قنوات المبيعات الأخرى، والتي تشمل بيع المنتجات غير التابعة لشركة سببماكو الدوائية ومستحضرات التجميل والمكونات الدوائية الفعالة، إلى 9.2% بالنسبة إلى إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية في النصف الأول من العام 2023.

حسب المجال العلاجي⁴



حسب المنطقة الجغرافية³



³ استناداً إلى إجمالي الإيرادات.

⁴ استناداً إلى إيرادات المنتجات الدوائية.

واصلت سوق المملكة ريادتها في النصف الأول من عام 2023، محققة 90.1% من إجمالي إيرادات الشركة. وشهدت إيرادات المبيعات الدولية في النصف الأول من عام 2023 انخفاض حصتها بسبب بطء النمو مقارنةً بالسوق المحلية لدينا. كما تأثرت المبيعات في بعض الأسواق الدولية بعوامل خارجية منها الصراع في السودان والاضطرابات الناجمة عن انخفاض قيمة العملة المحلية في مصر.

على الرغم من الاتجاه التصاعدي في الربع الأول من عام 2023، واجهت بعض القطاعات العلاجية انخفاضاً في الربع الثاني من عام 2023، بسبب انخفاض المبيعات في عدد من الأسواق الدولية، إلى جانب التقلبات الموسمية.

يُعزى الانكماش في قطاعي أمراض الجهاز التنفسي ومضادات العدوى في النصف الأول من العام إلى حد كبير إلى التأثيرات الموسمية، مما أدى إلى انخفاض الطلب على هذه الأدوية خلال الربع الثاني، مما أثر لاحقاً على الأداء العام للنصف الأول من العام. علاوة على ذلك، شهد قطاع أمراض الكلى تباطؤاً، ويرجع ذلك إلى حد كبير إلى ضعف الأداء في الأسواق المصرية بسبب توقف الشحنات إلى البلاد.

على النقيض من ذلك، أظهر قطاع الجهاز العصبي نمواً واعداً، حيث ارتفعت حصته من الإيرادات بنسبة 0.6 نقطة مئوية لتشكل 8.7% من إجمالي الإيرادات المنتجة الدوائية. وقد حفز ذلك زيادة كبيرة في الطلب على أدوية الجهاز العصبي المركزي.

أبرز النقاط في الميزانية العمومية

المبالغ بالمليون ريال	الربع الثاني 2023	الربع الرابع 2022	نسبة الفارق	الربع الثاني 2022	نسبة الفارق
إجمالي الموجودات غير المتداولة	1,951	1,951	0%	1,946	0+
إجمالي الموجودات المتداولة	2,254	1,880	20+	2,591	13-
إجمالي الموجودات	4,206	3,832	10+	4,540	7-
إجمالي حقوق الملكية	1,761	1,693	4+	1,892	7-
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	1,121	790	42+	791	42+
إجمالي المطلوبات المتداولة	1,324	1,349	2-	1,856	29-
إجمالي المطلوبات	2,445	2,139	14+	2,648	8-
النقد وما في حكمه	174	335	48-	633	73-
صافي الدين	1,031	721	43+	870	18+

بلغ إجمالي الموجودات حتى 30 يونيو 2023 حوالي 4,206 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 النصف الأول من عام 2023.

بلغ إجمالي المطلوبات اعتباراً من 30 يونيو 2023 ما قيمته 2,445 مليون ريال، بزيادة قدرها 14% عن قيمتها في 31 ديسمبر 2022، ويعود ذلك في الغالب إلى إضافة ديون طويلة الأجل وزيادة الذمم التجارية الدائنة.

انخفض معدل دوران الذمم المدينة من 323 يوماً في الربع الثاني من عام 2022 إلى 272 يوماً في الربع الثاني من عام 2023 (على أساس فترة الاثني عشر شهراً الماضية)، ما يعكس الآثار الايجابية جراء تعديل شروط العقود التجارية. ومع ذلك، كان معدل دوران الذمم المدينة المبلغ عنه في الربع الثاني من عام 2023 أعلى من الفترة ذاتها المبلغ عنه في الربع الرابع من عام 2022 الذي بلغ 237 يوماً بسبب الطبيعة الدورية لديناميات الذمم التجارية المدينة والتحصيلات المعجلة في الربع الرابع من عام 2022. وبالمقارنة مع الربع الثاني من عام 2022، جاء التحسن في معدل دوران الذمم المدينة في الربع الثاني من عام 2023 مدعوماً بأيام دوران أقل للمخزون وتم موازنته من خلال معدل دوران أسرع للذمم الدائنة، ما أدى إلى انخفاض دورة التحويل النقدي لتصل إلى 295 يوماً في الربع الثاني من عام 2023 (-12%) مقابل 334 يوماً في الربع الثاني من العام 2022، على أساس فترة الاثني عشر شهراً الماضية).

بلغ صافي الدين 1,031 مليون ريال اعتباراً من 30 يونيو 2023، بزيادة قدرها 43% عن نهاية العام الماضي بسبب ارتفاع إجمالي الديون بنسبة 14% إلى جانب انخفاض النقد وما في حكمه بنسبة 48% نتيجة سرعة دوران الذمم الدائنة.

التوقعات للسنة المالية 2023

بعد الأداء القوي في النصف الأول من السنة المالية 2023، تقوم الشركة برفع توقعاتها للسنة المالية 2023 بناء على التحول الإيجابي في مزيج المحفظة وتحسين التكلفة. ومن المتوقع الحفاظ على الأداء الأساسي للشركة للفترة المتبقية من العام، وإنما بمعدل أبطأ من النصف الأول متمشياً مع توقعات نمو السوق الإجمالية. ولكن سيتم موازنة ذلك من خلال ارتفاع في تكاليف التشغيل حيث تواصل الشركة الاستثمار في استراتيجية النمو الخاصة بها.

التوقعات الجديدة للسنة المالية 2023

- نمو الإيرادات بنسبة 19-21% على أساس سنوي (12-14% سابقاً).
- تحسن في هامش الربح الإجمالي.
- انخفاض تكاليف البيع والتسويق كنسبة مئوية من الإيرادات. (استقرار التكاليف سابقاً).
- 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 10-11% (9-10% سابقاً).
- 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 للنصف الأول من عام 2023 مع المحللين والمستثمرين يوم الأربعاء 9 أغسطس 2023، في تمام الساعة 3:30 عصراً بتوقيت الرياض (1:30 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 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 الثاني 2023	الربع الرابع 2022	نسبة الفارق	الربع الثاني 2022	نسبة الفارق
ممتلكات وآلات ومعدات	1206	1040	%16+	1,068	%13+
موجودات قيد الإنشاء	622	790	%21-	760	%18-
موجودات غير متداولة أخرى	122	120	%1+	118	%3+
إجمالي الموجودات غير المتداولة	1951	1951	%0-	1,946	%0+
مخزون	503	495	%2+	531	%5-
ذمم تجارية وغيرها من الذمم المدينة	1295	834	%55+	1,191	%9+
النقد وما في حكمه	174	335	%48-	633	%73-
موجودات متداولة أخرى	283	216	%31+	236	%20+
إجمالي الموجودات المتداولة	2254	1880	%20+	2,591	%13-
موجودات من عمليات غير مستمرة	1	1	%0+	3	%57-
إجمالي الموجودات	4206	3832	%10+	4,540	%7-
رأس المال المساهم	1200	1200	%0+	1,200	%0+
أرباح مبقاة	(102)	(179)	%43-	19	لا ينطبق
احتياطات	505	519	%3-	526	%4-
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم	1603	1540	%4+	1,745	%8-
حقوق الملكية غير المسيطرة	158	154	%3+	148	%7+
إجمالي حقوق الملكية	1761	1693	%4+	1,892	%7-
قروض وتسهيلات	722	380	%90+	401	%80+
التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين	301	313	%4-	296	%2+
مطلوبات أخرى غير متداولة	99	97	%2+	95	%4+
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	1121	790	%42+	791	%42+
قروض وتسهيلات	483	677	%29-	1,102	%56-
ذمم تجارية دائنة ومطلوبات أخرى	487	403	%21+	427	%14+
توزيعات أرباح مستحقة	159	159	%0-	160	%1-
مطلوبات متداولة أخرى	196	110	%78+	167	%17+
إجمالي المطلوبات المتداولة	1324	1349	%2-	1,856	%29-
مطلوبات من عمليات غير مستمرة	0	0	%0+	0	%28-
إجمالي المطلوبات	2445	2139	%14+	2648	%8-

قائمة الدخل الموحدة

المبالغ بالمليون ريال	الربع الثاني 2023	الربع الثاني 2022	نسبة الفارق	النصف الأول 2023	النصف الأول 2022	نسبة الفارق
الإيرادات	409	311	%32+	941	700	%34+
تكلفة الإيرادات	(225)	(190)	%18+	(500)	(394)	%27+
الربح الإجمالي	183	120	%53+	440	306	%44+
نفقات البيع والتسويق	(80)	(98)	%18-	(179)	(178)	%1+
النفقات العمومية والإدارية	(58)	(66)	%13-	(121)	(118)	%2+
نفقات البحث والتطوير	(11)	(8)	%47+	(24)	(16)	%52+
نفقات تشغيلية أخرى	1	10	%94-	(12)	4	لا ينطبق
إجمالي النفقات التشغيلية	(148)	(161)	%8-	(336)	(308)	%9+
الربح التشغيلي/ (الخسارة) (الأرباح قبل خصم القوائد والضرائب)	35	(41)	لا ينطبق	105	(2)	لا ينطبق
الاستهلاك وإطفاء الدين	21	23	%10-	42	45	%9-
الأرباح قبل خصم القوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين	56	(18)	لا ينطبق	146	44	%235+
إجمالي تكلفة التمويل والإيرادات الأخرى/ (التكلفة)، صافي	(10)	(2)	%328+	(14)	(3)	%357+
الربح / (الخسارة) قبل خصم الزكاة وضريبة الدخل والعمليات غير المستمرة	25	(43)	لا ينطبق	91	(5)	لا ينطبق
زكاة وضريبة دخل	(3)	(8)	%63-	(12)	(15)	%22-
صافي الربح / (الخسارة) خلال الفترة قبل العمليات غير المستمرة	22	(52)	لا ينطبق	79	(20)	لا ينطبق
الخسارة من العمليات غير المستمرة	0	0	%100-	0	(1)	لا ينطبق
صافي الربح / (الخسارة) خلال الفترة	22	(52)	لا ينطبق	79	(21)	لا ينطبق

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

المبالغ بالمليون ريال	النصف الأول 2023	النصف الأول 2022	نسبة الفارق
صافي الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	91	(6)	لا ينطبق
التعديلات	182	92	%99+
صافي الدخل قبل الزكاة وبعد التعديلات	273	86	%218+
التغير في بنود رأس المال العامل	(402)	(346)	%16+
النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	(129)	(260)	%51-
تكاليف تمويل مدفوعة	(20)	(15)	%31+
الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة	(28)	(24)	%17+
التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين - مدفوعة	(38)	(22)	%74+
صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	(215)	(322)	%33-
صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	(81)	479	لا ينطبق
صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	144	149	%3-
صافي التغير في النقد وما في حكمه خلال الفترة	(152)	306	لا ينطبق
النقد وما في حكمه في بداية الفترة⁵	335	330	%2+
تحويل العملات الأجنبية	(10)	(1)	%639+
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة⁶	174	634	%73-

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 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 واقتراضاتها 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.

⁵ بما في ذلك النقد من العمليات غير المستمرة، عند الاقتضاء.