

سبيماكو تعلن عن صافي ربح 40 مليون ريال في الربع الأول 2024

- شهدت سبيماكو الدوائية في الربع الأول من عام 2024 انخفاضاً في الإيرادات بلغت نسبته 11%، لتصل إلى 475 مليون ريال.
- حقق هامش الربح الإجمالي في الربع الأول من عام 2024 ارتفاعاً ملحوظاً، إذ بلغ 53.1%، مسجلاً بذلك زيادة سنوية قدرها 4.7 نقطة مئوية بفضل جهود الشركة الحثيثة في خفض تكلفة الإيرادات.
- انخفضت النفقات العامة والإدارية كنسبة مئوية من الإيرادات في الربع الأول من عام 2024 إلى 31.1%، بعد أن كانت 30.4% في السنة المالية 2023، ويُعزى هذا بالأساس إلى التزام الشركة الراسخ بسياسة ترشيد الإنفاق.
- بلغ هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين للشركة 16.3% في الربع الأول من عام 2024، في حين بلغ صافي الدخل لهذه الفترة 40 مليون ريال.
- أبرمت سبيماكو الدوائية في يناير 2024 تحالفاً استراتيجياً مع شركة جيانغسو ريسبيو تكنولوجي، رائدة صناعة اللقاحات في الصين، بما يتماشى مع أهدافها الطموحة في النمو والابتكار.
- خصصت سبيماكو الدوائية 3.6% من إيراداتها لنفقات البحث والتطوير في الربع الأول من عام 2024، ما يجسد التزام الشركة الراسخ بدفع عجلة التقدم العلمي وتطوير منتجات مبتكرة تلبي احتياجات العملاء المتطورة.

الرياض، 16 مايو 2024 – سجلت سبيماكو الدوائية في الربع الأول من عام 2024 انخفاضاً بنسبة 11% على أساس سنوي في إيراداتها الإجمالية، متأثرة في المقام الأول بتباين توقيت المعاملات التجارية الحكومية والمبيعات المرئية للمنتجات المرخصة. وعلى العكس من ذلك، انخفضت تكلفة الإيرادات بنسبة 19% على أساس سنوي، ويُعزى ذلك إلى تحسين مزيج المنتجات وتعزيز الكفاءة التشغيلية. ونتيجة لذلك، بلغ هامش الربح الإجمالي 53.1% للربع الأول من عام 2024، بزيادة قدرها 4.7 نقاط مئوية عن الفترة نفسها من عام 2023. وبلغت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين للربع الأول من عام 2024 نحو 77 مليون ريال، وهو ما يمثل هامش ربح بنسبة 16.3%، في حين بلغ صافي الربح للفترة نفسها 40 مليون ريال.

ومن جانبه، صرّح جبروم كبانس الرئيس التنفيذي لشركة سبيماكو الدوائية قائلاً: "ما زالت سوق الأدوية الجنيسة في المملكة، ولا سيما في القطاع الخاص، بمنزلة حيز الزاوية في النهج الاستراتيجي لشركة سبيماكو، ما يؤكد من جديد على مرونة الشركة ومكانتها الرائدة في المنطقة. وبينما نخطو بثبات نحو آفاق واعدة، فإننا نسخر جهودنا للتوسع في الأسواق الدولية، مع تركيزٍ استراتيجي على مجلس التعاون الخليجي وشمال أفريقيا. وتمثل هذه المناطق بوابةً واعدةً لفرص هائلة، مدفوعةً باحتياجات الرعاية الصحية المزدهرة والتقدم الاقتصادي المستمر، ما يجعلها أهدافاً رئيسيةً لمساعدتنا الدولية للنمو والتوسع."

كما أضاف عاطف زواري، الرئيس التنفيذي للشؤون المالية في شركة سبيماكو الدوائية: "مع نهاية عام 2023، شرعنا في عملية إعادة هيكلة شاملة لعملياتنا التجارية المؤسسية لتعزيز المساءلة عن المبيعات وإثراء رؤى السوق. وتجسّدت هذه المبادرة الاستراتيجية، إلى جانب استراتيجية المبيعات المنقحة وزيادة الإنتاجية في الربع الأول من عام 2024، في ارتقاء ملحوظٍ لكفاءتنا التشغيلية.

بفضل تركيزنا الاستراتيجي على المنتجات المتخصصة في الربع الأول من عام 2024، أثمرت جهودنا المثابرة عن تحقيق زيادة ملحوظة على أساس سنوي قدرها 4.7 نقطة مئوية في هامش الربح الإجمالي للشركة. وبلغ هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين لشركة سبيماكو 16.3% خلال نفس الفترة، في حين وصل صافي الدخل إلى 40 مليون ريال"

المراجعة المالية

بيان الدخل وأبرز التحفقات النقدية

المبالغ بالمليون ريال	الربع الأول 2024	الربع الأول 2023	نسبة الفرق
الإيرادات	475	532	-11%
تكلفة الإيرادات	(223)	(274)	-19%
الربح الإجمالي	252	257	-2%
نفقات البيع والتسويق	(81)	(99)	-18%
النفقات العمومية والإدارية	(67)	(63)	+6%
نفقات البحث والتطوير	(17)	(13)	+37%
نفقات تشغيلية أخرى	(30)	(13)	+129%
إجمالي النفقات التشغيلية	(195)	(187)	+4%
الربح التشغيلي / (الخسارة) (الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب)	58	70	-18%
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين	77	91	-15%
صافي الربح/(الخسارة)	40	57	-30%
هامش الربح الإجمالي	53.1%	48.4%	+4.7 نقطة مئوية
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب	12.1%	13.2%	-1.0 نقطة مئوية
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين	16.3%	17.1%	-0.8 نقطة مئوية
هامش صافي الربح	8.4%	10.7%	-2.3 نقطة مئوية
صافي النقد من العمليات	(47)	(152)	-69%

سجلت سبيماكو الدوائية في الربع الأول من عام 2024 انخفاضاً في الإيرادات بلغت نسبته 11%، لتصل إلى 475 مليون ريال. على الرغم من التراجع في الإيرادات، سجل هامش الربح الإجمالي تحسناً ملحوظاً، إذ بلغ 53.1% بزيادة قدرها 4.7 نقطة مئوية مقارنة بالعام الماضي. ويرجع هذا التحسن إلى انخفاض تكلفة الإيرادات بنسبة 19% بفضل مزيج المنتجات المحسن والكفاءة التشغيلية الاستثنائية.

بلغت نفقات البيع والتسويق 81 مليون ريال، مسجلةً انخفاضاً بنسبة 18% على أساس سنوي. ويُعزى هذا الانخفاض في النفقات إلى التحسينات الاستراتيجية التي أُدخلت على فرق البيع والتسويق والتي طالت هيكل الفرق وسير عملها، فضلاً عن انخفاض نفقات ترويج المبيعات، مدفوعاً بجهود ترشيد التكلفة وتحسين عملية تخصيص الموارد.

بلغت النفقات العمومية والإدارية 67 مليون ريال في الربع الأول من عام 2024 بزيادة قدرها 6%، ما يعكس اتباع الإدارة نهجاً حذراً في الإنفاق.

شهد الربع الأول من عام 2024 زيادة ملحوظة في نفقات البحث والتطوير بنسبة 37% على أساس سنوي نتيجة زيادة الاستثمارات في الابتكار وتطوير منتجات رائدة والاستثمارات الإضافية في الاحتفاظ بالكفاءات ذات المهارة العالية. ونتيجة لهذه الجهود الدؤوبة، شكلت نفقات البحث والتطوير 3.6% من الإيرادات في الربع الأول من عام 2024.

في الربع الرابع من عام 2023، عززت شركة سبيماكو الدوائية مكانتها في السوق من خلال إقامة شراكات رئيسية مع شركة كانسينوبيو وشركة سينوفارم الدولية والتركيز على تعزيز إتاحة الأدوية الحيوية وتطوير قدرات إنتاج المكونات الدوائية الفعالة في المملكة. وفي يناير 2024، أنشأت سبيماكو الدوائية تحالفاً استراتيجياً لترخيص وتوريد ونقل تقنية تصنيع لقاحات فيروس الورم الحليمي البشري (HPV) تُساعي التكافؤ مع شركة صينية متطورة للقاحات وهي شركة جيانغسو ريسبيو تكنولوجي. وتُعد هذه الشراكات مهمة لاستراتيجية الشركة الرامية إلى تعزيز الابتكار والريادة في قطاع الصناعات الدوائية على المستوى الإقليمي.

بلغت المصروفات الأخرى في الربع الأول من عام 2024 ما قيمته 19 مليون ريال، ويرجع ذلك في الأساس إلى خسائر العملة في مصر.

ارتفع إجمالي النفقات التشغيلية بنسبة 4% على أساس سنوي، ما أدى إلى انخفاض بنسبة 15% في الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين ليصل إلى 77 مليون ريال، مع انخفاض هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين إلى 16.3%.

بلغ صافي مصاريف التمويل والمصاريف الأخرى 12 مليون ريال متأثراً بارتفاع معدلات الفائدة وزيادة إجمالي رصيد الديون الصافي وإن قابلت ذلك جزئياً الأرباح التي الشركات التابعة. وعلى الرغم من التحديات التي واجهتها سبيماكو الدوائية، فقد حافظت الشركة على صافي ربح إيجابي في الربع الأول من عام 2024 بقيمة بلغت 40 مليون ريال، وإن كان هذا الرقم يمثل انخفاضاً بنسبة 30% عن العام السابق.

بلغ صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية خلال الربع الأول من عام 2024 مبلغ 47 مليون ريال مدفوعاً بالأساس بالارتفاع الدوري في رأس المال العامل الذي يُلاحظ عادةً في الربع الأول بسبب تراكم الذمم التجارية المدينة، ولكن تم تعويض ذلك جزئياً بزيادة الذمم الدائنة.

اتجاهات الإيرادات

حسب القناة¹

السنة المالية 2023	مبيعات القنوات, بالمليون ريال		مساهمة القنوات, بالنسبة المئوية		المبالغ بالمليون ريال
	الربع الأول 2024	نسبة الفارق	السنة المالية 2023	الربع الأول 2024	
803	266	%5.7	%58.3	%63.9	القطاع الخاص
252	79	%0.7	%18.3	%19.0	القطاع الحكومي
184	52	%0.9-	%13.4	%12.4	المبيعات الدولية
30	8	%0.4-	%2.2	%1.8	التصنيع التعاقدى
109	12	%5.1-	%7.9	%2.8	أخرى
1378	416	-	%100	%100	إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية²

حافظت شركة سبيماكو الدوائية في الربع الأول من عام 2024 على مكانتها القوية في السوق الخاصة بالمملكة، إذ استحوذت على حصة سوقية نسبتها 7.2%³ بطول نهاية شهر مارس. وبلغ إجمالي مبيعات هذه القناة 266 مليون ريال، أي ما يمثل 63.9% من إيرادات الأدوية، وهو ما يمثل زيادة ملحوظة قدرها 5.7 نقطة مئوية عن السنة المالية 2023.

شكلت قناة مبيعات الجهات الحكومية في الربع الأول من عام 2024 ما نسبته 19.0% من إيرادات المنتجات الدوائية، بزيادة قدرها 0.7 نقطة مئوية عن السنة المالية 2023.

وشكلت المبيعات الدولية 12.4% من إيرادات المنتجات الدوائية، وهو ما يمثل انخفاضاً بمقدار 0.9 نقطة مئوية عن السنة المالية نتيجة للاضطرابات في السودان والمشاكل الناجمة عن انخفاض قيمة العملة المحلية في مصر. ومع ذلك، فقد أمكن تخفيف هذا الانخفاض جزئياً بفضل زيادة الإيرادات من دولة الإمارات العربية المتحدة بفضل النهج التجاري المجدد الذي أظهر نتائج إيجابية.

بلغت الإيرادات من قناة التصنيع التعاقدى في الربع الأول من عام 2024 ما نسبته 1.8% من إجمالي إيرادات المنتجات الدوائية.

وأخيراً، انخفضت الإيرادات من قناة المبيعات الأخرى، التي تشمل المنتجات غير التابعة لشركة سبيماكو الدوائية ومستحضرات التجميل والمكونات الدوائية الفعالة، إلى 2.8% من إيرادات المنتجات الدوائية في الربع الأول من عام 2024، بعد أن كانت 7.9% في السنة المالية 2023.

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 87.5% من إجمالي الإيرادات في الربع الأول من عام 2024 (كانت النسبة 83.4% في السنة المالية 2023).

³ المجموع السنوي المتحرك الصادر عن شركة إيكوفيا للمعلومات الدوائية للفترة من أبريل 2023 إلى مارس 2024.

أبرز النقاط في الميزانية العمومية

المبالغ بالمليون ريال	الربع الأول 2024	الربع الرابع 2023	نسبة الفارق
إجمالي الموجودات غير المتداولة	2044	2049	0-%
إجمالي الموجودات المتداولة	2311	1975	17+%
إجمالي الموجودات	4356	4024	8+%
إجمالي حقوق الملكية	1713	1668	3+%
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	938	951	1-%
إجمالي المطلوبات المتداولة	1705	1405	22+%
إجمالي المطلوبات	2643	2356	12+%
النقد وما في حكمه والودائع لأجل	364	276	32+%
صافي الدين ⁴	888	825	8+%

بلغ إجمالي الموجودات كما في 31 مارس 2024 حوالي 4356 مليون ريال، وهو ما يمثل نمواً بنسبة 8% عن نهاية العام السابق، مدفوعاً بارتفاع الذمم التجارية وغيرها من الذمم المدينة بسبب زيادة حجم المبيعات في الربع الأول من عام 2024 مقارنة بالربع الأخير من عام 2023، إلى جانب زيادة الودائع لأجل والنقد وما في حكمه.

بلغ إجمالي المطلوبات كما في 31 مارس 2024 ما يساوي 2643 مليون ريال، بزيادة قدرها 12% عنها في 31 ديسمبر 2023، ويُعزى ذلك في الغالب إلى ارتفاع الذمم الدائنة التجارية والسلف قصيرة الأجل.

انخفضت فترة استحقاق المبيعات بمقدار 10 يوماً، من 282 يوماً في الربع الأول من عام 2023 إلى 272 يوماً في الربع الأول من عام 2024 (على أساس فترة الاثني عشر شهراً الماضية)، مدفوعاً بتحسين معدلات التحصيل. ودعم هذا التسارع في معدل دوران الذمم المدينة أيضاً التباطؤ في معدل دوران الذمم الدائنة في الربع الأول من عام 2024 والذي قابله ارتفاع في أيام دوران المخزون، ما أدى إلى انخفاض دورة التحويل النقدي لتصل إلى 267 يوماً في الربع الأول من عام 2024 (بانخفاض 1% مقابل 269 يوماً في الربع الأول من عام 2023، على أساس فترة الاثني عشر شهراً الماضية).

بلغ صافي الدين 888 مليون ريال في 31 مارس 2024، بزيادة قدرها 8% عن نهاية العام الماضي لأن ارتفاع إجمالي الديون بنسبة 14% قابله جزئياً زيادة النقد وما في حكمه والودائع لأجل بنسبة 32%.

⁴ القروض والسلف طويلة الأجل + القروض والسلف قصيرة الأجل - النقد وما في حكمه - الودائع لأجل

التوقعات للسنة المالية 2024

تؤكد الشركة على توقعاتها السابقة بشأن النتائج المالية التالية للسنة المالية 2024 (على أساس سنوي إذا لم يُذكر خلاف ذلك):

- نمو الإيرادات بنسبة 13-15%.
- تحسّن في هامش الربح الإجمالي.
- انخفاض تكاليف البيع والتسويق كنسبة مئوية من الإيرادات.
- ثبات المصروفات العمومية والإدارية كنسبة مئوية من الإيرادات.
- ارتفاع تكاليف البحث والتطوير إلى 3.4% من الإيرادات (قبل الرسوم).
- تحسّن هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين بنسبة تتراوح بين 12.5 و13.5%.

المؤتمر الهاتفي للمحللين

ستستضيف الشركة مؤتمراً هاتفياً من أجل عرض ومناقشة النتائج المالية والتشغيلية للربع الأول من عام 2024 مع المحللين والمستثمرين يوم الإثنين 20 مايو 2024، في تمام الساعة 3:00 عصراً بتوقيت الرياض (1:00 ظهراً بتوقيت لندن، 4:00 عصراً بتوقيت دبي، 8:00 صباحاً بتوقيت نيويورك). لمزيد من التفاصيل بشأن هذه الفعالية، وعن كيفية المشاركة عبر الهاتف، نرجو التواصل مع إدارة علاقات المستثمرين.

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

سبيماكو الحوائية

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 الأول 2024	الربع الرابع 2023	نسبة الفارق
ممتلكات وآلات ومعدات	1255	1272	-1%
موجودات قيد الإنشاء	605	583	+4%
موجودات غير متداولة أخرى	184	194	-5%
إجمالي الموجودات غير المتداولة	2044	2049	-0%
المخزون	578	589	-2%
ذمم تجارية وغيرها من الذمم المدينة	1179	924	+28%
النقد وما في حكمه	227	160	+42%
موجودات متداولة أخرى	310	279	+11%
إجمالي الموجودات المتداولة	2295	1953	+17%
موجودات من عمليات غير مستمرة	17	22	-25%
إجمالي الموجودات	4356	4024	+8%
رأس المال المساهم	1200	1200	+0%
أسهم الخزينة	(8)	(8)	+0%
أرباح مبقاة	32	(4)	لا ينطبق
احتياطيات	323	319	+1%
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم	1547	1507	+3%
حقوق الملكية غير المسيطرة	166	161	+3%
إجمالي حقوق الملكية	1713	1668	+3%
قروض وتسهيلات	576	575	+0%
التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين	269	283	-5%
مطلوبات أخرى غير متداولة	92	93	-1%
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	938	951	-1%
قروض وتسهيلات	676	525	+29%
ذمم تجارية دائنة ومطلوبات أخرى	587	507	+16%
توزيعات أرباح مستحقة	158	158	-0%
مطلوبات متداولة أخرى	281	209	+34%
إجمالي المطلوبات المتداولة	1702	1400	+22%
مطلوبات من عمليات غير مستمرة	3	5	-36%
إجمالي المطلوبات	2643	2356	+12%

قائمة الدخل الموحدة

المبالغ بالعمليون ريال	الربع الأول 2024	الربع الأول 2023	نسبة الفارق
الإيرادات	475	532	-11%
تكلفة الإيرادات	(223)	(274)	-19%
الربح الإجمالي	252	257	-2%
نفقات البيع والتسويق	(81)	(99)	-18%
النفقات العمومية والإدارية	(67)	(63)	+6%
نفقات البحث والتطوير	(17)	(13)	+37%
نفقات تشغيلية أخرى	(30)	(13)	+129%
إجمالي النفقات التشغيلية	(195)	(187)	+4%
الربح التشغيلي / (الخسارة) (الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب)	58	70	-18%
الاستهلاك وإطفاء الدين	20	21	-6%
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين	77	91	-15%
إجمالي تكلفة التمويل والإيرادات الأخرى / (التكلفة)، صافي	(12)	(4)	+218%
الربح / (الخسارة) قبل خصم الزكاة وضريبة الدخل والعمليات غير المستمرة	46	66	-31%
زكاة وضريبة دخل	(7)	(9)	-24%
صافي الربح / (الخسارة) خلال الفترة قبل العمليات غير المستمرة	39	57	-32%
الخسارة من العمليات غير المستمرة	1	(1)	لا ينطبق
صافي الربح / (الخسارة) خلال الفترة	40	57	-30%

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

المبالغ بالمليون ريال	الربع الأول 2024	الربع الأول 2023	نسبة الفارق
صافي الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	47	66	-29%
التعديلات	99	87	+14%
صافي الدخل قبل الزكاة وبعد التعديلات	146	153	-4%
التغير في بنود رأس المال العامل	(167)	(282)	-41%
النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	(22)	(130)	-83%
الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة	(0)	(0)	-73%
التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين - مدفوعة	(25)	(23)	+11%
صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	(47)	(152)	-69%
صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	(29)	(53)	-45%
صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	136	166	-18%
صافي التغيير في النقد وما في حكمه خلال الفترة	60	(40)	لا ينطبق
النقد وما في حكمه في بداية الفترة⁵	163	335	-51%
تحويل العملات الأجنبية	5	4	+32%
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة⁷	228	299	-24%

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 تطلعية" أو يمكن اعتبارها كذلك فيما يتعلق بالمركز المالي للشركة ونتائج العمليات والأعمال. إن المعلومات المتعلقة بخطط الشركة ونواياها وتوقعاتها وافتراضاتها 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.

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