

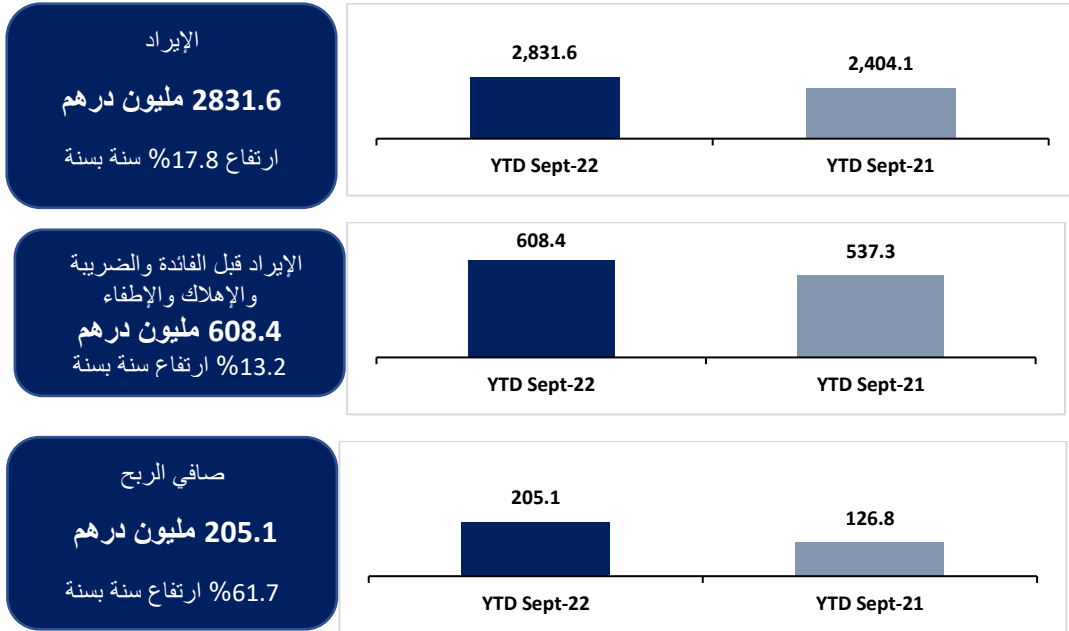


## برجيل القابضة بي ال سي

### مناقشة وتحليل الإدارة

عن الفترة المنتهية بتاريخ 30 سبتمبر 2022

أعلنت **برجيل القابضة بي ال سي**، عن تحقيق أداء إيجابي خلال الأشهر التسعة الأولى من العام 2022، مع الاستمرار في النمو خلال تلك السنة. بلغ الإيراد خلال من بداية السنة حتى سبتمبر 2022 مبلغ 2,831.6 مليون درهم إماراتي، بارتفاع قدره 17.8% على أساس سنة بسنة، مدفوعا بالكفاءة في استغلال السعة المتاحة في قطاع المستشفيات والمراكز الطبية، حيث بلغت نسبة الارتفاع في الإيراد 18.8% و 9.1% على التوالي.



### السمات البارزة خلال الفترة

- بلغ إيراد المجموعة 2,831.6 مليون درهم إماراتي، بمعدل نمو قدره 17.8% عن السنة السابقة؛ مدفوعا في الأساس بمساهمة مركز برجيل الطبي، مع تعزيز النمو في الأصول الأخرى.
- بلغت قيمة دخل المجموعة قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والإطفاء (EBITDA) 608.4 مليون درهم إماراتي، بنسبة زيادة بلغت 13.2% عن السنة الماضية. تركز استراتيجية المجموعة على قطاع التخصصات الفائقة، بالإضافة إلى التعزيز الذي ساهم فيه إدخال مركز برجيل الطبي في المنظومة، مما ساهم في تحسين نسبة ارتياد المرضى. تعززت الجهود المشار إليها أعلاه بالكفاءة المشتقة من الاستمرار في مركزية وظائف الدعم، الذي أدى إلى تعزيز أداء الدخل قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والإطفاء، وإلى تعزيز النمو كذلك.
- بلغت قيمة صافي ربح المجموعة مبلغ 205.1 مليون درهم إماراتي، بارتفاع قدره 61.7% مقارنة بالسنة الماضية، علما بأن هذا انعكاس لدفع نمو الأصول، الذي نتج عن تحسين الاستغلال، مع القدرة على ترجمة النمو القطاعي إلى تعزيز معدل الربحية. تعكس النتائج المشار إليها أعلاه المزايا الماثلة عن الاستثمار في التكلفة الأساسية، حيث ساهم ذلك في أن تصبح التكلفة المطلوب تكبدها من أجل تعزيز النمو القطاعي تكلفة هامشية.
- بلغت قيمة إجمالي الأصول 5,044.2 مليون درهم إماراتي حتى سبتمبر 2022، بينما قفزت ربحية السهم بنسبة 100% خلال فترة الإبلاغ إلى مبلغ 0.04 درهم إماراتي.

## مناقشات وتحليلات الإدارة

يسر برجيل القابضة بي ال سي أن تنشر تقريرها هذا عن أداء المجموعة خلال الفترة المنتهية 30 سبتمبر 2022. يجب قراءة هذا التقرير بالتزامن مع البيانات المالية المرحلية الموحدة المكثفة عن نفس الفترة. كانت الشركة قد أعلنت مبدئياً عن تحقيق معدل أداء قوي معززا بالأداء في قطاع المستشفيات ومدعوماً باستمرار المجموعة في التركيز على تأمين العناية التخصصية المميزة عالية القيمة.

### ملخص النتائج المالية

السنة حتى تاريخه %	الربع الثالث 21	الربع الثالث 22	ملخص بيان الدخل (مليون درهم)
17.8%	2,404.1	2,831.6	الإيراد
13.2%	537.3	608.4	الإيراد قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والإطفاء
	22.3%	21.5%	هامش الإيراد قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والإطفاء
61.7%	126.8	205.1	صافي الربح
	5.3%	7.2%	هامش صافي الربح
	السنة المالية 21	الربع الثالث 22	ملخص الميزانية العمومية (مليون درهم)
	2,831.2	1,876.5	أصول جارية
	6,195.5	5,044.2	مجموع الأصول
	381.2	581.5	مجموع حقوق الشركاء
	1,877.4	1,622.0	الخصوم الجارية
	5,814.3	4,462.7	مجموع الخصوم

### تحليل بيان الدخل عن الفترة المنتهية سبتمبر 2022

#### تحليل التباين الرئيس (مليون درهم)

التغيير	السنة حتى سبتمبر 21	السنة حتى سبتمبر 22	التفاصيل
17.8%	2,404.1	2,831.6	الإيراد
17.6%	581.6-	684.0-	المخزونات المستهلكة
22.5%	996.4-	1,220.3-	رواتب ومكافآت الأطباء والموظفين
31.7-	72.8-	49.7-	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقع
22.8%	231.0-	283.7-	مصروفات عامة وإدارية أخرى
3.1-	15.0	14.5	حصة الربح في الشركاء
13.2%	537.3	608.4	إيراد السنة قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والإطفاء
7.7%	160.2-	172.5-	تكاليف التمويل
4.9-	44.0	41.8	دخل فائدة من أطراف ذات صلة
7.4%	294.3-	272.6-	إهلاك وإطفاء
61.7%	126.8	205.1	ربح (خسارة) السنة

- ارتفعت الإيرادات بمبلغ 427.5 مليون درهم إماراتي (17.8%) ، علماً بأن ذلك يعزى بالأساس إلى النمو في الإيرادات السريرية والتي بلغت 421.7 مليون درهم. زادت الإيرادات السريرية نتيجة النمو الذي تحقق في مدينة برجيل الطبية والتي بلغت 230.79 مليون درهم. تعزى الزيادة في إيرادات مدينة برجيل الطبية أساساً إلى أن المستشفى وصل إلى مستوى النمو التشغيلي الكامل في العام 2022، مقارنة بالفترات السابقة، بالإضافة إلى الزيادة التي تحققت في إيرادات التخصصات الرئيسية.
- زادت تكاليف مكافآت ورواتب الأطباء والموظفين بمبلغ 223.8 مليون درهم إماراتي (22.5%)، بينما زادت تكلفة المخزونات المستهلكة بمبلغ 102.5 مليون درهم، وذلك نتيجة النمو في التشغيل مقارنة بالفترة السابقة. تعزى الزيادة الكبرى في مخصصات الأطباء ورواتب الموظفين إلى مساهمة مدينة برجيل الطبية التي ارتفعت بمبلغ 135.9 مليون درهم إماراتي. ارتفع متوسط الزيادة في تكاليف الفرد في مدينة برجيل الطبية من 793.7 في سبتمبر 21 إلى 1,707 خلال نفس الفترة من العام 2022، مما أدى إلى زيادة في تكاليف الرواتب. ارتفعت تكلفة المخزونات المستهلكة نتيجة نمو الإيرادات عبر جميع المستشفيات والصيدليات مع زيادة ملحوظة في تكاليف مدينة برجيل الطبية، بمبلغ 41.8 مليون درهم إماراتي خلال السنة 2022.
- انخفضت مخصصات الإهلاك بمبلغ 20.9 مليون درهم إماراتي (انخفاض بنسبة 9.9%). السبب الرئيس وراء هذا الانخفاض يعزى إلى انخفاض رسوم الإهلاك المستحقة على المعدات الطبية مقارنة بالفترة السابقة في المستشفيات القديمة، مما يعكس بلوغ معدل الإهلاك الكامل لأصول المستشفيات مثل ميدبور دبي، ميدبور أبوظبي، مستشفى برجيل ذ م م والمستشفيات والمراكز الطبية الأخرى. في مقابل هذا الانخفاض غطت عليه حدث ارتفاع بمبلغ 5.9 مليون درهم في مصروفات مدينة برجيل الطبية نتيجة بلوغ الأصول مرحلة التشغيل في أواخر 2021، بعد تحويل تصنيفها من رأس مال عامل في مرحلة التنفيذ إلى معدات طبية.
- انخفض رصيد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 23.1 مليون درهم إماراتي مقارنة بالفترة السابقة. الدافع وراء هذا الانخفاض تحسين كفاءة تحصيل أرصدة الذمم المدينة (<300 يوم) بالأساس في مستشفى برجيل ذ م م، مستشفى لايفكير ذ م م، مدينة برجيل الطبية ومستشفى برجيل التخصصي.
- ارتفعت المصروفات الأخرى بمبلغ 52.7 مليون درهم (22.8%)، مدفوعة بالزيادة في تكاليف الإصلاح والصيانة (بمبلغ 12.1 مليون درهم)، بالإضافة إلى الزيادة في المصروفات المتفرقة والمصروفات الأخرى (بمبلغ 10.9 مليون درهم).

## الأداء القطاعي السنة حتى سبتمبر 22

تنقسم المجموعة إلى مجموعة من القطاعات المستقلة على أساس النشاط التشغيلي. حققت جميع القطاعات خلال الفترة تحت الإبلاغ أداءً مميزاً، واستطاع كل قطاع من القطاعات تحقيق أرباح.

معلومات القطاع	مستشفى	مركز طبي	صيدلية	أخرى	المجموع
إيراد	2,498.5	276.1	48.7	8.2	2,831.6
% من المجموع	%88	%10	%2	%0	%100
إيراد قبل الفائدة/الضريبة/الإهلاك/الإطفاء	508.1	76.3	3.7	20.3	608.4
% من المجموع	%84	%13	%1	%3	%100
صافي الربح	137.5	45.8	3.1	18.6	205.1
% من المجموع	%67	%22	%2	%9	%100

## عرض عام للميزانية العمومية

الأصول (مليون درهم)

التفاصيل	30 سبتمبر 2022	31 ديسمبر 2021	التغير
<b>أصول غير جارية</b>			
ممتلكات ومعدات	2,043.7	2,180.9	137.2-
أصول غير محسوسة	5.0	7.9	3.0-
حق استخدام الأصول	1,061.1	1,138.5	77.4-
رأس مال عامل تحت التنفيذ	23.4	16.3	7.1
مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة	0.00	0.00	0.00
استثمارات في شركاء	31.9	17.4	14.5
ودائع طويلة الأجل	2.6	3.2	0.6-
مجموع فرعي	3,167.6	3,364.3	196.6-
<b>أصول جارية</b>			
نقد وأرصدة مصرفية	350.1	133.8	216.3
ذمم حسابات مدينة ومدفوع مقدما	1,061.0	894.1	166.9
مخزونات	227.2	207.3	19.9
مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة	238.2	1,596.0	1,357.8-
مجموع فرعي	1,876.5	2,831.2	954.7-
مجموع الأصول	5,044.2	6,195.5	1,151.3-

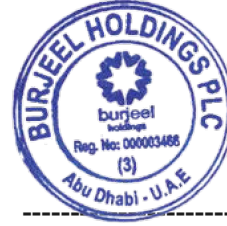
- ارتفعت قيمة الممتلكات والمعدات بمبلغ 137.2 مليون درهم نتيجة انخفاض رسوم الإهلاك بمبلغ 189 مليون، جزئياً بسبب الإضافة البالغ قيمتها 53.4 مليون درهم. تمثلت الإضافات في تحسينات على المباني وعلى العين المؤجرة بقيمة 8.4 مليون درهم، ومعدات طبية بقيمة 19.4 مليون درهم، وأثاثات وتجهيزات بتكلفة 5.4 مليون درهم ومعدات حاسوب ومعدات مكتبية بقيمة 15.8 مليون درهم، بالإضافة إلى زيادة تكلفة المركبات بمحرك بمبلغ 4.5 مليون درهم إماراتي.
- انخفضت تكلفة حق استخدام الأصول بمبلغ 77.4 مليون درهم، وذلك نتيجة تحميل رسوم الإهلاك بقيمة 80.5 مليون درهم، والتي انخفضت جزئياً بسبب الإضافات التي بلغت قيمتها 3.1 مليون درهم خلال السنة.
- ارتفعت الاستثمارات في المركز العالمي للركبة والمفاصل، بالإضافة إلى استثمارات في أول وحدة تلقى اصطفاي بمبلغ 8.9 مليون و5.6 مليون درهم على التوالي نتيجة الزيادة في أرباحهما.
- زادت قيمة رصيد ذمم الحسابات المدينة والمبالغ المدفوعة مقدماً بمبلغ 166.9 مليون درهم. البند الأكثر تأثراً في هذه الزيادة ناتج أساساً من ذمم الحسابات المدينة المستحقة السداد على كل من مستشفى برجيل ذ م م ومدينة برجيل الطبية التي بلغت مساهمتهما في هذه الزيادة 41.3 مليون و33.8 مليون درهم، على التوالي، بالإضافة إلى الزيادة الملحوظة في الذمم المدينة لبقية المستشفيات، بالتوازي مع زيادة الإيرادات. بالإضافة إلى ذلك، شهدت أرصدة المبالغ المدفوعة مقدماً والأرصدة الأخرى زيادة بلغت حالي 48.4 مليون درهم إماراتي.
- انخفضت أرصدة المبالغ المستحقة على أطراف ذات صلة بمبلغ 1.48 بليون درهم إماراتي، مدفوعة أساساً بتسوية أرصدة في بي إس هيلتكير ذ م م.
- الزيادة العامة في أرصدة المصرف والأرصدة النقدية تعكس تسوية الذمم المدينة من أطراف ذات صلة من في بي إس هيلتكير ذ م م، والتي استخدمت بالأساس في سداد أرصدة القروض والسلف الأخرى مع الفوائد المستحقة السداد عليها.

الخصوم والحقوق (مليون درهم إماراتي)

التفاصيل	30 سبتمبر 2022	31 ديسمبر 2021	التغير
<b>حقوق حملة الحصص</b>			
رأس مال الحصص	500.5	0.7	499.7
حساب المساهم	0.00	533.0	533.0-
مساهمة المساهم	3.6	19.7	16.1-
إيرادات أخرى	2.9	2.9	0.00
مجمع خصائر	46.7	192.8-	239.5
مصالح طرف غير مسيطر	27.9	17.8	10.1
<b>مجموع الحقوق</b>	<b>581.5</b>	<b>381.2</b>	<b>200.3</b>
<b>الخصوم</b>			
<b>خصوم غير جارية</b>			
قروض وسلف عليها فوائد	1,620.5	2,648.8	1,028.3-
مبالغ مستحقة لأطراف ذات صلة	0.00	0.00	0.00
خصوم إيجار	1,075.8	1,154.3	78.5-
خصوم مشتقة	24.9	32.5	7.5-
فوائد نهاية خدمة مستحقة السداد	119.6	101.3	18.2
مجموع فرعي	2,840.7	3,936.9	1,096.2-
<b>خصوم جارية</b>			
قروض وسلف عليها فوائد	494.8	558.9	64.1-
ذمم حساب دائنة ومستحقات	886.7	1,046.2	159.5-
مبالغ مستحقة لأطراف ذات صلة	49.7	53.8	4.1-
خصوم إيجار	134.8	127.0	7.8
سحب على المكشوف من المصرف	56.0	91.5	35.4-
<b>مجموع فرعي</b>	<b>1,622.0</b>	<b>1,877.4</b>	<b>255.4-</b>
<b>مجموع الخصوم وحقوق الملاك</b>	<b>5,044.2</b>	<b>6,195.5</b>	<b>1,151.3-</b>

- ارتفعت قيمة رأس مال الحصص بمبلغ 499.7 مليون درهم نتيجة تحويل مبلغ 533.0 مليون درهم ومبلغ 16.1 مليون درهم من حساب المساهم وحساب مساهمة المساهم خلال الفترة، على التوالي، تلاه إجراء مقاصة لخفض قيمة رأسمال الحصص بمبلغ 49.5 مليون درهم إماراتي خلال الربع الثالث.
- انخفض رصيد القروض والسلف المستحق سداد فائدة عليها بمبلغ 1.1 بليون درهم إماراتي، بعد سداد مبلغ 1.3 بليون درهم.
- انخفضت قيمة خصوم الإيجار بمبلغ 70.7 مليون درهم، نتيجة إضافة إيجارات جديدة بقيمة 3 مليون درهم، بالإضافة إلى دخل الفائدة البالغ 40.3 مليون درهم، وذلك في مقابل إجراء مقاصة لخصم قيمة مدفوعات إيجار بمبلغ 114 مليون درهم إماراتي خلال الفترة.

- تتكون مشتقات الأدوات المالية من مبادلات سعر الفائدة المطلوبة لإدارة مخاطر سعر الفائدة. تتعلق التحركات بالتغيرات في القيمة المنصرفة بناء على التقييم على أساس كل علامة على حدة. من بين أربع عقود، تم إلغاء ثلاثة عقود في سبتمبر 2022، مع سداد قيمة القروض المستحقة عنها.
- انخفض رصيد ذمم الحسابات الدائنة والمستحقات الأخرى بمبلغ 159.5 مليون درهم، وذلك بالأساس نتيجة الانخفاض في أرصدة ذمم الحسابات الدائنة والمبالغ المدفوعة مقدمة، والذمم الدائنة الأخرى. انخفض رصيد ذمم الحسابات الدائنة بمبلغ 58 مليون درهم، نتيجة إجراء تسوية للمبالغ المستحقة لصالح موردين للوصول إلى أيام رأس المال العامل المستهدف من قبل الإدارة. بالإضافة إلى ذلك انخفض رصيد محتجز الذمم الدائنة بمبلغ 26 مليون درهم نتيجة تسوية المبالغ المحتجزة لصالح مركز برجيل الطبي وانخفاض رصيد السلف بمبلغ 20 مليون درهم في مستشفى برجيل أبوظبي. التباين الجوهري الآخر الذي لوحظ يتمثل في الانخفاض في رصيد الذمم الدائنة الأخرى بمبلغ 45.8 مليون درهم، وذلك نتيجة الانخفاض البالغ 25.6 مليون درهم في مستشفى برجيل، والانخفاضات الأخرى في مختلف كيانات المجموعة الأخرى.



جون سونيل

الرئيس التنفيذي