تقرير النتائج المالية عن أول 9 أشهر من عام 2026

« الشـــركة الوطنية للرعاية الطبية» تحقق أداءً قويًا خلال الربع الثالث من 2026، في ظل نمو الإيرادات بنسبة 14% وارتفاع إجمالي الربح، مدعومًا باستمرار النمو القوي في عدد الإحالات من المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وإيرادات قطاع التأمين

- ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٤٪ وبنسبة ٣٪ على أساس ربع سنوي لتصل إلى ٤٧٢ مليون ريال خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، وهو أداء قوي للربع الثاني على التوالي. ويرجع ذلك الارتفاع الملحوظ إلى اســتمرار النمو القوي في عدد الإحالات من المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، وكذلك نمو إيرادات قطاع التأمين، وارتفاع أعداد المرضـى في مختلف المنشآت الطبية التابعة للمجموعة، وهو ما ساهم في ارتفاع الإيرادات خلال أول 9 أشـهر من عام ٢٠٢٦ لتسجل ١,٣ مليار ريال، وهو نمو بمعدل سنوي ١٠٪.
- بلغت إيرادات الإحالات من المؤسـســـة العامة للتأمينات الاجتماعية ١٩٣ مليون ريال خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، وهو نمو بمعدل سنوي ٢٧٪ وبنسبة ٢٪ مقارنة بالربع الثاني من عام 2026.
- واصـلت إيرادات قطاع التأمين نموها القوي لتسـجل ١٣٠ مليون ريال خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، وهو نمو بمعدل سـنوي ٣٥٪ وبنسـبة ١١٪ على أسـاس ربع سـنوي. وخلال التسـعة أشـهر الأولى من عام ٢٠٢٦، ارتفعت إيرادات قطاع التأمين بمعدل سـنوي ٢٧٪ لتصـل إلى ٣٥١ مليون ريال، مع ارتفاع مسـاهمتها في إجمالي الإيرادات إلى ٢٧٪، مقابل ٢٣٪ خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٥.
- ارتفع إجمالي عدد المرضـى بمعدل سـنوي ١٣٪ ليسـجل ٢٨٤ ألف مريض خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦. كما ارتفع عدد العمليات الجراحية بمعدل سـنوي ١٧٪ لتصـل إلى ٧,٧٣٨ عملية، مقارنة بالربع الثاني من عام 2026، وهو أعلى مستوى ربع سنوي حتى الآن. وبلغ إجمالي عدد المرضـى خلال أول 9 أشـهر من عام ٢٠٢٦ نحو ٨١٤ ألف مريض، وهو نمو بمعدل سنوي ١٥٪.
- ارتفع إجمالي الربح بمعدل ســنوي ١٩٪ ليســجل ١٨٠ مليون ريال خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مصـــحوبًا بـارتفاع هامش إجمـالي الربح إلى ٣٨,١٪ مقابل ٣٦,٧٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥ و٣٧,١٪ خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، حيث تجاوز النمو القوي في الإيرادات الزيادة في تكلفة الإيرادات، مدعومًا بتحســـن مزيج إيرادات قطاعات الدافعين. وارتفع إجمالي الربح خلال أول 9 أشـهر من عام ٢٠٢٦ بمعدل سـنوي ٧٪ ليصـل إلى ٤٧١ مليون ريال.
- بلغت مخصـصـات الخسـائر الائتمانية المتوقعة ١١ مليون ريال خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، ما يمثل ارتفاعًا مقارنة بالفترات السـابقة نظرًا لاسـتمرار المفاوضـات التجارية مع شـركات التأمين. ومن المتوقع اسـترداد هذه المخصصات عند إتمام هذه المفاوضات.
- ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٢٪ لتصل إلى ١٣٠ مليون ريال خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، كما بلغ هامش الأرباح التشـــغيلية قبل الفوائد والضـــرائب والإهلاك والاسـتهلاك ٢٧,٦٪ مقابل ٢٨,٣٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥، حيث أدى ارتفاع المصـروفات التشـغيلية، وبصفة رئيسية المصروفات العمومية والإدارية المرتبطة بتكاليف الموظفين وأتعاب الاستشاريين ، إلى الحد من أثر التحسن في هامش إجمالي الربح.
- ارتفع صـافي الربح بمعدل سنوي ٦٪ ليصل إلى ٨٧ مليون ريال خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مدعومًا بتحسن إجمالي الربح والأرباح التشـغيلية، مع بلوغ هامش صـافي الربح ١٨,٥٪ مقابل ١٩,٩٪ خلال الربع الثالث من عام

٢٠٢٥. وقد تأثر نمو صافي الربح بارتفاع تكاليف التمويل البالغة ٦ مليون ريال وارتفاع مصروفات الزكاة البالغة ٩ مليون ريال.

- شـهدت التدفقات النقدية التشـغيلية تحسـنًا ملحوظًا خلال الربع الثالث من عام 2026، حيث بلغت 202 مليون ريال مقارنةً بتدفقات نقدية خارجة 52 مليون ريال خلال الربع الثالث من عام 2025، مدفوعةً بتحسـن عمليات التحصـيل من قطاعات الدافعين الرئيسية، بالإضـافة إلى تدفقات نقدية ناتجة عن رأس المال العامل بقيمة 65 مليون ريال خلال الربع الثالث من 2026. وتراجعت فترة استحقاق حسابات المبيعات لتسجل ١٩١ يومًا مقابل ٢٠٢ يومًا بنهاية يونيو ٢٠٢٦، وهو ما يعكس تحسـن عمليات التحصـيل. ومن الجدير بالذكر أن الشـركة حصـلت على دفعة نقدية من الحكومة خلال شهر أكتوبر، ومن المتوقع الحصول على دفعة أخرى من وزارة الصحة خلال الربع الأخير من عام 2026.

أبرز المؤشرات المالية

مليون ريال	الربع الثالث 2026	الربع الثالث 2025	التغير على أساس سنوي	أول 9 أشهر من 2026	أول 9 أشهر من 2025	التغير على أساس سنوي
الإيرادات	472	412	+14%	1,316	1,196	+10%
مجمل الربح	**180**	**151**	**+19%**	**471**	**442**	**+7%**
هامش مجمل الربح (%)	*38.1%*	*36.7%*	*+1.3 نقطة*	*35.8%*	*37.0%*	*-1.1 نقطة*
الأرباح قبل الفوائد والضـرائب والإهلاك والاستهلاك	130	**117**	**+12%**	**357**	**350**	**+2%**
هـامش الأربـاح التشـغيلية قبـل الفوائـد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%)	*27.6%*	*28.3%*	*-0.6 نقطة*	*27.1%*	*29.3%*	*-2.1 نقطة*
صافي الربح	87	**82**	**+6%**	**233**	**248**	**-6%**
هامش صافي الربح (%)	*18.5%*	*19.9%*	*-1.5 نقطة*	*17.7%*	*20.7%*	*-3.0 نقطة*

الرياض، ٢٩ أكتوبر ٢٠٢٦ – أعلنت شـركة «رعاية الطبية»، الشـركة الرائدة في تقديم خدمات الرعاية الصـحية بالمملكة العربية السـعودية، عن نتائجها المالية خلال الربع الثالث وأول تسـعة أشـهر من عام ٢٠٢٦، حيث نجحت في مواصـلة مسـار النمو القوي للربع الثاني على التوالي.

وبلغت الإيرادات ٤٧٢ مليون ريال خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، وهو ارتفاع بمعدل سـنوي ١٤٪ مدفوعًا باسـتمرار نمو عدد الإحالات من المؤسـسـة العامة للتأمينات الاجتماعية، وارتفاع إيرادات قطاع التأمين، وارتفاع أعداد المرضـى والعمليات الجراحية. وارتفع إجمالي الربح بنسبة ١٩٪ ليصـل إلى ١٨٠ مليون ريال، مصـحوبًا بارتفاع هامش إجمالي الربح إلى ٣٨,١٪، كما ارتفعت الأرباح التشـغيلية قبل الفوائد والضـرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة ١٢٪ لتبلغ ١٣٠ مليون ريال، وارتفع صـافي الربح بنسبة ٦٪ ليصل إلى ٨٧ مليون ريال.

وقد سـاهم الأداء القوي خلال الربع الثالث في ارتفاع الإيرادات خلال الأشـهر التسـعة الأولى من عام ٢٠٢٦ إلى ١,٣ مليار ريال، وهو نمو بمعدل سنوي ١٠٪، مدعومًا بارتفاع إجمالي أعداد المرضى بنسبة ١٥٪ ليصل إلى ٨١٤ ألف مريض.

استراتيجية توسيع الطاقة الاستيعابية

وتواصل شركة «رعاية الطبية» المضي قدمًا في تنفيذ خطط التوسع الاستراتيجي التي تتبناها، وعلى رأسها تطوير مستشفى النرجس باعتباره الركيزة الأساسية ضمن مساعيها التي تهدف إلى التوسع في المنشآت الطبية التابعة. وتسير أعمال تطوير هذا المستشفى المتميز الذي يقع في منطقة شمال الرياض ويضم 400 سرير وفق الخطة الزمنية المحددة، ومن المقرر بدء العمليات التشغيلية خلال الربع الأول من عام 2028. وتبلغ الاستثمارات المخططة في هذه المنشأة نحو 1.4 مليار ريال، حيث قامت المجموعة بضخ استثمارات رأسمالية بقيمة 275 مليون ريال منها حتى الآن.

وإلى جانب مستشفى النرجس، تواصل الشركة تنفيذ خططها لإضافة ما بين 5 إلى 8 منشآت جديدة، بحلول عام 2032، من خلال تطوير عدد من المشروعات الجديدة والاستحواذ على منشآت قائمة بالإضافة إلى تأسيس عيادات خارجية. وتتضمن المشروعات القادمة تطوير مستشفى في مدينة جدة على عدة مراحل بطاقة استيعابية مبدئية تبلغ 150 سريرًا، إلى جانب تنفيذ توسعات إضافية بالتزامن مع زيادة معدلات الطلب. ويتزامن ذلك مع إطلاق عيادات جديدة، حيث حددت المجموعة موقعين للعيادات الجديدة على أن يتم افتتاح العيادتين خلال عام 2027.

وتعليقًا على أداء شركة «رعاية الطبية» خلال أول 9 أشهر من عام 2026، **أعرب الدكتور عبد العزيز بن صالح العبيد، العضو المنتدب والرئيس التنفيذي** عن اعتزازه بمواصلة الأداء المالي والتشغيلي القوي مع دخول الربع الأخير من عام ٢٠٢٦، حيث سجلت الشركة أداءً قويًا للربع الثاني على التوالي، وهو ما يؤكد قدرة المجموعة على مواصلة هذا المسار الإيجابي حتى نهاية العام. وأكد العبيد أن هذه النتائج تعكس الطلب القوي والمستدام على خدمات الشركة وصلابة نموذج أعمالها، مشيرًا إلى أن النمو القوي في الإيرادات خلال هذه الفترة يرجع إلى مجموعة من العوامل، وعلى رأسها استمرار نمو عدد الإحالات من المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، وتنامي مساهمة قطاع التأمين، وارتفاع عدد المرضى في مختلف المستشفيات التابعة للمجموعة.

وأوضح العبيد أن الشركة لديها رؤية واضحة خلال المرحلة المقبلة، وتتمثل في التركيز على تعظيم الاستفادة من شبكة المنشآت الطبية الحالية، وإطلاق مستشفى النرجس وفقًا للجدول الزمني المحدد، وتطوير النظم التي تساهم في تعزيز كفاءة خططها التوسعية. وبالتوازي مع ذلك، أكد العبيد أن التوسع في إطلاق العيادات الخارجية سيساهم في تسهيل حصول المرضى على خدمات الشركة بالإضافة إلى زيادة عدد الإحالات إلى مستشفياتها التابعة. وشدّد العبيد على ثقة الإدارة في قدرة الشركة على مواصلة هذا النمو القوي.

ومن جانبه، **قال جاهنزيب أحمد خان، الرئيس التنفيذي للشؤون المالية** أن الشركة حققت نموًا قويًا خلال الربع الثالث من عام 2026، حيث ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٤٪ لتصل إلى ٤٧٢ مليون ريال، وارتفع إجمالي الربح بنسبة ١٩٪ ليسجل ١٨٠ مليون ريال، مدفوعًا بارتفاع أعداد المرضى، إلى جانب استمرار النمو القوي في إيرادات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وقطاع التأمين. وأشار جاهنزيب إلى أن ارتفاع هامش إجمالي الربح إلى ٣٨,١٪، يعكس تحسن مزيج إيرادات قطاعات الدافعين وجهود ترشيد التكاليف. وأضاف أن الأرباح التشغيلية قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك سجلت نموًا بنسبة ١٢٪ لتصل إلى ١٣٠ مليون ريال، مصحوبة بارتفاع المصروفات العمومية والإدارية التي ساهمت في الحد من نمو إجمالي الربح بصورة جزئية. كما ارتفع صافي الربح بنسبة ٦٪ ليصل إلى ٨٧ مليون ريال. وعلى صعيد التدفقات النقدية، أوضح جاهنزيب أنها شهدت تحسنًا ملحوظًا خلال الربع الثالث من عام 2026، حيث بلغت 202 مليون ريال مع تراجع فترة استحقاق حسابات المبيعات لتسجل ١٩١ يومًا مقابل ٢٠٢ يومًا بنهاية يونيو 2026، وهو ما يعكس تحسن عمليات التحصيل. وأكد جاهنزيب أن هذه النتائج تؤكد استمرار التعافي الذي تحقق خلال الربع الثاني، وأن الشركة ستواصل البناء على هذا النمو القوي خلال الفترة المتبقية من العام.

الأداء المالي والتشغيلي

أبرز المؤشرات التشغيلية

	الربع الثالث 2026	الربع الثالث 2025	التغير على أساس سنوي	أول 9 أشهر من 2026	أول 9 أشهر من 2025	التغير على أساس سنوي
عدد المرضى المنومين	8,871	7,752	+14%	25,397	21,920	+16%
مرضى العيادات الخارجية	274,635	242,774	+13%	788,953	688,890	+15%
إجمالي عدد المرضى	**283,506**	**250,526**	**+13%**	**814,350**	**710,810**	**+15%**
عدد أيام إقامة المرضى	92,047	90,162	+2%	269,942	261,985	+3%
الطاقة الاستيعابية	1,213	1,168	+4%	1,213	1,168	+4%
معدل الطاقة التشغيلية (%)	83%	85%	-2.2 نقطة	82%	83%	-1.2 نقطة
متوسط مدة الإقامة/ إجمالي (عدد الأيام)[1]	8.6	9.6	-10%	8.8	9.8	-10%
عدد العمليات الجراحية	7,738	6,632	+17%	21,433	18,632	+15%

ملاحظات:

1. يمثل بند "متوسط مدة الإقامة/ إجمالي" متوسط فترة إقامة المرضى داخل المرافق الطبية التابعة للشركة باستثناء مستشفى البلد، المخصص للرعاية المزمنة طويلة الأجل.

ارتفع إجمالي عدد المرضى في مستشفيات «رعاية الطبية» بمعدل سنوي 15% ليصل إلى ٨١٤,٣٥٠ مريضًا خلال أول 9 أشهر من عام 2026، مدفوعًا بارتفاع عدد مرضى العيادات الخارجية بمعدل سنوي 15% ليصل إلى 788,953 ونمو عدد المرضى المنومين بمعدل سنوي 16% ليصل إلى 25,397 حالة خلال الفترة. وقد تسارعت وتيرة النمو خلال الربع الثالث من العام، حيث بلغ إجمالي أعداد المرضى 283,506 مريضًا، وهي زيادة بمعدل سنوي 13% ونمو بنسبة 1% مقارنة بالربع السابق.

ويرجع ارتفاع عدد مرضى العيادات الخارجية خلال أول 9 أشهر من عام2026 إلى النمو الملحوظ في عدد مرضى مستشفى الملز والذي شهد نمو بمعدل سنوي ٢٨٪ لتصل إلى ٢٦٣,١٢٠ زيارة، وهي أكبر زيادة على مستوى المنشآت الطبية التابعة للمجموعة على الإطلاق. وسجل مستشفى الروابي ٣٦٣,٧٥٧ زيارة وهو نمو بمعدل سنوي 7%، بينما حقق كل من مستشفى صحة السلام الطبي وفرع الحرم نموًا بنسبة 14% و33% على التوالي. وشهدت العيادات الخارجية نموًا ملحوظًا خلال الربع الثالث من 2026، حيث ارتفعت الزيارات بمعدل سنوي 13% لتصل إلى 274,635 زيارة، وهو ما يعكس ارتفاعها بنسبة ٢٥٪ في مستشفى الملز وبنسبة ١١٪ في مستشفى صحة السلام الطبي.

ومن ناحية أخرى، ارتفعت حالات المرضى المنومين بمعدل سنوي ١٦٪ لتصل إلى ٢٥,٣٩٧ حالة خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦، مدفوعًا بشكل أساسي بارتفاع عدد المرضى المنومين في كلٍ من مستشفى صحة السلام الطبي وفرع الحرم ومستشفى الروابي، والتي أضافت ٩٢٩ و٩٢٤ و٩٢٠ حالة على التوالي. كما ساهم مستشفى الملز في هذا النمو، حيث ارتفعت حالات المرضى المنومين بنسبة ١٠٪ لتصل إلى ٧,٧٨٠ حالة. وخلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، ارتفعت حالات المرضى المنومين بمعدل سنوي ١٤٪ وبنسبة ٢٪ مقارنة بالربع السابق لتسجل ٨,٨٧١ حالة، بقيادة مستشفى الملز ومستشفى الروابي اللذين أضافا ٤٠١ و٣٢٨ حالة على التوالي، في حين تضاعفت حالات المرضى المنومين في فرع الحرم بنحو ثلاثة أضعاف لتصل إلى ٤٦٧ حالة.

وتماشيًا مع ارتفاع حالات المرضى المنومين، نمت العمليات الجراحية بمعدل سنوي ١٥٪ لتصل إلى ٢١,٤٣٣ عملية خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦. وسجل عدد العمليات الجراحية بلغ ٧,٧٣٨ عملية خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، وهو نمو

بمعدل سنوي ١٧٪ وبنسبة ٢٪ مقارنة بالربع السابق، وهو ما يعكس استمرار الطلب على العمليات الجراحية الدقيقة في مختلف المنشآت الطبية التابعة للمجموعة.

وارتفع إجمالي عدد أيام إقامة المرضى بمعدل سنوي ٣٪ ليصل إلى ٢٦٩,٩٤٢ يومًا خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦. وفي الوقت نفسه، تراجع متوسط مدة إقامة المرضى، بعد استبعاد فرع البلد الذي يعمل وفق نموذج مختلف للرعاية طويلة الأجل، ليبلغ ٨,٨ أيام مقابل ٩,٨ أيام خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٥. وانخفض متوسط مدة الإقامة في كلٍ من مستشفى الروابي ومستشفى الملز إلى ١٠,١ يومًا مقابل ١١,٠ يومًا. ويعكس هذا الانخفاض التحسن المستمر في معدل تدفق المرضى، مما يتيح للمجموعة استيعاب المزيد من حالات المرضى المنومين ضمن طاقتها الاستيعابية الحالية.

وقد واصلت شركة «رعاية الطبية» جهودها لتوسيع طاقتها الاستيعابية، حيث ارتفع إجمالي عدد الأسرّة بمعدل سنوي ٤٪ ليصل إلى ١,٢١٣ سريرًا، وهو ما يعكس التوسعات الإضافية في الطاقة الاستيعابية بمستشفى صحة السلام الطبي، حيث ارتفع عدد الأسرّة إلى ١٢٤ سريرًا خلال الربع الثالث من عام 2026 مقابل ١٠٠ سرير. وبلغ متوسط معدلات الإشغال على مستوى المجموعة ٨٢٪ خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦، مقابل ٨٣٪ خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٥، حيث تزامنت التوسعات في عدد الأسرّة وتراجع متوسط مدة الإقامة مع النمو المستمر في عدد أيام إقامة المرضى. وبلغت معدلات الإشغال ٨٣٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، مقابل ٨٥٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥ و٨٤٪ خلال الربع السابق، وهو ما يعكس بشكل رئيسي التوسع في عدد الأسرّة التي تم إضافتها مؤخرًا في مستشفى صحة السلام الطبي، في حين تحسن معدل استغلال الطاقة الاستيعابية في مستشفى الروابي إلى ٨٦٪ مقابل ٨١٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥.

ملخص قائمة الدخل

مليون ريال	الربع الثالث 2026	الربع الثالث 2025	التغير على أساس سنوي	أول 9 أشهر من 2026	أول 9 أشهر من 2025	التغير على أساس سنوي
الإيرادات	472	412	+14%	1,316	1,196	+10%
تكلفة الإيرادات	(292)	(261)	+12%	(845)	(754)	+12%
إجمالي الربح	**180**	**151**	**+19%**	**471**	**442**	**+7%**
مصروفات بيع وتسويق	(6)	(3)	+112%	(16)	(11)	+54%
مصروفات عمومية وإدارية	(59)	(47)	+25%	(164)	(141)	+16%
مخصصات ومصروفات أخرى	(12)	(11)	+11%	(20)	(19)	+5%
إجمالي المصروفات التشغيلية	**(77)**	**(61)**	**+27%**	**(199)**	**(169)**	**+18%**
صافي الربح (الخسارة) قبل الزكاة	**102**	**90**	**+13%**	**272**	**273**	**-0.3%**
الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	**130**	**117**	**+12%**	**357**	**350**	**+2%**
صافي الربح	**87**	**82**	**+6%**	**233**	**248**	**-6%**
هامش صافي الربح	38.1%	36.7%	+1.3 نقطة	35.8%	37.0%	-1.1 نقطة
هامش صافي الربح قبل الضرائب والفوائد	21.7%	21.9%	-0.3 نقطة	20.7%	22.8%	-2.1 نقطة
هامش الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك	27.6%	28.3%	-0.6 نقطة	27.1%	29.3%	-2.1 نقطة
هامش صافي الربح	18.5%	19.9%	-1.5 نقطة	17.7%	20.7%	-3.0 نقطة
العائد على متوسط حقوق الملكية*	18.3%	18.9%	-0.6 نقطة	16.4%	19.4%	-3.0 نقطة
العائد على متوسط الأصول*	11.2%	12.8%	-1.6 نقطة	10.5%	13.0%	-2.5 نقطة

ملاحظات:

*. تم احتساب "العائد على متوسط حقوق الملكية والعائد على متوسط الأصول " بناءً على صافي الربح السنوي خلال الربع الثالث وأول 9 أشهر من عام 2026 على حدة مقسومًا على متوسط حقوق الملكية ومتوسط الأصول. وقد يختلف لكل فترة عن العائد الفعلي للسنة المالية كاملة.

وعلى صعيد الإيرادات، حققت شركة «رعاية الطبية» أداءً قويًا خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦، حيث ارتفعت بمعدل سنوي ١٠٪ لتصل إلى ١,٣ مليار ريال، مدفوعةً بشكل رئيسي بارتفاع أعداد المرضى بنسبة ١٥٪ لتسجل ٨١٤ ألف مريض. وقد ساهم مزيج إيرادات قطاعات الدافعين الرئيسية في تعزيز هذا النمو الذي شهدته مختلف المرافق التابعة للمجموعة، فقد ارتفعت إيرادات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (GOSI) بنسبة ١٤٪ لتصل إلى ٥١٢ مليون ريال، وارتفعت إيرادات قطاع التأمين بنسبة ٢٧٪ لتصل إلى ٣٥١ مليون ريال. وامتدادًا للنمو القوي الذي حققته المجموعة خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، فقد ارتفعت الإيرادات إلى ٤٧٢ مليون ريال خلال الربع الثالث من 2026، وهو نمو بمعدل سنوي ١٤٪ وبنسبة ٣٪ مقارنة بالربع السابق.

وسجلت الشركة نموًا في إيرادات قطاعي المرضى المنومين والعيادات الخارجية، حيث ارتفعت إيرادات المرضى المنومين بمعدل سنوي ٩٪ لتبلغ ٨٦٢ مليون ريال خلال الأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠٢٦، بينما ارتفعت إيرادات مرضى العيادات الخارجية بمعدل سنوي ٩٪ لتصل إلى ٢٩٨ مليون ريال[1].

وارتفعت تكلفة الإيرادات بمعدل سنوي ١٢٪ لتصل إلى ٨٤٥ مليون ريال خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦، مدفوعةً بشكل رئيسي بارتفاع تكاليف الموظفين، وهو ما يعكس ارتفاع أعداد المرضى إلى جانب استثمارات المجموعة المستمرة في تعيين المزيد من الكوادر الطبية لدعم التوسع في باقة الخدمات الطبية التخصصية التي تقدمها، إلى جانب زيادة الإنفاق على الأدوية والمستلزمات الطبية القابلة للاستهلاك تماشيًا مع ارتفاع أعداد المرضى. وبلغت تكلفة الإيرادات كنسبة من الإيرادات ٦٤,٢٪ خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦ مقابل ٦٣,٠٪ خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٥. وارتفع إجمالي الربح بمعدل سنوي ٧٪ ليصل إلى ٤٧١ مليون ريال، مع تراجع هامش إجمالي الربح إلى ٣٥,٨٪ مقابل ٣٧,٠٪ خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٥، وهو ما يعكس بشكل رئيسي الضغوط الموسمية التي شهدتها الشركة خلال الربع الأول.

ورغم ذلك، واصلت تكلفة الإيرادات التحسن الملحوظ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، حيث تجاوز نمو الإيرادات البالغ ١٤٪ الزيادة في تكلفة الإيرادات البالغة ١٢٪. وتراجعت نسبة تكلفة الإيرادات إلى الإيرادات إلى ٦١,٩٪ مقابل ٦٣,٣٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥ و٦٢,٩٪ خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦. وقد انعكس ذلك في ارتفاع إجمالي الربح بمعدل سنوي ١٩٪ ليسجل ١٨٠ مليون ريال، مع ارتفاع هامش إجمالي الربح إلى ٣٨,١٪ مقابل ٣٦,٧٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥.

علاوة على ذلك، ارتفعت المصروفات التشغيلية بمعدل سنوي ١٨٪ لتصل إلى ١٩٩ مليون ريال خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦، مدفوعةً بشكل رئيسي بارتفاع المصروفات العمومية والإدارية بنسبة ١٩٪ لتصل إلى ١٨٠ مليون ريال، وهو ما يعكس توسع أنشطة وعمليات المجموعة وارتفاع تكاليف الموظفين وأتعاب الاستشارات. وبلغت مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة ٢٠ مليون ريال، مقابل ١٩ مليون ريال خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٥. ونتيجة لذلك، استقرت الأرباح التشغيلية بشكل عام على أساس سنوي عند ٢٧٢ مليون ريال. وفي الوقت نفسه، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة ٢٪ لتصل إلى ٣٥٧ مليون ريال، مع تراجع الهامش إلى ٢٧,١٪ مقابل ٢٩,٣٪ خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٥.

وخلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، ارتفعت المصروفات التشغيلية بمعدل سنوي ٢٧٪ لتصل إلى ٧٧ مليون ريال، مدفوعةً بشكل رئيسي بارتفاع المصروفات العمومية والإدارية. وبلغت مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة ١١ مليون ريال، مستقرةً بشكل عام على أساس سنوي، غير أنه ارتفاع ملحوظ مقابل ٢ مليون ريال خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، والتي استفادت حينها من استرداد مخصصات لتسجل مستوى أدنى من المعتاد. ومن المتوقع استرداد المزيد من المخصصات عقب

---

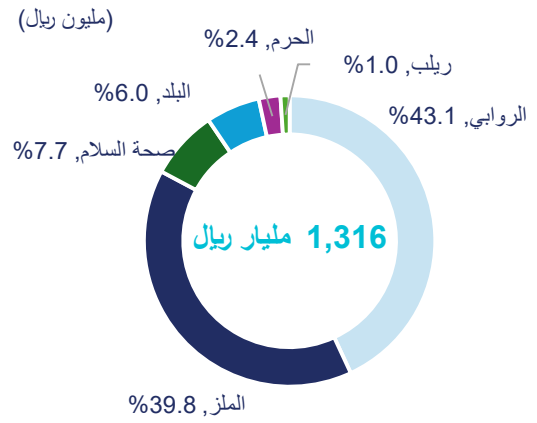
[1] *تم إعادة تصنيف إيرادات المرضى المنومين ومرضى العيادات الخارجية إثر تغيير منهجية تخصيص الخصومات لتعتمد على مستوى كل وحدة أعمال بشكل مستقل بدلاً من الاعتماد على المتوسط المجمع، وذلك دون حدوث أي تأثير على إجمالي إيرادات قطاع خدمات الرعاية الصحية.*

إتمام المفاوضات التجارية مع شركات التأمين. ومن ناحية أخرى، أدت الزيادة السنوية في المصروفات التشغيلية إلى تعويض جزء من نمو إجمالي الربح البالغ ١٩٪، وهو ما ساهم في الحدّ من نمو الأرباح التشغيلية بنسبة ١٣٪ فقط لتصل إلى ١٠٢ مليون ريال، مع بلوغ هامش الأرباح التشغيلية ٢١,٧٪ مقابل ٢١,٩٪ خلال نفس الفترة من العام السابق. وارتفعت الأرباح التشغيلية قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة ١٢٪ لتصل إلى ١٣٠ مليون ريال، مع تراجع الهامش إلى ٢٧,٦٪ مقابل ٢٨,٣٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥.

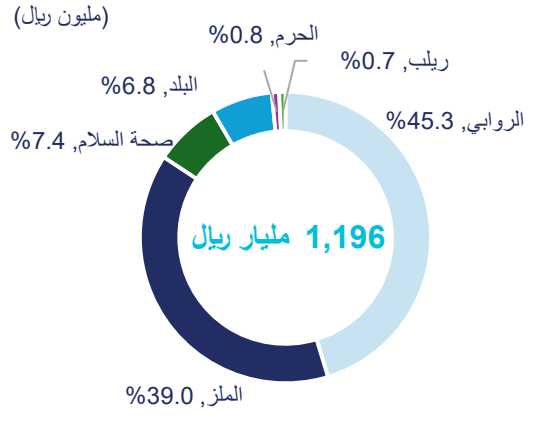
وتراجع صافي الربح بمعدل سنوي ٦٪ ليبلغ ٢٣٣ مليون ريال خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦، مع تراجع هامش صافي الربح إلى ١٧,٧٪ مقابل ٢٠,٧٪ خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٥. ويعكس هذا الانخفاض تأثير الضغوط الموسمية التي شهدتها الشركة خلال الربع الأول من عام 2026، حيث حققت الشركة تحسنًا ملحوظًا خلال الربعين الثاني والثالث من عام 2026. وقد ساهم ارتفاع تكاليف التمويل في تراجع صافي الربح، حيث سجلت ١٦ مليون ريال مقابل ٧ مليون ريال، وذلك على خلفية التكاليف المرتبطة باتفاقية تأجير أجهزة الأشعة مع شركة سيمنز، في حين ارتفعت مصروفات الزكاة إلى ٢٢ مليون ريال مقابل ١٨ مليون ريال.

وخلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، ارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٦٪ ليصل إلى ٨٧ مليون ريال، مصحوبًا بهامش صافي ربح قدره ١٨,٥٪ مقابل ١٩,٩٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥ و٢٠,٦٪ خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦. وقد تأثر نمو صافي الربح بارتفاع تكاليف التمويل إلى ٦ مليون ريال مقابل ٣ مليون ريال خلال نفس الفترة من العام السابق، وارتفاع مصروفات الزكاة إلى ٩ مليون ريال مقابل ٥ مليون ريال.

إجمالي الإيرادات وفق كل مستشفى، أول 9 أشهر من عام 2026

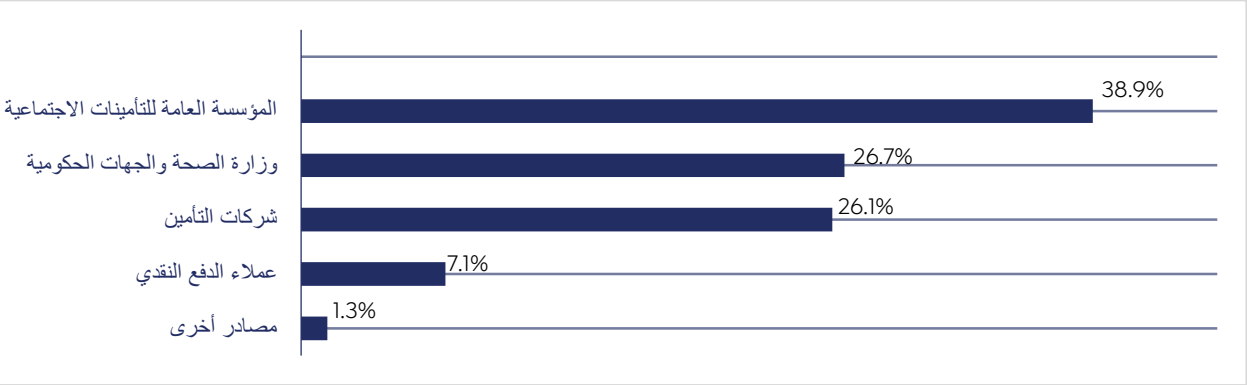


إجمالي الإيرادات وفق كل مستشفى، أول 9 أشهر من عام 2025

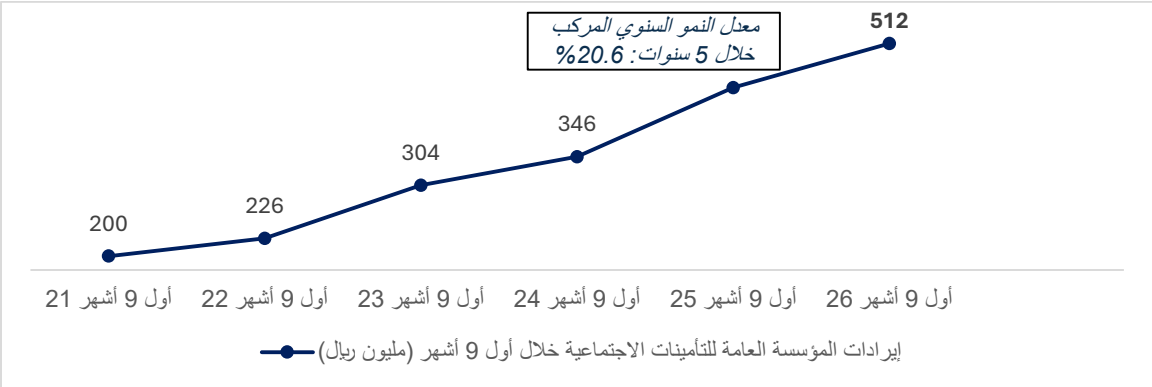


وعلى مستوى المرافق التابعة، حققت المجموعة نموًا قويًا في الإيرادات عبر شبكتها خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦، مدعومًا بارتفاع أعداد المرضى واستمرار تعافي نشاط الإحالات من المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية. وقد حافظ فرعا الروابي والملز، وهما المنشأتان الأقدم ضمن شبكة المجموعة، على صدارتهما كأكبر المساهمين في الإيرادات، حيث شكّلا نحو ٤٣٪ و٤٠٪ من إجمالي الإيرادات على التوالي. وقد نجح مستشفى الملز في قيادة نمو المجموعة، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٢٪ لتصل إلى ٥٢٤ مليون ريال، بينما ارتفعت إيرادات مستشفى الروابي بنسبة ٥٪ لتبلغ ٥٦٨ مليون ريال. كما حققت باقي المرافق التابعة نموًا في الإيرادات بفضل تزايد أعداد المرضى واستمرار تصاعد وتيرة النمو، حيث ارتفعت إيرادات مستشفى صحة السلام الطبي بنسبة ١٣٪ لتصل إلى ١٠١ مليون ريال، وارتفعت إيرادات فرع الحرم بأكثر من ثلاثة أضعاف لتصل إلى ٣١ مليون ريال، كما ارتفعت إيرادات مركز «ريلب» بنسبة ٥٥٪ لتبلغ ١٣ مليون ريال.

إجمالي الإيرادات وفق المصدر، أول 9 أشهر من عام 2026



نمو مستدام لإيرادات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وأداء قوي للربع الثاني على التوالي



وعلى صعيد مزيج إيرادات قطاعات الدافعين، حافظت المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية على مكانتها كأكبر مساهم في إيرادات المجموعة خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ١٤٪ لتصل إلى ٥١٢ مليون ريال. وعقب تعافي نشاط الإحالات خلال الربع الثاني، سجلت إيرادات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية ١٩٣ مليون ريال خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، وهو نمو بمعدل سنوي ٢٧٪ وبنسبة ٢٪ مقارنة بالربع السابق، مما يؤكد عودة نشاط الإحالات إلى مستوياته الطبيعية.

وفي الوقت نفسه، شهدت إيرادات قطاع التأمين نموًا متسارعًا، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل سنوي ٢٧٪ لتصل إلى ٣٥١ مليون ريال خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦، مع ارتفاع مساهمتها في إجمالي الإيرادات إلى ٢٧٪ مقابل ٢٣٪ خلال أول 9

أشـهر من عام ٢٠٢٥. وخلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، ارتفعت إيرادات قطاع التأمين بمعدل سـنوي ٣٥٪ وبنسـبة ١١٪ على أساس ربع سنوي لتسجل ١٣٠ مليون ريال، وهو ما يعكس جهود المجموعة المستمرة لتنويع مصادر الإيرادات.

المصروفات

مليون ريال	الربع الثالث 2026	الربع الثالث 2025	التغير على أساس سنوي	أول 9 أشهر من 2026	أول 9 أشهر من 2025	التغير على أساس سنوي
الرواتب والمزايا	180	163	+10%	521	468	+11%
أدوية ومستلزمات قابلة للاستهلاك	82	70	+18%	236	204	+16%
إهلاك واستهلاك	19	18	+7%	59	54	+10%
صيانة وإصلاحات	5	4	+20%	13	13	+6%
إيجار ومرافق وغيرها	6	6	-2%	15	15	-0.2%
إجمالي تكلفة الإيرادات	**292**	**261**	**+12%**	**845**	**754**	**+12%**
مبيعات وتسويق	6	3	+112%	16	11	+54%
عمومية وإدارية	59	47	+25%	164	141	+16%
مخصصات خسائر ائتمانية متوقعة	11	11	+2%	20	19	+5%
أخرى	0.9	(0.1)	NA	(0.3)	(1)	-76%
مصروفات تشغيلية	**77**	**61**	**+27%**	**199**	**169**	**+18%**
إجمالي المصروفات	**369**	**322**	**+15%**	**1,044**	**923**	**+13%**

ارتفع إجمالي مصروفات شركة «رعاية الطبية» بمعدل سنوي ١٣٪ ليصل إلى ١,٠٤٤ مليون ريال خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦. وارتفعت تكلفة الإيرادات بنسـبة ١٢٪ لتصـل إلى ٨٤٥ مليون ريال، مدفوعةً بشـكل رئيسـي بارتفاع الرواتب والمزايا بنسبة ١١٪ لتصل إلى ٥٢١ مليون ريال، وارتفاع تكاليف الأدوية والمستلزمات الطبية القابلة للاستهلاك بنسبة ١٦٪ لتصل إلى ٢٣٦ مليون ريال تماشيًا مع ارتفاع أعداد المرضى. وارتفعت المصروفات التشغيلية بنسبة ١٨٪ لتصل إلى ١٩٩ مليون ريال، وهو ما يعكس بشـكل رئيسـي ارتفاع المصـروفات العمومية والإدارية بنسـبة ١٩٪ لتصـل إلى ١٨٠ مليون ريال. ويعد ارتفاع تكاليف الموظفين وأتعاب الاستشارات السبب الرئيسي لزيادة المصروفات العمومية والإدارية، في حين ارتفعت مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة بشكل طفيف إلى ٢٠ مليون ريال مقابل ١٩ مليون ريال.

وخلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، ارتفع إجمالي المصـروفات بمعدل سـنوي ١٥٪ ليصـل إلى ٣٦٩ مليون ريال. وارتفعت تكلفة الإيرادات بنسبة ١٢٪ لتصل إلى ٢٩٢ مليون ريال، وهو معدل أقل من نمو الإيرادات البالغ ١٤٪، مما دعم ارتفاع هامش إجمالي الربح. وارتفعت الرواتب والمزايا بنسـبة ١٠٪ لتصـل إلى ١٨٠ مليون ريال، في حين ارتفعت تكاليف الأدوية والمستلزمات الطبية القابلة للاستهلاك بنسبة ١٨٪ لتصل إلى ٨٢ مليون ريال. وارتفعت المصـروفات التشـغيلية بنسـبة ٢٧٪ لتصل إلى ٧٧ مليون ريال، مدفوعةً بشكل رئيسي بارتفاع المصروفات العمومية والإدارية بنسبة ٢٥٪ لتصل إلى ٥٩ مليون ريال، وهو ما يعكس ارتفاع تكاليف الموظفين وأتعاب الاسـتشـارات، إلى جانب زيادة مصـروفات البيع والتسـويق. واسـتقرت مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة بشكل عام على أساس سنوي عند ١١ مليون ريال خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، ولكنها ارتفعت بشـكل ملحوظ مقابل ٢ مليون ريال خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، والتي اسـتفادت حينها من اسـترداد مخصصات لتسجل مستوى أدنى من المعتاد. ومن المتوقع استرداد المزيد من المخصصات فور إتمام المفاوضات التجارية مع شركات التأمين.

الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك وصافي الربح

مليون ريال	الربع الثالث 2026	الربع الثالث 2025	التغير على أساس سنوي	أول 9 أشهر من 2026	أول 9 أشهر من 2025	التغير على أساس سنوي
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	**130**	**117**	**+12%**	**357**	**350**	**+2%**

مليون ريال	الربع الثالث 2026	الربع الثالث 2025	التغير على أساس سنوي	أول 9 أشهر من 2026	أول 9 أشهر من 2025	التغير على أساس سنوي
الإهلاك والاستهلاك	(28)	(26)	+8%	(85)	(77)	+10%
إيرادات (تكلفة) التمويل	(6)	(3)	+102%	(16)	(7)	+134%
مصروفات الزكاة	(9)	(5)	+74%	(22)	(18)	+23%
صافي الربح	**87**	**82**	**+6%**	**233**	**248**	**-6%**

ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ٢٪ لتصل إلى ٣٥٧ مليون ريال خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦، مصحوبةً بتراجع هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك إلى ٢٧,١٪ مقابل ٢٩,٣٪ خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٥، وهو ما يعكس ضغوط إجمالي الربح خلال الربع الأول، إلى جانب ارتفاع المصروفات التشغيلية خلال فترة أول 9 أشهر من العام. وخلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، ارتفعت الأرباح التشغيلية قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي ١٢٪ لتصل إلى ١٣٠ مليون ريال، مصحوبةً بتراجع هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك إلى ٢٧,٦٪ مقابل ٢٨,٣٪ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥.

وتراجع صافي الربح بمعدل سنوي ٦٪ ليبلغ ٢٣٣ مليون ريال خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦، مع تراجع هامش صافي الربح إلى ١٧,٧٪ مقابل ٢٠,٧٪. وارتفعت تكاليف التمويل بأكثر من الضعف لتصل إلى ١٦ مليون ريال، والتي تعكس التكاليف المرتبطة باتفاقية تأجير أجهزة الأشعة مع شركة سيمنز، في حين ارتفعت مصروفات الزكاة إلى ٢٢ مليون ريال مقابل ١٨ مليون ريال. وخلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، ارتفع صافي الربح بمعدل سنوي ٦٪ ليصل إلى ٨٧ مليون ريال، مصحوبًا بتراجع هامش صافي الربح إلى ١٨,٥٪ مقابل ١٩,٩٪ خلال نفس الفترة من العام السابق. وقد تأثر نمو صافي الربح بارتفاع تكاليف التمويل إلى ٦ مليون ريال مقابل ٣ مليون ريال، وارتفاع مصروفات الزكاة إلى ٩ مليون ريال مقابل ٥ مليون ريال.

ملخص التدفقات النقدية

مليون ريال	الربع الثالث 2026	الربع الثالث 2025	التغير على أساس سنوي	أول 9 أشهر من 2026	أول 9 أشهر من 2025	التغير على أساس سنوي
صافي الربح قبل الزكاة	**96**	**87**	**+10%**	**256**	**266**	**-4%**
تعديلات غير نقدية	53	47	+13%	146	121	+20%
تسويات رأس المال العامل	65	(178)	لا ينطبق	(265)	(324)	-18%
الزكاة، وإيرادات التمويل، ومكافأة نهاية الخدمة	(12)	(8)	+42%	(54)	(36)	+53%
صافي التدفقات النقدية، تشغيلي	**202**	**(52)**	**لا ينطبق**	**82**	**28**	**+191%**
مصروفات رأسمالية	(59)	(24)	+150%	(215)	(72)	+201%
صافي التدفقات النقدية، أنشطة استثمارية	**(133)**	**(24)**	**+463%**	**(239)**	**231**	**لا ينطبق**
صافي التدفقات النقدية، أنشطة تمويلية	**(22)**	**(27)**	**-19%**	**(34)**	**(149)**	**-77%**
صافي التغير في التدفقات النقدية	**46**	**(104)**	**لا ينطبق**	**(191)**	**110**	**لا ينطبق**

ومن ناحية أخرى، بلغ صافي التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة التشغيلية ٨٢ مليون ريال خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦، مقابل ٢٨ مليون ريال خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٥، مدعومًا بانخفاض التدفقات النقدية الخارجة المرتبطة برأس

المال العامل. وبلغت التدفقات النقدية الخارجة المرتبطة برأس المال العامل ٢٦٥ مليون ريال خلال الفترة، مقابل ٣٢٤ مليون ريال خلال نفس الفترة من العام السابق. وتحسنت التدفقات النقدية بشكل ملحوظ خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، حيث بلغت التدفقات النقدية الداخلة من الأنشطة التشغيلية ٢٠٢ مليون ريال، مقابل تدفقات خارجة بقيمة ٥٢ مليون ريال خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٥. وأسفرت تغيرات رأس المال العامل عن تدفقات نقدية داخلة بقيمة ٦٥ مليون ريال خلال الربع، وهو ما يعكس بشكل رئيسي مساهمة نقدية بقيمة ٤٨ مليون ريال نتيجة ارتفاع الذمم الدائنة التجارية، وتدفقات داخلة بقيمة ١٨ مليون ريال من حسابات العملاء مستحقة التحصيل.

وينعكس التحسن في عمليات التحصيل خلال الربع الثالث من 2026 في انخفاض متوسط فترة استحقاق حسابات المبيعات من 202 يومًا بنهاية يونيو 2026 إلى 191 يومًا بنهاية سبتمبر 2026، مع تحسن مقومات رأس المال العامل.

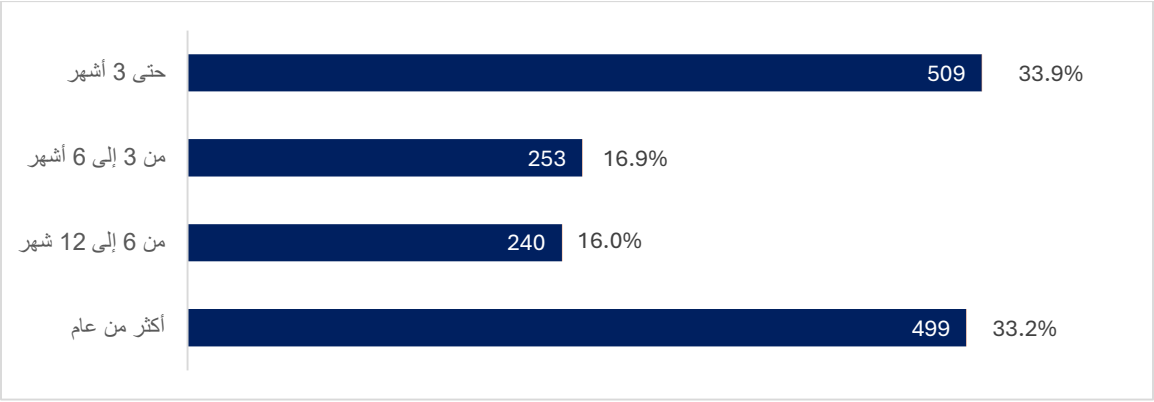
وعلى صعيد مؤشرات رأس المال العامل، فقد أظهرت تحسنًا ملحوظًا مع نمو عمليات التحصيل خلال الربع الثالث من عام 2026، حيث تراجعت فترة استحقاق حسابات المبيعات لتسجل ١٩١ يومًا مقابل ٢٠٢ يومًا بنهاية يونيو ٢٠٢٦، وإن ظلت أعلى من مستوى ١٥٨ يومًا المسجل بنهاية عام ٢٠٢٥. وارتفع متوسط فترة سداد الالتزامات إلى ٨٥ يومًا مقابل ٧٨ يومًا بنهاية يونيو، وهو ما يعكس عودة دورة المدفوعات للمجموعة إلى معدلاتها الطبيعية.

وبلغ صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية ٢٣٩ مليون ريال خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٦، مقابل تدفقات داخلة بقيمة ٢٣١ مليون ريال خلال نفس الفترة من العام السابق. وارتفعت المصروفات الرأسمالية لتصل إلى ٢١٥ مليون ريال مقابل ٧٢ مليون ريال، وهو ما يعكس بشكل رئيسي التطورات التي يشهدها مستشفى النرجس وغيرها من المستشفيات التابعة للمجموعة. ومن ناحية أخرى، قامت المجموعة بتوجيه ٢٣ مليون ريال شراء ودائع لأجل، مقابل صافي متحصلات بقيمة ٣٠٣ مليون ريال خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٥.

وتراجع صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية إلى ٣٤ مليون ريال مقابل ١٤٩ مليون ريال خلال أول 9 أشهر من عام ٢٠٢٥. ويعود هذا الانخفاض الكبير في التدفقات النقدية الخارجة إلى صافي متحصلات قروض بقيمة 136 مليون ريال، وتوزيعات أرباح بقيمة 134 مليون ريال، ومدفوعات عقود الإيجار بقيمة 36 مليون ريال.

وتجاوز الإنفاق الاستثماري مستويات السيولة النقدية من الأنشطة التشغيلية خلال اول تسعة أشهر من عام 2026، وهو ما ساهم في تراجع النقدية وما في حكمها بقيمة ١٩١ مليون ريال لتصل إلى ٢٨٩ مليون ريال. ومع ذلك، ساهم تحسن التدفقات النقدية التشغيلية في ارتفاع النقدية بقيمة ٤٦ مليون ريال خلال الربع الثالث من 2026. وبلغت أرصدة الودائع لأجل ٧٤ مليون ريال إضافية، ليصل إجمالي النقدية والودائع لأجل إلى ٣٦٣ مليون ريال.

إجمالي حسابات العملاء مستحقة التحصيل وفقًا لفترة الاستحقاق، بنهاية سبتمبر ٢٠٢٦



بلغ إجمالي حسابات العملاء مستحقة التحصيل ١,٥ مليار ريال بنهاية سبتمبر ٢٠٢٦، حيث شكّلت الحسابات التي تبلغ فترة استحقاقها ثلاثة أشهر الحصة الأكبر، بنسبة ٣٤٪ من إجمالي الحسابات. وبشكل عام، بلغت نسبة حسابات العملاء مستحقة التحصيل التي لا تتجاوز فترة استحقاقها عامًا واحدًا نحو ٦٧٪ من الحسابات، وهو ما يتماشى مع دورة التحصيل المعتادة للمجموعة. أما النسبة المتبقية البالغة ٣٣٪، التي تتجاوز فترة استحقاقها عام واحد، فتشمل فواتير سبق اعتمادها من وزارة الصحة وفي انتظار صرفها من وزارة المالية.

ملخص الميزانية

مليون ريال	الربع الثالث 2026	الربع الأخير 2025	التغير %
إجمالي الأصول غير المتداولة	1,614	1,291	+25%
إجمالي الأصول المتداولة	1,571	1,480	+6%
إجمالي الأصول	**3,185**	**2,771**	**+15%**
إجمالي حقوق الملكية	**1,951**	**1,849**	**+5%**
إجمالي الخصوم غير المتداولة	874	577	+51%
إجمالي الخصوم المتداولة	360	344	+5%
إجمالي الخصوم	**1,234**	**922**	**+34%**
النقدية وما في حكمها، والودائع لأجل	363	531	-32%
صافي الدين[2]	441	(15)	NA
فترة استحقاق حسابات المبيعات[3]	191	158	+21%
أيام مستحقة الدفع[2]	85	95	-11%
الأيام المتبقية للمخزون[2]	72	71	+2%
دورة التحويل النقدي[2]	179	134	+33%

[2] يتضمن الودائع لأجل
[3] تم احتساب هذا البنود وفق حسابات شركة «رعاية الطبية» وفق المؤشرات حتى تاريخه

بالإضافة إلى ذلك، ارتفع إجمالي أصول شركة «رعاية الطبية» بنسبة ١٥٪ منذ بداية العام ليصل إلى ٣,٢ مليار ريال، كما ارتفعت الأصول غير المتداولة بنسبة ٢٥٪ لتبلغ ١,٦ مليار ريال منذ بداية العام، وهو ما يعكس بشكل رئيسي النفقات الرأسمالية المستمرة في مستشفى النرجس، حيث ارتفعت الأنشطة الرأسمالية قيد التنفيذ إلى ٢٨٦ مليون ريال مقابل ٩٧ مليون ريال بنهاية عام ٢٠٢٥، إلى جانب تسجيل أصول حق الاستخدام الإضافية. وارتفعت الأصول المتداولة بنسبة ٦٪ لتصل إلى ١,٦ مليار ريال، وهو ما يعكس ارتفاع حسابات العملاء مستحقة التحصيل بنسبة ٢٨٪ منذ بداية العام، والذي قابله انخفاض الأرصدة النقدية.

وعلى جانب آخر، ارتفع إجمالي الخصوم بنسبة ٣٤٪ منذ بداية العام ليسجل ١,٢ مليار ريال، مدفوعًا بزيادة نسبتها ٥١٪ في الخصوم غير المتداولة نتيجة ارتفاع التسهيلات الائتمانية طويلة الأجل لدعم تطوير مستشفى النرجس التابع للمجموعة، فضلًا عن ارتفاع التزامات عقود الإيجار. وفي المقابل، ارتفعت الخصوم المتداولة بنسبة ٥٪ لتبلغ ٣٦٠ مليون ريال، وهو ما يعكس بشكل رئيسي ارتفاع الذمم الدائنة التجارية. وارتفع إجمالي القروض والتزامات عقود الإيجار إلى نحو ٨٠٤ مليون ريال مقابل ٥١٦ مليون ريال بنهاية عام ٢٠٢٥، في حين تراجعت النقدية وما في حكمها والودائع لأجل إلى ٣٦٣ مليون ريال مقابل ٥٣١ مليون ريال. ونتيجة لذلك، تحولت المجموعة من تسجيل تدفقات نقدية صافية بقيمة 15 مليون ريال بنهاية عام 2025 إلى تسجيل صافي دين بقيمة ٤٤١ مليون ريال بنهاية سبتمبر ٢٠٢٦، رغم تراجعه من ٥٥٦ مليون ريال بنهاية يونيو ٢٠٢٦.

وعلى صعيد مؤشرات رأس المال العامل، فقد أظهرت تحسنًا ملحوظًا، مدفوعة بنمو عمليات التحصيل من مختلف قطاعات الدافعين الرئيسية خلال الربع الثالث من عام 2026، حيث تراجعت فترة استحقاق حسابات المبيعات لتسجل ١٩١ يومًا مقابل ٢٠٢ يومًا بنهاية يونيو ٢٠٢٦، وإن ظلت أعلى من مستوى ١٥٨ يومًا المسجل بنهاية عام ٢٠٢٥. وارتفع متوسط فترة سداد الالتزامات إلى ٨٥ يومًا مقابل ٧٨ يومًا بنهاية يونيو، ومقابل ٩٥ يومًا بنهاية عام ٢٠٢٥، بينما استقرت الأيام المتبقية للمخزون بشكل عام عند ٧٢ يومًا. ونتيجة لذلك، تراجعت دورة التحويل النقدي إلى ١٧٩ يومًا مقابل ١٩٧ يومًا بنهاية يونيو، ومقابل ١٣٤ يومًا بنهاية عام ٢٠٢٥.

المؤتمر الهاتفي لعلاقات المستثمرين

ســوف تعقد شــركة «رعاية الطبية» مؤتمرًا عبر الهاتف لمناقشــة الأداء المالي عن الربع الثالث من عام 2026 مع المحللين والمســتثمرين، وذلك يوم الخميس الموافق 29 أكتوبر 2026، في تمام الســاعة 4:30 عصــرًا بتوقيت الرياض (1:30 ظهرًا بتوقيت لندن، 5:30 عصرًا بتوقيت دبي، 8:30 صباحًا بتوقيت نيويورك).

رابط المؤتمر الهاتفي: البث المباشر للمؤتمر عبر الهاتف لمناقشة نتائج الربع الثالث من عام 2026

للتواصل مع قطاع علاقات المستثمرين

علياء بلبع

مدير علاقات المستثمرين والاستراتيجية

abalbaa@care.med.sa

+966-11-418-4488 داخلي: 322

لمزيد من المعلومات، يرجى زيارة موقع علاقات المستثمرين

https://ir.care.med.sa/

عنوان المقر الرئيسي للشركة

رعاية الطبية

ص.ب. 29393،

الرياض، 11457،

المملكة العربية السعودية

نبذة عن رعاية الطبية

«رعاية الطبية» (كير، تداول: 4005) هي شركة رائدة في مجال الرعاية الصحية ومقرها الرياض، المملكة العربية السعودية. تشمل أصول الشركة منشأتين متطورتين للرعاية الصحية متكاملة الخدمات في الرياض، وهما فرع الروابي وفرع الملز، بالإضافة إلى فرع الحرم، وهو قسم للطوارئ في منطقة الحرم المكي، وفرع البلد في جدة، وهو متخصص في التمريض طويل الأمد، ورعاية المسنين والرعاية التلطيفية، فضلًا عن مستشفى صحة السلام الطبي التي استحوذت عليها الشركة مؤخرًا. كما قامت الشركة خلال عام 2024 بالتوسع في باقة الخدمات التي تقدمها وذلك من خلال إطلاق مركز "ريلب" للتأهيل السلوكي.

قامت شركة «رعاية الطبية» بتقديم خدماتها لأكثر من 900 ألف مريض، وأجرت أكثر من 24 ألف عملية جراحية خلال عام 2025، وذلك من خلال فريق عمل متخصص يضم أكثر من 4,300 فرد من الكوادر الطبية والإدارية والفنية. وقد سجلت الشركة إيرادات بقيمة 1,6 مليار ريال خلال عام 2025، وهو نمو سنوي بمعدل 24%، وبلغت الأرباح التشغيلية قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك 465 مليون ريال خلال العام، مصحوبةً بوصول هامش الأرباح التشغيلية إلى 29.1%، فيما بلغ صافي الربح 318 مليون ريال، وهامش صافي ربح قدره 19.9%.