

توقعات بنمو أرباح الربع الثاني 40% في المتوسط

المعمر بالربع الأول 2026 ..

نمو حقيقي في الأرباح بمعزل عن
المكاسب الاستثنائية وريادة سوقية
بنصف عقود قطاع التطبيقات والتقنية

"بالمليون ريال"

الأداء المالي للشركة في الربع الأول 2026 :



منظومة تقنية ومالية متكاملة للمعمر في 2026

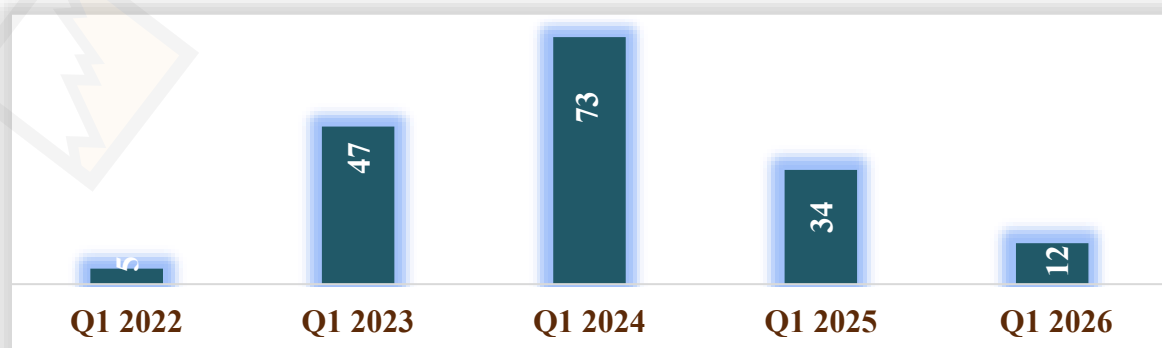


توقعات بنمو أرباح الربع الثاني 40% في المتوسط

المعمر بالربع الأول 2026 .. نمو حقيقي في الأرباح بمعزل عن المكاسب الاستثنائية وريادة سوقية بنصف عقود قطاع التطبيقات والتقنية

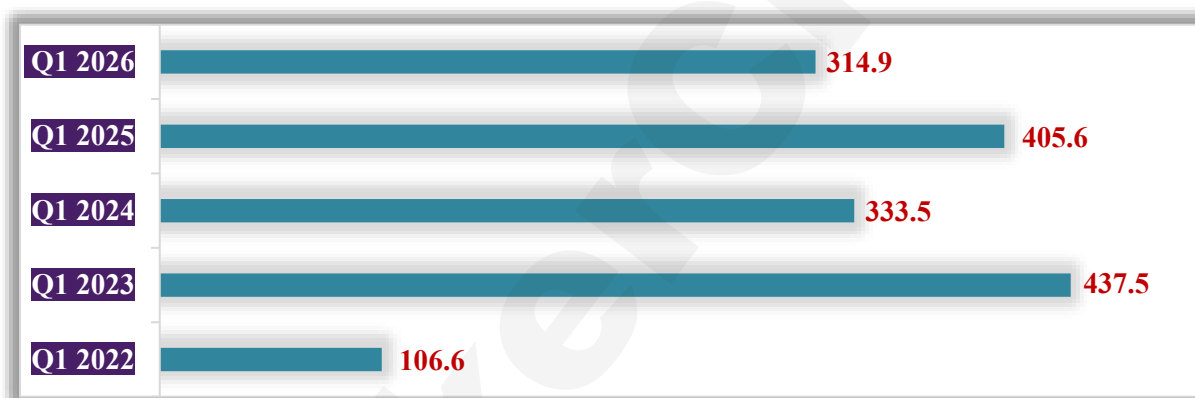
شهد صافي أرباح شركة **"المعمر لأنظمة المعلومات - ام آي إس"** تراجعاً بنسبة 64.2% خلال الربع الأول من عام 2026 ليصل إلى 12 مليون ريال مقارنة بـ 34 مليون ريال في الفترة المماثلة من العام السابق، وهو انخفاض يُعزى أساساً إلى تسجيل أرباح استثمارية غير متكررة بلغت 25.8 مليون ريال في الربع الأول من 2025؛ وبإرساء المقارنة دون احتساب هذه المكاسب الاستثنائية. يظهر تحقيق الشركة لنمو حقيقي بنسبة 52% في صافي أرباحها الحالية. وفي الوقت الذي تراجع فيه مجمل الربح بنسبة 9.5% ليهبط إلى 74 مليون ريال مقارنة بـ 82 مليون ريال نتيجة انخفاض العائد على الإيرادات إلى 3.8% (مقارنة بـ 8.3%) وارتفاع تكاليف التمويل بنسبة 13.9% لتصل إلى 21 مليون ريال، إلا أن الشركة نجحت في تحسين كفاءتها التشغيلية، حيث قفز هامش مجمل الربح إلى 23.5% مقارنة بـ 20.2%، وارتفع هامش الربح التشغيلي إلى 8.6% مقارنة بـ 6.1% للفترة المماثلة.

**التطور في صافي أرباح "المعمر - ام آي إس" منذ الربع الأول 2022 إلى 2026
"بالمليون ريال"**



انخفضت إيرادات شركة "ام اي اس" بنسبة 22.4% لتصل إلى 315 مليون ريال خلال الربع الأول من عام 2026 مقارنة بـ 406 ملايين ريال للفترة المماثلة من العام الماضي، ويرجع هذا التراجع الإجمالي إلى إنهاء مشاريع مراكز البيانات في أوائل الربع الحالي، على الرغم من النمو المحقق في قطاعات الاتصالات وتكنولوجيا المعلومات؛ وفيما يتعلق بمصادر الدخل، قفزت الإيرادات المحققة من المنشآت الحكومية والشبه حكومية إلى 230.9 مليون ريال مقارنة بـ 161.6 مليون ريال، في حين تراجعت إيرادات القطاع الخاص بشكل حاد لتسجل 84 مليون ريال مقارنة بـ 244 مليون ريال في الربع المماثل من العام السابق.

التطور في إيرادات شركة "المعمر - ام آي إس " منذ الربع الأول 2021 إلى 2026 "بالمليون ريال"

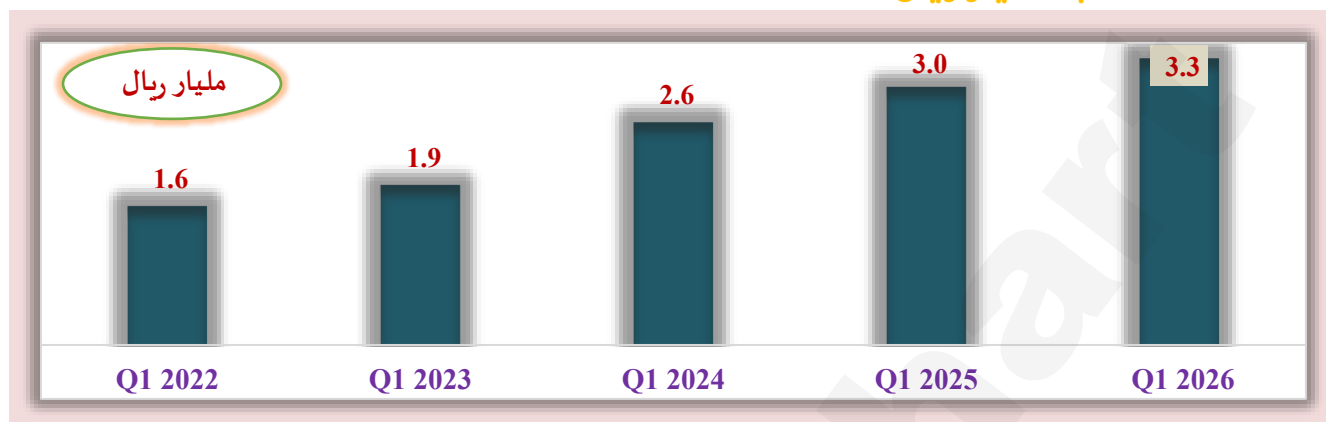


أظهرت النتائج المالية للشركة في الربع الأول من عام 2026 تراجعاً في تكلفة المبيعات بنسبة 25.6% لتصل إلى 241 مليون ريال (تمثل 76.5% من الإيرادات) مقارنة بـ 406 ملايين ريال، وصاحب ذلك هبوط في مجمل الربح بنسبة 9.5% (بتراجع 7.8 ملايين ريال) ليصل إلى 74 مليون ريال مقارنة بـ 82 مليون ريال.

وفي المقابل، انخفضت المصاريف العمومية والإدارية بنسبة 25.2% لتصل إلى 31 مليون ريال (9.7% من الإيرادات) مقارنة بـ 41 مليون ريال، كما تراجعت مصاريف البيع والتسويق بنسبة 34.7% لتصل إلى 4 ملايين ريال (1.2% من الإيرادات) مقارنة بـ 6 ملايين ريال.

وعلى صعيد المركز المالي، بلغت موجودات الشركة نحو 3.3 مليارات ريال، حيث تعتمد في تمويلها بنسبة 89.9% على المطلوبات البالغة 2987 مليون ريال (منها 1117 مليون ريال قروض تمثل 37.4% من المطلوبات)، بينما تساهم حقوق الملكية في التمويل المتبقي بقيمة 334 مليون ريال (تتضمن رأسمال قدره 300 مليون ريال وأرباحاً مبقاة بقيمة 25.6 مليون ريال).

التطور في موجودات شركة "المعمر - ام آي اس" منذ عام 2021 إلى الربع الاول 2026 "بالمليار ريال"



الأداء السوقي والتعاقدات (النصف الأول 2026)

أثبتت "المعمر" ريادتها في قطاع "التطبيقات وخدمات التقنية" في المملكة باقتناصها 51% من الحصة السوقية للعقود المعلنة للشركات المدرجة خلال النصف الأول من عام 2026:

- إجمالي عقود القطاع 9 عقود بقيمة إجمالية بلغت 5,153.4 مليون ريال.
- حصة "ام آي اس" فازت بـ 5 عقود استراتيجية بقيمة 2,619.6 مليون ريال (حصة سوقية 51%).

المنافس الوحيد : شركة "سلوشنز" بـ 4 عقود بقيمة 2,533.9 مليون ريال (حصة 49%)، في حين لم تعلن الشركات الخمس الأخرى بالقطاع عن أي عقود جديدة.

التوجهات الاستراتيجية والتوسعات

التوزيعات النقدية : أجرت الشركة توزيعات نقدية عن الربع الرابع من عام 2025 بقيمة 24 مليون ريال بواقع 0.8 ريال للسهم (بنسبة توزيع بلغت 8%).

الاستثمار في القطاع المالي والرقمي: تواصل الشركة تعزيز محفظتها الاستثمارية وتوسيع ذراعها التقني والمالي من خلال الدخول كمساهم مؤسس في ائتلاف لتأسيس بنك رقمي متوافق مع الشريعة الإسلامية في المملكة، بالتوازي مع الاستحواذ على حصة 15% في منصة "التزام" لوساطة التأمين الإلكترونية بقيمة 19.5 مليون ريال، إلى جانب تأسيس شركة تابعة بنسبة 100% بعد حصول ذراعها المالي "الحلول العصرية المتكاملة للتمويل (ام اي اس باي)" على ترخيص البنك المركزي السعودي (ساما) لمزاولة نشاط الدفع الآجل. (BNPL)

التسهيلات الائتمانية والتمويل

نجحت الشركة منذ بداية عام 2026 في توقيع اتفاقيات تسهيلات وقروض جديدة بقيمة إجمالية بلغت **2,360** مليون ريال بهدف تمويل المشاريع المتنامية وإصدار الضمانات والاعتمادات المستندية، وتوزعت كالتالي:

- البنك العربي الوطني : تسهيلات بقيمة **1,810** مليون ريال.
- البنك الأهلي السعودي: تسهيلات بقيمة **550** مليون ريال.

طبيعة القروض الممنوحة : تدرج تحت المطلوبات المتداولة لدعم رأس المال العامل، وتسدد دفعة واحدة بآجال استحقاق تتراوح بين شهر إلى 12 شهراً (تجدد سنوياً)، وبمعدل فائدة يتراوح بين **5.38%** إلى **8.91%**.

نظرة مستقبلية (الربع الثاني 2026)

تشير توقعات لشركة **"العربي المالية"** إلى تفاؤل قوي بأداء الربع الثاني من عام 2026، حيث توقعت تحقيق الشركة صافى أرباح بقيمة **45.3** مليون ريال مقارنة بـ **32.3** مليون ريال في الربع المماثل من 2025، مما يمثل نمواً سنوياً متوقعاً بنسبة **40.2%** بزيادة تقديرية تبلغ **13** مليون ريال.

أهم الأرقام المالية لشركة "المعمر - ام اي أس" في الربع الأول 2026 :
"بالمليون ريال"

الموجودات	المطلوبات	حقوق الملكية	القروض	موجودات العقود	ذمم دائنة	مجمل الربح	ربح التشغيل	صافى الربح
3,320.7	2,986.9	333.8	1117.1	1111.2	1580.1	74.1	27.0	12.1