

بنمو في الإيرادات تخطى 16% وبصافي الأرباح تجاوز الـ 32%

عزم السعودية للاتصالات وتقنية المعلومات تثبت أقدامها كلاعب رئيسي في قطاع التقنية السعودي

الأداء المالي في 6 أشهر (حتى ديسمبر 2025):



النمو في الأرباح في 2025



لماذا يعتبر سهم عزم نمو بامتياز؟

رغم فارق الحجم "عزم" تتحرك بمرونة أكبر وتقتنص مشاريع استراتيجية بهوامش ربحية ممتازة

بأرقام استثنائية.. "عزم السعودية" تودع سوق "نمو" وتطرق أبواب "تاسي" بنمو قياسي في الأرباح بلغ 32% خلال 6 أشهر.

الشركة تثبت أنها "الحصان الأسود" في قطاع التقنية السعودي

تعتمد "عزم" على القطاع الحكومي بنسبة 71.6% من إيراداتها (103.6 مليون ريال). مع نسبة إستبقاء عملاء مذهلة تصل إلى 90%.

عقود مع وزارة العدل، السياحة، التجارة، والهيئة الملكية للرياض... الثقة هي المحرك الأول.

نمو متسارع، كفاءة في التكاليف، ورؤية واضحة نحو المستقبل الرقمي للمملكة

"عزم" لم تكثف بالنمو فقط، بل نجحت في بناء نموذج عمل مرن (Agile) يجمع بين الاستشارات التقنية والحلول الرقمية.

احتجاز الأرباح للتوسع يعكس طموح الإدارة في السيطرة على حصة أكبر من سوق التحول الرقمي



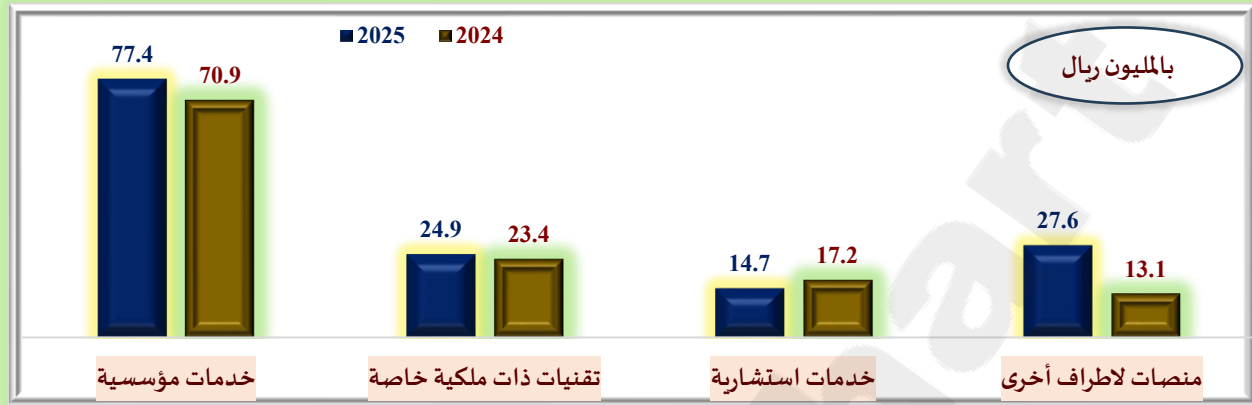
بنمو في الإيرادات تخطى 16% وبصافي الأرباح تجاوز الـ 32%

عزم السعودية للاتصالات وتقنية المعلومات تثبت أقدامها كلاعب رئيسي في قطاع التقنية السعودي

في 29 يونيو 2025 أعلنت السوق المالية السعودية "تداول" موافقتها على الطلب المقدم من شركة "عزم السعودية للاتصالات وتقنية المعلومات - عزم" بشأن إنتقالها للسوق المالية الرئيسية "تاسي"، كانت شركة "عزم" إحدى الشركات المدرجة بقطاع التطبيقات وخدمات التقنية بالسوق الموازية - نمو البالغ عددهم 11 شركة، ومر عليها أكثر من 3 أعوام (40) شهر من إدراجها في سوق "نمو" حيث تم قيدها في أول مارس 2022، ونجحت الشركة في أول يوليو بنشر مستند الانتقال وإستيفاء كافة متطلبات الانتقال، وجدير بالذكر بعد إنتقال "عزم" للسوق الرئيسية أصبحت الشركات المدرجة بقطاع التطبيقات وخدمات التقنية 6 شركات بدلا من الـ 5 شركات الحالية (المعمر - بحر العرب - سلوشنز - علم - توبي)، بينما سينخفض عدد الشركات المدرجة بذات القطاع بسوق نمو الى 10 شركات بدلًا من 11 شركة الحالية (أيكتك - عزم - نسيج للتقنية - نت وركس - شور- إدارات - القمم - نولجنت - وسم - نقاوة - الحلول المتسارعة) .

يبدأ العام المالي لشركة "عزم" من 7 /1 وينتهي في 6/30 ، وشهدت "عزم" نموًا قويًا في صافي أرباحها خلال الربع الثاني فترة الـ 6 أشهر من عام 2025 والذي ينتهي في 31 ديسمبر 2025 بنسبة 32.0% لتصل الى 24 مليون ريال مقارنة بـ 18 مليون ريال لذات الفترة من العام السابق، بدعم من الارتفاع في الإيرادات التي وصلت الى 145 مليون ريال 125 مليون ريال محققة نموًا في الإيرادات بنسبة 16.1%، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى الحصول على مشاريع جديدة وتحقيق المزيد من الإيرادات من المشاريع القائمة، وتلاحظ إرتفاع مجمل ربح الشركة ليصل الى 47 مليون ريال مقارنة بـ 35 مليون ريال بنمو 33% ليرتفع هامش مجمل الربح الى 32.4% مقارنة بـ 28.3%، كما زادت الأرباح التشغيلية الى 22 مليون ريال مقارنة بـ 16 مليون ريال بنمو 37.7% محققة هامش ربح تشغيلي بنحو 15.1% مقارنة بـ 12.8% كنتيجة لارتفاع المصاريف العمومية والإدارية الى 24 مليون ريال مقارنة بـ 18 مليون ريال بنمو 33.5% بزيادة تعادل 6 مليون ريال، وتبين إنخفاض التكاليف التمويلية الى 1 مليون ريال مقارنة بـ 2 مليون ريال .

مساهمة القطاعات التشغيلية في إيرادات الشركة خلال فترة الـ 6 أشهر الحالية مقارنة بالفترة المماثلة:

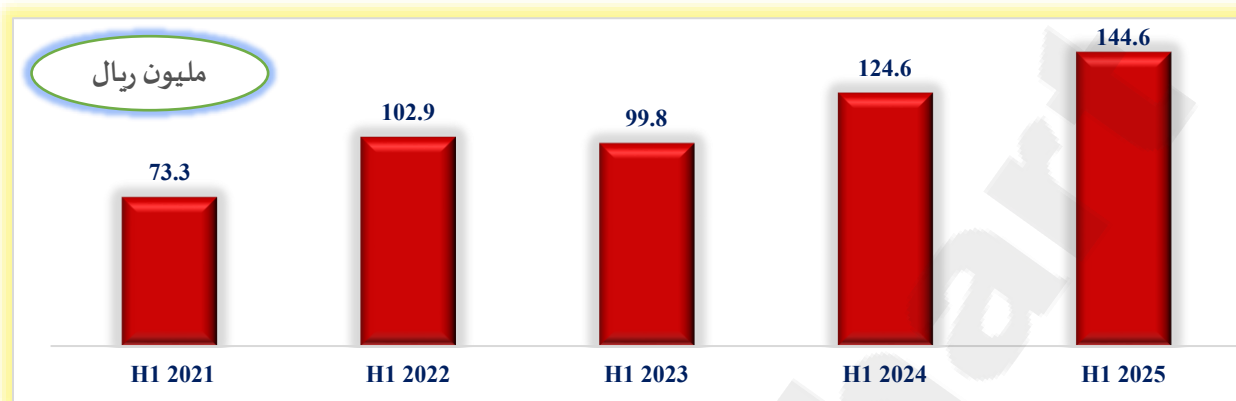


وعلى مستوى الـ 3 أشهر من 10/1 الى 2025/12/31 **شهدت "عزم"** نموًا في صافي أرباحها بنسبة **36.4%** لتصل الى **11** مليون ريال مقارنة بـ **8** مليون ريال لذات الفترة من العام السابق، كنتيجة للارتفاع في إيرادات الشركة بنمو **16.9%** لترتفع الى **75** مليون ريال مقارنة بـ **64** مليون ريال للربع المماثل.

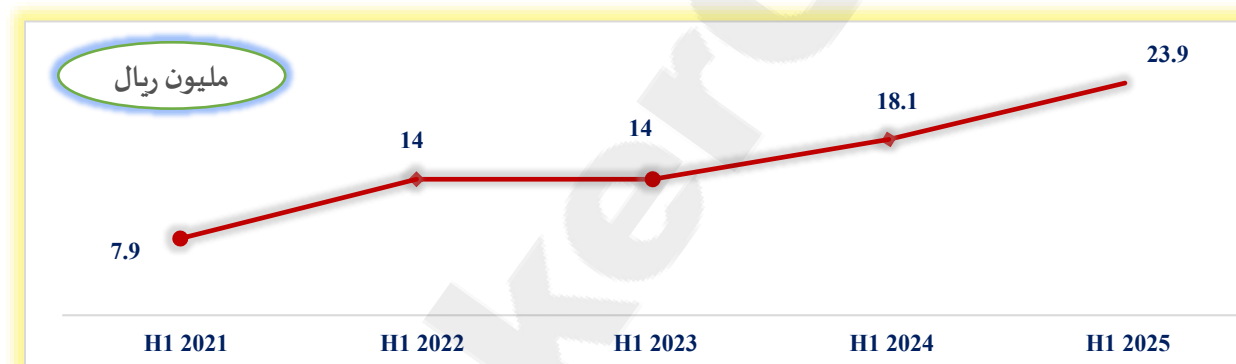
وتعمل "عزم" على تعزيز العلاقات مع القطاع الحكومي من خلال توسيع نطاق الخدمات المقدمة للعملاء الحاليين، وإستكشاف فرص جديدة لدى جهات حكومية أخرى، والتوجه نحو القطاع الخاص عبر تحقيق نمو مدروس إلى جانب بناء تحالفات إستراتيجية لتعزيز الحضور في السوق.

تعتبر الحكومة وشبه الحكوميين من أهم عملاء الشركة بحصة قدرها **71.6%** من إجمالي الإيرادات تعادل **103.6** مليون ريال، بينما عملاء القطاع الخاص إستحوذوا على **28.4%** بقيمة تعادل **41.1** مليون ريال.

التطور في إيرادات شركة عزم السعودية خلال فترة الـ 6 أشهر من عام 2025 الى 2021 :



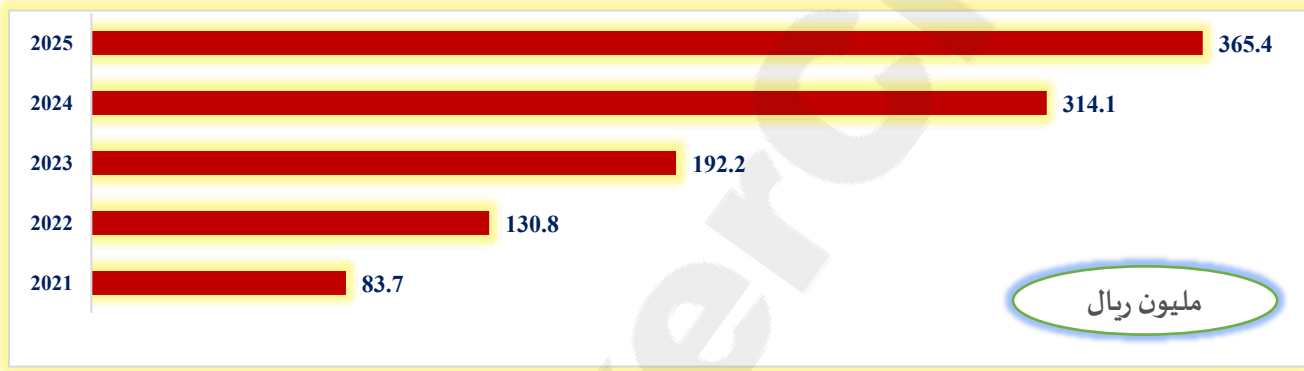
التطور في صافي أرباح شركة عزم السعودية خلال فترة الـ 6 أشهر من عام 2025 الى 2021 :



بلغت موجودات الشركة نحو **365** مليون ريال مقارنة بـ **314** مليون ريال بنمو **16.3%**، واستحوذت الموجودات المتداولة على الحصة الأكبر من الأصول بحصة **78%** لتبلغ **287.1** مليون ريال مقارنة بـ **246** مليون ريال بنسبة نمو **16.7%** بزيادة تعادل **41.1** مليون ريال، وتعتمد الشركة على حقوق ملكيتها في تمويل موجوداتها بنسبة **41.4%** حيث بلغت **151** مليون ريال في نهاية ديسمبر 2025 بينما الجزء الأكبر من موجوداتها تعتمد في تمويلها على المطلوبات بنسبة **58.6%** بقيمة تعادل **214** مليون ريال.

إرتفع رصيد حقوق الملكية بنسبة **25.2%** على أساس سنوي بزيادة قدرها **30.4** مليون ريال، وجدير بالذكر أن الشركة ومنذ تأسيسها في نهاية 2017 لم تقم بإجراء أية توزيعات نقدية على المساهمين، وإنعكس ذلك على حقوق الملكية حيث تضمنت **139.3** مليون ريال أرباح مبقاه ونحو **30** مليون ريال رأسمال، كما تضمنت **37.1** مليون ريال أسهم خزينة قيمة الأسهم التي أشترتها الشركة من أسهمها، وذلك ضمن برنامج حوافز الموظفين، **وإرتفع** رصيد المطلوبات بالشركة بنسبة **10.8%** بقيمة زيادة تعادل **20.8** مليون ريال ليصل الى **214** مليون ريال مقارنة بـ **193** مليون ريال وتضمنت المطلوبات الجزء غير المتداول من التزامات إيجارية بقيمة **16.8** مليون ريال مقارنة بـ **19.4** مليون ريال بنسبة تراجع **13.4%** تعادل **2.6** مليون ريال.

التطور في موجودات شركة عزم السعودية خلال فترة الـ 6 أشهر 2025 الى 2021:



الشركات التابعة:

تمتلك الشركة حالياً حصص في **3** شركات تابع لها منهم شركة بمصر وهى **"عزم التطوير للبرمجيات"** بنسبة إستحواذ **100%** وشركتين بالمملكة هما **(تجربة عزم لتقنية المعلومات - ومنصة وصل للاتصالات وتقنية المعلومات)** كما لدى الشركة حصص في شركات زميلة هما **(المنصة الوطنية العقارية بحصة من رأسمالها بنسبة 32.68% - تعلم الالة لتقنية المعلومات بحصة 30% من رأسمالها).**

تمتلك "عزم" سجلاً ثرياً في إدارة مشاريع ضخمة ومتعددة القطاعات بكفاءة عالية حيث حققت الشركة في عام 2025 نتائج اعمال جيدة بدعم من الزيادة في المشاريع بنسبة **30%**، وزيادة بنسبة **50%** في العملاء بالإضافة الى نجاح الشركة بالاحتفاظ بنسبة **90%** من عملاءها من شركاء النجاح.

منذ بداية 2025 نجحت الشركة في إبرام عقود مع جهات هامة وكافة تلك العقود تجاوزت قيمتها **5%** من إجمالي إيرادات الشركة لعام 2024 ومن هذه الجهات (**الهيئة الملكية لمدينة الرياض - وزارة السياحة - الشركة الوطنية للإسكان - وزارة التجارة - مركز دعم هيئات التطوير- وزارة العدل - هيئة الحكومة الرقمية -وزارة الاتصالات -شركة علم-مدينة الملك عبد الله للطاقة الذرية والمتجددة**).

نجحت "عزم" منذ بداية 2025 وفي مطلع 2026 في إبرام عقود استراتيجية تجاوزت قيمتها الإجمالية مئات الملايين، ومن أبرز محركات النمو المتوقع:

- **توسع المحفظة الحكومية:** عقود مع (الهيئة الملكية للرياض، وزارة العدل، وزارة السياحة) وكلها عقود ذات هوامش ربحية جيدة.
- **النمو المستهدف:** مع نمو الأرباح الحالي بنسبة **37%**، يُتوقع أن يتراوح صافي ربح العام المالي 2026 (المنتهي في يونيو 2026) بين **50 إلى 54 مليون ريال**

فيما يلي بيانات تلك المشروعات والعقود:

الجهة	الهدف من المشروع
الهيئة الملكية لمدينة الرياض	تشغيل مواقع وتطبيقات استدامة الرياض، وذلك بالتعاون مع الهيئة الملكية لمدينة الرياض
وزارة السياحة	تطوير وتحسين نظام علاقات المستفيدين والعملاء والخدمات الإلكترونية
الشركة الوطنية للإسكان	تهدف مذكرة التفاهم للشراكة مع الشركة الوطنية للإسكان لتحسين الخدمات المقدمة من خلال توظيف التقنيات الحديثة وتطوير حلول وأدوات مالية مبتكرة من شأنها تعزيز رؤية تطوير قطاع العقار وإتاحة خدمات عالية الجودة وفقاً لأفضل الممارسات المتبعة
وزارة التجارة	تقديم خدمات استشارية لتشغيل وإدارة البنية التحتية الرقمية لشؤون التوظيفين بوزارة التجارة
وزارة العدل	تحسين وتأسيس وتطوير وإعادة هيكلة قواعد البيانات لوزارة العدل.
هيئة الحكومة الرقمية	تفعيل القنوات المتعددة لهيئة الحكومة الرقمية
وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات	تقديم خدمات استشارية لرفع جودة النطاق العريض في المناطق الحضرية وفي جميع مناطق المملكة.
شركة علم	توفير حزمة تطوير تدعم التحول الرقمي.
مدينة الملك عبد الله للطاقة الذرية والمتجددة	تطوير وإنشاء وإطلاق ودعم المنصة الرقمية لتنمية القدرات البشرية في قطاع الطاقة.
مركز دعم هيئات التطوير	تشغيل ودعم إدارة تقنية المعلومات

مقارنة شركة عزم بشركتي (علم وسلوشنز) :

تعد المقارنة بين "عزم السعودية" وعمالقة القطاع مثل "علم" و "سلوشنز" مقارنة شيقة بين "الحصان الأسود" الصاعد والكيانات القيادية المستقرة، فرغم فارق الحجم الهائل، إلا أن مؤشرات النمو تكشف عن ديناميكيات مختلفة لكل شركة في عام 2025.

المؤشر	عزم السعودية	علم	سلوشنز
الإيرادات	253	9465	13400
صافي الربح	39.2	2090	1503
نسبة نمو الأرباح	%30	%14	(%5.9)
هامش صافي الربح	%15.5	%22.1	%11.2

عزم السعودية: "مرونة النمو الرقمي"

- **ديناميكية النمو**: تحقق "عزم" أعلى نسبة نمو في الأرباح 30% بين الثلاثة. مما يعكس قدرتها على التوسع السريع في المشاريع المتوسطة والكبيرة بكفاءة عالية.
- **كفاءة التكاليف**: نجحت في تحسين هوامشها الربحية رغم زيادة المصاريف الإدارية، مما يشير إلى نموذج عمل مرن (Agile).
- **تكامل الأدوار**: بدلاً من التنافس المباشر، تعمل عزم أحياناً كشريك لشركة "علم"، حيث فازت بعقود معها تجاوزت قيمتها 5% من إيراداتها، مما يجعلها جزءاً من منظومة التحول الرقمي الكبرى.

شركة علم: "عملاق الهوامش والحلول الحكومية"

- **الربحية الفائقة**: تمتلك علم أعلى هامش ربح صافي (أكثر من 22%)، وهو رقم استثنائي في قطاع التقنية، بفضل ملكيتها للمنصات الرقمية السيادية مثل (أبشر- تم- مقيم).
- **التوسع غير العضوي**: شهد عام 2025 نزوح استحوادها على شركة "ثقة"، مما عزز من إيراداتها وتنويع محافظتها.

سلوشنز (stc solutions): قائد البنية التحتية والانتشار

- **حجم الإيرادات**: هي الأكبر من حيث حجم الأعمال والوصول لقطاع الشركات (B2B).
- **التحديات**: واجهت تراجعاً طفيفاً في الأرباح بنسبة 5.9% عام 2025 نتيجة ارتفاع تكاليف التشغيل والمنافسة السعرية، لكنها تظل الموزع الأكبر للأرباح النقدية (8 ريالات للسهم).

لمقارنة من منظور المستثمر

• نمط الاستثمار:

- **عزم** : سهم نمو متسارع (Growth Stock) يعاد إستثمار الأرباح بالكامل للتوسع، وهو جذاب لمن يبحث عن زيادة في القيمة السوقية للسهم.
- **علم وسلوشنز** : أسهم "عوائد ونمو (Value & Dividend Stocks) "توازن بين النمو وتوزيعات الأرباح المتنامية، وهي جاذبة للمستثمرين المؤسسيين والصناديق.
- **الاعتمادية** : تشترك الشركات الثلاث في اعتمادها الكبير على الإنفاق الحكومي الرقمي، لكن "عزم" تتحرك بمرونة أكبر في المشاريع الاستثمارية والتحول الرقمي السريع.

الخلاصة: بينما تهيمن "علم" على المنصات الرقمية و"سلوشنز" على البنية التحتية، تجد "عزم السعودية" مكانها كشركة متخصصة في "حلول الأعمال والتمكين الرقمي" بمعدلات نمو تتفوق على الكبار، مما جعل انتقالها لـ "تاسي" خطوة طبيعية لتعزيز مكانتها التنافسية.

نبذة عن شركة عزم السعودية:

شهدت شركة **"عزم"** منذ انطلاقتها مسيرة تطور متسارعة، مما عزز من مكانتها كشركة وطنية رائدة في تقديم الحلول الرقمية المتكاملة داخل المملكة العربية السعودية. بدأت بخطى واثقة في مجال الخدمات التقنية والاستشارات، ثم توسعت لتغطي مجالات التحول الرقمي، والدعم الفني، واستمرت في اتخاذ خطوات استراتيجية مدروسة مكنتها من مواكبة تطورات السوق وتعزيز كفاءة عمليات عملائها. من خلال تركيزها على صنع الأثر والابتكار، تواصل **"عزم"** دورها في دعم مستهدفات رؤية السعودية 2030 عبر تمكين دعم الجهات من تحقيق التحول الرقمي بكفاءة واستدامة.