

فترة التسعة أشهر من عام 2026م

عرض اللقاء الهاتفي لمناقشة النتائج المالية

2 نوفمبر 2026م

إخلاء المسؤولية

تم إعداد هذا العرض التقديمي بواسطة "علم" لأغراض معلوماتية فقط.

قد يحتوي العرض التقديمي على "إفادات مستقبلية" أو قد تعتبر كذلك. إن أي إفادات مستقبلية تعكس وجهة النظر الحالية للشركة فيما يتعلق بالأحداث المستقبلية، وهي عرضة لمخاطر ترتبط بالأحداث المستقبلية وغيرها من المخاطر والشكوك والافتراضات ذات الصلة بعمل الشركة أو نتائج العمليات أو المركز المالي أو السيولة أو الاحتمالات المستقبلية أو النمو أو الاستراتيجيات. ويمكن أن تتسبب العديد من العوامل في اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري في الإفادات المستقبلية للشركة، بما في ذلك، من بين عدة أمور أخرى، المخاطر المتعلقة بالشركة وعملياتها بالتحديد، ومستجدات الظروف الاقتصادية والصناعية العالمية، وأثر المستجدات الاقتصادية والسياسية والاجتماعية في المملكة العربية السعودية. ولا تتناول الإفادات المستقبلية سوى الفترة التي أعدت خلالها.

الإفادات المستقبلية ليست حقائق تاريخية ولا ضمانات للأداء المستقبلي، ويمكن الاستدلال عليها عن طريق استخدام بعض المفردات المستقبلية مثل "تعتزم" أو "تقدر" أو "تعتقد" أو "يتوقع" أو "من الممكن" أو "سيكون" أو "يجب" أو "متوقع" أو "تنوي" أو "قد" أو "يجب" أو "محتمل" أو "يخطط" أو "تقدير" أو "يسعى" أو "ينبغي" أو "سوف"، أو الصيغ النافية لما سبق، أو الصيغ البديلة لها أو المصطلحات المماثلة أو من خلال مناقشات الاستراتيجية، أو الخطط أو الأهداف أو الأحداث أو الأهداف المستقبلية.

بحكم طبيعتها، تخضع المعلومات والبيانات التطلعية والإفادات المستقبلية لشكوك ومخاطر وتغيرات معروفة وغير معروفة في الظروف التي يصعب التنبؤ بها والتي لا تخضع لسيطرة "علم". قد تختلف نتائجنا الفعلية للعمليات والظروف المالية ماديًا عن تلك أو تلك المشار إليها في البيانات التطلعية. ويجب عليك عدم الاعتماد على أي من هذه البيانات التطلعية.

أي بيان تطلعي أو إفادة مستقبلية تقدمها "علم" في هذا العرض التقديمي تستند فقط على المعلومات المتاحة لنا حاليًا حتى تاريخ تقديم هذا العرض. الأداء السابق ليس مؤشرا موثوقا للأداء المستقبلي. لا تقدم شركة "علم" أي إقرارات أو ضمانات فيما يتعلق بدقة المعلومات أو اكتمالها ولا تتحمل أي مسؤولية عن أي إقرارات، صريحة أو ضمنية، فيما يتعلق بالمعلومات الواردة في هذا العرض أو عن أي إغفال منها.

لا تتحمل شركة "علم" أي التزام على الإطلاق بتحديث أي إفادة مستقبلية أو بيان تطلعي سواء نتيجة لمعلومات جديدة أو تطورات مستقبلية أو غير ذلك.

كما تؤكد الشركة أنها ستقوم بالإفصاح عن أي معلومات أو تطورات جوهرية في الوقت المناسب وذلك وفق ما تقضي به الأنظمة واللوائح ذات الصلة في المملكة العربية السعودية.



محمد العمير

الرئيس التنفيذي



ماجد العتيبي

الرئيس التنفيذي

لمجموعة المنتجات الرقمية الحكومية



عثمان التويجري

نائب الرئيس

لقطاع المالية



ابراهيم المهنا

رئيس علاقات المستثمرين



الأجندة

- أهم الإنجازات
- الأداء المالي
- الاسترشاد للعام المالي 2026م

أهم الإنجازات

أهم النتائج المالية

فترة التسعة أشهر من عام 2026م

الإيرادات	إجمالي الربح	الأرباح قبل الفوائد والضرائب	صافي الدخل
﷼ 7,788 مليون	﷼ 3,286 مليون	﷼ 1,921 مليون	﷼ 1,947 مليون
▲ %17.0	▲ %21.3	▲ %22.5	▲ %18.4

% التغير مقارنةً بنفس الفترة من العام الماضي

أبرز ملامح فترة التسعة أشهر من عام 2026م

تواصل علم إثبات مرونتها والحفاظ على زخم نموها رغم تغير ديناميكيات السوق

المنصات الأساسية - نمو في القيمة لا في الحجم فقط
- خدمات جديدة ذات قيمة مضافة.
- شروط أفضل لمشاركة الإيرادات اعتباراً من الربع الثالث 2026م.

نمو خدمات إسناد الأعمال وضغوط توفير القوى العاملة
- خدمات إسناد الأعمال الأساسية: نمو الإيرادات بنسبة 24% ونمو إجمالي الربح بنسبة +67%.
- توفير القوى العاملة: تراجع الطلب منذ الربع الثاني 2025م.

الاستحواذات دعمت النمو وعززت حجم الأعمال
- ساهمت المنتجات المستحوذ عليها في دعم النمو، مع تحسن الأداء وزيادة حجم الأعمال.

أثر محدود للتطورات الإقليمية
- الأثر المالي: بلغ 146 مليون ﷼ حتى نهاية الربع الثالث من عام 2026م.
- منطقة انتظار الشاحنات: أثر إيجابي بقيمة 20 مليون ﷼.

أبرز محاور التركيز المستقبلية

3 اتجاهات للنمو حتى عام 2028م
- تنمية الأعمال الأساسية: الأحجام والخدمات والقطاعات.
- التوسع حول الأعمال الأساسية: الأعمال الدولية، وقطاع الأعمال بين الشركات (B2B) في مجالات التنقل والخدمات اللوجستية والتقنية المالية.
- تطوير خدمات إسناد الأعمال: خدمات مدعومة بالتقنية وقابلة للتوسع.

أهم الإنجازات | المنتجات الحكومية

المنتجات والخدمات المخطط إطلاقها أو التوسع فيها خلال عام 2026م

300 مليون ﷼
إيرادات جديدة من منتجات/خدمات عام 2026م

310 مليون ﷼
إيرادات منتجات 2025م (توسعت في 2026م)

48 خدمات جديدة

- القطاعات
  - خدمات وزارة الداخلية
  - نُسُك
  - منصة أبشر
  - القطاعات التنموية والاقتصادية
  - الأنظمة القضائية والعقارية
  - الخدمات اللوجستية
  - القطاع الخاص (B2B)

9 منتجات جديدة

- القطاعات
  - الخدمات اللوجستية
  - خدمات وزارة الداخلية
  - الحج والعمرة
  - القطاعات التنموية والاقتصادية
  - الأنظمة القضائية والعقارية

المنتجات والخدمات التي تم إطلاقها أو التوسع فيها خلال الربع الثالث من عام 2026م

203 مليون ﷼
إيرادات جديدة من منتجات/خدمات عام 2026

منجز
%35 خلال الربع الثاني
%68 خلال الربع الثالث

299 مليون ﷼
إيرادات منتجات 2025م (توسعت في 2026م)

منجز
%68 خلال الربع الثاني
%96 خلال الربع الثالث

42 خدمات جديدة

- القطاعات
  - خدمات وزارة الداخلية
  - منصة أبشر
  - القطاعات التنموية والاقتصادية
  - الخدمات اللوجستية
  - التوسع في القطاع الحكومي
  - الحج والعمرة

9 منتجات جديدة

- القطاعات
  - خدمات وزارة الداخلية
  - الخدمات اللوجستية
  - القطاعات التنموية والاقتصادية
  - الأنظمة القضائية والعقارية
  - الحج والعمرة

أهم الإنجازات | المنتجات الحكومية (تكملة)

الأثر المتوقع لتكامل الإيرادات خلال عام 2026

بدء تحقيق تكامل الإيرادات عبر المنتجات الحكومية المستحوذ عليها

15
منتج

القطاعات

- الخدمات اللوجستية
- القطاعات التنموية والاقتصادية
- الأنظمة القضائية والعقارية

الاحتفاظ والتوسع
119/193 مليون ﷼
الإيرادات المتوقعة لعام 2026م

المنتجات الجديدة
0.68/26 مليون ﷼
الإيرادات المتوقعة لعام 2026م

تنمية المبيعات
30/96 مليون ﷼
الإيرادات المتوقعة لعام 2026م

150 مليون ﷼
إيرادات فعلية حتى الربع الثالث من العام 2026م

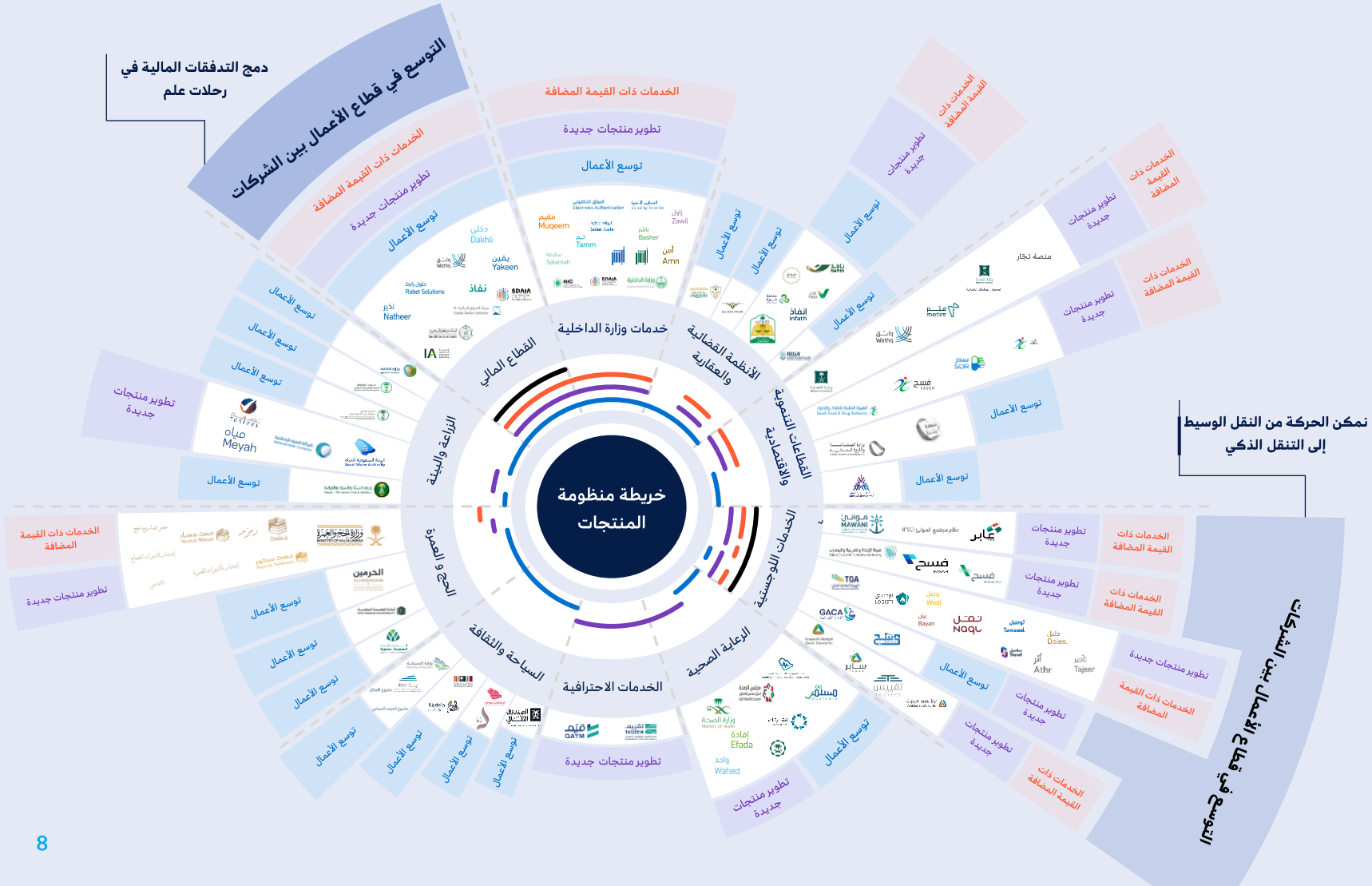
315 مليون ﷼
الإيرادات المتوقعة لعام 2026م

أهم الإنجازات | خريطة منظومة المنتجات

أربعة مسارات استراتيجية لتعظيم نمو الأعمال وتحقيق قيمة مستدامة

أربعة مسارات استراتيجية للنمو

- توسع الأعمال (الحجم/النطاق)
- تطوير منتجات جديدة
- الخدمات ذات القيمة المضافة
- التوسع في قطاع الأعمال بين الشركات



أهم الإنجازات | التوسع في المنتجات الحكومية

القطاع المالي: سوق التأمين

تطوير منتجات مترابطة تدعم رحلة وثيقة التأمين من البداية إلى النهاية، بما يعزز كفاءة القطاع وتجربة المستفيد.

ثمانية منتجات لتمكين رحلة التأمين

توسع التغطية التأمينية وتطوير البيئة التنظيمية.

01 **فرصة** نمو المبيعات وفهم العملاء	02 **تيسير** تكامل شركات التأمين والوساطة	03 **عميلي** تبسيط إجراءات اعرف عميلك	04 **لزام** تحسين جودة تقييم المخاطر
05 **تسعير** تمكين تسعير التأمين	06 **امتثال** ربط وثائق التأمين بالإجراءات الحكومية	07 **ذكي** كشف الاحتيال التأميني	08 **بصير** تطوير التسويات المالية

القيمة المستهدفة

- **نمو الإيرادات** وتحسين تجربة المستفيد
- تعزيز إدارة المخاطر
- رفع الكفاءة التشغيلية
- كفاءة التسويات المالية



حجم السوق

المستفيدون من التأمين الصحي

2025	2030
14.5 مليون	**23 مليون***

التغطية التأمينية للمركبات

2025	2030
11 مليون	**16 مليون***

*المصدر هيئة التأمين.

9 مشاريع جديدة تمت ترسيتها في الربع الثالث من العام 2026م

7 مشاريع جاهزة للاستخدام

EXPO 2030 RIYADH SAUDI ARABIA

وزارة البيئة والمياه والزراعة
Ministry of Environment Water & Agriculture

البحر الأحمر الدولية
Red Sea Global

المركز الوطني لتنمية القطاع غير الربحي
National Center for Non-Profit Sector

NCGR
المركز الوطني لنظم الموارد الحكومية

الهيئة السعودية للملكية الفكرية
Saudi Authority for Intellectual Property

صندوق تنمية الموارد البشرية
HUMAN RESOURCES DEVELOPMENT FUND

(مشروعان بنظام الشراكة بين القطاعين العام والخاص

أعلى نمو ربعي بالنسبة المئوية

أضاحي adahi

كدانة KIDANA

المشاريع المتراكمة

إجمالي المشاريع
5.2 مليار ﷼
+9.3% مقارنة بالربع السابق

إسناد الأعمال
3.24 مليار ﷼
+1.8% مقارنة بالربع السابق

المشاريع الرقمية
1.34 مليار ﷼
+36.2% مقارنة بالربع السابق

الخدمات الاحترافية
639 مليون ﷼
+19.6% مقارنة بالربع السابق

مبادرات النمو الاستراتيجية

- تحويل خدمات إسناد الأعمال إلى نموذج تشغيلي قائم على الأداء.
- إعطاء الأولوية للمشاريع الرقمية عالية القيمة القابلة للتحويل إلى منتجات.
- الاستفادة من الخدمات الاستشارية لإتاحة فرص عبر قطاعات الأعمال.
- المضي في التوسع الدولي.



الأجندة

- أهم الإنجازات
- الأداء المالي
- الاسترشاد للعام المالي 2026م

ملخص قائمة الربح والخسارة للربع الثالث من عام 2026م (مليون ﷼)

أداء المجموعة

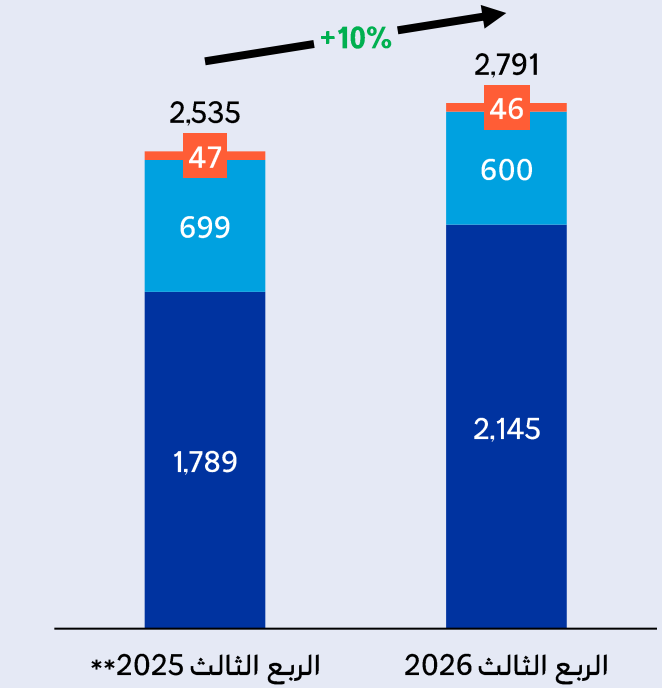
- ارتفعت الإيرادات بنسبة 10%، مدفوعة بنمو إيرادات قطاع الأعمال الرقمية، فيما عوّض ذلك جزئياً انخفاض الإيرادات في القطاعات الأخرى.
- تجاوز نمو إجمالي الربح نمو الإيرادات، مدعوما بأداء قطاع الأعمال الرقمية.
- ساهمت شركة ثقة بمبلغ 437 مليون ﷼ في إيرادات المجموعة، وبمبلغ 139 مليون ﷼ في إجمالي ربح المجموعة.
- ساهمت شركة سهل المدار بمبلغ 13 مليون ﷼ في الإيرادات، وسجلت خسارة إجمالية بلغت 3 ملايين ريال.

أداء القطاعات

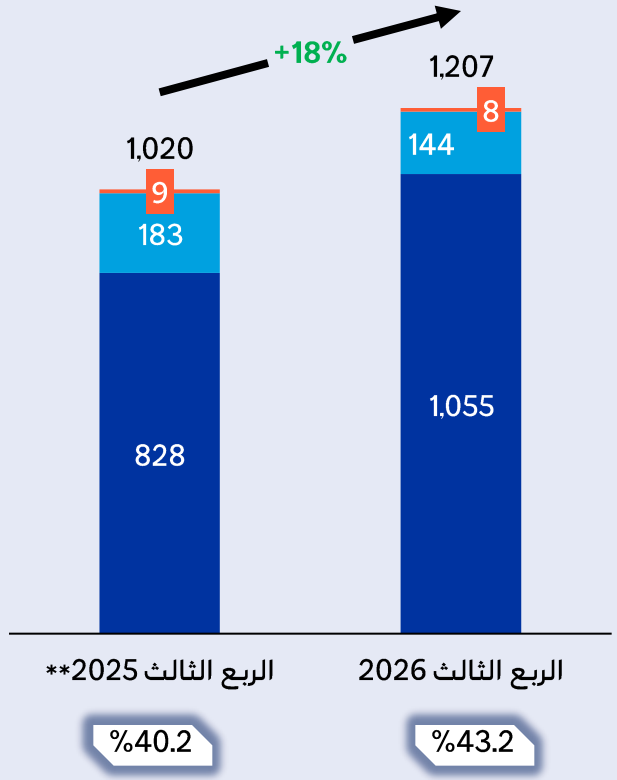
- الأعمال الرقمية: ارتفعت إيرادات القطاع مدفوعة بنمو إيرادات المنتجات، فيما قابل ذلك انخفاض في إيرادات المشاريع نتيجة الانتهاء من تنفيذ بعض المشاريع. كما ارتفع إجمالي الربح مدعوماً بنمو الإيرادات ومساهمة شركة ثقة.
- إسناد الأعمال: انخفضت إيرادات القطاع، وجاء هذا التراجع بشكل رئيسي نتيجة انخفاض إيرادات مشاريع توفير القوى العاملة، فيما عوّض ذلك جزئياً نمو إيرادات أعمال إسناد الأعمال الأساسية لشركة علم بنسبة 13%. وأدى انخفاض إجمالي الإيرادات إلى تراجع إجمالي ربح القطاع.
- الخدمات الاحترافية: تراجع أداء القطاع نتيجة الانتهاء من مشاريع ذات هوامش ربح مرتفعة، بالإضافة إلى توقيت تنفيذ المشاريع الجديدة.

* تم تعديل إجمالي الربح لفترة المقارنة نتيجة لإعادة التصنيف.

الإيرادات حسب قطاع الأعمال



إجمالي الربح حسب قطاع الأعمال



الأعمال الرقمية | إسناد الأعمال | الخدمات الاحترافية | هامش إجمالي الربح

ملخص قائمة الربح والخسارة للربع الثالث من عام 2026م (مليون ﷼) -تتمة-

الدخل من العمليات التشغيلية



صافي الدخل العائد إلى المساهمين



نمو الدخل من العمليات التشغيلية

- حققت الأرباح قبل الفوائد والضرائب نموًا بنسبة 34%، في حين ارتفع الهامش بمقدار 5.1 نقطة مئوية ليصل إلى 28.1%، مدفوعا بنمو إجمالي الربح وانخفاض المصروفات التشغيلية.
- ساهمت شركة ثقة بمبلغ 46 مليون ﷼ في الربح التشغيلي للربع الثالث من العام 2026م.
- سجلت شركة سهل المدار خسارة تشغيلية بلغت 7 ملايين ريال.

نمو صافي الدخل

- ارتفع صافي الدخل بنسبة 39%، وارتفع هامشه بمقدار 5.8 نقطة مئوية ليصل إلى 27.9%، مدفوعا بشكل رئيسي بنمو الربح التشغيلي وارتفاع عوائد المرابحة.
- حققت شركة ثقة صافي الدخل قدره 48 مليون ﷼ مما يعكس استمرار تحسن أدائها خلال الربع الثالث من عام 2026م.
- سجلت شركة سهل المدار صافي خسارة بلغ 7 ملايين ﷼ خلال الربع.

* عُدلت المصروفات التشغيلية لفترة المقارنة لتعكس إعادة التصنيف..

هامش إجمالي الربح

ملخص قائمة الربح والخسارة لفترة التسعة أشهر من عام 2026م (مليون ﷼)

الإيرادات

- ارتفعت الإيرادات في جميع القطاعات، وكان قطاع الأعمال الرقمية المحرك الرئيسي لهذا النمو.
- ساهمت شركة ثقة بمبلغ 1.1 مليار ﷼ في إيرادات المجموعة.
- ساهمت شركة سهل المدار بمبلغ 27 مليون ريال* في نمو الإيرادات.

إجمالي الربح

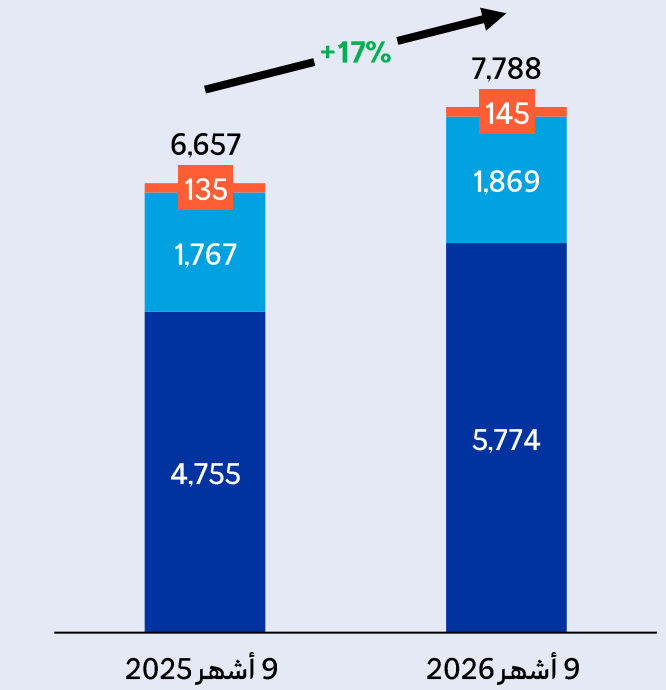
- تجاوز نمو إجمالي الربح نمو الإيرادات، مدعوما بنمو قطاع الأعمال الرقمية.
- ساهمت شركة ثقة بمبلغ 294 مليون ﷼ في إجمالي ربح المجموعة، بينما سجلت شركة سهل المدار إجمالي خسارة بلغ 4 ملايين ريال*.

هامش إجمالي الربح

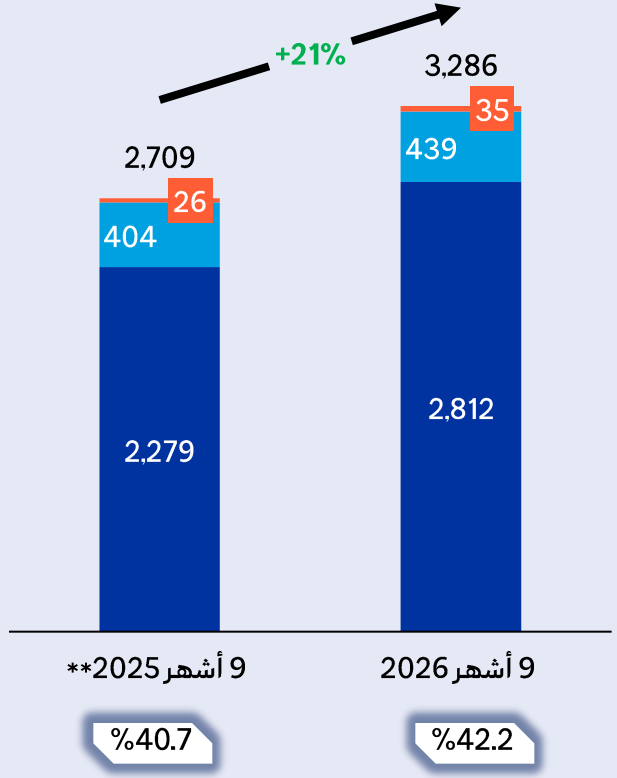
- تحسن هامش إجمالي الربح بمقدار 1.5 نقطة مئوية، مع نمو الهوامش في جميع القطاعات.

*عن فترة الثمانية أشهر التي تم توحيدها مع مجموعة علم.
**تم توحيد النتائج المالية لشركة ثقة لفترة 5 أشهر من مايو إلى سبتمبر
***تم تعديل إجمالي الربح لفترة المقارنة نتيجة لإعادة التصنيف.

الإيرادات حسب قطاع الأعمال



إجمالي الربح حسب قطاع الأعمال



الأعمال الرقمية | إسناد الأعمال | الخدمات الاحترافية | هامش إجمالي الربح

ملخص قائمة الربح والخسارة لفترة التسعة أشهر من عام 2026م (مليون ﷼) –تتمة-

نمو الدخل من العمليات التشغيلية

- حققت الأرباح قبل الفوائد والضرائب نموًا بنسبة 23%، في حين ارتفع الهامش بمقدار 1.1 نقطة مئوية ليصل إلى 24.7%، إذ عوض نمو إجمالي الربح ارتفاع المصروفات التشغيلية.
- تقلصت الخسارة التشغيلية لشركة ثقة إلى 7 ملايين ريال.
- سجلت شركة سهل المدار خسارة تشغيلية بلغت 12 مليون ريال.

نمو صافي الدخل

- ارتفع صافي الدخل بنسبة 18%، ووصل هامشه إلى 25%، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى تسجيل مكسب غير متكرر من إعادة القياس بمبلغ 59 مليون ﷼ تم إثباته عند الاستحواذ المرحلي على شركة سهل المدار، إضافةً إلى ارتفاع عوائد المرابحة، والذي قابله ارتفاع في تكاليف التمويل. في المقابل، استفادت فترة المقارنة من عكس مخصص زكاة بمبلغ 69 مليون ﷼.
- سجلت ثقة صافي خسارة بلغ 6 ملايين ﷼ خلال التسعة أشهر من 2026.
- سجلت شركة سهل المدار صافي خسارة بلغت 13 مليون ﷼*

*عن فترة الثمانية أشهر التي تم توحيدها مع مجموعة علم.
**تم توحيد النتائج المالية لشركة ثقة لفترة 5 أشهر من مايو إلى سبتمبر.
***عُدلت المصروفات التشغيلية لفترة المقارنة نتيجة لإعادة التصنيف.

الدخل من العمليات التشغيلية



صافي الدخل العائد إلى المساهمين



هامش إجمالي الربح

الأعمال الرقمية (مليون ﷼)

استمرار نمو الإيرادات

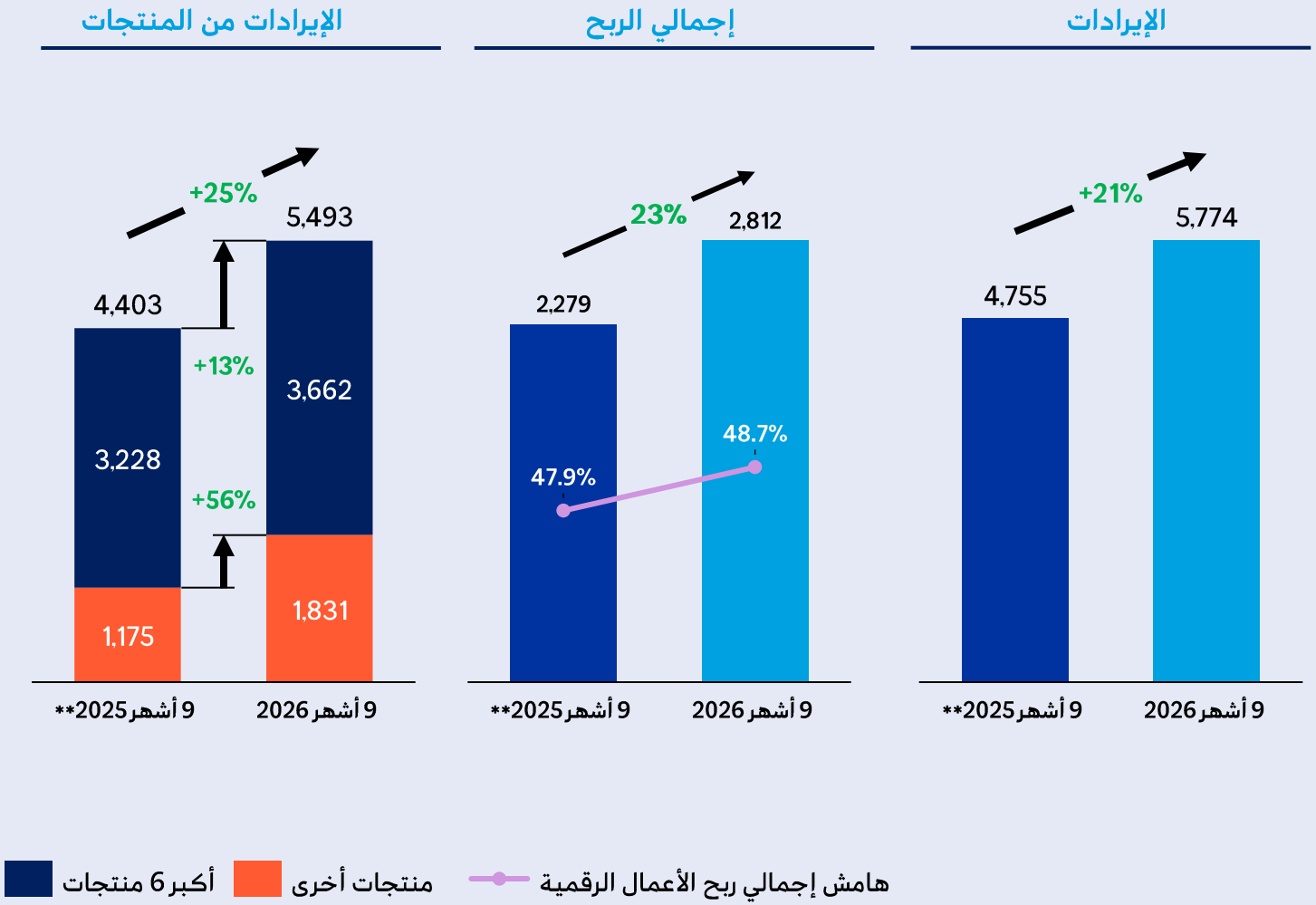
- ارتفعت الإيرادات بنسبة 21%، مدفوعةً بالنمو القوي في إيرادات المنتجات الرقمية، وقابل ذلك جزئيًا انخفاض إيرادات المشاريع الرقمية بعد الانتهاء من تنفيذ المشاريع القائمة وتراجع المبيعات.
- ساهمت شركة ثقة وشركة سهل المدار بمبلغ 751 مليون ﷼ و27 مليون ﷼* على التوالي في إيرادات قطاع الأعمال الرقمية .

الربحية

- نما إجمالي الربح بنسبة 23%، مدفوعًا بنمو المنتجات، وقابل ذلك جزئيًا انخفاض إجمالي ربح المشاريع .

المنتجات الرقمية

- نمت إيرادات المنتجات بنسبة 25% لتصل إلى 5,493 مليون ﷼، مدفوعةً بإطلاق خدمات جديدة ذات قيمة مضافة، والتوسع في استخدام المنتجات، وتكامل الإيرادات الناتج عن عمليات الاستحواذ، إضافةً إلى تحسّن الشروط التجارية.



*لفترة الثمانية أشهر بعد توحيد القوائم المالية مع مجموعة علم.
**تم توحيد النتائج المالية لشركة ثقة لفترة 5 أشهر من مايو إلى سبتمبر

إسناد الأعمال (مليون ﷼)

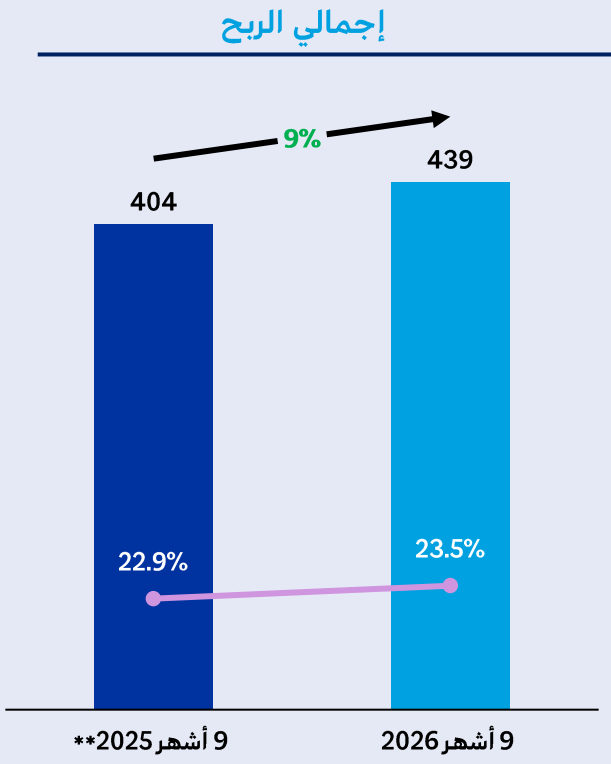
نمو الإيرادات

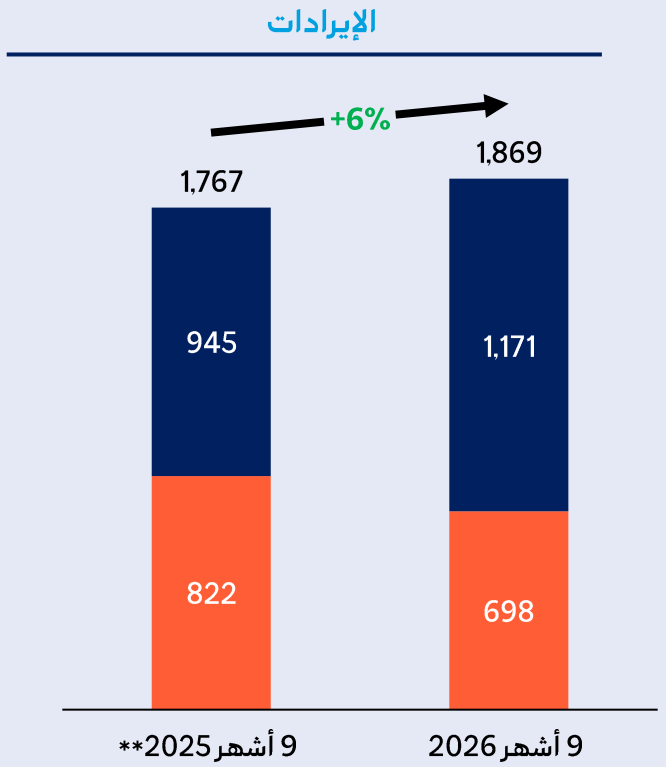
- نمت الإيرادات بنسبة 6%، مدعومةً بأداء خدمات إسناد الأعمال الأساسية الناتج عن تنفيذ مشاريع الشراكة بين القطاعين العام والخاص، وإثبات إيرادات أحد المشاريع المكتملة في الربع الأول. وتباطأ النمو خلال الفترة بسبب أداء إحدى الشركات التابعة للمجموعة، نتيجةً لتوقيت تنفيذ بعض المشاريع وتراجع المبيعات .
- بلغت مساهمة ثقة في إيرادات قطاع إسناد الأعمال 350 مليون ﷼ .

إجمالي الربح

- نما إجمالي الربح بنسبة 9%، متجاوزًا نمو الإيرادات، وتحسّن الهامش بمقدار 0.6 نقطة مئوية ليصل إلى 23.5%، نتيجة تحسن مزيج المشاريع والاستفادة من المشاريع التي اكتمل تنفيذها في الربع الأول.

تم توحيد النتائج المالية لشركة ثقة لفترة 5 أشهر من مايو إلى سبتمبر





هامش إجمالي ربح إسناد الأعمال
إسناد الأعمال علم
إسناد الأعمال الشركات التابعة

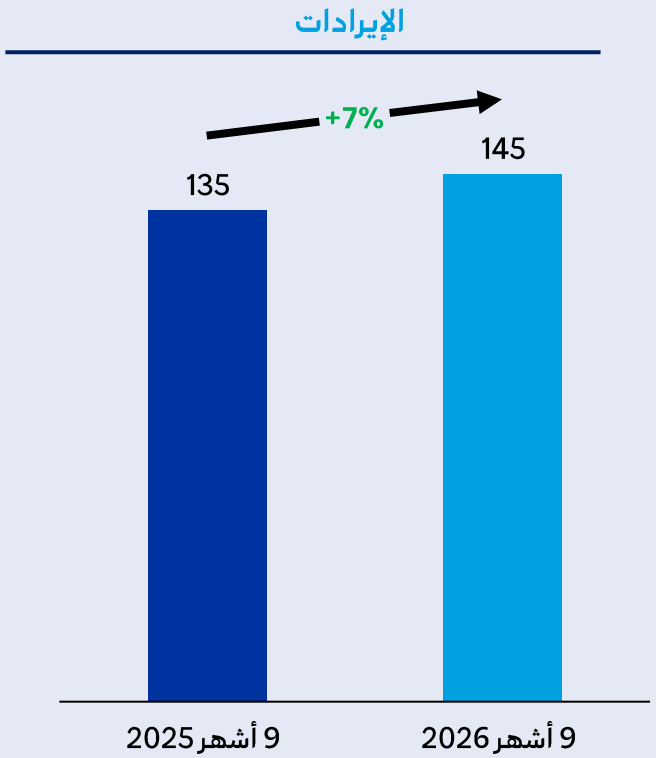
الخدمات الاحترافية (مليون ﷼)

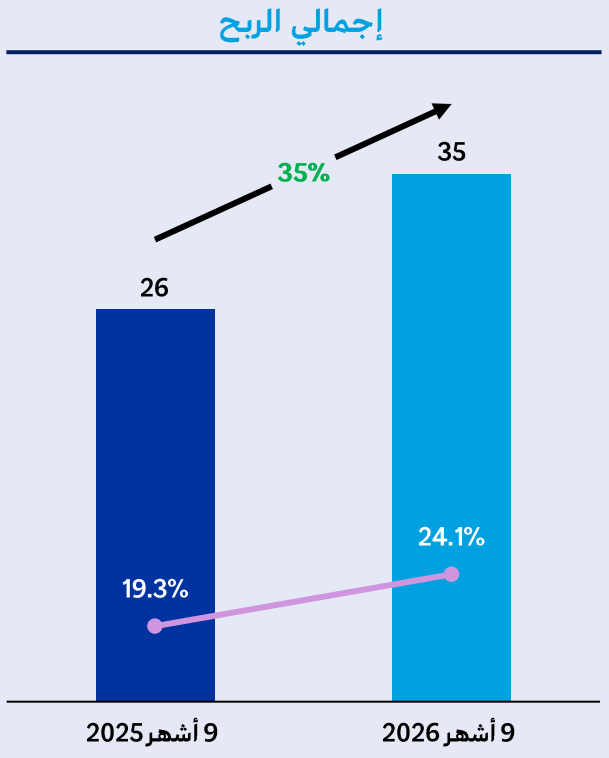
نمو الإيرادات

- جاء نمو الإيرادات مدفوعًا بشكل رئيسي ببدء تنفيذ مشاريع جديدة، فيما قابله جزئيًا استكمال تنفيذ مشاريع قائمة.

نمو إجمالي الربح

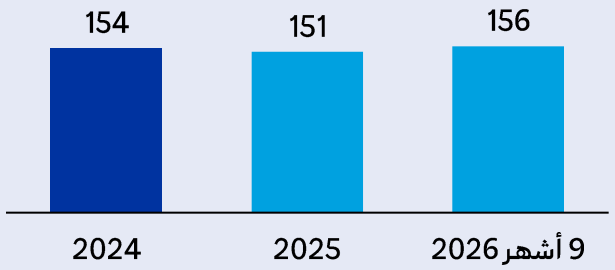
- ارتفع إجمالي الربح والهامش بوتيرة تجاوزت نمو الإيرادات، مدعومَين بتحقيق كفاءة في التكاليف من خلال زيادة الاعتماد على الموارد الداخلية.



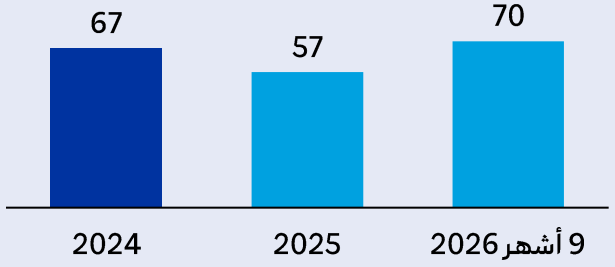


ملخص قائمة المركز المالي وقائمة التدفقات النقدية (مليون ﷼)

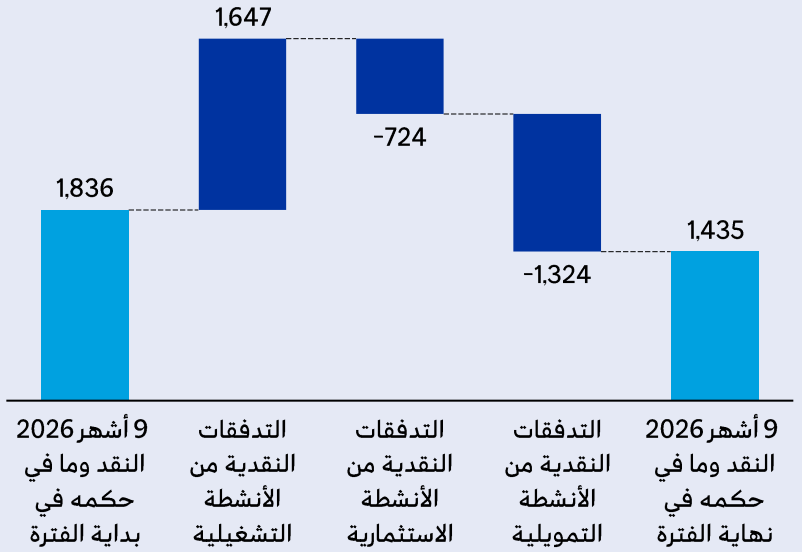
المدينين (عدد الأيام)



الدائنين (عدد الأيام)



حركة الرصيد النقدي (مليون ﷼)



أثر التدفقات النقدية

- بلغت نسبة التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية إلى صافي الربح 85%، مدعومةً بتحسّن التحصيلات خلال الربع الثالث من عام 2026م.
- تعكس التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة الاستثمارية بشكل رئيسي الإيداع في ودائع المرابحة .
- تعكس التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة التمويلية بشكل رئيسي إلى توزيعات الأرباح المدفوعة، وسداد دفعة من القرض

المركز المالي

- بلغ إجمالي النقد والاستثمارات قصيرة الأجل 4.7 مليار ﷼، بارتفاع نسبته 4% مقارنةً بنهاية عام 2025 .
- وتبقى أيام التحصيل وأيام السداد ضمن نطاقات مماثلة.
- كما لا تزال السيولة الإجمالية قوية، حيث بلغت نسبة التداول 1.95 مرة.



الأجندة

- أهم الإنجازات
- الأداء المالي
- الاسترشاد للعام المالي 2026م

الاسترشاد للعام المالي 2026م

	الاسترشاد للعام المالي 2026م	النتائج الفعلية لفترة التسعة أشهر 2026م	الاسترشاد المحدثة للعام المالي 2026م
نمو الإيرادات	%19 - %17	%17	%16 - %14
هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب (%)	%23 - %21	%25	لا يوجد تغير
التدفق النقدي من العمليات التشغيلية كنسبة مئوية من صافي الدخل	%95 - %85	%85	لا يوجد تغير

*تشمل التوقعات الإرشادية لعام 2026 مساهمة شركة ثقة.

21



شكـرًا

معلومات التواصل

إدارة علاقات المستثمرين

هاتف: 3962 250 11 (966)+

ايميل: ir@elm.sa

لزيارة صفحة علاقات المستثمرين (اضغط هنا)

صفحة علاقات المستثمرين

تطبيق علاقات المستثمرين