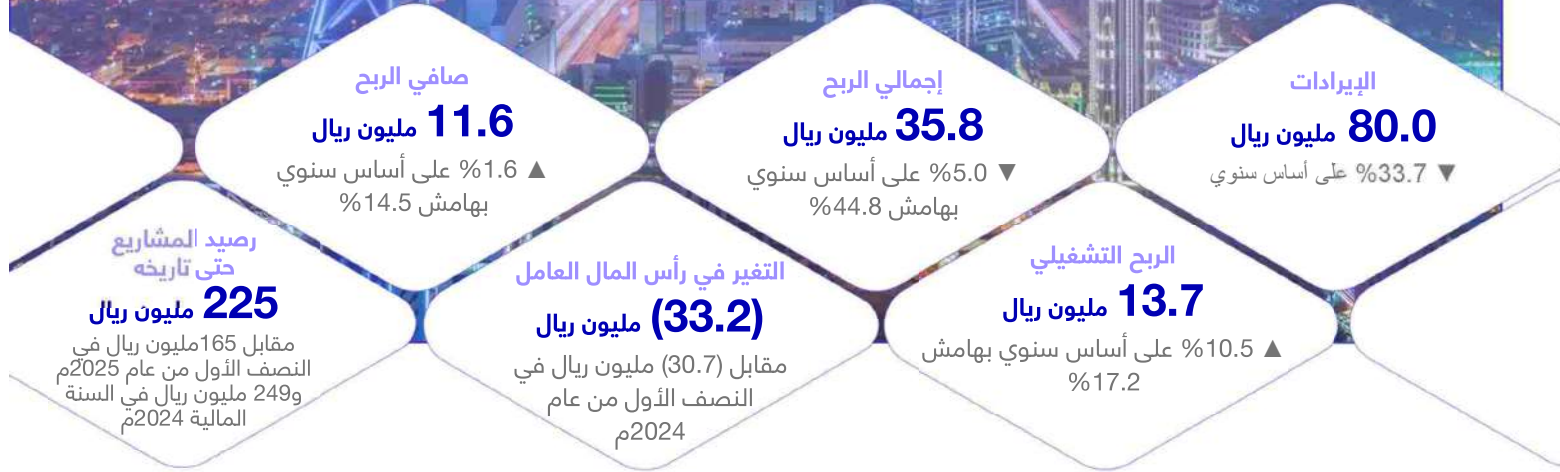


شركة تام التنموية تحقق صافي أرباح 11.6 بلغت مليون ريال سعودي خلال النصف الأول من عام 2025 مع تحول الأسواق نحو المشاريع التي تركز على التنفيذ

عزز انضباط التكلفة وتحسن معدلات الاستغلال من استقرار صافي الأرباح في ظل الضغوط

أبرز نتائج النصف الأول من عام 2025م



الرياض، المملكة العربية السعودية – 27 أغسطس 2025م: أعلنت شركة تام التنموية (يشار إليها بـ "تام" أو "الشركة" | رمز تداول: 9570)، وهي شركة سعودية رائدة متخصصة في الخدمات الاستشارية والحلول الرقمية، عن نتائجها المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2025م ("النصف الأول من عام 2025م"). وبلغت إيرادات الشركة 80.0 مليون ريال سعودي، بينما بلغ صافي الربح 11.6 مليون ريال، بنمو 1.6% على أساس سنوي. ومع تحول سوق الخدمات الاستشارية في القطاع العام من وضع الاستراتيجيات وتصميم برامج التحول إلى عقود تركز على التنفيذ، تشهد دورات ترسية المشاريع عملية إعادة توازن تفرض بدورها بعض الضغوط المؤقتة على القطاع. ومع ذلك، حقق قطاع الحلول الرقمية بالشركة نمواً في الإيرادات بنسبة 31% على أساس سنوي، مما يؤكد الزخم القوي في عروضها المدعومة بالتقنية. وعلى الرغم من الظروف المعاكسة المؤقتة التي يشهدها القطاع، نجحت تام في تحقيق أداء مستقر على مستوى صافي الربح من خلال الانضباط في إدارة التكاليف، وتحسين مواءمة الموارد، والتنفيذ المنضبط.

أبرز النتائج المالية

مليون ريال	النصف الأول من 2025م	النصف الأول من 2024م	التغير
الإيرادات	80.0	120.7	-33.7%
الخدمات الاستشارية	58.6	104.4	-43.9%
الحلول الرقمية	21.4	16.3	+31.3%
تكلفة المبيعات	(44.1)	(83.0)	-46.8%
إجمالي الربح	35.8	37.7	-5.0%
هامش إجمالي الربح	44.8%	31.3%	+13.6 نقطة مئوية
الربح التشغيلي	13.7	12.4	+10.5%
هامش الربح التشغيلي	17.2%	10.3%	+6.9 نقطة مئوية
صافي الربح	11.6	11.4	+1.6%
هامش صافي الربح	14.5%	9.5%	+5.0 نقطة مئوية



في هذا الإطار، علّق عبد الله يوسف، الرئيس التنفيذي لشركة تام التنموية بقوله: تعكس نتائج النصف الأول قدرة تام على التكيف والعمل في بيئة تشهد تطوراً مستمراً على صعيد الخدمات الاستشارية، وهو ما يجعل المرونة والقدرة على التكيف والانضباط المالي أكثر أهمية من أي وقت مضى. وكما كان متوقعاً، تعرضت الإيرادات لضغوط نتيجة التوزيع الزمني الطبيعي لبعض المراحل الرئيسية للمشروعات التي تقع عادةً في النصف الثاني، بجانب تباطؤ مؤقت في مبيعات الاستشارات نتيجة تأخر في طرح وتعميد المشاريع الجديدة في القطاع العام، وهي ظروف معاكسة كنا قد توقعناها في أعقاب التقلبات التي شهدتها دورة ترسية المشاريع العام الماضي. ومع ذلك، فإن هذا التباطؤ مؤقت بطبيعته ومحصور في أعمال الاستشارات، في حين واصل قطاع الحلول الرقمية تحقيق نمو قوي، حيث ارتفعت إيراداته بنسبة 31% على أساس سنوي. علاوة على ذلك، بدأنا نلاحظ مؤشرات مبكرة على عودة نشاط الترسية لمستوياته السابقة، حيث ارتفع رصيد المشاريع قيد التنفيذ، بما في ذلك الاتفاقيات الإطارية، إلى 225 مليون ريال سعودي حتى تاريخ هذا التقرير، مقارنةً بـ 165 مليون ريال سعودي في 30 يونيو 2025، ومقترناً من مستوى 249 مليون ريال سعودي المسجل بنهاية عام 2024. وبشكل عام، وعلى الرغم من التباطؤ الحالي في قطاع الاستشارات، فقد حافظنا على استقرار صافي الربحية، مدعومين بدرجة أكبر من الانضباط في إدارة التكاليف، وتحسين معدلات الاستغلال، وجهودنا حثيثة لتعزيز المرونة التشغيلية.

ما زلنا نرى عام 2025م محطة انتقالية، تشكلت بفعل التغيرات في الأولويات عبر القطاع العام والتركيز المتزايد على التسليم القائم على النتائج. وعلى الرغم من تباطؤ وتيرة ترسية العقود على المدى القريب، فإن محركات الطلب الأساسية في سوق الاستشارات السعودي لا تزال قائمة. ومع ذلك، فإن أولويات القطاع العام تتطور مع تقدم المملكة في تحقيق أهداف رؤية 2030، حيث يتحول الطلب من وضع الاستراتيجيات وتصميم برامج التحول إلى الخدمات الموجهة للمواطنين، وتمكين العمليات، والتسليم الرقمي، وهي مجالات أصبحت شركة تام مهيةً بشكل متزايد للإسهام فيها. وبشكل عام، تظل سوق الاستشارات والحلول الرقمية في المملكة سوقاً كبيرة حتى في ظل الضغوط الحالية، وتتمتع الشركات المحلية مثل تام بمرونة هيكلية أعلى وقدرة أكبر على التكيف مقارنةً باللاعبين الدوليين التقليديين.

يعكس أداء تام في النصف الأول من العام هذه قدرة الشركة على التكيف والمرونة في ظل الظروف الحالية. فبينما تراجع إيرادات كما أشارت التوقعات، حافظت الشركة على الربحية من خلال ضبط النفقات العامة، وخفض التكاليف غير الأساسية، وإعادة مواءمة القوى العاملة مع المشاريع الجارية. وقد وضع ذلك الشركة في موقع قوي يمكننا من مواصلة المسيرة حتى نهاية العام بثقة ومرونة في ضوء ميل السوق لتفضيل مقدمي الخدمات المتكاملة والقادرين على التنفيذ. ويتوقع الشركة أن يظل صافي الربح مستقراً على أساس سنوي، بهامش صافي ربح يتراوح بين 10% و15%، مدعوماً بمواصلة تحسين توزيع الموارد والانضباط المالي. كما تواصل تام تركيزها على الحفاظ على السيولة المالية، وإدارة تركيز العملاء والتحصيلات إدارة دقيقة، وذلك بهدف ضمان المرونة التشغيلية خلال النصف الثاني من العام. وفي هذا الإطار تظل الميزانية العمومية للشركة في وضع قوي، في ضوء وجود صافي نقدي جيد بالإضافة

إلى تسهيلات ائتمانية متاحة توفر مرونة تشغيلية كاملة وخيارات استراتيجية أوسع، بما في ذلك فرص الاندماج والاستحواذ الانتقائي.

أما على المستوى الاستراتيجي، فإننا نعمل على إعادة تشكيل تام لتكون أكثر قابلية للتوسع وأعلى مرونة، وتعزيز تمكينها رقمياً. وقد أعدنا هيكله خدماتنا ضمن خمسة مجالات رئيسية: التفاعل المجتمعي، وبناء القدرات الجماعية، والابتكار وريادة الأعمال، وتسريع التنفيذ، وتجربة العميل الرقمية، بما يتماشى بشكل أكبر مع الأولويات الوطنية وبما يدعم الشراكات الشاملة متعددة السنوات عبر قطاعات الشركة الأساسية. ويعزز هذا النموذج دورنا كشريك تنفيذ طويل الأجل، وليس مزود خدمات تعاقدية فقط.

وفيما ننظر إلى المستقبل، نرى ضرورة واضحة لتسريع تحولنا نحو خدمات رقمية متكررة في صورة منتجات. ففي ضوء نجاحنا في نشر وتشغيل أكثر من 400 منصة، وخدمة ما يزيد عن 50 مليون مستخدم، نعمل على توسيع نطاق حلولنا الرقمية الخاصة، التي توفر إيرادات متكررة وهوامش ربح عالية، وقابلة للتطبيق عبر قطاعات متعددة. ويعد هذا التحول محورياً لتحقيق هدفنا متوسط المدى بالوصول إلى توازن في مزيج الإيرادات بنسبة 50% من الخدمات الاستشارية و50% من الحلول الرقمية. وتزامناً مع ذلك، نعمل على تقييم فرص استحواذ انتقائية، مع التركيز على الأصول أو المحافظ الرقمية التي تعزز قدراتنا، وتسرع الوصول إلى السوق، وتعزز موقعنا الاستراتيجي. كما نعمل على توسيع قاعدة عملائنا لتشمل قطاعات جديدة في القطاع العام، وبعض الفرص في القطاع الخاص، ومن ثم الدخول إلى أسواق جديدة بهدف تقليل مخاطر التكرار وبناء محفظة أكثر تنوعاً ومرونة.

في ضوء كل ما سبق، وبينما يشهد قطاع الخدمات الاستشارية مرحلة إعادة تشكيل، فإن هذا التحول يساهم في خلق بيئة أكثر انتقائية وتنافسية، حيث تتمتع الشركات المرنة والمتكاملة مثل تام بموقع قوي يؤهلها للنمو مع تطور ديناميكيات السوق. وتبقى مقوماتنا الأساسية قوية، وسنواصل التركيز على التعامل مع البيئة الحالية بانضباط، مع وضع الأسس للمرحلة القادمة من النمو المستدام القائم على الحلول.

التطورات المالية والتشغيلية

الإيرادات

سجلت شركة تام التنامية إيرادات بلغت 80.0 مليون ريال سعودي خلال النصف الأول من عام 2025م، مقابل 120.7 مليون ريال سعودي في نفس الفترة من العام الماضي. وساهم قطاع الخدمات الاستشارية بنسبة 73% من الإيرادات خلال النصف الأول من عام 2025م (مقابل 87% في النصف الأول من عام 2024م)، في حين ساهمت الخدمات الرقمية بنسبة 27% من إجمالي الإيرادات خلال نفس الفترة، مقابل 13% في النصف الأول من عام 2024م.

التغير	النصف الأول 2024م	النصف الأول 2025م	مليون ريال
الخدمات الاستشارية	104.4	58.6	-43.9%
الحلول الرقمية	16.3	21.4	31.3%
الإجمالي	120.7	80.0	-33.7%

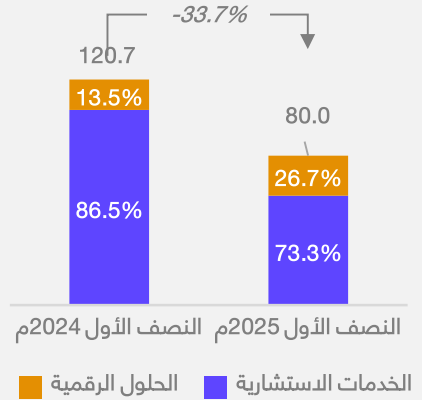
سجلت الخدمات الاستشارية إيرادات بلغت 58.6 مليون ريال سعودي خلال النصف الأول من عام 2025م، وهو ما يمثل انخفاضاً بنسبة 44% مقارنةً بـ 104.4 مليون ريال سعودي في نفس الفترة من العام الماضي. ويعكس هذا التغير على أساس سنوي بصورة رئيسية التوزيع الزمني الطبيعي لبعض المراحل للمشروعات ذات الهوامش المنخفضة خلال الفترة¹ - والتي يتوقع أن تتسارع في النصف الثاني من العام - إلى جانب تباطؤ مؤقت في مبيعات الاستشارات نتيجة انخفاض وتيرة طرح طلبات العروض في القطاع العام.

وقد تم تعويض تراجع إيرادات الخدمات الاستشارية جزئياً من خلال الأداء القوي لقطاع الحلول الرقمية بالشركة، حيث بلغت الإيرادات 21.4 مليون ريال سعودي خلال النصف الأول من عام 2025م، مسجلةً نمواً قوياً بنسبة 31% على أساس سنوي. ويعكس هذا الأداء القوي استمرار الطلب على الخدمات الرقمية المدعومة بالتقنية التي تقدمها الشركة، ونمو مساهمتها في مشاريع التحول الرقمي عالية القيمة، بما يتماشى مع هدف الشركة متوسط الأجل لتحقيق مزيج إيرادات متوازن بنسبة 50:50 بين الخدمات الاستشارية والحلول الرقمية.

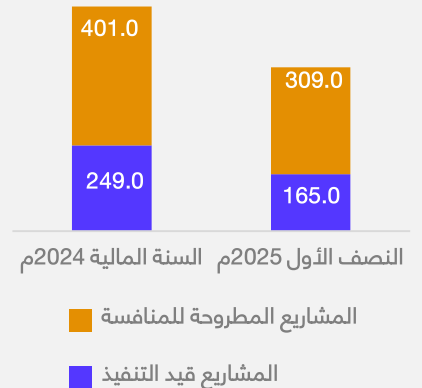
رصيد المشاريع

بلغ رصيد المشاريع قيد التنفيذ 165 مليون ريال سعودي في 30 يونيو 2025م، منها 96 مليون ريال سعودي ضمن اتفاقيات إطارية، مقارنةً بـ 249.0 مليون ريال سعودي بنهاية العام المالي 2024م. أما في تاريخ نشر هذا التقرير، فقد ارتفع رصيد المشاريع قيد التنفيذ شاملة الاتفاقيات الإطارية إلى 225 مليون ريال، وهو ما يمثل مؤشرات أولية على تعافي وتيرة ترسية المشاريع وزيادة وضوح الرؤية في النصف الثاني من العام. ولا تزال محافظة المشاريع

الإيرادات (مليون ريال)



المشاريع قيد التنفيذ والمشاريع المطروحة للمنافسة (مليون ريال)



¹ تتضمن بعض عقود تام عناصر ذات صلة بالمنح تتولى فيها الشركة صرف أموال بالنيابة عن الحكومة نظير مقابل ثابت. وتتسم هذه الأجزاء بهوامش ربحية أقل من شق الاستشارات. وقد أدى التوزيع الزمني المعتاد لتنفيذ هذه المراحل المرتبطة بالمنح في النصف الأول من عام 2025م إلى ضغط على الإيرادات نحو الانخفاض وهوامش إجمالية أعلى بصورة مؤقتة، حيث يُتوقع أن تعود تلك الهوامش إلى مستوياتها الطبيعية في النصف الثاني من العام مع إتمام تلك المراحل.

المطروحة للمنافسة قيد التعميد عند مستوى قوي بقيمة 309 ملايين ريال سعودي.

تكاليف المبيعات

انخفضت تكلفة المبيعات إلى 44.1 مليون ريال سعودي في النصف الأول من عام 2025م، بتراجع نسبته 47% مقابل 83.0 مليون ريال سعودي في النصف الأول من عام 2024م. ويرجع هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى تراجع تكاليف الأطراف الثالثة والخدمات اللوجستية من 60.4 مليون ريال سعودي في النصف الأول من عام 2024م إلى 19.5 مليون ريال سعودي خلال النصف الأول من 2025م. جدير بالذكر أن الفترة المقارنة من العام الماضي سجلت نسبة أعلى من موارد الأطراف الثالثة والمشاريع المرتبطة بالمنح، بينما شهدت الفترة الحالية تحولاً نحو المشاريع الاستراتيجية التي يتم تنفيذها اعتماداً على الموارد الذاتية. كما يعكس هذا التراجع في تكلفة المبيعات جهود تام في موازنة قدرات التنفيذ مع المشاريع الجارية وضبط إدارة التكاليف المباشرة في ضوء أوضاع السوق الراهنة.

إجمالي الربح

بلغ إجمالي الربح 35.8 مليون ريال سعودي، بانخفاض طفيف قدره 5.0% فقط رغم تراجع الإيرادات بنسبة 33.7%، فيما ارتفع هامش إجمالي الربح إلى 44.8% مقارنة بـ 31.3% خلال الفترة نفسها من العام الماضي. وتعكس هذه النتائج التوزيع الزمني لبعض المراحل للمشروعات ذات الهوامش المنخفضة خلال الفترة، مع توقع عودة هوامش الربحية إلى طبيعتها مع استئناف هذه المشاريع في النصف الثاني من العام. كما حظي مجمل الربحية بدعم من تركيز تام على كفاءة التنفيذ وإدارة التكاليف، مدعومة بتقليل الاعتماد على المستشارين الخارجيين وتعزيز قدرات التنفيذ الداخلية، وهو ما ساعد على تعويض أثر تباطؤ نشاط المشاريع.

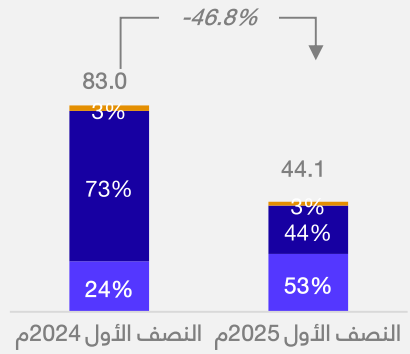
المصروفات العمومية والإدارية

بلغت المصاريف العمومية والإدارية 21.4 مليون ريال سعودي خلال النصف الأول من عام 2025م، وهو انخفاض بنسبة 16.7% على أساس سنوي مقارنة بـ 25.6 مليون ريال سعودي في النصف الأول من عام 2024م. ويعزى هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى التراجع الكبير في تكاليف الساعات غير المستغلة بنسبة 61.7% على أساس سنوي لتسجل إلى 1.6 مليون ريال سعودي، مما يعكس قدرة الشركة على موازنة توزيع القوى العاملة مع جداول المشاريع والحد من نسب عدم الاستغلال، إلى جانب الإدارة المنضبطة للمصروفات العمومية وتحسين معدلات الاستفادة من الموظفين.

وفي إطار الاستجابة للتغيرات في طلب العملاء نحو الحلول الأكثر كفاءة من حيث التكلفة، اتخذت تام خطوات استباقية لتحسين التكاليف والحفاظ على الهوامش الربحية، مع الاستمرار في الاستفادة من قدرتها التنافسية في التسعير وحلولها القائمة على القيمة لتأمين مشاريع جديدة، مع إعطاء الأولوية للفرص ذات هوامش الربحية الأعلى. وتنفذ تام مجموعة من الإجراءات المستهدفة لترشيد التكاليف تهدف إلى خفض المصروفات العمومية والإدارية مع الحفاظ على قدرات النمو. بالإضافة إلى ذلك، جرى موازنة القوى

تكاليف المبيعات

(مليون ريال)



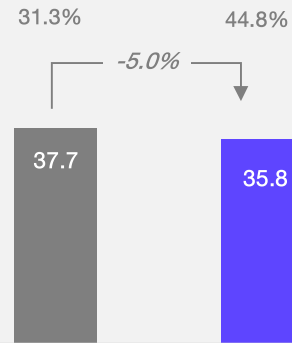
الاستهلاك

الأطراف الثالثة والتكاليف اللوجستية

الموارد الذاتية

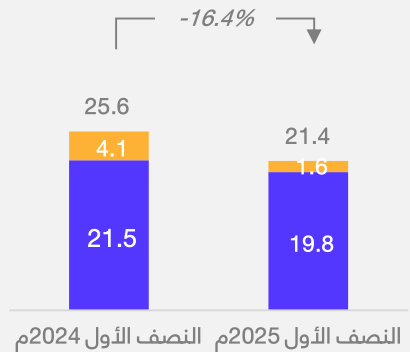
إجمالي الربح

(مليون ريال / الهامش)



المصروفات العمومية

والإدارية (مليون ريال)



الساعات غير المستغلة

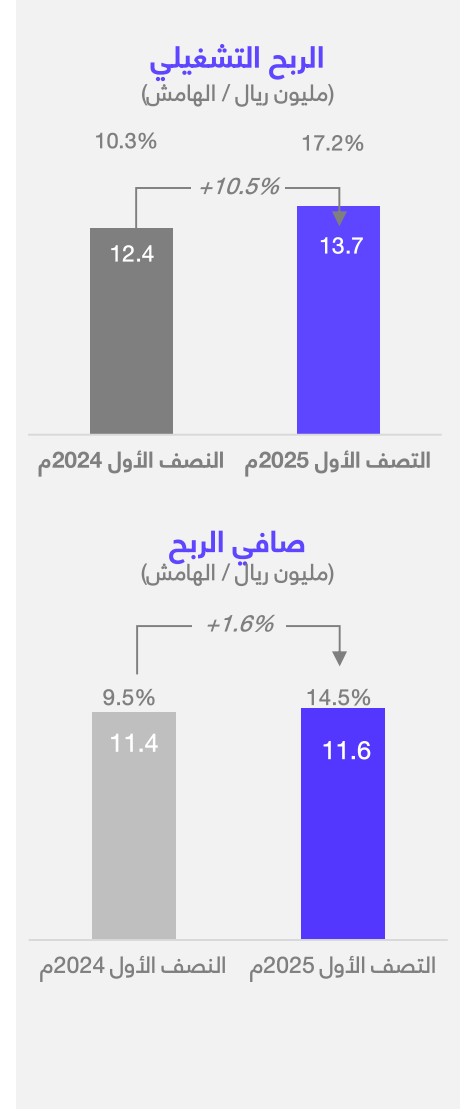
العاملة مع الجداول الزمنية المعدلة لاحتياجات المشاريع، مما عزز كفاءة التنفيذ ومعدلات الاستغلال عبر رصيد المشاريع قيد التنفيذ.

الربح التشغيلي

ارتفع الدخل التشغيلي خلال النصف الأول من عام 2025م بنسبة 10.5% على أساس سنوي ليصل إلى 13.7 مليون ريال سعودي، مدعوماً باستقرار الربح الإجمالي وتشديد الرقابة على النفقات العامة. كما تهنّ بن هامش الدخل التشغيلي بشكل ملحوظ ليبلغ 17.2% مقابل 10.3% في نفس الفترة من العام الماضي. ويعكس هذا التوسع في الهامش نهج الشركة المنضبط في إدارة المصروفات العمومية والإدارية وجهودها المستمرة في تقليص القدرات غير المستغلة. ويبرز هذا التحسن قدرة تام على الحفاظ على ربحيتها رغم انخفاض حجم الإيرادات، مما يعزز تركيزها على الكفاءة التشغيلية ومواءمة التكاليف خلال المرحلة التي تتسم بتباطؤ النشاط في السوق.

صافي الربح

ارتفع صافي الربح بنسبة 1.6% على أساس سنوي ليصل إلى 11.6 مليون ريال سعودي خلال النصف الأول من عام 2025م، وذلك رغم ارتفاع تكاليف التمويل إلى 1.3 مليون ريال سعودي مقارنةً بـ 0.4 مليون ريال سعودي في نفس الفترة من العام الماضي. وجاء ارتفاع هامش صافي الربح إلى 14.5% مقابل 9.5% في النصف الأول من عام 2024م ليعكس تهنّ الكفاءة التشغيلية والاندضباط في إدارة التكاليف، مما ساهم في تعويض الضغوط على الإيرادات وارتفاع تكاليف التمويل خلال نفس الفترة. ومع ذلك، تجدر الإشارة إلى أنه مع استئناف المشاريع ذات الهوامش المنخفضة، تتوقع الإدارة عودة الربحية إلى مستوياتها الطبيعية في النصف الثاني من عام 2025م، مع تسجيل هامش صافي ربح يتراوح بين 10% و15% عن العام الكامل.



النظرة المستقبلية

تدخل شركة تام التمنية النصف الثاني من عام 2025م برؤية حذرة ومدروسة في آن واحد تعكس التحول المستمر نحو المشاريع ذات الطابع التنفيذي، إلى جانب تطور طبيعة دورات ترسية المشاريع بجانب عوامل القوة الكامنة في ركانتها التشغيلية. ويعكس تراجع الإيرادات خلال النصف الأول من العام تحولات السوق على النطاق الأوسع التوزيع الزمني الطبيعي لبعض المراحل للمشروعات ذات الهوامش المنخفضة خلال تلك الفترة، والتي من المتوقع عودتها لمستوياتها الطبيعية خلال النصف الثاني من العام. ومن شأن ذلك أن يدعم جزئياً نمو الإيرادات ويدفع نحو عودة هامش الربح الإجمالي إلى مستوياتها الطبيعية، ولا يزال وضوح الرؤية بالنسبة للإيرادات مرتبط بوتيرة وانتظام ترسية المشاريع الجديدة في سوق لا يزال في طور إعادة التوازن.

في ظل مرحلة التباطؤ الحالي في السوق، تواصل الشركة اعتبار الانضباط في التكاليف وكفاءة التسليم والتنفيذ أولوية كبرى للحفاظ على الربحية. وبالنظر إلى العام الكامل، تستهدف تام تحقيق هامش صافي ربح ضمن نطاق 10% إلى 15%، مدعوماً باستمرار تحسين توزيع الموارد، وتعزيز ضبط المصروفات العمومية والإدارية، والتركيز على تنفيذ المشاريع الجارية.

وعلى الرغم من الظروف المعاكسة الراهنة، يظل سوق الخدمات الاستشارية في المملكة العربية السعودية قوياً من الناحية الهيكلية، مدعوماً ببرامج رؤية 2030 المستمرة واستمرار استثمارات الحكومة في مسيرة التحول عبر القطاعات. ومن المتوقع أن يتحول زخم السوق تدريجياً نحو تمكين العمليات، وتقديم الخدمات المتمحورة حول المواطن، والتعاقدات المرتكزة على المخبرات مع تقدم مراحل رؤية 2030، فيما ستبقى الخدمات الاستشارية والحلول الرقمية عالية التأثير ركائز أساسية في خطط التحول لدى القطاع العام.

وفي ضوء هذه المعطيات، تتمتع تام بموقع متميز يمكنها من التكيف والنمو. إذ إن التوافق الاستراتيجي للشركة مع الأولويات الناشئة للقطاع العام، بالتوازي مع نموذجها المتكامل في الاستشارات والتنفيذ الرقمي، يوفران منصة مرنة لتلبية الاحتياجات قصيرة الأجل والتكاليف طويلة الأجل. وتواصل تام التركيز على اغتنام الفرص ذات هوامش الربحية المرتفعة وعلى التنفيذ المنضبط، مع الحفاظ على المرونة التشغيلية اللازمة في البيئة الحالية، بما يضمن مواصلة تحقيق قيمة طويلة الأجل للمساهمين وجميع الأطراف ذات الصلة.

-انتهى-

نبذة عن شركة تام التنموية:

تعد شركة تام التنموية إحدى الشركات الرائدة في المملكة العربية السعودية، حيث تتخصص في الخدمات الاستشارية والحلول الرقمية، لدعم العملاء في القطاعين العام والخاص في تحقيق التحول المستدام من الاستراتيجية وحتى التنفيذ. وفي ضوء التزامها بأداء دور ريادي في إحداث أثر على المستوى العام، تقدم تام حلولاً مبتكرة لمعالجة التحديات الجوهرية ودفع عجلة التقدم المستدام.

ومع امتلاكها رؤية واضحة لتكون الشركة الرائدة في التحول العام بالمنطقة، تواصل تام تشكيل المستقبل من خلال الابتكار والتنفيذ الاستراتيجي. وخلال 13 عاماً من الخبرة المتراكمة، نفذت الشركة بنجاح أكثر من 250 مشروع في 30 قطاعاً مختلفاً، بالشراكة مع أكثر من 70 عميلاً، ونفذت مشروعات بقيمة إجمالية تفوق 1.3 مليار ريال سعودي.

للاستفسارات الإعلامية، يرجى التواصل مع:

علاقات المستثمرين

البريد الإلكتروني: IR@TAM.SA