



شركة مهارة
للموارد البشرية
Maharah Human
Resources Company

الأداء المالي وأبرز الإنجازات

النصف الأول 2026

رسالة الرئيس التنفيذي

أعزائي المساهمين والمستثمرين وشركاء النجاح،

نواصل في عام 2026 مسيرتنا الطموحة نحو تعزيز ريادة شركة مهارة في قطاع الموارد البشرية والخدمات المساندة، مستندين إلى الإنجازات التي حققناها خلال الأعوام الماضية، وإلى استراتيجيتنا التي تركز على النمو المستدام، والتميز التشغيلي، والابتكار في تقديم الحلول والخدمات.

أداء مالي وتشغيلي قوي عبر جميع المؤشرات

نمت الإيرادات 26% إلى 1,853 مليون ريال، ومجمل الربح 47% إلى 204 مليون ريال، وصافي الربح 49% إلى 132 مليون ريال؛ نمو في الحجم رافقه تحسّن حقيقي في جودة الأرباح والهوامش. وقاد قطاع الأعمال هذا الأداء بإيرادات بلغت 1,507 مليون ريال بنمو 29%، فيما واصل قطاع الأفراد تحوّل الهيكلي بإيرادات 283 مليون ريال بنمو 20% وتحسّن لافته في ربحيته.

ريادة سوقية... حصة متنامية وثقة عملائنا الاستراتيجيين

نواصل توسيع حصتنا السوقية عبر النمو في القطاعات النوعية كالبتروكيماويات والقطاع الطبي والضيافة، بمحفظة موزّعة لا تعتمد على قطاع واحد، إلى جانب توقيع عقود جديدة ينعكس أثرها خلال النصف الثاني. وما يمنحنا ثقة أكبر أن النمو لم يأت من العقود الجديدة وحدها، بل من تجديد القائم منها مع عملائنا الاستراتيجيين؛ فقد احتفظنا بـ 98% من العملاء المنتهية عقودهم، وارتفع معدل المحافظة على القوى العاملة إلى 80% مقابل مستهدف 70%، لتتجاوز أعدادنا 64 ألف عامل وعاملة. كما تتصدر مهارة مشاريع الموارد البشرية المطروحة على منصة المشتريات الحكومية.

إسناد السعوديين... ريادة في قطاعه

واصل قطاع إسناد السعوديين تعزيز دوره كأحد محاور استراتيجيتنا لتنويع مصادر الدخل، مع احتفاظ الشركة بالريادة في هذا القطاع. ومع تصاعد متطلبات التوطين عبر القطاعات ومشاريع رؤية المملكة 2030 الكبرى، فإن كل وظيفة نوّقرها لكادر وطني هي إسهام مباشر في تمكين سوق العمل السعودي.

كفاءة هيكلية وتحول رقمي

لم يأت تحسّن الهوامش مصادفة؛ فارتفاع هامش مجمل الربح إلى 11% جاء نتيجة انضباط في التكاليف، وارتفاع نسبة التشغيل من 83% إلى 92%، ونمو المبيعات الإلكترونية من 42% إلى أكثر من 72%، وتوظيف منظومة الجدولة الذكية ونماذج ذكاء الأعمال في توزيع الموارد، إلى جانب انخفاض تكاليف التمويل بنسبة 46%؛ وهو تحسّن هيكلي ومستدام لا استثنائي.

الاستدامة والحوكمة... تقدير مستقل

ارتقى تصنيف مهارة لدى مؤشر MSCI للاستدامة إلى درجة B، إلى جانب تقييمات مستقلة أخرى حصلت عليها الشركة خلال الفترة؛ وهي شهادات تعكس متانة حوكمتنا وانخفاض مستوى مخاطرتنا والتزامنا بمبادئ الاستدامة. وإذ تجاوزت نتائج النصف الأول النطاقات الإرشادية المعلنة لعام 2026 في نمو الإيرادات، وجاءت متوافقة معها في الهوامش، فإننا نتوقع استمرار الزخم خلال النصف الثاني بإذن الله. والشكر موصول لمجلس الإدارة ومساهميننا وعملائنا وشركائنا وموظفينا على ثقتهم ودعمهم المستمر.

عبدالعزیز الکثیری
الرئيس التنفيذي



شركة مهارة
للموارد البشرية
Maharah Human
Resources Company

الأداء المالي



الأداء المالي

تهدف مهارة إلى ترسيخ مكانتها كخيار أول لتقديم حلول القوى العاملة عالية الجودة في المملكة، بما يدعم مستهدفات التنمية الوطنية. وتقوم استراتيجيتها للنمو على التوسع في إسناد خدمات القوى العاملة، والتميز في خدماتها الأساسية، وتمكين قدراتها المؤسسية، إلى جانب النمو المستدام عبر الشراكات والمشاريع الجديدة.

مجمّل الربح

204 مليون ريال سعودي

↑ نمو بنسبة 47%

الإيرادات

1,853 مليون ريال سعودي

↑ نمو بنسبة 26%

EBITDA

167 مليون ريال سعودي

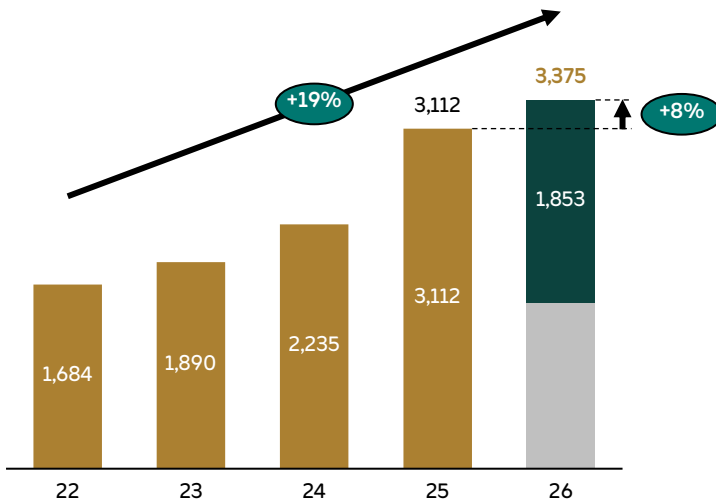
↑ نمو بنسبة 25%

صافي الربح

132 مليون ريال سعودي

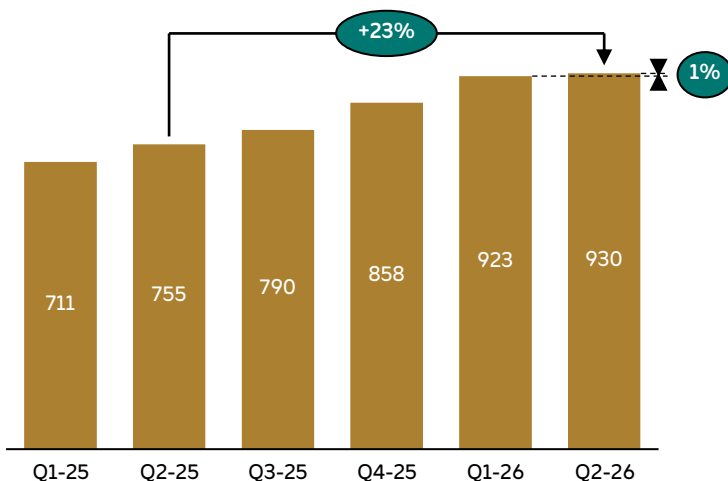
↑ نمو بنسبة 49%

نمو الإيراد السنوي (مليون ريال سعودي)



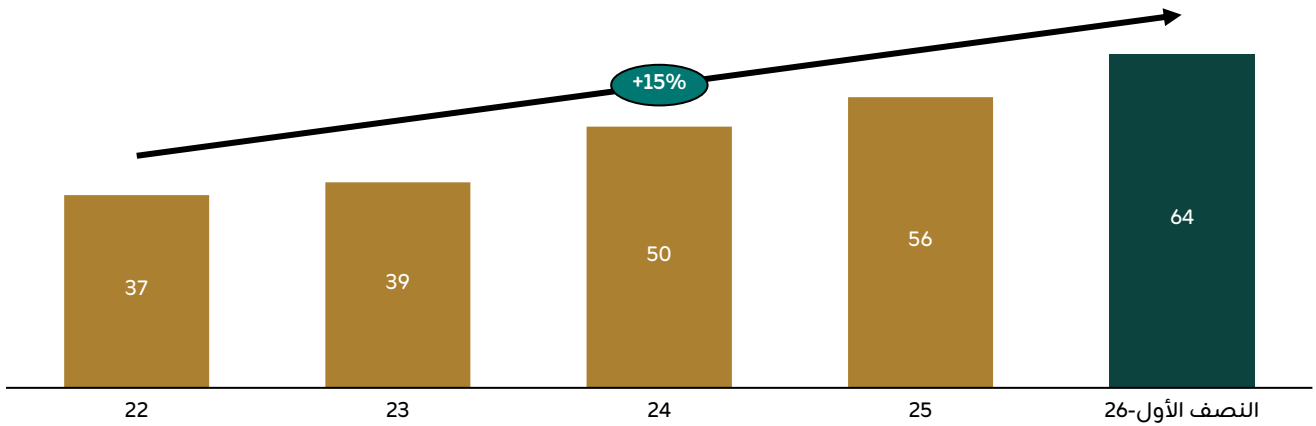
تستهدف مهارة تحقيق إيرادات قدرها 3,375 مليون ريال سعودي بنهاية عام 2026. وقد تمكنت الشركة من تحقيق 1,853 مليون ريال سعودي خلال النصف الأول من العام.

نمو الإيراد الربعي (مليون ريال سعودي)

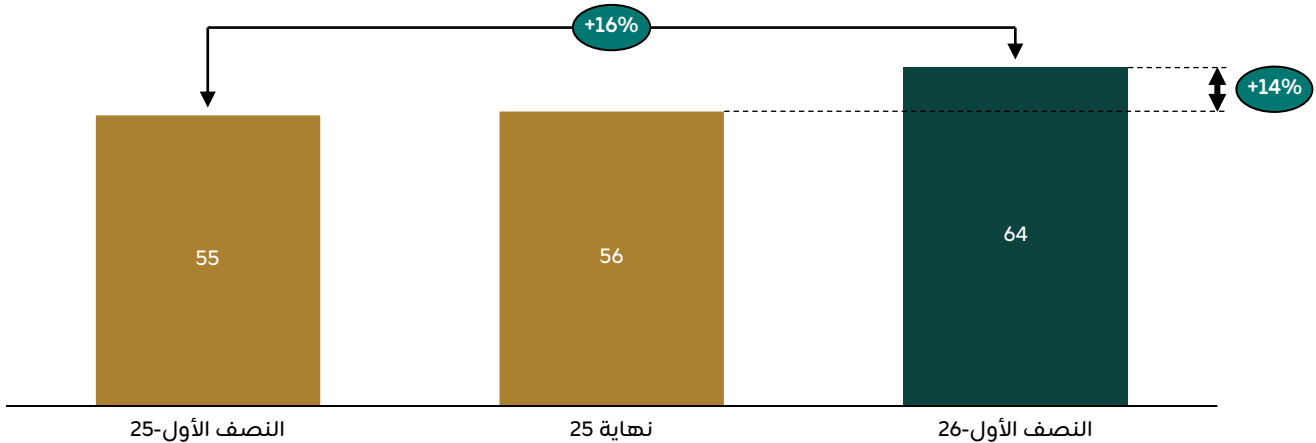


تستمر "مهارة" في تحقيق نمو مستدام من ربع إلى آخر، مدفوعة بزيادة الطلب في السوق، وارتفاع أعداد القوى العاملة والتنفيذ الفعّال للمبادرات الاستراتيجية.

إجمالي أعداد القوى العاملة (نمو سنوي)



إجمالي أعداد القوى العاملة

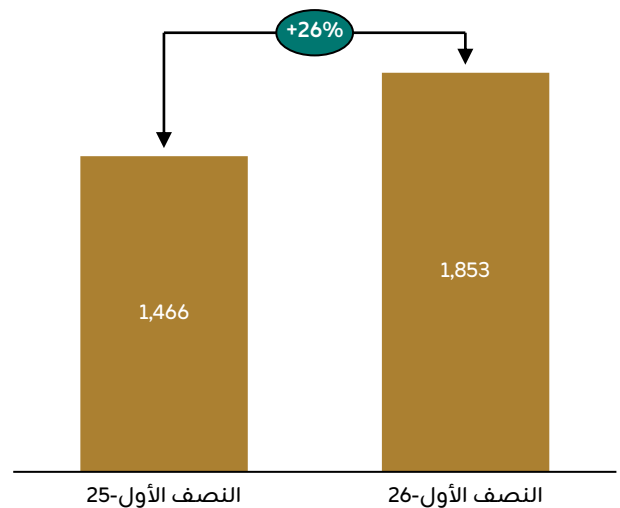


قيادة النمو

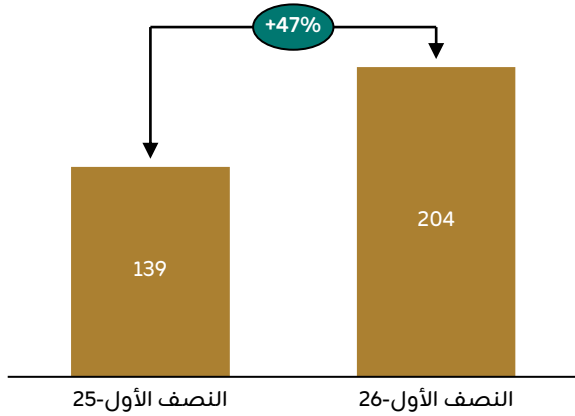
تم توقيع عقود جديدة مع عدد من العملاء في قطاعات متنوعة، بقيمة إجمالية بلغت 270 مليون ريال سعودي بنهاية النصف الأول من عام 2026، ويتوقع أن ينعكس أثرها على النتائج خلال النصف الثاني من عام 2026 والعام المقبل.

تتصدر مهارة مشاريع الموارد البشرية المطروحة على منصة المشتريات الحكومية التابعة لهيئة كفاءة الإنفاق والمشروعات الحكومية.

نمو الإيرادات (مليون ريال سعودي)

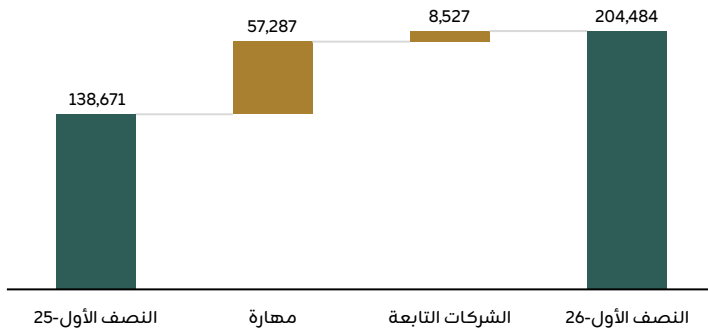


مجمّل الربح (مليون ريال سعودي)



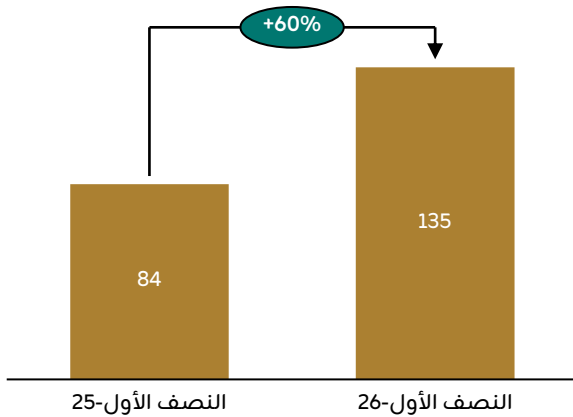
ارتفع مجمّل الربح بنسبة 47.46% نتيجة تحسين إدارة التكاليف ورفع كفاءة نسب التشغيل، إلى جانب استمرار العقود القائمة، بما انعكس إيجاباً على الهوامش الإجمالية.

التغيرات في مجمّل الربح (مليون ريال سعودي)



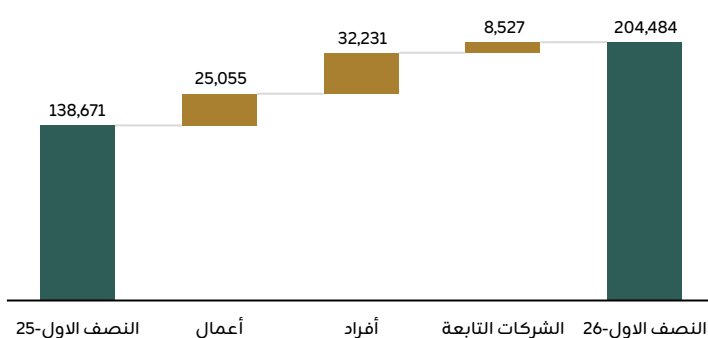
تواصل الشركات التابعة تحقيق تحسن ملموس في الأداء بما يتماشى مع المستهدفات المعتمدة في الخطة، مدعوماً بتحسين الكفاءة التشغيلية وانضباط التكاليف.

الأرباح من الأنشطة التشغيلية (مليون ريال سعودي)



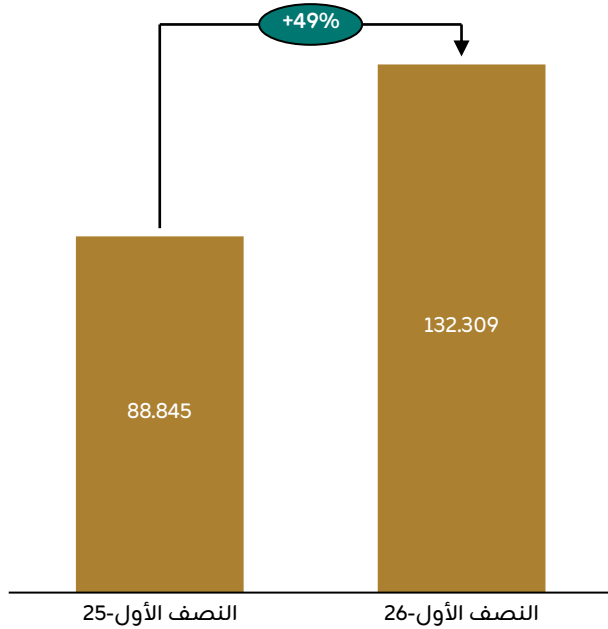
تحسن في نتائج الأنشطة الرئيسية بشكل عام، بالإضافة إلى تسجيل دخل تشغيلي آخر بقيمة 3.1 مليون ريال نتيجة للدعم الحكومي المرتبط بالتوطين، بالإضافة إلى ارتفاع مجمّل الربح بنسبة 47.46%.

التغيرات في مجمّل الربح (مليون ريال سعودي)



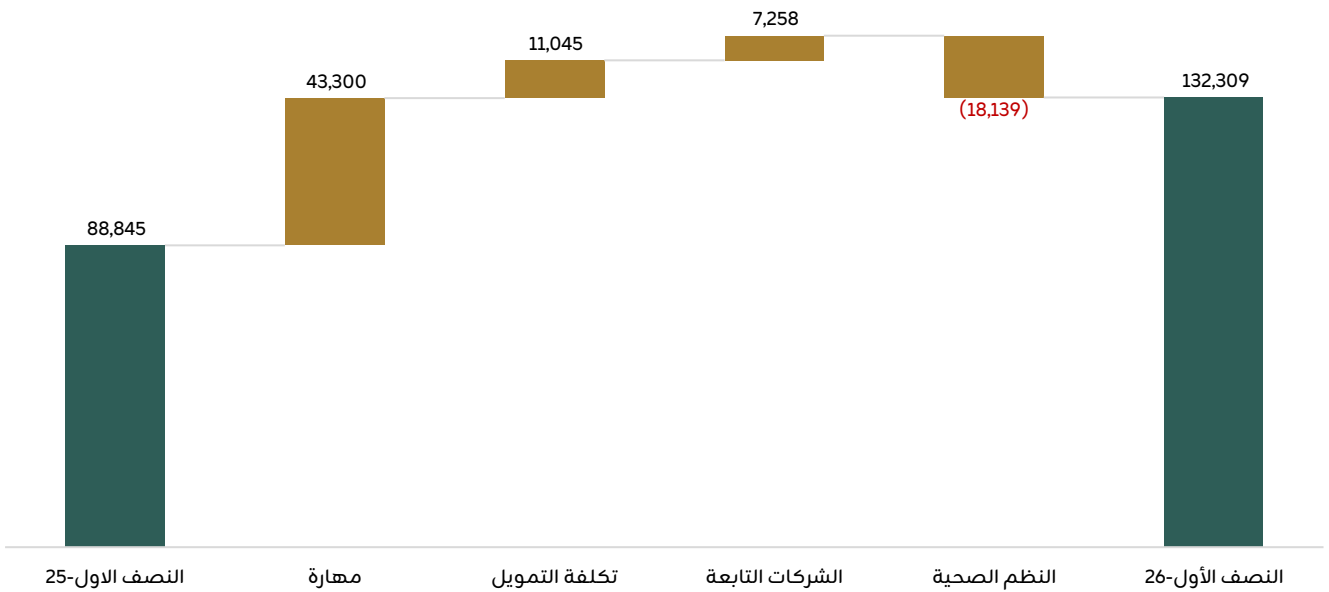
ارتفاع مجمّل الربح بنسبة 47.46% مدفوعاً بنمو قطاع الأعمال بمقدار 25.1 مليون ريال، وقطاع الأفراد بمقدار 32.2 مليون ريال، إضافة إلى 8.5 مليون ريال من الشركات التابعة.

صافي الربح (مليون ريال سعودي)



ارتفع صافي الربح العائد لمساهمي الشركة في النصف الأول 2026 بنسبة 48.92% ليبلغ 132.3 مليون ريال مقابل 88.8 مليون ريال، مدفوعاً بنمو الإيرادات 26.39% ومجمل الربح 47.46% والربح التشغيلي 59.81%. انخفض نصيب الشركة من أرباح الشركات الزميلة (النظم الصحية) بنحو 18 مليون ريال مقارنة بالنصف الأول من عام 2025، مما أثر بشكل طفيف على صافي الربح، مع استمرار نمو صافي أرباح الشركة.

صافي الربح (مليون ريال سعودي)





شركة مهارة
للموارد البشرية
Maharah Human
Resources Company

الأداء التشغيلي



الأداء التشغيلي (قطاع الأعمال)

إيرادات قطاع الأعمال

1,507 مليون ريال سعودي

↑ نمو بنسبة 29%

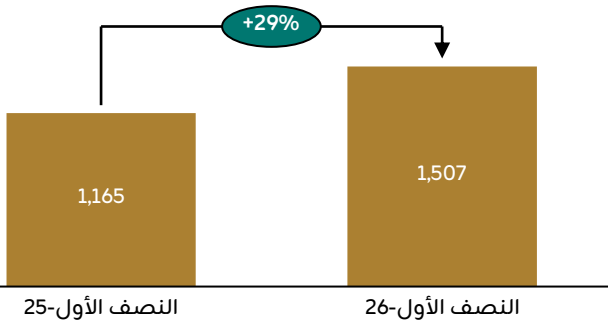
أعداد القوى العاملة

+47 ألف عامل

↑ نمو بنسبة 15%

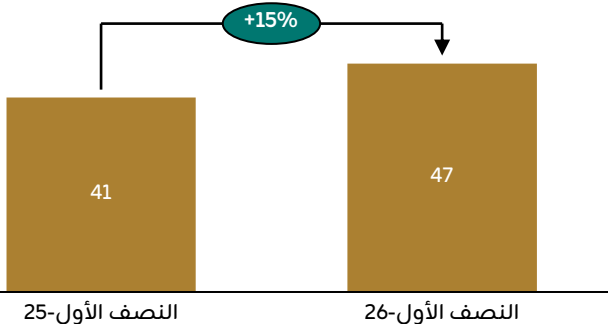
إيرادات - قطاع الأعمال

احتفظت مهارة بنسبة 98% من عملائها الذين انتهت عقودهم عام 2025، مما يعكس قوة العلاقة مع العملاء ورضاهم العالي عن جودة الخدمات المقدمة.

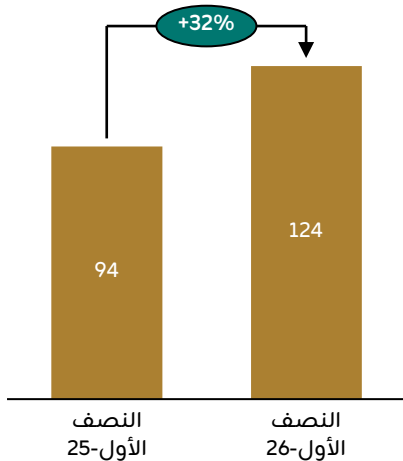


أعداد القوى العاملة - قطاع الأعمال

ارتفاع أعداد القوى العاملة بنسبة 15% مقارنة بنفس الفترة من عام 2025 .
ارتفاع أعداد القوى العاملة المهنية بنسبة 31% مقارنة بنفس الفترة من عام 2025 .



إيرادات قطاع إسناد السعوديين



استراتيجية نمو مهارة
نمو استراتيجي للمستقبل مستدام



القطاع الطبي

حقق القطاع نسبة نمو 32% مقارنة بالنصف الأول-25



العمالة المهنية

نمو بنسبة 31% مقارنة بالنصف الأول-25

مواءمة الاستراتيجية



البتروكيماويات

حقق القطاع نسبة نمو 81% مقارنة بالنصف الأول-25



إسناد السعوديين

حقق القطاع نسبة نمو 32% مقارنة بالنصف الأول-25



الأداء التشغيلي (قطاع الأفراد)

إيرادات قطاع الأفراد

283 مليون ريال سعودي

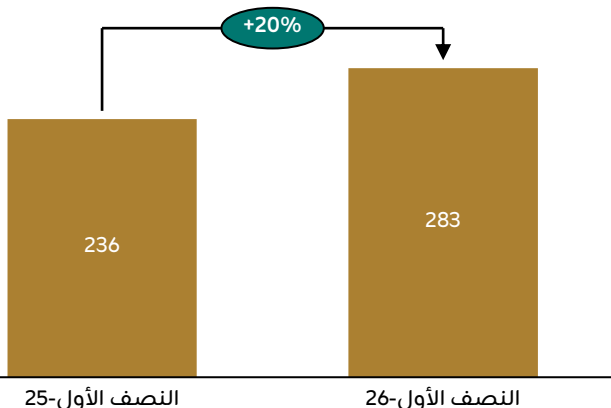
↑ نمو بنسبة 20%

أعداد القوى العاملة

+17 ألف عاملة

↑ نمو بنسبة 13%

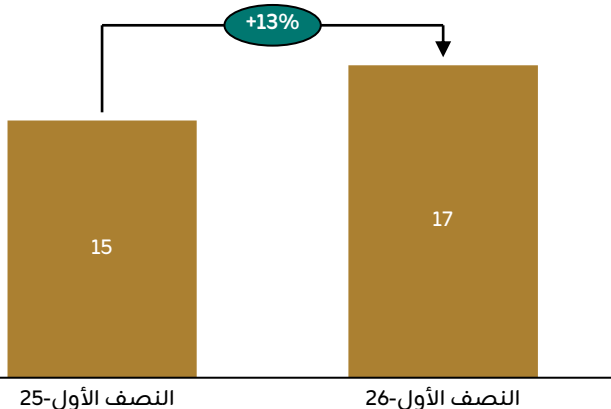
إيرادات قطاع الأفراد



إيرادات - قطاع الأفراد

واصل قطاع الأفراد أدائه القوي مسجلاً إيرادات بلغت 283 مليون ريال بنمو 20%، مما يعزز مكانته كأحد محركات النمو الرئيسية للشركة. تحسّن ملحوظ في ربحية القطاع مدعوماً برفع كفاءة التشغيل وتحسين مزيج الخدمات وارتفاع مستوى رضا العملاء.

أعداد القوى العاملة



أعداد القوى العاملة - قطاع الأفراد

ارتفعت أعداد القوى العاملة في قطاع الأفراد إلى 17 ألف عامل بنمو 13% مقارنة بالنصف الأول 2025، بما يواكب اتساع قاعدة العملاء ونمو الطلب على خدمات القطاع.



استراتيجية
نمو مهارة



كفاءة التشغيل

ارتفاع نسبة التشغيل من 83% إلى 92%



توزيع الموارد

توظيف نماذج ذكاء الأعمال في إعادة توزيع الموارد



التغطية الجغرافية

انتشار واسع يغطي جميع مناطق المملكة عبر شبكة فروع وإسكانات مهارة



المبيعات الإلكترونية

ارتفاع حصة المبيعات الإلكترونية من إجمالي المبيعات (الفروع & الإلكترونية) من 42% في 2025 إلى أكثر من 72% في 2026



شركة مهارة
للموارد البشرية
Maharah Human
Resources Company

استراتيجية الإستدامة



مهارة تحقق تصنيف "B"

في تقييم MSCI ESG العالمي

إنجاز يعكس رحلة من العمل المنظم وتعزيز الإفصاح والنضج المؤسسي في ممارسات الاستدامة.



التصنيفات



MSCI ESG

B

تصنيف MSCI ESG



Sustainalytics

15.5

مخاطر منخفضة

(أفضل 13% من أكثر من
14,500 شركة)



وكالة سمة للتصنيف
(تصنيف)

ESG 3+

نظرة مستقبلية
مستقرة

تواصل شركة مهارة للموارد البشرية تقدمها في مؤشرات الاستدامة من خلال تطوير الاستراتيجية وتنفيذ مبادرات نوعية، أسهمت في رفع مستوى النضج المؤسسي وتعزيز الشفافية والإفصاح، انسجاماً مع مستهدفات رؤية المملكة 2030.



شركة مهارة للموارد البشرية Maharah Human Resources Company

إخلاء مسؤولية

يستعرض هذا التقرير الأداء المالي والتشغيلي لشركة مهارة للموارد البشرية، وهو لأغراض الإفصاح فقط، ولا ينبغي تفسيره على أنه توصية لشراء أو الاحتفاظ أو بيع أسهم الشركة.

الهدف الأساسي من هذا التقرير هو تعزيز الشفافية من خلال استعراض الأداء التشغيلي والمالي للشركة، مما يمكن أصحاب المصلحة والمستثمرين والجمهور من الحصول على فهم أوضح لوضع الشركة الحالي وإمكاناتها المستقبلية في قطاع الموارد البشرية.

أي توقعات أو تنبؤات أو آفاق مستقبلية مذكورة في هذا التقرير تستند إلى أبحاث سوقية شاملة، ودراسات مفصلة، وتقديرات الإدارة. ومن المهم الإشارة إلى أن هذه التوقعات بطبيعتها تخضع لمخاطر وعدم يقين وظروف سوق متغيرة، قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية عن تلك المتوقعة.

لذا، ورغم سعينا لتقديم معلومات دقيقة ومحدثة، لا يمكن ضمان موثوقية أو اكتمال البيانات المستقبلية المقدمة.

تحت الشركة جميع أصحاب المصلحة، بمن فيهم المستثمرون المحتملون، على إجراء تحليلاتهم الشاملة قبل اتخاذ أي قرارات استثمارية بناءً على المعلومات الواردة في هذا التقرير.

وتؤكد شركة مهارة للموارد البشرية التزامها بالحفاظ على التواصل المفتوح والشفافية مع جميع أصحاب المصلحة.



Investors@maharah.com

