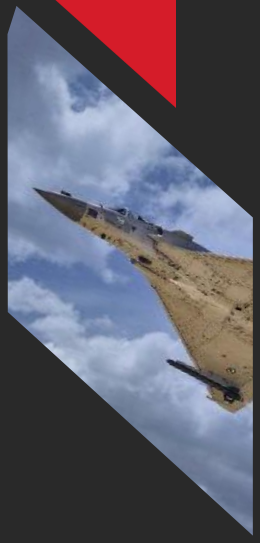
ADA

طيـــــران أبو ظبـــــي

ABU DHABI AVIATION





الربع الثالث 2026

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة

المحتويات

- كلمة الرئيس التنفيذي للمجموعة
- أبرز مؤشرات الأداء
- نبذة عن أنشطة وأعمال المجموعة
- الأداء التشغيلي و المالي
- أداء القطاعات
- رؤية مستقبلية
- البيانات المالية الموحدة





كلمة الرئيس التنفيذي للمجموعة



محمود الحاي الهاملي
الرئيس التنفيذي للمجموعة



واصلت شركة طيران أبوظبي خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026 البناء على ما حققته من نمو خلال النصف الأول من العام، في ظل بيئة تشغيلية إقليمية لا تزال تؤثر على بعض أنشطتها. وارتفعت إيرادات المجموعة بنسبة 22.9% على أساس سنوي لتصل إلى 6.8 مليار درهم، فيما سجلت إيرادات الربع الثالث نمواً بنسبة 12.7% مقارنةً بالفترة المماثلة من العام السابق. وفي المقابل، واجهت الربحية ضغوطاً متزايدة، لا سيما خلال الربع الثالث.

واصل قطاع الصيانة والإصلاح والعمرة (MRO) دوره المحوري في دعم نمو المجموعة، حيث ارتفعت إيراداته بنسبة 24.3%، وشكّل ما يقارب 88.3% من إجمالي إيرادات المجموعة. وقد ساهمت طبيعة هذه الأعمال القائمة على العقود في تعزيز استقرار أعمال المجموعة. حيث ساهمت شركتا جال (GAL) وأمرك (AMMROC) معاً بالنصيب الأكبر من نمو القطاع. ولا تزال هذه الأنشطة تمثل الجزء الأكثر مرونة في محفظة أعمالنا، والمحور الرئيسي لاستثماراتنا الرامية إلى تعزيز الطاقة التشغيلية.

تواصل شركة جال (GAL) الاستفادة من الطلب المستمر على خدماتها، مع تحول واضح من الأعمال القائمة على تقديم خدمات منفردة إلى عقود شاملة لتقديم الخدمات. كما يوفر التوسع في عدد الطائرات المشمولة بالعقود فرصاً إضافية لنمو أعمال الشركة. وتظل هذه الأنشطة من أكثر أعمال المجموعة استقراراً وقدرةً على مواجهة التحديات، وتشكل محوراً رئيسياً لاستثماراتها الهادفة إلى تعزيز قدراتها التشغيلية.

وفي شركة الاتحاد للهندسة وبعض أنشطة قطاع الطيران العام، ورغم استمرار ظروف السوق الأقل نشاطاً التي أشرنا إليها في نتائج النصف الأول من العام، فمن المتوقع أن يسهم تنويع قاعدة العملاء في تعزيز معدلات الاستفادة من الطاقة التشغيلية، مع توقعات بمزيد من التحسن في هذا الاتجاه خلال الربع الرابع من العام.

أما قطاع الطيران العام، فقد استفاد مجدداً من تنوع أنشطته، حيث ساهم الارتفاع الكبير في حجم أعمال الشحن الجوي لدى شركة ماكسيموس للطيران في تعويض تباطؤ أنشطة الطائرات العمودية. وحقق القطاع نمواً في الإيرادات بنسبة 9.6%، مع تسجيل هامش صافي ربح يفوق متوسط المجموعة. كما سجل القطاع نمواً في الإيرادات وصافي الربح خلال الربع الثالث مقارنةً بالفترة المماثلة من العام السابق، مما يؤكد أهمية تنوع أنشطتنا وقدرته على تعزيز مرونة الأداء.

وسجلت المجموعة صافي ربح بلغ 525 مليون درهم خلال الفترة، بانخفاض نسبته 24.9% مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق.

ويعكس ذلك استمرار تحول مزيج إيرادات المجموعة نحو أعمال الصيانة والإصلاح والعمرة القائمة على العقود، وانخفاض حجم أعمال الصيانة المقدمة للعملاء، إلى جانب تسجيل خسائر في القيمة العادلة لمحفظتنا الاستثمارية، مقارنةً بالمكاسب المحققة خلال الفترة المماثلة من العام السابق، فضلاً عن انخفاض حصة المجموعة من أرباح الاستثمارات المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية، وغياب المكاسب غير المتكررة التي سُجلت خلال الفترة المقارنة. كما ساهم ارتفاع مصروفات الاستهلاك الناتجة عن الاستثمارات الأخيرة في الأسطول والمرافق، والتي لم تصل بعد إلى طاقتها الكاملة لتوليد الإيرادات، في التأثير على الأرباح .وقد ساهمت التسوية غير المتكررة التي سجلتها شركة أمرك خلال النصف الأول من العام في التخفيف جزئياً من أثر هذه العوامل.

وحافظت المجموعة على مركز مالي قوي، حيث بلغ النقد وما يعادله 1.8 مليار درهم، فيما بلغ صافي المركز النقدي 769 مليون درهم، وبلغت نسبة إجمالي القروض إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء نحو 0.9 مرة، مما يوفر لنا المرونة اللازمة لتمويل برنامجنا الاستثماري المعتمد في ظل الظروف الحالية. ومع استمرار التوسع في الأنشطة التعاقدية، ارتفعت احتياجات رأس المال العامل، ولا يزال تسريع تحصيل المستحقات وتحويل الذمم المدينة إلى نقد من أولوياتنا الرئيسية خلال الفترة المتبقية من العام.

وبالنظر إلى المرحلة المقبلة، نركز خلال الربع الأخير من عام 2026 على تحسين هوامش الربحية وتعزيز التدفقات النقدية، من خلال مواصلة ضبط التكاليف والإنفاق الرأسمالي، والمضي قدماً في تعزيز التكامل بين شركات المجموعة، مع الحفاظ على معايير السلامة والأداء التشغيلي. كما واصلنا إحراز تقدم في تنفيذ خطة بيع الاستثمارات غير المرتبطة بأنشطتنا الأساسية، والتي أقرها مجلس الإدارة، بما يسهم في توجيه رأس المال نحو أعمالنا الرئيسية. وفي الوقت ذاته، تواصل برامجنا الاستراتيجية الأوسع نطاقاً، بما في ذلك التوسع في الأسواق الدولية والتنقل الجوي المتقدم، دعم نمو المجموعة على المدى الطويل.

ورغم استمرار التحديات التي تفرضها الظروف الإقليمية، فإن الطلب الأساسي على الخدمات التي نقدمها لا يزال قوياً، ونواصل ثقتنا في متانة أعمال المجموعة وقدرتها على تحقيق النمو المستدام.

وفي الختام، أتوجه بالشكر إلى مجلس الإدارة على توجيهاته ودعمه، وإلى مساهمينا وعملائنا وشركائنا على ثقتهم المستمرة بالمجموعة. كما أتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى جميع زملائنا في مجموعة طيران أبوظبي على تفانيهم واحترافيتهم خلال هذه الفترة التي شهدت العديد من التحديات.

محمود الحاي الهاملي
الرئيس التنفيذي للمجموعة

أبرز مؤشرات الأداء

*يُقرأ تقرير مناقشة وتحليل الإدارة هذا إلى جانب البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في **30** سبتمبر **2026**، المُعدة وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية **(IFRS)** وأحكام القوانين واللوائح التنظيمية ذات الصلة، والمعتمدة من مجلس الإدارة.*

مؤشرات الأداء الرئيسية – تسعة أشهر 2026

6,817 مليون درهم
الإيرادات [1]

915 مليون درهم
إجمالي الربح
(6.9%) على أساس سنوي

620 مليون درهم
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
(15.0%) على أساس سنوي

525 مليون درهم
صافي الربح
(24.9%) على أساس سنوي

+%22.9
نمو الإيرادات

%9.1
هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

%7.7
هامش صافي الربح

0.9 مرة
إجمالي الدين [2]/الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (آخر **12** شهراً)

أبرز الإنجازات التشغيلية

السلامة
الحفاظ على أعلى معايير السلامة الشاملة

حجم الأسطول
70 طائرة | 5 أجهزة محاكاة | أكثر من 1.1 مليون ساعة طيران للطائرات العمودية.

فريق العمل
≈ 10,000 موظف من 79 جنسية مختلفة.

الاستدامة
انطلاق أول رحلة بوقود الطيران المستدام في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

1. الإيرادات بعد استبعاد المعاملات بين شركات المجموعة.
2. بعد استبعاد عقود الإيجار.

نبذة عن أنشطة وأعمال المجموعة

قطاع الطيران العام

RoyalJet

شركة طيران خاص فاخر، تمتلك وتشغل أسطولاً من طائرات بومبارديه بيزنس جيت BBJ وطائرات بومبارديه جلوبال Bombardier Global.

AgustaWestland Aviation Services LLC

مشروع مشترك (JV) بين طيران أبوظبي وليوناردو لتقديم خدمات صيانة وإصلاح وعمرة الطائرات العمودية.

طيـــــران أبو ظبـــــي
ABU DHABI AVIATION

أكبر مشغل للطائرات العمودية التجارية في الشرق الأوسط. تقدم باقة متنوعة من خدمات الدعم لشركات النفط والغاز البحري، والبحث والإنقاذ والإسعاف الجوي، ونقل كبار الشخصيات، وخدمات الصيانة.

ماكسيموس للطيران
MAXIMUS AIR

أكبر شركة طيران متخصصة في خدمات الشحن في دولة الإمارات، وضمن أبرز الشركات المشغلة لخدمات الشحن على مستوى الشرق الأوسط.

طيران أبو ظبي مركز التدريب
Abu Dhabi AVIATION TRAINING CENTER

تقدم خدمات تدريبية متميزة للطيارين على الطائرات ثابتة الجناح والعمودية باستخدام أحدث أجهزة المحاكاة.

قطاع الصيانة والإصلاح والعمرة

GAL

تقدم مجموعة متكاملة من الخدمات اللوجستية والصيانة والدعم للطيران العسكري والمدني.

أمـــرك
AMMROC

تقدم خدمات الصيانة والإصلاح والعمرة MRO للشركاء الاستراتيجيين لضمان الجاهزية التامة لأسطولهم للأداء على الوجه الأمثل، وذلك من خلال منشأتها المتطورة في العين التي تمتد على مساحة 140,000 متر مربع، وتضم حظائر طائرات تتجاوز مساحتها 36,500 متر مربع.

الإتحاد
ETIHAD
ENGINEERING

تُعد الاتحاد الهندسية من أبرز الشركات الرائدة على مستوى العالم في تقديم خدمات صيانة وإصلاح وعمرة الطائرات (MRO)، حيث تقدم باقة من حلول صيانة الطائرات والهندسة، بما يشمل صيانة هياكل الطائرات، وإصلاح المكونات، وخدمات العَمرة، والتدريب الفني في أبوظبي.

قطاع الاستثمار

ADAIRE

شركة تطوير عقاري وإدارة أصول واستثمار مملوكة بالكامل لمجموعة طيران أبوظبي

الأداء التشغيلي و المالي



موجز الأداء خلال الربع الثالث 2026

الإيرادات

بلغت إيرادات المجموعة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 نحو 6,817 مليون درهم، مقارنة بـ 5,547 مليون درهم خلال الفترة المماثلة من العام السابق، محققة نمواً سنوياً بنسبة 22.9%.

وجاء هذا النمو مدفوعاً بصورة رئيسية بأداء قطاع الصيانة والإصلاح والعمرة (MRO)، الذي سجل نمواً بنسبة 24.3% على أساس سنوي. وواصلت شركة جال (GAL)الاستفادة من استمرار الطلب في إطار عقود دعم الأساطيل الرئيسية، فيما حققت شركة أمرك (AMMROC)زيادة ملحوظة في حجم أنشطتها مع دخول البرامج المتعاقد عليها مرحلة التنفيذ الكامل.

كما سجل قطاع الطيران العام نمواً بنسبة 9.6%، مدعوماً بالارتفاع الكبير في نشاط الشحن الجوي لدى شركة ماكسيموس للطيران. وقابل هذا النمو جزئياً تراجع النشاط لدى شركة الاتحاد الهندسية، مع استمرار العملاء في تأجيل أعمال الصيانة المجدولة للطائرات القادمة إلى المنطقة، إلى جانب تباطؤ بعض أنشطة قطاع الطيران العام، وذلك بصورة رئيسية نتيجة الظروف التشغيلية الإقليمية.

وارتفعت إيرادات الربع الثالث بنسبة 12.7% على أساس سنوي لتصل إلى 2,155 مليون درهم، مع تحقيق نمو في كلا القطاعين التشغيليين.

الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

بلغ إجمالي الربح 915 مليون درهم، مقارنة بـ 983 مليون درهم خلال الفترة المماثلة من العام السابق، فيما بلغ هامش إجمالي الربح 13.4% مقارنة بـ 17.7%.

وبلغت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (EBITDA)خلال الفترة 620 مليون درهم، مقارنة بـ 728 مليون درهم خلال الفترة المماثلة من العام السابق، بانخفاض نسبته 15.0%. كما بلغ هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء 9.1%، مقارنة بـ 13.1%، مما يعكس تحول مزيج إيرادات المجموعة نحو أعمال الصيانة والإصلاح والعمرة القائمة على العقود، إلى جانب انخفاض حجم أعمال الصيانة المقدمة للعملاء، مع بقاء معظم التكاليف ثابتة.

وساهم صافي التغيرات غير النقدية في القيمة العادلة في تسجيل خسارة بلغت 36 مليون درهم، مقارنة بمكاسب بلغت 38 مليون درهم خلال الفترة المماثلة من العام السابق. وقد تم تعويض معظم الخسائر المسجلة خلال الربع الأول في الربع الثاني، قبل تسجيل خسارة إضافية بلغت 37 مليون درهم خلال الربع الثالث.وانخفضت المصروفات العمومية والإدارية بنسبة 6.9% لتصل إلى 473 مليون درهم، مقارنة بـ 508 مليون درهم.كما انخفضت مساهمة الأرباح من الشركات المستثمر فيها التي تتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية إلى 55 مليون درهم، مقارنة بـ 81 مليون درهم، مما يعكس تراجع الطلب على خدمات الطيران الخاص.وباستبعاد التغيرات في القيمة العادلة خلال الفترتين، بلغت الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (Adjusted EBITDA)نحو 655 مليون درهم، مقارنة بـ 691 مليون درهم، بانخفاض نسبته 5.1%.

صافي الربح

حققت المجموعة صافي ربح بلغ 525 مليون درهم خلال الفترة، بهامش صافي ربح نسبته 7.7%، مقارنة بصافي ربح بلغ 698 مليون درهم وهامش ربح نسبته 12.6% خلال الفترة المماثلة من العام السابق.

تضمنت أرباح المجموعة تسوية غير متكررة سجلتها شركة أمرك تتعلق بعقد يعود إلى سنوات سابقة، ساهمت بمبلغ 364 مليون درهم في الإيرادات، و112 مليون درهم في الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء، و102 مليون درهم في صافي الربح.

وبلغ صافي الربح العائد إلى مساهمي الشركة 375 مليون درهم، مقارنة بـ 566 مليون درهم خلال الفترة المماثلة من العام السابق. وفي المقابل، ارتفع صافي الربح العائد إلى الحصص غير المسيطرة إلى 150 مليون درهم، مقارنة بـ 132 مليون درهم، مما يعكس تركز النمو في الشركات التي تمتلك فيها المجموعة حصة أغلبية وليست ملكية كاملة.

وارتفعت مصروفات الاستهلاك والإطفاء بنسبة 22.2% لتصل إلى 120 مليون درهم، نتيجة الاستثمارات الأخيرة في الأسطول والمرافق، والتي لم تصل بعد إلى طاقتها الكاملة لتوليد الإيرادات. كما ارتفع صافي إيرادات التمويل بنسبة 7.1% ليصل إلى 69 مليون درهم.

وبلغ ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 نحو 0.342 درهم، مقارنة بـ 0.516 درهم خلال الفترة المماثلة من العام السابق.

الأداء التشغيلي و المالي



موجز الأداء خلال الربع الثالث 2026

المركز المالي والأرصدة النقدية

حافظت مجموعة طيران أبوظبي على مركز مالي قوي كما في 30 سبتمبر 2026، حيث بلغ النقد وما يعادله 1,762 مليون درهم، فيما بلغ إجمالي القروض 993 مليون درهم، ليصل صافي المركز النقدي للمجموعة إلى 769 مليون درهم. كما حافظت المجموعة على مستويات مديونية متحفظة، حيث بلغت نسبة إجمالي القروض إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء لآخر اثني عشر شهراً نحو 0.9 مرة، مقارنة بـ 1.1 مرة كما في 30 يونيو 2026، مما يوفر للمجموعة المرونة اللازمة لتمويل استثماراتها المخطط لها، مع مواصلة تحقيق عوائد للمساهمين.

وبلغ إجمالي حقوق الملكية 8,984 مليون درهم كما في 30 سبتمبر 2026، مقارنة بـ 9,040 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2025، حيث قابلت توزيعات الأرباح إلى حد كبير الأرباح المحققة خلال الفترة.

التدفقات النقدية ورأس المال العامل

ارتفعت الاحتياجات النقدية لرأس المال العامل خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 إلى 1,715 مليون درهم، مقارنةً بـ 591 مليون درهم خلال الفترة المماثلة من العام السابق، مما أدى إلى تسجيل صافي تدفقات نقدية خارجة من الأنشطة التشغيلية بقيمة 1,195 مليون درهم، مقابل صافي تدفقات نقدية داخلة بقيمة 8 ملايين درهم خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2025.

ويعكس ذلك بصورة رئيسية التوسع في الأعمال التعاقدية وما يرتبط بها من دورات إصدار الفواتير والاعتمادات. وارتفعت الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى إلى 5,335 مليون درهم، مقارنة بـ 3,564 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2025، إلا أنها ظلت دون مستواها المسجل في 30 يونيو 2026. وفي المقابل، انخفضت الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى إلى 3,629 مليون درهم. ولا يزال تسريع تحصيل المستحقات وتحويل الذمم المدينة إلى تدفقات نقدية من الأولويات الرئيسية للإدارة.وبلغ صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية 690 مليون درهم، مما يعكس بصورة رئيسية توزيعات الأرباح المدفوعة بقيمة 579 مليون درهم، إلى جانب صافي سداد قروض بقيمة 80 مليون درهم.

النفقات الرأسمالية والاستثمارات

بلغت النفقات الرأسمالية للمجموعة خلال الفترة 91 مليون درهم، مقارنة بـ 271 مليون درهم خلال الفترة المماثلة من العام السابق، مما يعكس تنفيذ البرنامج الاستثماري المعتمد للمجموعة على مراحل، والذي يركز بصورة رئيسية على اقتناء الطائرات وتعزيز الطاقة الاستيعابية لدى شركة الاتحاد الهندسية، وذلك في ضوء الظروف الإقليمية.

وبلغ صافي التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة الاستثمارية 535 مليون درهم، ويعزى ذلك بصورة رئيسية إلى المبالغ المحصلة من بيع الأصول المالية واستحقاقها.

وبلغت القيمة الإجمالية لمحفظة الأصول المالية والعقارات الاستثمارية للمجموعة 1,693 مليون درهم، مقارنة بـ 1,891 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2025، وذلك بعد بيع اصول مالية بقيمة 162 مليون درهم وتسجيل خسائر في القيمة العادلة بقيمة 36 مليون درهم. كما بلغت قيمة الأصول المحتفظ بها للبيع 515 مليون درهم، مقارنة بـ 674 مليون درهم كما في 30 يونيو 2026، وتواصل المجموعة تنفيذ خطتها المعتمدة لبيع بعض استثماراتها في الأسهم والعقارات الاستثمارية.

توزيعات الأرباح

اعتمدت الجمعية العمومية ، خلال اجتماعها المنعقد في مارس 2026، توزيع أرباح نقدية عن السنة المالية 2025 بقيمة 329 مليون درهم بما يعادل 0.30 درهم للسهم ، وهو ما يمثل عائداً على التوزيعات يبلغ نحو 5.75%.

أداء القطاعات

قطاع الصيانة والإصلاح والعمرة (MRO)

419 مليون درهم
صافي الربح

%7.0
هامش صافي الربح

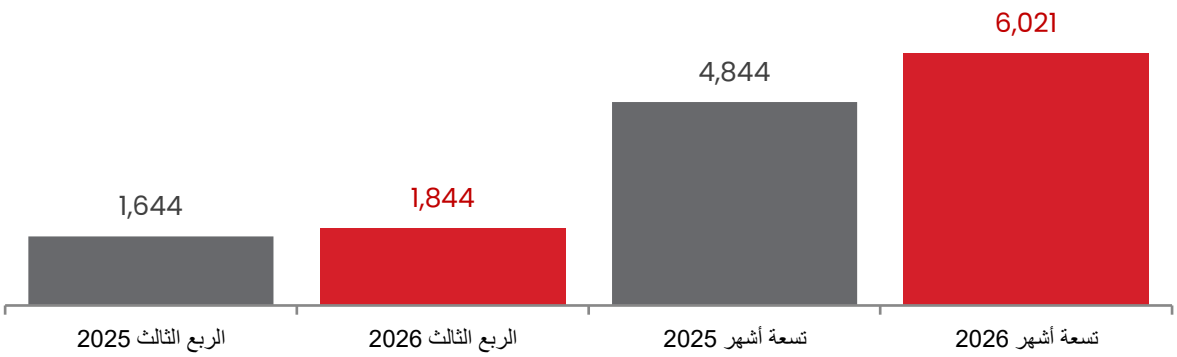
بلغت إيرادات قطاع الصيانة والإصلاح والعمرة 6,021 مليون درهم خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026، مقابل 4,844 مليون درهم خلال نفس الفترة من العام السابق، محققاً نمواً سنوياً بنسبة 24.3%.

جاء هذا الأداء نتيجة قوة التنفيذ التشغيلي في شركة "جال"، وإنجاز المراحل الرئيسية للمشاريع في مواعيدها المحددة، إلى جانب استمرار الطلب القوي من العملاء على خدمات دعم الأساطيل. كما ساهمت شركة "أمرك" بشكل ملحوظ في أداء القطاع[1]، مع دخول البرامج المتعاقد عليها مرحلة التنفيذ الكامل، مما أدى إلى ارتفاع ملحوظ في مستويات النشاط.

وسجل القطاع صافي ربح 419 مليون درهم، بهامش صافي ربح قدره 7.0%.

قطاع الصيانة والإصلاح والعمرة – تطور الإيرادات

(مليون درهم)



ساهم قطاع الصيانة والإصلاح والعمرة (MRO) بنسبة 88.3% من إجمالي إيرادات المجموعة، مما يؤكد مكانته كمحرك رئيسي لأعمال المجموعة.

وبلغت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (EBITDA) للقطاع 487 مليون درهم بانخفاض نسبته 3.6% مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق، وبهامش ربح بلغ 8.1% ، مما يعكس تأثير مزيج الإيرادات وانخفاض حجم أعمال الصيانة المقدمة للعملاء الخارجيين لدى الاتحاد الهندسية.

ويعود انخفاض حجم أعمال صيانة طائرات العملاء الخارجيين لدى الاتحاد الهندسية إلى تأجيل بعض العملاء لأعمال الصيانة، وليس إلى تراجع الطلب، ومن المتوقع أن تعود مستويات النشاط إلى طبيعتها مع تحسن الأوضاع الإقليمية.



1.تضمّن أداء شركة "أمرك" (AMMROC) خلال الفترة تسوية غير متكررة بقيمة 364 مليون درهم، تتعلق بعقدٍ قائم من سنوات سابقة.

أداء القطاعات

قطاع الطيران العام

سجل قطاع الطيران العام إيرادات بلغت 838 مليون درهم خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (بما يمثل 12.3% من إجمالي إيرادات المجموعة)، مقابل 764 مليون درهم خلال نفس الفترة من العام السابق، محققاً نمواً سنوياً بنسبة 9.6%.

جاء أداء القطاع خلال الفترة مدعوماً بالأداء القوي لعمليات الشحن الجوي في شركة «ماكسيموس للطيران»، في ظل تحسن ظروف سوق الشحن الإقليمي، وهو ما عوّض جزئياً تباطؤ نشاط عمليات الطائرات المروحية نتيجة للظروف التشغيلية الإقليمية السائدة خلال الفترة.

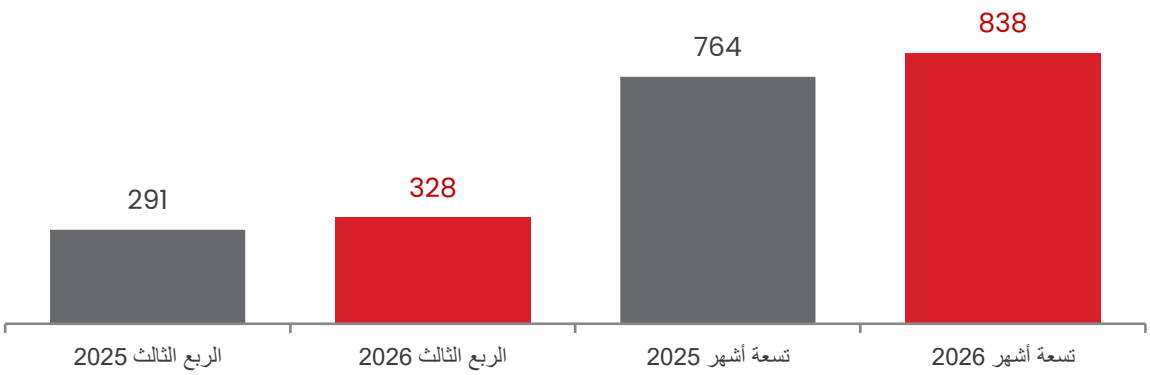
سجل القطاع صافي ربح 112 مليون درهم، محققاً هامش صافي ربح بنسبة 13.4%.

112 مليون درهم
صافي الربح

% 13.4
هامش صافي الربح

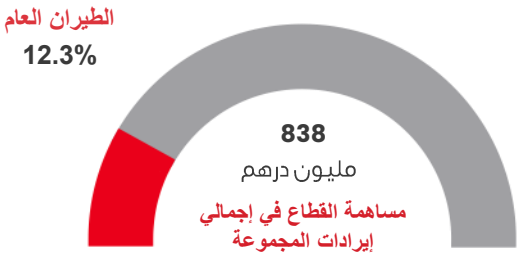
قطاع الطيران العام – تطور الإيرادات

(مليون درهم)



يعزز تنوع أنشطة المجموعة قدرتها على الاستفادة من اختلاف مستويات الطلب بين قطاعات أعمالها المختلفة.

وخلال الفترة، عوّض الأداء القوي لأنشطة الشحن الجوي تراجع الأداء في بعض أنشطة الطيران العام الأخرى، وفي الربع الثالث ، نمت إيرادات القطاع 12.9% ، وارتفع صافي الربح بنسبة 6.9% على أساس سنوي.



أداء القطاعات

قطاع الاستثمارات

515 مليون درهم
أصول محتفظ بها للبيع

6 مليون درهم
صافي خسارة

1,693 مليون درهم
قيمة المحفظة الاستثمارية

سجل قطاع الاستثمارات صافي خسارة بلغ 6 مليون درهم خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026، مقارنة بصافي ربح بلغ 65 مليون درهم خلال الفترة نفسها من العام السابق، ويعكس ذلك بصورة رئيسية خسائر القيمة العادلة للأصول المالية خلال الربع الثالث.

وبلغت قيمة المحفظة الاستثمارية 1,693 مليون درهم كما في 30 سبتمبر 2026، مقارنة بـ 1,891 مليون درهم في نهاية عام 2025. وخلال الفترة، قامت المجموعة ببيع أوراق مالية استثمارية بقيمة 162 مليون درهم، وسجلت خسائر في القيمة العادلة بلغت 36 مليون درهم.

واصلت المجموعة تنفيذ قرار مجلس الإدارة بالموافقة على بيع جزء كبير من محفظة استثماراتها العقارية، إلى جانب الأصول المالية. وانخفضت قيمة الأصول المحتفظ بها للبيع إلى 515 مليون درهم، مقارنة بـ 674 مليون درهم كما في 30 يونيو 2026. ومن المتوقع أن تسهم حصيلة عمليات البيع في دعم نمو أعمال المجموعة الأساسية في قطاعي الطيران والصيانة والإصلاح والعمرة، وتعزيز قدرتها على تحقيق عوائد للمساهمين.

المحفظة الاستثمارية

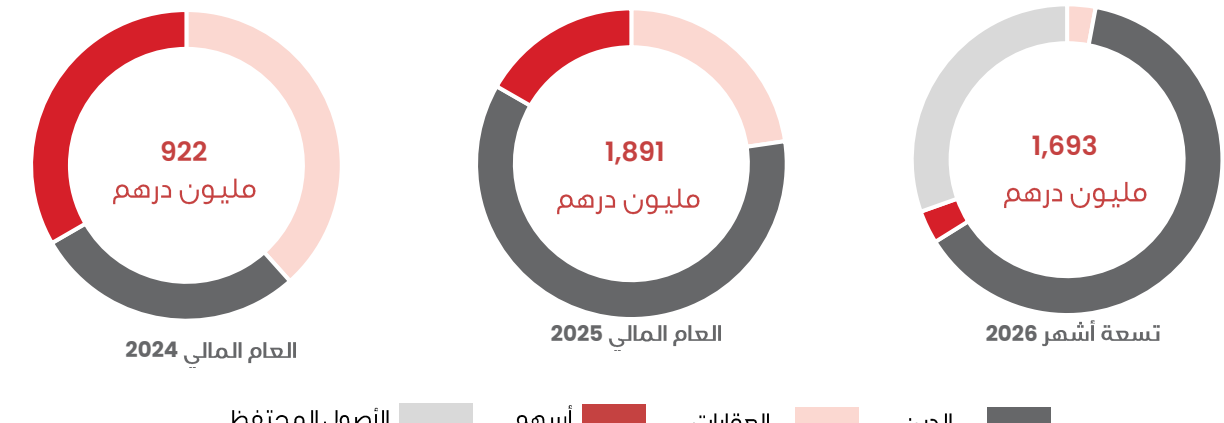
(مليون درهم)

بعد عمليات البيع التي تمت خلال الفترة، لا تزال المحفظة الاستثمارية ترتكز بشكل أساسي على أدوات الدين المقومة بالدرهم الإماراتي، والتي تمثل ما يقارب ثلثي قيمتها. وقد تم تصنيف معظم الاستثمارات المتبقية في العقارات والأسهم ضمن الأصول المحتفظ بها للبيع.

ويأتي بيع هذه الاستثمارات في إطار استراتيجية المجموعة الرامية إلى إعادة توجيه رأس المال نحو أنشطتها الأساسية في قطاعي الطيران والصيانة والإصلاح والعمرة.

1,693 مليون درهم
قيمة المحفظة الاستثمارية

6 مليون درهم
صافي خسارة



رؤية مستقبلية

ترتكز الخطة المستقبلية للمجموعة على ثلاث أولويات استراتيجية:

تعزيز العمليات الأساسية للارتقاء بالكفاءة والجودة والابتكار.

التكامل بين قدرات الشركات التابعة للمجموعة للاستفادة من القيمة المشتركة عبر مختلف القطاعات.

تسريع وتيرة النمو من خلال التوسع بأنشطة المجموعة دولياً، وتنفيذ الاستثمارات الاستراتيجية، واقتناص فرص النمو غير المباشر المدروسة بعناية.

تعزيز قدرات قطاع الصيانة والإصلاح والعمرة

- تواصل مجموعة طيران أبوظبي التوسع في سوق الصيانة والإصلاح والعمرة من خلال تعزيز القدرات الفنية وتحقيق الاستفادة القصوى من المرافق.
- وقد شهد الربع الثالث من عام 2026 مواصلة التقدم في خطط التوسع في الطاقة الاستيعابية، حيث نجحت بشكل كبير في استكمال مرافق الحظيرة الإضافية المخصصة للطائرات كبيرة الحجم في شركة "الاتحاد الهندسية"، مما يدعم المرحلة التالية من نمو الطاقة الإنتاجية. كما واصلت "أمرك" توسيع نطاق قدرات ورشة صيانة شفرات المروحيات ووحدات الاستبدال السريع (LRU) التي تم تقديمها خلال عام 2025، بالتوازي مع الاستمرار في تطوير الشراكات مع الشركات المصنعة الأصلية.

مواصلة الارتقاء بعمليات قطاع الطيران العام

- تواصل المجموعة تعزيز مكانتها بقطاعات دعم النفط والغاز، والإسعاف جوي، والبحث والإنقاذ، وطيران رجال الأعمال، استناداً إلى سجلها الحافل بالتميز في تقديم تلك الخدمات.
- وقّعت المجموعة مذكرة تفاهم مع الهيئة العامة للطيران المدني بشأن برنامج "الجير"، وهو أول مسار تدريبي من نوعه على مستوى المجموعة لصيانة الطائرات في دولة الإمارات، مما يرسخ التزام المجموعة بتطوير وتنمية الكفاءات الوطنية الإماراتية.

دفع جهود تحديث الأسطول والنمو الإقليمي

- يظل تجديد الأسطول محوراً أساسياً في استراتيجية الطيران للمجموعة، حيث تساهم الإضافات الجديدة للطائرات في تعزيز الكفاءة والقدرات التشغيلية عاماً بعد عام. وبالتوازي مع ذلك، تسعى المجموعة جاهدة لتحقيق التوسع الإقليمي، لا سيما في أسواق الطيران الداعمة لقطاع النفط والغاز في أفريقيا، بهدف اقتناص الفرص الناشئة.
- يظل مجال التنقل الجوي المتقدم (Advanced Air Mobility) أحد المجالات الاتسراتيجية التي تركز عليها المجموعة ، وذلك من خلال شراكتها مع شركة "أرتشر" (Archer Aviation)، تمهيداً لإطلاق خدمات التاكسي الجوي الكهربائي في العاصمة أبوظبي على المدى الطويل.

البيانات المالية الموحدة – الربع الثالث 2026
ملخص قائمة الدخل

المؤشر (مليون درهم)	سبتمبر 2026	سبتمبر 2025	التغير %
الإيرادات	**6,816.5**	**5,547.3**	**22.9%**
تكاليف التشغيل المباشرة	(5,901.5)	(4,564.2)	29.3%
إجمالي الربح	915.0	983.1	(6.9%)
المصروفات العمومية والإدارية	(472.5)	(507.6)	(6.9%)
إيرادات أخرى	41.9	40.2	4.3%
عكس خسائر انخفاض قيمة الأصول غير المالية	-	54.6	(100.0%)
صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية من خلال الربح أو الخسارة والمصنفة كمحتفظ بها للبيع	(35.7)	37.9	(194.2%)
حصة المجموعة من أرباح الاستثمارات المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية	55.2	81.1	(32.0%)
صافي إيرادات التمويل	69.3	64.8	7.1%
الأرباح قبل الضريبة	573.2	754.1	(24.0%)
مصروف ضريبة الدخل	(48.4)	(55.6)	(12.8%)
صافي الربح	**524.8**	**698.5**	**(24.9%)**
هامش صافي الربح %	7.7%	12.6%	*- 4.9 نقطة مئوية*
العائد إلى مالكي الشركة	375.2	566.3	(33.7%)
العائد إلى الحصص غير المسيطرة	149.6	132.2	13.1%

البيانات المالية الموحدة – الربع الثالث 2026

ملخص قائمة المركز المالي

المؤشر (مليون درهم)	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025	التغير %
طائرات وممتلكات ومعدات	1,996.0	2,013.2	(0.9%)
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	1,127.3	1,446.1	(22.0%)
أصول حق الاستخدام	718.4	740.0	(2.9%)
استثمارات في شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية	1,010.1	979.9	3.1%
استثمار ات عقارية	50.2	445.1	(88.7%)
أصول غير متداولة أخرى	71.9	53.0	35.9%
مجموع الأصول غير متداولة	**4,973.9**	**5,677.3**	**(12.4%)**
مخزون	1,223.7	1,220.2	0.3%
ذمم مدينة تجارية وأخرى[1]	5,334.5	3,563.9	49.7%
دفعات مقدمة، ومصروفات مدفوعة مقدماً، وأصول متداولة أخرى	996.3	1,180.6	(15.6%)
أصول مالية أخرى بالتكلفة المطفأة	314.7	623.7	(49.5%)
النقد وما يعادله	1,761.7	3,187.1	(44.7%)
مجموع الأصول المتداولة باستثناء الأصول غير المتداولة المحتفظ بها للبيع	**9,630.9**	**9,775.5**	**(1.5%)**
الأصول غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها للبيع	515.3	-	100.0%
مجموع الأصول المتداولة	**10,146.2**	**9,775.5**	**3.8%**
إجمالي الأصول	**15,120.1**	**15,452.8**	**(2.2%)**
إجمالي حقوق الملكية	**8,984.3**	**9,039.8**	**(0.6%)**
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	524.7	522.1	0.5%
قروض	208.0	260.8	(20.3%)
التزامات عقود الإيجار	787.8	807.2	(2.4%)
التزامات غير متداولة أخرى	38.5	45.3	(14.9%)
مجموع الالتزامات غير المتداولة	**1,559.0**	**1,635.4**	**(4.7%)**
ذمم دائنة تجارية وأخرى	3,629.2	3,728.7	(2.7%)
قروض	784.6	862.1	(9.0%)
التزامات عقود الإيجار	82.3	62.3	32.3%
التزامات متداولة أخرى	80.7	124.5	(35.3%)
مجموع الالتزامات المتداولة	**4,576.8**	**4,777.6**	**(4.2%)**
إجمالي الالتزامات	**6,135.8**	**6,413.0**	**(4.3%)**
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	**15,120.1**	**15,452.8**	**(2.2%)**

1.في بيان المركز المالي المرحلي الموحد الموجز، أعادت المجموعة تصنيف مبلغ 625مليون درهم ضمن الأرصدة المقارنة للسنة السابقة كما في 31 ديسمبر 2025، من بند «الذمم الدائنة التجارية والأخرى «إلى بند «الذمم المدينة التجارية والأخرى»، وذلك لتعكس العرض بالصافي لموجودات العقود والتزامات العقود الناشئة عن العقد ذاته مع العميل .ونتيجة لذلك، انخفض كل من بند «الذمم الدائنة التجارية والأخرى «وبند «الذمم المدينة التجارية والأخرى «بمبلغ 625مليون درهم.

البيانات المالية الموحدة – الربع الثالث2026
ملخص قائمة التدفقات النقدية

المؤشر (مليون درهم)	30 سبتمبر 2026	30 سبتمبر 2025	التغير %
الربح قبل ضريبة الدخل.	**573.2**	**754.1**	**(24.0%)**
التعديلات غير النقدية والتعديلات الأخرى	(53.1)	(155.3)	(65.7%)
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل.	**520.1**	**598.8**	**(13.1%)**
التغير في رأس المال العامل.	(1,715.0)	(590.8)	190.3%
صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية	**(1,194.9)**	**8.0**	**(15,046.0%)**
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية.	**534.7**	**(1,023.7)**	**(152.2%)**
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية.	**(689.7)**	**(622.0)**	**10.9%**
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله.	(1,349.9)	(1,637.7)	(17.6%)
النقد وما يعادله في بداية الفترة.	3,005.7	3,755.0	(20.0%)
أثر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية على النقد وما يعادله	0.0	0.1	(121.1%)
النقد وما يعادله في نهاية الفترة.	**[1]1,655.8**	**2,117.3**	**(21.8%)**

1. يُعرض رصيد النقد وما يعادله في قائمة التدفقات النقدية بعد خصم أرصدة السحب على المكشوف من البنوك، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٧)، ولذلك يختلف عن الرصيد المدرج في قائمة المركز المالي.

طيـــــران أبو ظبـــــي
ABU DHABI AVIATION

أداء متميز منذ عام 1976

للتواصل:
صندوق بريد: 2723، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: 8000 575 2 971+ فاكس: 7775 575 2 971+ البريد الإلكتروني: info@ada.ae
الموقع الإلكتروني: www.ada.ae