EMIRATES MOBILITY الإمارات للتنقل

شركة الإمارات للتنقل ش.م.ع

مناقشة وتحليل الإدارة

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

1. الملخص التنفيذي والنظرة العامة

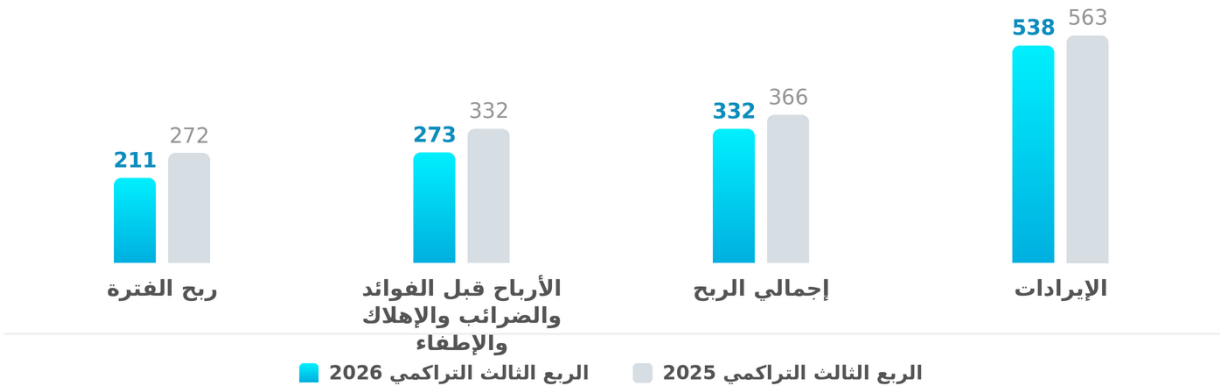
الربع الثالث من عام 2026 · الأشهر التسعة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)

استُمدت الأرقام الواردة في هذا التقرير من القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية للمجموعة عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026، والتي خضعت للمراجعة من قِبَل شركة «ديلويت آند توش» (الشرق الأوسط).

538 مليون درهم	332 مليون درهم	273 مليون درهم	211 مليون درهم
الإيرادات	إجمالي الربح	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء	ربح الفترة
الربع الثالث التراكمي 2025: 563 مليون درهم	الربع الثالث التراكمي 2025: 366 مليون درهم	الربع الثالث التراكمي 2025: 332 مليون درهم	الربع الثالث التراكمي 2025: 272 مليون درهم

سجّلت الإمارات للتنقل ربحًا قدره 211 مليون درهم خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026، مقارنةً بـ272 مليون درهم في الفترة نفسها من عام 2025. ويعكس التغيّر على أساس سنوي بشكل رئيسي عاملين: استمرار استثمار المجموعة في التوسع، وإيراد غير متكرر سُجّل في العام السابق ولم يتكرر في عام 2026. وباستثناء هذين البندين، ظل الأداء الأساسي للمجموعة مرنًا، كما يهيّئ التوسع الجاري الأعمال لتحقيق نمو مستدام ومتكرر في الدخل خلال الفترات المقبلة.

الربع الثالث التراكمي 2025 مقابل الربع الثالث التراكمي 2026 (مليون درهم)



رؤية القيادة وأداء المجموعة

رسالة الرئيس التنفيذي

من تعليم القيادة إلى منصة تنقل متكاملة



«تحولنا إلى منصة تنقل متنوعة خطوة مدروسة ومنضبطة على حد سواء. وفي هذا الربع أتممنا الاستحواذ على Performise Labs، بما يُدمج الذكاء الاصطناعي في عملياتنا الأساسية ويعزز قدراتنا للمستقبل. ونواصل الاستثمار في الابتكار والاستدامة، ويعكس إدراجنا ضمن قائمة "فوربس الشرق الأوسط" لقادة الاستدامة 2026 الزخم الذي نبنيه. وعلى الرغم من الأجواء الإقليمية الصعبة، يعكس أداؤنا خلال هذه الفترة مرونة أعمالنا واستمرار تركيزنا على تحقيق قيمة مستدامة وطويلة الأجل لمساهمينا.»

خالد الشميلي
الرئيس التنفيذي

رسالة الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

أداء مالي مرن يدعم النمو المستدام



«مكننا الانضباط المالي من استيعاب ضغوط التكاليف مع الاستمرار في الاستثمار في النمو. وظلت الأرصدة النقدية والمصرفية قوية حتى بعد تمويل التوزيعات والاستحواذات وتسوية المقابل المشروط. ويمنحنا هذا المركز المالي المرونة لتمويل تحوّلنا بشروط منضبطة، ودعم عوائد مستدامة وقابلة للتوسع مع استمرار نضوج منصة التنقل.»

د. أحمد عودة
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

2. تحديثات الشركة

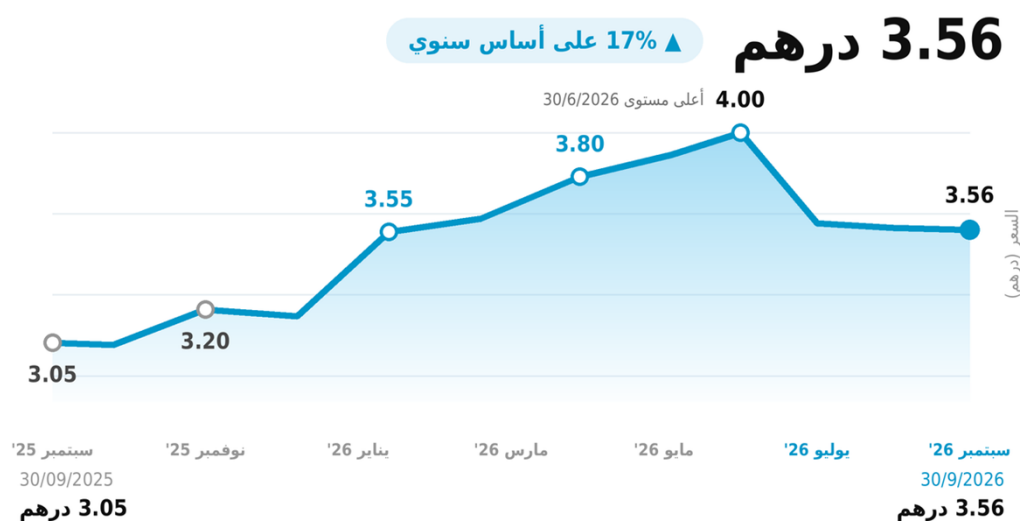
في 12 مايو 2026، أعلنت الشركة عن تحوّلها الاستراتيجي وتغيير اسمها من شركة الإمارات لتعليم القيادة ش.م.ع إلى شركة الإمارات للتنقل ش.م.ع، بما يعكس توسعًا في نطاق أعمالها يتجاوز التدريب التقليدي على القيادة نحو منصة تنقل متكاملة. وبالتزامن مع تغيير الاسم، تغيّر رمز تداول الشركة في سوق أبوظبي للأوراق المالية من "DRIVE" إلى "EMOBILITY". وخلال الربع الثالث أتمت الشركة الاستحواذ على Performise Labs، وفي أكتوبر أُدرج الرئيس التنفيذي خالد الشميلي ضمن قائمة «فوربس الشرق الأوسط» لقادة الاستدامة 2026.

اسم جديد. رؤية أوسع. طموح أكبر.

قامت الإمارات للتنقل، إحدى شركات مجموعة 2PointZero، بقرع جرس التداول في سوق أبوظبي للأوراق المالية احتفالاً بتحوّل شركة الإمارات لتعليم القيادة (DRIVE) إلى الإمارات للتنقل (EMOBILITY)، في خطوة توسّع نطاق الأعمال من تدريب القيادة إلى نظام بيئي متكامل للتنقل الذكي والمستدام في الإمارات والمنطقة.

وقد قابل السوق إعادة العلامة التجارية وتحولنا إلى منصة تنقل متنوعة باستجابة إيجابية. وأغلق سهم EMOBILITY عند 3.56 درهم في 30 سبتمبر 2026، بارتفاع نحو 17% على أساس سنوي وما يعادل 2.8 مرة من القيمة الدفترية، وإن كان أقل بنسبة 11% من أعلى مستوى تاريخي بلغه عند 4.00 درهم في 30 يونيو 2026. ويعكس هذا الأداء ثقة المستثمرين في استراتيجية المجموعة وقوتها المالية وآفاق نموها على المدى الطويل.

سوق أبوظبي: EMOBILITY — سعر السهم خلال الاثني عشر شهرًا الماضية (درهم)



على مدى أطول أفق، ارتفع السهم نحو 4 مرات منذ عام 2020 — من نحو 0.90 درهم إلى 3.56 درهم حاليًا.

أبرز أحداث العام حتى تاريخه

الاعتراف بالاستدامة والريادة

حصلت «الإمارات للتنقل» و«شركة الإمارات لتعليم القيادة» على شهادتي ESG 1000 وMSI 20000 من COFICERT. وأُدرج الرئيس التنفيذي خالد الشميلي ضمن قائمة «فوربس الشرق الأوسط» لقادة الاستدامة 2026 (قطاع النقل والخدمات اللوجستية، المرتبة الخامسة)، وكانت الإمارات للتنقل شريك التنقل المستدام لقمة فوربس في أبوظبي.

اكتمال استحواذ Performise Labs

اكتمل الاستحواذ على 51% في 4 أغسطس 2026، ما يُدخل حلول الذكاء الاصطناعي والأتمتة في عمليات تدريب القيادة لدى المجموعة.

CHARGEPOINT × ROX الإمارات

مذكرة تفاهم تجمع بين المركبات المصنّعة محليًا والبنية التحتية المتقدمة للشحن لبناء منصة متكاملة للمركبات الكهربائية.

K2 × مواصلات

اتفاقية استراتيجية لاستكشاف منصات النقل ذاتية القيادة للنقل العام في المنطقة.

التواصل مع أسواق المال

رعت المجموعة المؤتمر السنوي للاتحاد العربي لأسواق المال 2026 في أبوظبي، وشاركت في إطلاق دليل علاقات المستثمرين الصادر عن سوق أبوظبي للأوراق المالية.

استحواذ Performise Labs. في10 أبريل 2026، أبرمت المجموعة اتفاقية شراء أسهم للاستحواذ على 51% من رأس المال المصدر لشركة Performise Labs FZ LLC، بدفعة نقدية مبدئية قدرها 15 مليون درهم. واكتملت الصفقة في 4 أغسطس 2026، وتُوحّد Performise Labs في البيانات المالية للمجموعة اعتبارًا من ذلك التاريخ، وقد ساهمت بإيرادات قدرها 1.2 مليون درهم.

3. نتائج العمليات

بلغت الإيرادات لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 نحو 538 مليون درهم (الربع الثالث التراكمي 2025: 563 مليون درهم)، ويعكس ذلك تحوّلاً في طلب العملاء بين فئات الدورات في نشاط تعليم القيادة في ظل أجواء إقليمية صعبة.

بلغ ربح الفترة 211 مليون درهم (الربع الثالث التراكمي 2025: 272 مليون درهم)، ما يعكس مرونة أعمال المجموعة على الرغم من الأجواء الإقليمية الصعبة. وقد تضمنت الفترة المقارنة مكاسب غير متكررة أعلى بمقدار 29 مليون درهم من بيع وحدات مبنى الطبيب المصنّفة كأصول محتفظ بها للبيع، بينما تعكس الفترة الحالية تكاليف مرتبطة بتوسع المجموعة المستمر، بما في ذلك الإهلاك وتكاليف الموظفين وتكاليف التمويل، وهي تكاليف تهيّئ المجموعة لنمو مستدام على المدى الطويل.

بلغت المصروفات المباشرة 206 مليون درهم، وتعكس أساسًا تكاليف الموظفين والإهلاك والوقود بما يتماشى مع توسع المجموعة. وتعكس المصروفات الإدارية والعمومية أساسًا تغيّرًا في توقيت الاستحقاقات، حيث أصبحت بعض التكاليف السنوية تُسجّل شهريًا خلال العام، مقارنة بتسجيلها في نهاية العام في الفترة المقارنة. وبلغت تكاليف التمويل 12 مليون درهم، وتشمل 5.1 مليون درهم أرباح مرابحة على التسهيل المبرم في 31 أكتوبر 2025 لتمويل جزء من استحواذ مواصلات، إلى جانب فوائد إيجار بقيمة 7.3 مليون درهم (الربع الثالث التراكمي 2025: 6.2 مليون درهم).

بيان الربح والخسارة لقطة سريعة (مليون درهم)

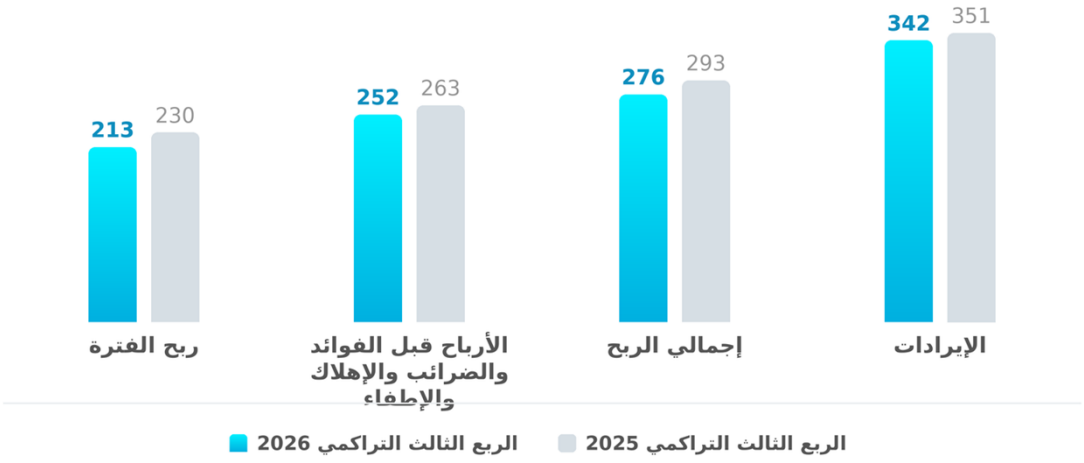
البند	الربع الثالث التراكمي 2026	الربع الثالث التراكمي 2025	الربع الثالث 2026	الربع الثالث 2025
الإيرادات	**538**	**563**	**177**	**209**
المصروفات المباشرة	(206)	(197)	(71)	(71)
إجمالي الربح	**332**	**366**	**106**	**138**
المصروفات الإدارية والعمومية	(124)	(117)	(41)	(44)
تكاليف التمويل	(12)	(6)	(4)	(3)
الربح قبل الضريبة	**244**	**317**	**77**	**133**
مصروف ضريبة الدخل	(34)	(46)	(11)	(20)
ربح الفترة	**211**	**272**	**66**	**113**
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	**273**	**332**	**88**	**139**

4. أداء الشركات التابعة

شركة الإمارات لتعليم القيادة ذ.م.م
شركة الإمارات لتعليم القيادة ذ.م.م («EDC») هي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة الإمارات للتنقل ش.م.ع، حديثة التأسيس، نُقل إليها نشاط تعليم القيادة الخاص بالمجموعة.

حققت EDC إيرادات بلغت 342 مليون درهم (الربع الثالث التراكمي 2025: 351 مليون درهم) وحافظت على هامش إجمالي قوي بلغ 81%، ما يؤكد ربحية عملياتها الأساسية وجودتها. وبلغ ربح الفترة 213 مليون درهم (الربع الثالث التراكمي 2025: 230 مليون درهم)، نتيجة تحوّل في طلب العملاء بين فئات الدورات في ظل أجواء إقليمية صعبة، إلى جانب التكاليف المباشرة وتكاليف التمويل المرتبطة بالنمو المستمر للأعمال.

شركة الإمارات لتعليم القيادة (منفردة) — الربع الثالث التراكمي 2025 مقابل الربع الثالث التراكمي 2026 (مليون درهم)



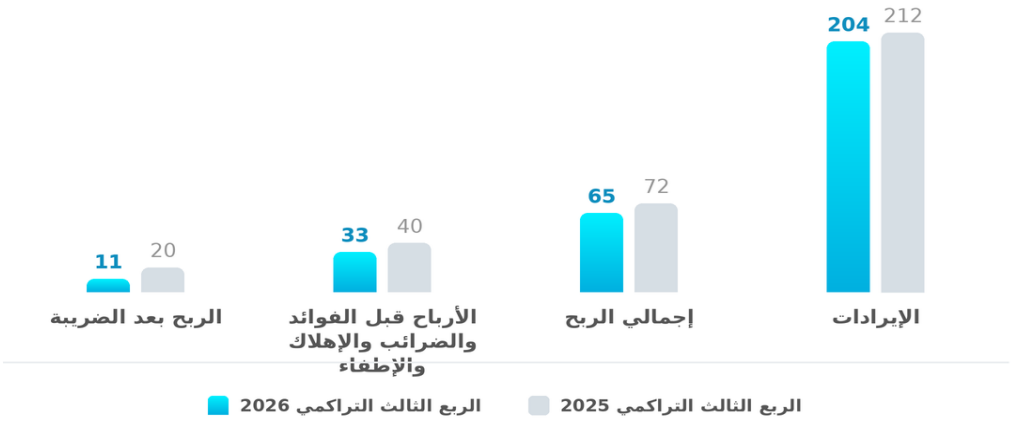
مجموعة إكسيلانس

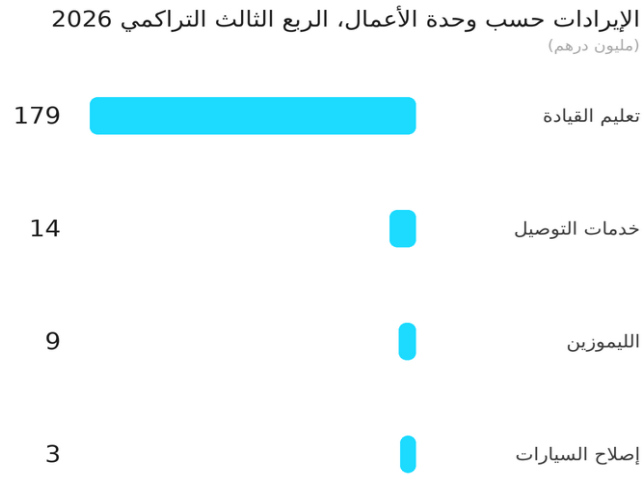
حققت مجموعة إكسيلانس إيرادات بلغت 204 مليون درهم لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (الربع الثالث التراكمي 2025: 212 مليون درهم)، مدعومةً بنمو أنشطة التوصيل والليموزين وإصلاح السيارات، التي تواصل تنويع قاعدة إيرادات المجموعة. وساهم قطاع تعليم القيادة، وهو أكبر وحدة أعمال في المجموعة، بإيرادات بلغت 179 مليون درهم (الربع الثالث التراكمي 2025: 190 مليون درهم)، نتيجة تحوّل في أحجام القيادة في ظل أجواء إقليمية صعبة.

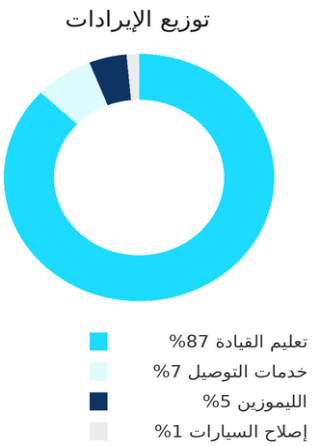
وحققت المجموعة إجمالي ربح بلغ 65 مليون درهم (الربع الثالث التراكمي 2025: 72 مليون درهم) وأرباحًا قبل الفوائد والضرائب والإهلاك بلغت 33 مليون درهم (الربع الثالث التراكمي 2025: 40 مليون درهم)، ما يعكس استمرار القدرة على توليد النقد. وبلغ الربح بعد الضريبة 11 مليون درهم (الربع الثالث التراكمي 2025: 20 مليون درهم)، نتيجة ضعف الطلب من قطاعي الضيافة والسفر المؤسسي، وارتفاع تكاليف الوقود، وتكلفة لمرة واحدة مرتبطة بالحصول على قطعتي أرض في موقعين استراتيجيين في جبل علي والقصيص.

واصل نشاط الليموزين نموه، حيث ارتفعت إيراداته بنسبة 10% لتصل إلى 9 مليون درهم عقب توسّع الأسطول. وستعزز المواقع الجديدة تواجد المجموعة في دبي وتتيح توسيع عمليات تدريب المركبات الثقيلة والحافلات، بما يهيّئ الأعمال لنمو طويل الأجل.

إكسيلانس بريميير للاستثمار (مجمّعة) — الربع الثالث التراكمي 2025 مقابل الربع الثالث التراكمي 2026 (مليون درهم)







ChargePoint و Performise Labs

ChargePoint وPerformise Labs شركتان ناشئتان، وتدخلان السوق حاليًا. ولذلك تعكس نتائجهما استثمارات في مرحلة مبكرة تسبق الإيرادات، ومن المتوقع أن تنمو مساهمتهما مع توسع العمليات التجارية.

ChargePoint

أبرمت ChargePoint، التي تمتلك فيها المجموعة حصة 65%، اتفاقية مع مركز النقل المتكامل (ITC) لتركيب 1,800 شاحن للمركبات الكهربائية، في محطة مهمة نحو تطوير شبكة الشحن الخاصة بها. ومن المتوقع تشغيل الشبكة في نوفمبر 2026، بما يهيّئ ChargePoint للاستفادة من الطلب المتنامي على البنية التحتية للتنقل الكهربائي في الدولة.

58 مليون درهم	**%110**	**+1800**	**0.4 مليون درهم**
استثمار استراتيجي	العائد المتوقع على الاستثمار	شاحن كهربائي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
نفقات المرحلة الأولى	**عائد مستهدف**	**بحلول 2027**	**كما في 30 سبتمبر 2026**

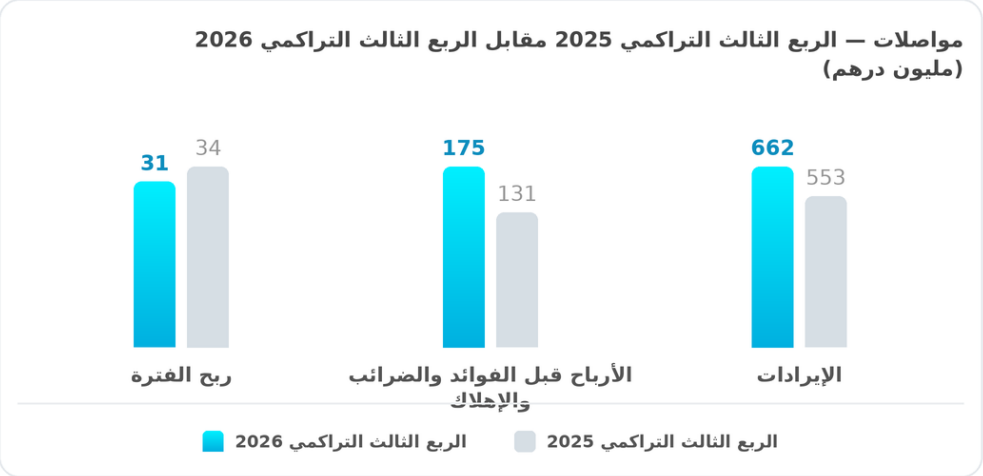
Performise Labs

تعمل Performise Labs، التي استحوذت المجموعة على حصة 51% فيها في 4 أغسطس 2026، على طرح تقنياتها في السوق. وعلى أساس مجمّع افتراضيًا كما لو اكتمل الاستحواذ في 1 يناير 2026، ارتفعت الإيرادات لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 بنسبة 42% إلى 3.7 مليون درهم (الربع الثالث التراكمي 2025: 2.6 مليون درهم).

5. الاستثمار في شركة زميلة — مواصلات

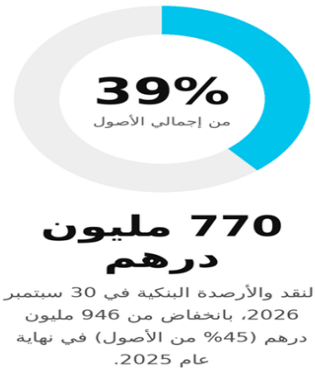
حققت مواصلات أداءً قويًا في الربع الثالث التراكمي 2026، بارتفاع الإيرادات بنسبة 20% لتصل إلى 662 مليون درهم، وارتفاع الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك بنسبة 34% لتصل إلى 175 مليون درهم. ويعكس هذا النمو التوسع المستمر في عملياتها وتحسّن قدرتها على تحقيق الأرباح.

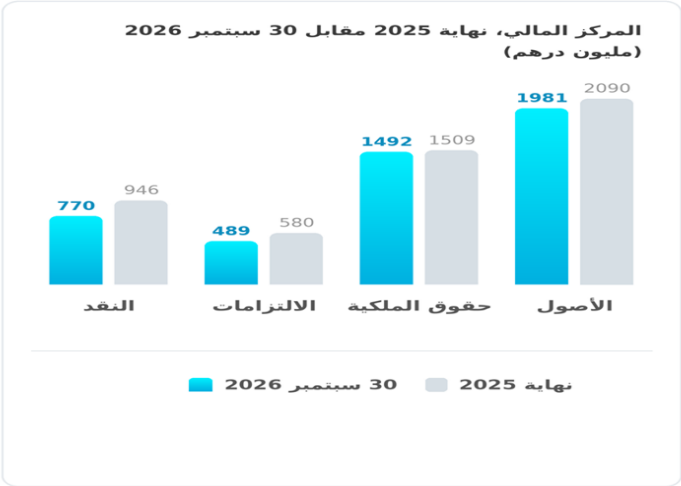
عقب استحواذ شركة الإمارات للتنقل على حصتها الاستراتيجية في شركة مواصلات، اعترفت الشركة بمبلغ 3.6 مليون درهم كنصيبها من أرباح الشركة الزميلة في النتائج الموحدة للمجموعة. وتمثل هذه المساهمة عائدًا أوليًا مشجعًا على استثمار المجموعة، وتدعم الأساس الاستراتيجي لتوسيع حضورها عبر سلسلة قيمة التنقل. وتمتلك المجموعة خيارًا لزيادة حصتها إلى 50.6% يمكن ممارسته حتى 31 ديسمبر 2026، ولم يُمارس حتى 30 سبتمبر 2026.



6. السيولة والموارد الرأسمالية

ظلت الميزانية العمومية قوية خلال الفترة. مثلت النقدية البالغة 770 مليون درهم نحو 39% من إجمالي الأصول، وذلك بعد تمويل التوزيعات وتسوية المقابل المشروط والاستحواذ على Performise Labs، مما يؤكد قدرة المجموعة على تمويل نموها إلى حد كبير باعتماد على إمكانياتها الذاتية — مع توظيف رأس المال بشكل انتقائي نحو التوسع المتوافق مع استراتيجيتها، بما في ذلك صفقتا مواصلات وPerformise Labs، دون الاعتماد المفرط على التمويل الخارجي.

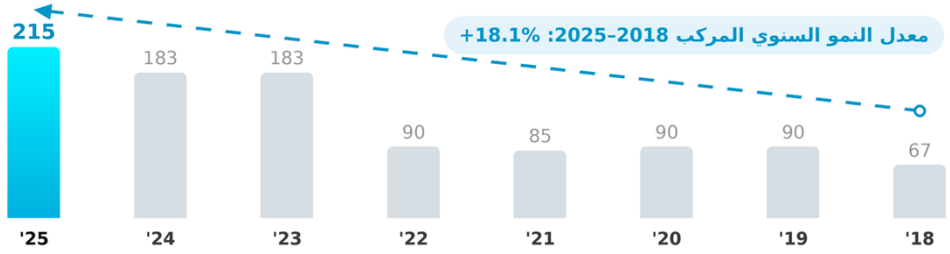




7. توزيعات الأرباح

20 فلساً توزيعات السهم ▲ 18%	**215 مليون درهم** إجمالي التوزيعات ▲ 18%

في 11 مارس 2026، وافق المساهمون على توزيع نقدي بقيمة 20 فلساً للسهم عن العام المالي 2025 (الجمعية العمومية السنوية 2025: 17 فلساً)، بزيادة قدرها 18%.



حققت المجموعة نمواً في توزيعاتها كل عام منذ 2021، ودفعت 215 مليون درهم لعام 2025 المالي (20 فلساً للسهم)، بزيادة 18% عن العام السابق، ممولة من مركز مالي بصافي نقدي إيجابي.

8. المؤتمر الهاتفي لنتائج الأعمال للربع الثالث 2026

ستستضيف إدارة الإمارات للتنقل المؤتمر الهاتفي لنتائج الربع الثالث التراكمي 2026 في 5 نوفمبر 2026 من الساعة 3:00 مساءً بتوقيت الإمارات. وستضم المكالمة الرئيس التنفيذي، والرئيس التنفيذي للشؤون المالية، والمراقب المالي، ومدير علاقات المستثمرين. تفاصيل الوصول للمكالمة والبث المباشر مذكورة أدناه.

رابط البث المباشر: التسجيل في مكالمة نتائج الإمارات للتنقل للربع الثالث 2026 - Webex

خالد الشميلي
الرئيس التنفيذي
سوق أبوظبي: EMOBILITY

د. أحمد عودة
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

عن الإمارات للتنقل

شركة الإمارات للتنقل ش.م.ع (سابقًا شركة الإمارات لتعليم القيادة ش.م.ع) هي المزوّد الرائد لتعليم القيادة في إمارة أبوظبي، وتعمل حاليًا كمنصة تنقل متنوعة تشمل تعليم القيادة، والنقل، والبريد السريع، والليموزين، وخدمات السيارات، والبنية التحتية لشحن المركبات الكهربائية في الإمارات والمنطقة.
والمُدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية (EMOBILITY)، تواصل المجموعة الاستثمار في كوادرها وتقنياتها وشراكاتها لتشكيل مستقبل التنقل الآمن والمستدام والمتصل.

لمزيد من المعلومات، يرجى زيارة:
www.emiratesmobility.ae
تابعوا الإمارات للتنقل عبر:
LinkedIn
Instagram
للتواصل بخصوص معلومات المستثمرين:
أحمد فراس المصري
المراقب المالي ومدير علاقات المستثمرين
ir@emiratesmobility.ae

T: +971 2 502 7209

EMIRATES MOBILITY الإمارات للتنقل

شركة الإمارات للتنقل ش.م.ع

شكراً لكم

www.emiratesmobility.ae