



طيران أبو ظبي
ABU DHABI AVIATION



النصف الأول 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 الهاملي الرئيس التنفيذي للمجموعة

طريقة حقوق الملكية نتيجة تراجع الطلب على خدمات الطيران الخاص، إضافة إلى ارتفاع مصروفات الاستهلاك الناتجة عن استثمارات المجموعة الأخيرة في الأسطول والمرافق، والتي لم تصل بعد إلى مرحلة التشغيل الكامل والاستفادة الكاملة من قدرتها على تحقيق الإيرادات.

واستمرت المجموعة في الحفاظ على مركز مالي قوي، حيث بلغت الأرصدة النقدية وما يعادلها 2 مليار درهم بنهاية الفترة، فيما بلغ إجمالي القروض 1.1 مرة من الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (EBITDA)، وهو مستوى مريح يقع ضمن الحدود المستهدفة داخلياً، بما يوفر للمجموعة المرونة اللازمة لتمويل برنامجها الاستثماري والوفاء بالتزاماتها، مع مواصلة تحقيق قيمة مستدامة للمساهمين. كما شهدت المحفظة الاستثمارية تعافياً ملحوظاً خلال الربع الثاني، بعد الضغوط التي تعرضت لها قيمتها العادلة خلال الربع الأول، لتختتم النصف الأول عند مستوى قريب من تقييمها في نهاية العام الماضي.

وبالنظر إلى ما تبقى من عام 2026، فإن أولوياتنا واضحة. فالطاقات التشغيلية التي استثمرنا في بنائها بدأت تدخل مرحلة الاستفادة الفعلية، وسينركز اهتمامنا على تحويلها إلى نمو في حجم الأعمال، وتحسين الهوامش، وتعزيز التدفقات النقدية. كما سنواصل ترسيخ ثقافة السلامة والانضباط التشغيلي، وتعزيز التكامل بين شركات المجموعة، واغتنام فرص النمو النوعية. وبعد نهاية الفترة، وافق مجلس الإدارة على بيع الاستثمارات غير الأساسية، بما ينسجم مع استراتيجية المجموعة الهادفة إلى تركيز رأس المال على أعمالها الأساسية وتعزيز القيمة المحققة للمساهمين. كما أحرز برنامجنا الاستراتيجي تقدماً ملموساً خلال الفترة، بما يشمل تحديث الأسطول، والتوسع في الأسواق الدولية، وتطوير حلول التنقل الجوي المتقدم، بما يعزز مكانة المجموعة ويدعم نموها المستدام على المدى الطويل.

ورغم استمرار المتغيرات الخارجية التي نواصل متابعتها عن كثب، فإننا نثق بمتانة أسس أعمال المجموعة واستمرار الطلب على الخدمات التي نقدمها، وهو ما يعزز ثقتنا بقدرتنا على مواصلة تحقيق النمو وخلق قيمة مستدامة لجميع أصحاب المصلحة.

وفي الختام، أتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى مجلس الإدارة، والمساهمين، وعملائنا، وشركائنا على ثقتهم ودعمهم المستمر للمجموعة. كما أتوجه بخالص الامتنان إلى جميع زملائنا في مجموعة طيران أبو ظبي، الذين تظل مهنتهم والتزامهم الركيزة الأساسية لكل ما نحققه من إنجازات.

محمود الهاملي
الرئيس التنفيذي للمجموعة

شكل النصف الأول من عام 2026 محطة مهمة في مسيرة نمو مجموعة طيران أبو ظبي، رغم استمرار حالة عدم الاستقرار التي اتسمت بها بيئة الأعمال الإقليمية خلال معظم الفترة. فقد ارتفعت إيرادات المجموعة بنسبة 28.2% على أساس سنوي لتصل إلى 4.66 مليار درهم، واختتمت المجموعة النصف الأول من العام وهي أكثر تكاملاً واتساعاً وجاهزية مقارنة ببداية العام. وبشكل عام، جاءت نتائج الفترة متوافقة إلى حد كبير مع التوقعات التي استعرضناها عند إعلان نتائج الربع الأول.

وجاء هذا النمو مدفوعاً بشكل رئيسي بمنصة الصيانة والإصلاح والعمر (MRO)، التي أصبحت تمثل ما يقارب 90% من إجمالي إيرادات المجموعة، بعد أن حققت نمواً بنسبة 30.6% خلال الفترة. كما حافظت أنشطة الصيانة العسكرية وخدمات دعم الأساطيل على مستويات قوية من الطلب، فيما واصلت شركات المجموعة تلبية هذا الطلب من خلال تنفيذ الأعمال بكفاءة والالتزام بالجدول الزمنية المحددة. ولا يزال هذا القطاع الأقل تأثراً بالظروف التشغيلية الإقليمية، وببعد المسور الرئيسي لاستثماراتنا الرامية إلى تعزيز قدراتنا التشغيلية.

وفي المقابل، تأثر عدد من الأنشطة ضمن قطاعي الصيانة والإصلاح والعمر والطيران العام بظروف السوق خلال الفترة، حيث شهدت أعمال صيانة الطائرات الواردة من العملاء الخارجيين وبعض عمليات الطائرات المروحية تراجعاً في النشاط، نتيجة تأجيل العملاء لبعض أعمال الصيانة غير الأساسية في ظل حالة عدم اليقين التي شهدتها المنطقة. ونرى أن هذا التراجع يرتبط بتوقيف تنفيذ الأعمال أكثر من كونه تراجعاً في الطلب، ونتوقع عودة النشاط تدريجياً مع تحسن الظروف.

أما قطاع الطيران العام، فقد استفاد من الأداء القوي لعمليات الشحن الجوي في شركة ماكسيموس للطيران، في ظل تحسن سوق الشحن الإقليمي، هو ما عوض جزئياً التراجع في بعض الأنشطة الأخرى، ومكن القطاع من تحقيق نمو في الإيرادات بنسبة 7.6% مع تسجيل هامش ربح تجاوز متوسط هامش ربح المجموعة، بما يؤكد متانة نموذج أعمالنا المتنوع وقدرته على تعزيز مرونة الأداء.

وشهدت ربحية المجموعة تحسناً خلال الفترة، مع ارتفاع صافي الربح بنسبة 6.6%، مدفوعاً بنسوية غير متكررة سجلتها شركة أمرك والمتعلقة بأحد العقود القائمة من سنوات سابقة. وفي المقابل، انخفضت هوامش الربحية مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق، نتيجة تغيير مزيج إيرادات المجموعة، وتراجع مساهمة الشركات المستثمر فيها التي تتم المحاسبة عنها وفق

أبرز مؤشرات الأداء

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

مؤشرات الأداء الرئيسية – النصف الأول 2026



أبرز الإنجازات التشغيلية



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

نبذة عن أنشطة وأعمال المجموعة

قطاع الطيران العام



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. وتجسد «أبوظبي أير» الهوية التجارية الجديدة لعمليات الطيران العمودي التي كانت تدار سابقاً تحت اسم طيران أبوظبي.



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



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



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



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

قطاع الصيانة والإصلاح والعمرة



تعد 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 العمرة، والتدريب الفني في أبوظبي.



تقدم خدمات الصيانة والإصلاح والعمرة MRO للشركاء الاستراتيجيين لضمان جاهزية التامة لأسطولهم للانداء 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.



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

قطاع الاستثمار

شركة تطوير عقاري وإدارة أصول واستثمار مملوكة بالكامل لمجموعة طيران أبوظبي



الأداء التشغيلي و المالي

موجز الأداء خلال النصف الأول 2026

الإيرادات

بلغت إيرادات المجموعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026 نحو 4,662 مليون درهم، مقارنةً بـ 3,636 مليون درهم خلال الفترة المقابلة من العام السابق، محققةً نمواً سنوياً بنسبة 28.2%. وجاء هذا النمو مدفوعاً بصورة رئيسية بأداء قطاع الصيانة والإصلاح والعمر (MRO)، الذي سجل نمواً سنوياً بنسبة 30.6%. وواصلت شركة جال (GAL) للاستفادة من استمرار الطلب على خدمات دعم الأساطيل الرئيسية، فيما حققت أمارك (AMMROC) زيادة ملحوظة في حجم الأعمال مع انتقال البرامج المتعاقد عليها إلى مرحلة التنفيذ الكامل.

كما سجل قطاع الطيران العام نمواً بنسبة 7.6%، مدفوعاً بالارتفاع الكبير في نشاط الشحن الجوي لدى ماكسيموس للطيران. وقابل ذلك جزئياً تراجع النشاط في الاتحاد الهندسية نتيجة تأجيل مشغلي الطائرات من العملاء الخارجيين إدخال طائرتهم المجدولة إلى المنطقة لإجراء أعمال الصيانة، إضافة إلى تراجع النشاط في بعض أعمال قطاع الطيران العام، وذلك في ظل الظروف التشغيلية التي شهدتها المنطقة خلال الفترة. وشهد نمو الإيرادات تسارعاً ملحوظاً خلال النصف الأول من العام، حيث ارتفعت إيرادات الربع الثاني بنسبة 60.3% مقارنةً بالربع المماثل من العام السابق، مقابل نمو بلغ 1.4% في الربع الأول.

الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

بلغت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (EBITDA) 488 مليون درهم خلال الفترة، مقارنةً بـ 453 مليون درهم خلال النصف الأول من عام 2025، محققةً نمواً بنسبة 7.8%. وبلغ هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء 10.5%، مقابل 12.5% خلال الفترة المقابلة من العام السابق، ويعكس ذلك التحول في هيكل إيرادات المجموعة لصالح أعمال الصيانة والإصلاح والعمر (MRO).

وساهم صافي التغيرات غير النقدية في القيمة العادلة للأصول المالية بمبلغ 1.4 مليون درهم، مقارنةً بمكاسب بلغت 28.6 مليون درهم خلال الفترة المقابلة من العام السابق. وكانت المجموعة قد سجلت خسائر غير نقدية في القيمة العادلة للأصول المالية بلغت 58.3 مليون درهم خلال الربع الأول، إلا أن الجزء الأكبر من هذه الخسائر قد جرى تعويضه خلال الربع الثاني مع استقرار أوضاع الأسواق.

كما حافظت المصروفات العمومية والإدارية على استقرارها عند 269 مليون درهم. وانخفضت حصة المجموعة من أرباح الشركات المستثمر فيها، والمحاسب عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، إلى 27.5 مليون درهم، مقارنةً بـ 45.3 مليون درهم خلال النصف الأول من عام 2025، متأثرةً بتراجع الطلب على خدمات الطيران الخاص خلال الفترة.

وباستبعاد أثر التغيرات في القيمة العادلة خلال كلتا الفترتين، بلغت الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (Adjusted EBITDA) 487 مليون درهم، مقارنةً بـ 425 مليون درهم خلال الفترة المقابلة من العام السابق، محققةً نمواً بنسبة 14.7%.

صافي الربح

حققت المجموعة صافي ربح بلغ 421 مليون درهم خلال النصف الأول من عام 2026، مقابل 394 مليون درهم خلال نفس الفترة من العام السابق. وصاحب ذلك تسجيل هامش صافي ربح 9.0% خلال النصف الأول من العام الجاري، مقابل 10.8% خلال نفس الفترة من العام السابق.

وباستبعاد أثر مكاسب وخسائر القيمة العادلة المرتبطة بمحفظة المجموعة الاستثمارية، بلغ صافي الربح المعدل 419 مليون درهم، بزيادة قدرها 14.6% مقارنةً بالفترة المقابلة من العام السابق، فيما بلغ هامش صافي الربح المعدل 9.0%.

تضمنت ربحية المجموعة خلال الفترة تسوية غير متكررة سجلتها شركة "أمارك" تتعلق بعقد قائم من سنوات سابقة، وأسهمت هذه التسوية بإضافة 364 مليون درهم إلى الإيرادات، و 112 مليون درهم إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (EBITDA)، و 102 مليون درهم إلى صافي الربح. وقد أسهمت هذه التسوية إلى حد كبير في تعويض أثر الظروف التشغيلية الإقليمية على بعض أنشطة المجموعة خلال الفترة.

وبلغ صافي الربح العائد إلى مساهمي الشركة 318 مليون درهم، بما يتماشى مع الفترة المقابلة من العام السابق. وفي المقابل، ارتفعت الحصة العائدة إلى الحقوق غير المسيطرة إلى 102 مليون درهم، مقارنةً بـ 77 مليون درهم، بما يعكس تركيز النمو في الشركات التي تمتلك فيها المجموعة حصصاً مسيطرة بدلاً من ملكية كاملة.

وبلغت ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026 مبلغ 0.290 درهم، دون تغيير مقارنةً بالفترة المقابلة من العام السابق.

الأداء التشغيلي و المالي



موجز الأداء خلال النصف الأول 2026

خلال الفترة نفسها، وفي المقابل، ارتفعت الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى بنسبة 3.4% لتصل إلى 4,500 مليون درهم، مما أسهم في تعويض جزء من أثر الزيادة في احتياجات رأس المال العامل.

النفقات الرأسمالية والاستثمارات

واصلت المجموعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026 تنفيذ برنامجها المعتمد للنفقات الرأسمالية، والذي تركز بصورة رئيسية على اقتناء الطائرات وتعزيز القدرات التشغيلية لشركة الاتحاد الهندسية. كما لا تزال خطة المجموعة للنفقات الرأسمالية لعام 2026 متوافقة مع الأولويات التي تم الإعلان عنها خلال فترة التقرير السابقة، مع استمرار تقييمها في ضوء المستجدات الإقليمية.

وبلغت القيمة الإجمالية لمحفظة المجموعة من الأصول المالية والعقارات الاستثمارية 1,891 مليون درهم كما في 30 يونيو 2026، دون تغير يُذكر مقارنة بـ 31 ديسمبر 2025، ولم تشهد الفترة أي عمليات تداول جوهرية.

وبعد نهاية الفترة، وافق مجلس الإدارة على بيع جزء كبير من محفظة المجموعة الاستثمارية، بما يشمل العقارات والأصول المالية، والتي صُنفت كأصول محتفظ بها للبيع في نهاية الفترة بقيمة دفترية بلغت 674 مليون درهم.

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 عائدًا على التوزيعات يبلغ نحو 5.75%.

المركز المالي والأرصدة النقدية

حافظت مجموعة طيران أبوظبي على مركز مالي قوي كما في 30 يونيو 2026، حيث بلغت النقدية وما يعادلها 2046 مليون درهم، فيما بلغ إجمالي القروض 1,146 مليون درهم، لتسجل المجموعة صافي مركز نقدي قدره 900 مليون درهم.

كما حافظت المجموعة على مستوى مديونية متحفظ، حيث بلغت نسبة إجمالي القروض إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء لآخر اثني عشر شهراً (LTM EBITDA) نحو 1.1 ضعف، مما يعزز قدرتها على تمويل خططها الاستثمارية مع الاستمرار في تحقيق قيمة للمساهمين.

بلغ إجمالي حقوق الملكية 8,880 مليون درهم كما في 30 يونيو 2026، مقابل 9,040 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2025 ويعكس هذا الانخفاض بصورة رئيسية توزيعات الأرباح التي تمت خلال الفترة.

التدفقات النقدية ورأس المال العامل

تأثرت التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية خلال الفترة بارتفاع الاحتياجات التمويلية لرأس المال العامل، والتي بلغت 1,386 مليون درهم، مقارنة بـ 353 مليون درهم خلال الفترة المقابلة من العام السابق، مما أسفر عن صافي تدفقات نقدية خارجة من الأنشطة التشغيلية بقيمة 918 مليون درهم، مقابل صافي تدفقات نقدية داخلية بلغت 61 مليون درهم خلال النصف الأول من عام 2025.

ويعزى ذلك بصورة رئيسية إلى التوسع في الأعمال المنفذة بموجب العقود، وما يرتبط بها من دورة إصدار الفواتير واعتمادها، حيث ارتفعت الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى إلى 5,833 مليون درهم كما في 30 يونيو 2026، مقارنة بـ 4,189 مليون درهم كما في 30 ديسمبر 2025، وبوتيرة تجاوزت معدل نمو الإيرادات

أداء القطاعات

قطاع الصيانة والإصلاح والعمرة (MRO)

354 مليون درهم

صافي الربح

8.5%

هامش صافي الربح

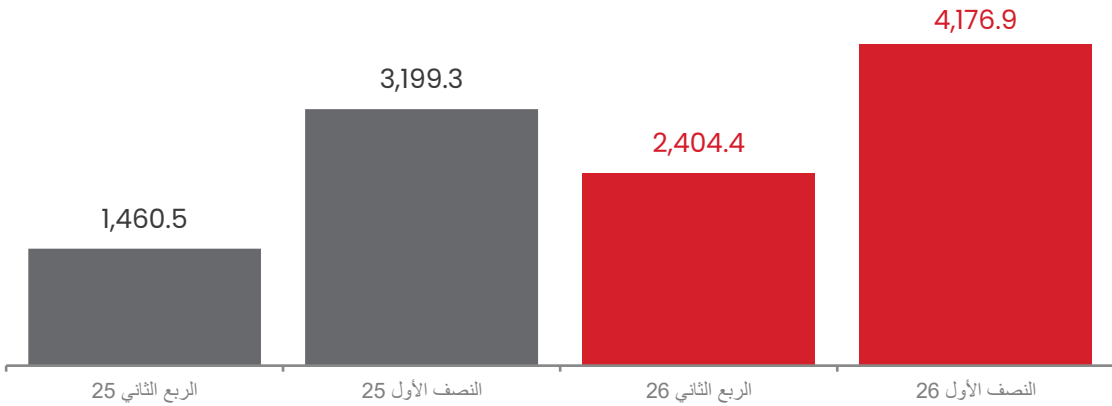
بلغت إيرادات قطاع الصيانة والإصلاح والعمرة 4,176.9 مليون درهم خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026، مقابل 3,199.3 مليون درهم خلال نفس الفترة من العام السابق، محققاً نمواً سنوياً بنسبة 30.6%.

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 353.8 مليون درهم، بهامش صافي ربح قدره 8.5%.

قطاع الصيانة والإصلاح والعمرة – تطور الإيرادات

(مليون درهم)



الصيانة والإصلاح والعمرة

89.6%



استحوذ قطاع الصيانة والإصلاح والعمرة على صدارة المساهمة في إجمالي إيرادات المجموعة خلال النصف الأول من عام 2026 بنسبة 89.6% مما يؤكد مجدداً مكانته الرائدة باعتباره الركيزة المحورية للعمال المجموعة.

كما ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (EBITDA) للقطاع بنسبة 24.9% لتبلغ 404.7 مليون درهم، مع استقرار الهامش عند 9.7%.

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 بعقد قائم من سنوات سابقة.

أداء القطاعات

قطاع الطيران العام

سجل قطاع الطيران العام إيرادات بلغت 509.9 مليون درهم خلال النصف الأول المنتهي في 30 يونيو 2026 (بما يمثل 10.9% من إجمالي إيرادات المجموعة)، مقابل 473.7 مليون درهم خلال نفس الفترة من العام السابق، محققاً نمواً سنوياً بنسبة 7.6%.

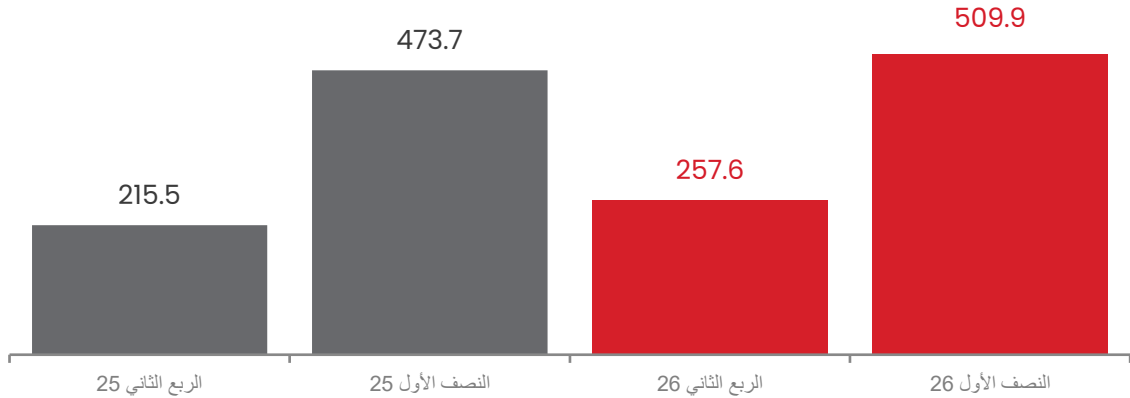
جاء أداء القطاع خلال النصف الأول من العام مدعوماً بالأداء القوي لعمليات الشحن الجوي في شركة «ماكسيموس للطيران»، في ظل تحسن ظروف سوق الشحن الإقليمي، وهو ما عوّض جزئياً تباطؤ نشاط عمليات الطائرات المروحية نتيجة للظروف التشغيلية الإقليمية السائدة خلال الفترة.

سجل القطاع صافي ربح 44 مليون درهم، محققاً هامش صافي ربح بنسبة 8.7%.

44 مليون درهم
صافي الربح
8.7%
هامش صافي الربح

قطاع الطيران العام – تطور الإيرادات

(مليون درهم)



الطيران العام
10.9%



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

وخلال الفترة، عوّض الأداء القوي للنشطة الشحن الجوي تراجع الأداء في بعض أنشطة الطيران العام الأخرى، مما يعكس مرونة المجموعة بفضل تنوع خدماتها.

أداء القطاعات

قطاع الاستثمارات

حقق قطاع الاستثمارات صافي ربح بلغ 22.2 مليون درهم خلال النصف الأول المنتهي في 30 يونيو 2026 ، مقارنة بـ 46.4 مليون درهم خلال الفترة نفسها من العام السابق.

وتأثر أداء القطاع بصورة رئيسية بعدم تكرار مكاسب القيمة العادلة المسجلة خلال الفترة المقارنة من العام السابق. كما شهدت المحفظة انخفاضات في القيمة العادلة خلال الربع الأول، إلا أنها استعادت معظم تلك الانخفاضات خلال الربع الثاني مع تحسن أوضاع أسواق الأسهم، لتختتم النصف الأول من العام عند مستوى تقييم قريب من قيمتها المسجلة في نهاية عام 2025.

وبعد نهاية الفترة، وافق مجلس الإدارة على بيع جزء كبير من محفظة المجموعة الاستثمارية، بما يشمل العقارات والأصول المالية، والتي صُنفت كأصول متحفّظ بها للبيع في نهاية الفترة بقيمة دفترية بلغت 674 مليون درهم. من المتوقع أن تسهم عائدات البيع في دعم نمو أعمال المجموعة الأساسية في قطاعي الطيران والصيانة والإصلاح والعمر، إلى جانب تعزيز قدرتها على تحقيق قيمة مستدامة للمساهمين.

22.2 مليون درهم

صافي الربح

1891 مليون درهم

قيمة المحفظة الاستثمارية

المحفظة الاستثمارية

(مليون درهم)

1891.3 مليون درهم
قيمة المحفظة الاستثمارية



لا تزال المحفظة الاستثمارية تركز بشكل أساسي على أدوات الدين والأسهم المقومة بالدرهم الإماراتي، إلى جانب أصول عقارية متميزة تحقق عوائد في إمارتي أبوظبي ودبي.

ويأتي قرار مجلس الإدارة بالموافقة على بيع جزء من هذه الاستثمارات بما يتماشى مع استراتيجية المجموعة في تركيز رأس المال على أنشطتها الأساسية في قطاعي الطيران والصيانة والإصلاح والعمر، فيما ستضم المحفظة الاستثمارية المتبقية بصورة رئيسية من أدوات الدين.

22.2 مليون درهم
صافي الربح



العام المالي 2024



العام المالي 2025



النصف الأول 2026

الأصول المحتفظ بها للبيع الأصول العقارات الدين الأسهم

رؤية مستقبلية

ترتكز الخطة المستقبلية للمجموعة على ثلاث أولويات استراتيجية:



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



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



تعزيز العمليات الأساسية للارتقاء بالكفاءة والجودة والابتكار.

تعزيز قدرات قطاع الصيانة والإصلاح والعمر

- تواصل مجموعة طيران أبوظبي التوسع في سوق الصيانة والإصلاح والعمر من خلال تعزيز القدرات الفنية وتحقيق الاستفادة القصوى من المرافق.
- وقد شهد النصف الأول 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 سفريات 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.
- وقعت المجموعة مذكرة تفاهم مع الهيئة العامة للطيران المدني بشأن برنامج "الجبر"، 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 محورياً 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 الاستراتيجية التي تركز عليها المجموعة، وذلك من خلال شراكاتها مع شركة "أرتشر" (Archer Aviation)، تمهيداً لإطلاق خدمات التاكسي الجوي الكهربائي في العاصمة أبوظبي على المدى الطويل.

البيانات المالية الموحدة – النصف الأول 2026

ملخص قائمة الدخل

المؤشر (مليون درهم)	النصف الأول 2026	النصف الأول 2025	التغير %
الإيرادات	4,661.7	3,635.9	28.2%
تكاليف تشغيلية مباشرة	(3,986.5)	(3,028.1)	31.7%
إجمالي الربح	675.2	607.8	11.1%
مصروفات عمومية وإدارية	(316.0)	(307.3)	2.8%
إيرادات أخرى	24.3	17.1	42.1%
صافي التغير في القيمة العادلة للوصول المالية من خلال الأرباح أو الخسائر	1.4	28.6	(95.1%)
حصة الأرباح من الاستثمارات المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية	27.5	45.3	(39.3%)
صافي الدخل التمويلي	47.6	39.6	20.2%
الأرباح قبل الضريبة	460.0	431.1	6.7%
مصروف ضريبة الدخل	(39.4)	(36.7)	7.4%
صافي الربح	420.6	394.4	6.6%
هامش صافي الربح %	9.0%	10.8%	- 1.8 نقطة مئوية
العائد إلى مالكي الشركة	318.1	317.8	0.1%
العائد إلى حصص غير مسيطرة	102.5	76.6	33.8%

البيانات المالية الموحدة – النصف الأول 2026 ملخص قائمة المركز المالي

المؤشر (مليون درهم)	30 يونيو 2026	31 ديسمبر 2025	التغير %
طائرات وممتلكات ومعدات	1,996.2	2,013.2	(%0.8)
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	1,167.1	1,446.1	(%19.3)
أصول حق الاستخدام	723.6	740.0	(%2.2)
استثمارات في شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية	982.5	979.9	%0.3
استثمارات عقارية	50.0	445.1	(%88.8)
أصول غير متداولة أخرى	69.5	52.9	%31.4
مجموع الأصول غير متداولة	4,988.9	5,677.3	(%12.1)
مخزون	1,223.9	1,220.2	%0.3
ذمم مدينة تجارية وأخرى	5,832.7	4,188.9	%39.2
دفعات مقدمة، ومصرفات مدفوعة مقدماً، وأصول متداولة أخرى	1,059.1	1,180.6	(%10.3)
أصول مالية أخرى بالتكلفة المطفأة	316.4	623.7	(%49.3)
النقد وما يعادله	2,046.1	3,187.1	(%35.8)
مجموع الأصول المتداولة باستثناء الأصول غير المتداولة المحتفظ بها للبيع	10,478.2	10,400.5	%0.7
الأصول غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها للبيع	674.2	-	%100.0
مجموع الأصول المتداولة	11,152.4	10,400.5	%7.2
إجمالي الأصول	16,141.3	16,077.8	%0.4
إجمالي حقوق الملكية	8,880.2	9,039.8	(%1.8)
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	526.0	522.1	%0.7
قروض	226.0	260.8	(%13.3)
التزامات عقود الإيجار	787.3	807.2	(%2.5)
التزامات غير متداولة أخرى	43.2	45.3	(%4.6)
مجموع الالتزامات غير المتداولة	1,582.5	1,635.4	(%3.2)
ذمم دائنة تجارية وأخرى	4,500.0	4,353.7	%3.4
قروض	920.2	862.1	%6.7
التزامات عقود الإيجار	81.4	62.3	%30.7
التزامات متداولة أخرى	177.0	124.6	%42.1
مجموع الالتزامات المتداولة	5,678.6	5,402.6	%5.1
إجمالي الالتزامات	7,261.1	7,038.0	%3.2
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات	16,141.3	16,077.8	%0.4

البيانات المالية الموحدة – النصف الأول 2026 ملخص قائمة التدفقات النقدية

المؤشر (مليون درهم)	النصف الأول 2026	النصف الأول 2025	التغير %
الربح قبل ضريبة الدخل.	460.0	431.1	6.7%
التعديلات غير النقدية وتعديلات أخرى.	8.7	(17.2)	150.6%
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل.	468.7	413.9	13.2%
التغير في رأس المال العامل.	(1,386.2)	(352.6)	(293.1)%
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية.	(917.5)	61.3	(1,596.7)%
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية.	369.2	(829.1)	144.5%
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية.	(644.6)	(538.2)	(19.8)%
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله.	(1,192.9)	(1,306.0)	(8.7)%
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	(100.0)%
النقد وما يعادله في نهاية الفترة.	1,812.8	2,449.1	(26.0)%

أداء متميز منذ عام 1976

للتواصل:

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