

طيران ناس يسجّل صافي ربح قدره 118 مليون **ﷲ**، مع ارتفاع الإيرادات بنسبة 10% على أساس سنوي إلى 2.0 مليار **ﷲ** في الربع الأول من عام 2026

أبرز نتائج الربع الأول من عام 2026

- بلغ صافي الربح 118 مليون **ﷲ** بهامش صافي ربح نسبته 5.9%، رغم الصراع الإقليمي في أواخر الربع.
- ارتفعت الإيرادات بنسبة 10% على أساس سنوي لتصل إلى 2.0 مليار **ﷲ**، مدفوعة بتوسّع السعة التشغيلية واستمرار الطلب على السفر عبر الجزء غير المتأثر من الشبكة.
- ارتفع عدد المسافرين بنسبة 9% على أساس سنوي إلى 4.0 ملايين مسافر.
- توسع حجم الأسطول ليصل إلى 72 طائرة.
- توسّعت شبكة الوجهات بإطلاق 5 مسارات جديدة ووجهتين جديدتين خلال الربع، إلى جانب تشغيل قاعدة أهبأ كخامس قاعدة داخلية لطيران ناس في المملكة العربية السعودية.
- تحسّنت نسبة صافي الدين إلى الربح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين (EBITDA) المعدّل لتصل إلى 1.2×، من 1.3× في الربع السابق ومن 2.1× في الربع الأول من 2025، ما يعكس استمرار تعزيز متانة المركز المالي.
- سجل النقد وما يمثله 4.1 مليار **ﷲ**، ويمثل نمو 2.4× مقارنة بمستوى الربع الأول من عام 2025، مما يدعم المرونة المالية في ظل بيئة تشغيلية متقلبة و يتيح استمرار الاستثمار في النمو.

الرياض، 11 مايو 2026 - أعلن طيران ناس (تداول: 4264)، الطيران الاقتصادي الرائد في العالم والأول في الشرق الأوسط، اليوم عن نتائجه المالية والتشغيلية للربع الأول المنتهي في مارس 2026.

حقق طيران ناس أداءً تشغيلياً ومالياً قوياً خلال الربع الأول من عام 2026، مدعوماً باستمرار توسّع الأسطول والشبكة، إلى جانب نمو أعداد المسافرين، والتنفيذ المنضبط لاستراتيجية الشركة.

كان الاضطراب في الربع الأول من عام 2026 مُركّزاً وليس هيكلياً. فابتداءً من أواخر فبراير، استلزم الصراع الإقليمي تعليق رحلات طيران ناس إلى الإمارات العربية المتحدة وقطر والبحرين والكويت والعراق وسوريا، والتي تمثّل مجتمعة نحو 15% من إجمالي شبكة الشركة، في حين واصلت العمليات الداخلية وبقية العمليات الدولية، التي تمثّل نحو 85% من الشبكة، العمل وفق الخطة حتى نهاية الربع.

استمر التنفيذ الاستراتيجي بالتوازي؛ حيث تم إطلاق 5 مسارات جديدة ووجهتين جديدتين خلال الربع. إلى جانب تشغيل قاعدة أهبأ كخامس قاعدة داخلية لطيران ناس في المملكة العربية السعودية.

وتعكس نتائج الربع الأول من عام 2026 كلاً من تأثير صدمة فعلية وقعت في أواخر الربع، المرونة الهيكلية للأعمال الأساسية.

وارتفعت الإيرادات بنسبة 10% على أساس سنوي لتصل إلى 2.0 مليار **ﷲ**، مدعومةً بزيادة السعة بنسبة 19% ونمو أعداد المسافرين بنسبة 9%. وبلغ متوسط معامل إشغال المقاعد 80.7%، مع تراجع الطلب في شهر مارس نتيجة الاضطرابات التشغيلية، مما أضعف جزئياً أثر الأداء الأقوى الذي شهدته مطلع الربع.

وانخفض الربح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين (EBITDA) بنسبة 10% إلى 557 مليون ريال، مع تقلص الهامش إلى 27.8%، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى تراجع في العوائد لكل وحدة. وتراجع صافي الربح خلال الربع بنسبة 20% إلى 118 مليون ريال، مقارنة مع 148 مليون ريال في الفترة نفسها من العام الماضي، مدعوماً جزئياً بمكاسب من برنامج تحوط الوقود.

وشهدت الميزانية العمومية مزيداً من التحسن خلال الربع. فقد بلغ النقد وما يماثله 4.1 مليار ريال، أي ما يعادل 2.4× مستواه في الربع الأول من عام 2025. كما تحسن صافي الدين إلى الربح قبل الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين (EBITDA) المعدل إلى 1.2×، مقارنة مع 1.3× في نهاية عام 2025 ومن 2.1× في الربع الأول من عام 2025.

وقال بندر المهنا، العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لطيران ناس:

"شكل الربع الأول من عام 2026 فترة من التنفيذ المنضبط والتقدم الاستراتيجي المستمر لطيران ناس. فقد قمنا بتوسيع أسطولنا ليصل إلى 72 طائرة، كما قمنا بإطلاق 5 مسارات جديدة ووجهتين جديدتين خلال الربع. كذلك تم تشغيل قاعدة أهبها كخامس قاعدة داخلية لطيران ناس في المملكة العربية السعودية، إلى جانب إحراز تقدم في إجراءات الحصول على شهادة المشغل الجوي (AOC) لطيران ناس سوريا، وذلك مع تحقيق نمو في الإيرادات بنسبة 10% لتصل إلى 2.0 مليار ريال، ونمو في حركة المسافرين بنسبة 9% لتبلغ 4.0 ملايين مسافر.

نموذجنا منخفض التكلفة يواصل إثبات متانته. فالعمليات الداخلية لم تتأثر، كما واصل الجزء الأكبر من شبكتنا الدولية العمل وفق الخطة، ما يعزز قوة الهيكل الأساسي لأعمالنا القائمة على الحجم، والانضباط في التكاليف، والمرونة التشغيلية. وقد مكنتنا الاستثمارات التي قمنا بها في الأسطول والشبكة والقدرات التشغيلية خلال السنوات الماضية من استيعاب اضطراب إقليمي ملموس، مع الاستمرار في النمو.

الصراع الإقليمي الذي اندلع في أواخر فبراير استلزم تعليق رحلاتنا إلى كل من الإمارات العربية المتحدة وقطر والبحرين والكويت والعراق وسوريا من أوائل مارس، والتي تشكل معاً نحو 15% من إجمالي شبكتنا، كما أدى إلى قيود على المجال الجوي استدعت إعادة توجيه الرحلات عبر عدد من الممرات الأخرى. وقد تعاملنا مع هذا الاضطراب بانضباط تشغيلي وتجاري، مع إعطاء الأولوية لسلامة مسافرينا وموظفينا، ودعم الضيوف المتأثرين، والتنسيق بشكل وثيق مع الهيئة العامة للطيران المدني في المملكة العربية السعودية. ومع بدء ظهور مؤشرات أولية على استقرار الأوضاع، نعمل تدريجياً على استعادة الخدمات، بهدف العودة إلى الطاقة التشغيلية الكاملة لدول مجلس التعاون الخليجي قبل ذروة موسم الصيف.

وبالنظر إلى المستقبل، تظل استراتيجيتنا ماضية بثبات وفق المسار المخطط. فيفضل أسطول حديث، ونطاق عمليات موسّع، وميزانية عمومية قوية، يتمتع طيران ناس بموقع جيد لاستعادة الجزء المتأثر من الشبكة مع تحسن الظروف، ومواصلة اغتنام فرص النمو الهيكلية الكبيرة في كل من السفر الداخلي والدولي.

تظل استراتيجيتنا تسير وفق المسار المخطط له، كما تبقى مقومات قصتنا الاستثمارية دون تغيير. فالركائز الأساسية لاستراتيجية طيران ناس لا تزال تركز على عدة دعائم قوية تشمل: نموذج تشغيل منخفض التكلفة يتمتع بحجم أعمال ومزايا تنافسية رائدة على مستوى المنطقة من حيث الكفاءة والتكلفة؛ وأسطول حديث وعالي الكفاءة في استهلاك الوقود مدعوم بأحد أكبر طليبات الطائرات في المنطقة، والتي تضم 280 طائرة من طراز A320neo و A321neo و A330neo وهي من أكثر الطائرات كفاءة في استهلاك الوقود ضمن جيلها، بما يوفر رؤية واضحة للنمو على المدى الطويل؛ إلى جانب توسع البنية التشغيلية عبر شبكة متنامية من الوجهات المحلية والدولية ومراكز التشغيل المتعددة؛ ومركز مالي قوي يدعم خطط النمو المستقبلية؛ فضلاً عن الفرص الهيكلية الكبيرة للنمو المدفوعة بتطور قطاع الطيران السعودي في ظل رؤية المملكة 2030، واستمرار نمو الطلب على السفر الديني والترفيهي والسفر الداخلي.

ومع توافر هذه المقومات، يتمتع طيران ناس بمكانة قوية تؤهله لاستعادة الجزء المتأثر من الشبكة مع تحسن الظروف، ومواصلة تعزيز موقعه كشركة الطيران الاقتصادي الرائدة في المنطقة"

وأضاف رمزي زاروبي، الرئيس التنفيذي للشؤون المالية لطيران ناس:

"تعكس نتائجنا للربع الأول من عام 2026 قوة نموذجنا التشغيلي والانضباط المدمج في هيكل التكاليف، حيث نمت الإيرادات بنسبة 10% على أساس سنوي لتصل إلى 2.0 مليار Riyal ، مدعومةً باستمرار توسع السعة وزيادة بنسبة 9% في أعداد المسافرين لتصل إلى 4.0 ملايين مسافر.

ومع تطور الظروف خلال الربع، استجبنا بشكل حازم على صعيدي إدارة الإيرادات والتكاليف. وبينما شهدت الإيرادات لكل وحدة تراجعاً خلال الفترة، نتيجة توسع الشبكة وتعديلات السعة، فمن المتوقع أن يدعم التحسين المستمر للشبكة والانضباط التسعيري الأداء مع عودة ظروف السوق إلى طبيعتها.

ظلت كفاءة التكاليف أولوية رئيسية. فقد انخفضت التكلفة للمقعد المتاح لكل كيلومتر (CASK) بنسبة 3% على أساس سنوي، ما يعكس مزايا التوسع ومكاسب برنامج تحوط الوقود. وساعدت هذه العوامل في التخفيف من ضغوط التكاليف الأوسع الناتجة عن زيادة التعقيدات التشغيلية في نهاية الربع.

حافظنا كذلك على مركز مالي قوي، إذ أنهينا الربع بنقد وما يماثله بقيمة 4.1 مليار Riyal ، ومستوى مديونية عند $1.2 \times$ من الربح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين (EBITDA). وفي ضوء وضع سيولة قوي، وتحسن الرافعة المالية، ونموذج تمويل أسطول أكثر توازناً، فإننا نملك المرونة اللازمة للتعامل مع تقلبات المدى القريب مع مواصلة الاستثمار في نمو الأسطول والشبكة. وعلى المدى المتوسط، نواصل التركيز على تحسين الهوامش، وتوليد النقد، والانضباط في تخصيص رأس المال."

المستجدات الاستراتيجية

تقوم استراتيجية طيران ناس على توسيع الأسطول والشبكة لتلبية الطلب المتزايد على السفر الجوي منخفض التكلفة، لا سيما عبر الأسواق القصيرة والمتوسطة المدى. وبدعم هذا التوسع نهج صارم في ضبط التكاليف ومرونة تشغيلية عالية، وهما عنصران أساسيان في نموذج شركات الطيران منخفضة التكلفة، ما يُمكن الشركة من الاستجابة بفعالية لتطورات أوضاع السوق.

وترتكز الاستراتيجية على ثلاث أولويات رئيسية:

- توسيع العمليات التشغيلية من خلال نمو مدروس في السعة وإضافة طائرات جديدة إلى الأسطول.
- الحفاظ على كفاءة التكاليف عبر توحيد الإجراءات التشغيلية وتحسين الأداء.
- اقتناص فرص النمو في الأسواق الرئيسية، بما في ذلك تلك الناتجة عن الاستثمارات في البنية التحتية، وتدفعات السياحة، ورحلات السفر الديني.

وخلال الربع الأول من عام 2026، واصل طيران ناس العمل على أساس أولوياته الاستراتيجية تلك. فقد توسع الأسطول ليصل إلى 72 طائرة، بما في ذلك ست طائرات مستأجرة بنظام التأجير الشامل (Wet Lease) لدعم استمرارية العمليات والنمو قبل تسليم الطائرات المجدول. وانخفضت التكلفة للمقعد المتاح لكل كيلومتر (CASK) بنسبة 3% على أساس سنوي إلى 24.7 هللة، مدعومةً بالرافعة التشغيلية وزيادة متوسط مسافة الرحلات. كما ظل تخصيص رأس المال موجهاً نحو نمو الأسطول، والاعتمادية التشغيلية، وتحقيق كفاءة التكلفة على المدى الطويل، مع استمرار الاستثمار في الأنظمة الرقمية والأدوات التشغيلية لدعم القدرة على التوسع.

تشغيل مركز عمليات أمها

في الربع الأول من عام 2026، بدأ طيران ناس تشغيل خامس مركز عمليات محلي له في المملكة في مطار أمها الدولي، وذلك بالتعاون مع شركة تجمع مطارات الثاني وهيئة تطوير منطقة عسير. وقد بدأ تشغيل المركز الجديد في 29 مارس بأسطول أولي مكون من طائرتين وسيديم مركز العمليات الجديد إطلاق رحلات داخلية ودولية مباشرة من منطقة عسير، ما يعزز التغطية الجغرافية لطيران ناس داخل المملكة، ويدعم الهدف الأوسع المتمثل في تعزيز الربط الإقليمي بما يتماشى مع استراتيجية نمو الشركة.

توسّع الشبكة

أطلق طيران ناس 5 مسارات جديدة ووجهتين جديدتين خلال الربع الأول من عام 2026، ليمدد نطاق عملياته ويواصل دفع منحى توسّع الشبكة الذي بدأ في عام 2025. وارتفعت السعة المقعدية المتاحة لكل كيلومتر (ASK) بنسبة 19% على أساس سنوي، مع نمو أعداد المسافرين بنسبة 9% لتصل إلى 4.0 ملايين مسافر، مدعوماً بقوة السوق المحلي والجزء غير المتأثر من الشبكة الدولية.

التقدم في شهادة المشغل الجوي في سوريا (AOC)

في أعقاب توقيع مذكرة الشروط في أوائل عام 2026 لتأسيس طيران ناس سوريا كناقل منخفض التكلفة جديد، شهد الربع تقدماً في إجراءات الحصول على شهادة المشغل الجوي (AOC) وإعداد الوثائق النهائية. وتهدف هذه المبادرة إلى التوسع الانتقائي في نطاق شبكة الشركة، وتمكين طيران ناس من خدمة أسواق تعاني نقصاً في الخدمات الجوية، بالاستناد إلى نموذج التشغيل منخفض التكلفة مثبت النجاح، والمنصة القابلة للتوسع، والانضباط في دخول الأسواق.

استعراض الأداء التشغيلي والمالي

مؤشرات الأداء التشغيلية والمالية الرئيسية

التغير السنوي	الربع الأول 2025	الربع الأول 2026	
			المؤشرات التشغيلية الرئيسية - طيران ناس منخفض التكلفة
9+ %	3.7	4.0	حركة عدد الركاب (مليون مسافر)
19+ %	6,333	7,545	العرض (مليون مقعد متاح لكل كيلومتر - ASK)
3.9- نقطة مئوية	84.6 %	80.7 %	مُعامل إشغال المقاعد (%)
6- %	27.6	26.0	إيرادات المقعد المتاح لكل كيلومتر (هلالة) - RASK
3- %	25.3	24.7	التكلفة للمقعد المتاح لكل كيلومتر (هلالة) - CASK
9+ طائرات	63	72	عدد الطائرات (نهاية الفترة)
11+ طائرة	61	72	عدد الطائرات (متوسط خلال الفترة)
			المؤشرات المالية الرئيسية - طيران ناس
10+ %	1,828	2,006	إجمالي الإيرادات (مليون \$)
10- %	616	557	الربح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين (مليون \$) - EBITDA
6.0- نقطة مئوية	33.7 %	27.8 %	هامش EBITDA (%)
20- %	148	118	صافي الربح/(الخسارة) (مليون \$)
2.2- نقطة مئوية	8.1 %	5.9 %	هامش صافي الربح (%)
2.5- نقطة مئوية	12.5 %	9.9 %	العائد على رأس المال المستثمر المعدل ¹ (%) - ROIC
×2.4	1,663	4,053	النقد وما يماثله (مليون \$)
×0.9-	2.1	1.2	صافي الدين إلى الربح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين (EBITDA) المعدل ¹ (×)

سجّل طيران ناس نتائج تشغيلية ومالية قوية خلال الربع الأول من عام 2026، مدعوماً باستمرار توسّع الأسطول والشبكة ونمو أعداد المسافرين. وقد تحقق هذا رغم اندلاع الصراع الإقليمي في الشرق الأوسط وما صاحبه من ضغوط تشغيلية ومالية.

وخلال الربع الأول من عام 2026، واصل طيران ناس النمو، حيث ارتفعت السعة المقعدية المتاحة لكل كيلومتر (ASK) بنسبة 19%، وزاد عدد المسافرين بنسبة 9% على أساس سنوي ليصل إلى 4.0 ملايين مسافر. وبلغ معامل إشغال المقاعد (Load Factor) 80.7%، منخفضاً بمقدار 3.9 نقطة مئوية على أساس سنوي، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى تراجع الطلب منذ أوائل مارس، عندما اندلع الصراع الإقليمي.

وتراجعت إيرادات المقعد المتاح لكل كيلومتر (RASK) في الربع الأول من 2026 بنسبة 6% على أساس سنوي إلى 26.0 هلالة، متأثرةً بمزيج من تأثيرات الشبكة وطول الرحلات، واستمرار استيعاب السعة الجديدة عقب التوسع الدولي، إلى جانب القيود التشغيلية أواخر الربع.

وانخفضت التكلفة للمقعد المتاح لكل كيلومتر (CASK) بنسبة 3% على أساس سنوي إلى 24.7 هلالة في الربع الأول من 2026، مستفيدةً بأثر الراجعة التشغيلية، ومزيج شبكة مواتٍ مع زيادة متوسط طول الرحلات، إلى جانب مكاسب برنامج تحوط الوقود، ما ساهم في تعويض الأثر السلبي للاضطرابات التشغيلية في مارس.

¹ المؤشرات المعدلة تستثني تكاليف برنامج المكافآت والحوافز للموظفين، والتكاليف المتعلقة بالطرح العام الأولي في الربع الثاني من عام 2025. ويتم احتساب الربح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين (EBITDA) المعدل على أساس آخر 12 شهراً.

إفصاح مالي

وبحلول مارس 2026، بلغ إجمالي أسطول طيران ناس 72 طائرة²، بما في ذلك 6 طائرات مستأجرة بنظام التأجير الشامل (wet lease)، من بينها طائرة واحدة أضيفت خلال الربع. ولا يزال الأسطول يتركز بشكل أساسي في الطائرات ذات الممر الواحد، بمتوسط عمر يبلغ 4.2 سنوات³، ما يعكس حداثة الأسطول وكفاءته في استهلاك الوقود لدعم النمو والحفاظ على الكفاءة التشغيلية.

وبلغت الإيرادات الإجمالية في الربع الأول من 2026 نحو 2.0 مليار Riyal ، بزيادة قدرها 10% على أساس سنوي مقارنة مع 1.8 مليار Riyal في الفترة نفسها من عام 2025، مدفوعةً بنمو السعة واستمرار الطلب في الأجزاء غير المتأثرة من الشبكة.

وتراجع الربح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين (EBITDA) بنسبة 10% على أساس سنوي إلى 557 مليون Riyal ، مع انخفاض الهامش بمقدار 6.0 نقاط مئوية ليسجل 27.8%، و يُعزى أداء الهامش بشكل رئيسي إلى تراجع العائدات لكل وحدة، الذي يعكس توسع السعة والاضطراب التشغيلي.

وبلغ صافي الربح خلال الربع الأول من 2026 نحو 118 مليون Riyal ، منخفضاً من 148 مليون Riyal في الربع الأول من 2025، مع هامش عند 5.9%، مدعوماً بمكاسب برنامج تحوط الوقود.

و في نهاية الربع، احتفظ طيران ناس بنقد وما يماثله بقيمة 4.1 مليار Riyal ، عند $2.4 \times$ مستوى الربع الأول من 2025، ما يعكس قوة المركز المالي. كما تحسنت نسبة صافي الدين إلى الربح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين (EBITDA) المعدل لتصل إلى $1.2 \times$ ، انخفاضاً من $1.3 \times$ في نهاية عام 2025 و $2.1 \times$ في الربع الأول من عام 2025، ما يدعم الاستثمار المستمر في توسع الأسطول والشبكة.

² يشمل ذلك 66 طائرة مستأجرة تأجيراً جافاً و6 طائرات مستأجرة بشكل شامل.

³ متوسط عمر الأسطول الإجمالي (كما في نهاية الفترة) للطائرات المستأجرة تأجيراً جافاً (بما يشمل الطائرات ذات الممر الواحد وذات البدن العريض).

قائمة الدخل

بالمليون ₪	الربع الأول 2026	الربع الأول 2025	التغير السنوي
الإيرادات	2,006	1,828	+10%
تكلفة الإيرادات	(1,658)	(1,414)	+17%
إجمالي الربح	347	415	-16%
مصاريف البيع والتسويق والمصاريف العمومية والإدارية	(119)	(109)	+9%
مخصصات ودخل آخر	(9)	(12)	-26%
ربح التشغيل	220	294	-25%
الأرباح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين (EBITDA)	557	616	-10%
تكلفة التمويل والزكاة	(102)	(146)	-30%
صافي الربح	118	148	-20%
هامش إجمالي الربح	17.3%	22.7%	-5.4 نقطة مئوية
هامش EBITDA	27.8%	33.7%	-6.0 نقاط مئوية
هامش صافي الربح	5.9%	8.1%	-2.2 نقطة مئوية

نمت الإيرادات خلال الربع الأول من عام 2026 بنسبة 10% على أساس سنوي لتصل إلى 2,006 مليون ₪ ، مدفوعةً بتوسع الشبكة وارتفاع أعداد المسافرين، في حين أدى الاضطراب الإقليمي في أواخر الربع إلى إضعاف جزئي لأثر الأداء الأساسي القوي.

وارتفعت تكلفة الإيرادات بنسبة 17% على أساس سنوي في الربع الأول من 2026 إلى 1,658 مليون ₪ ، بما يعكس ارتفاع مستوى النشاط التشغيلي المرتبط بتوسع السعة بنسبة 19%، وتكاليف إضافية لعقود التأجير الشامل (Wet Lease) للحفاظ على نمو الشبكة. ومع تجاوز نمو تكلفة الإيرادات لوتيرة نمو الإيرادات، انخفض إجمالي الربح بنسبة 16% على أساس سنوي إلى 347 مليون ₪ ، مع تسجيل هامش إجمالي عند 17.3%، ما يعزى بشكل رئيسي إلى انخفاض العوائد لكل وحدة نتيجة زيادة السعة والاضطرابات التشغيلية.

وارتفعت مصاريف البيع والتسويق والمصاريف العمومية والإدارية (SG&A) بنسبة 9% على أساس سنوي في الربع الأول من 2026 لتصل إلى 119 مليون ₪ ، وهو معدل أقل من نمو السعة، ما يعكس أثر الرافعة التشغيلية. وجاءت الزيادة مدفوعة بشكل رئيسي بارتفاع رسوم التحصيل تماشياً مع نمو الإيرادات، مع بقاءها مستقرة كنسبة من الإيرادات، إلى جانب زيادة تكاليف الموظفين لدعم التوسع.

وبلغت المصروفات والمخصصات الأخرى 9 ملايين ₪ في الربع الأول من 2026، مقارنة مع 12 مليون ₪ في الفترة نفسها من عام 2025، مدفوعةً بانخفاض مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة.

ونتيجة لذلك، تراجع الأرباح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين (EBITDA) بنسبة 10% على أساس سنوي في الربع الأول من 2026 لتسجل 557 مليون ₪ ، مع انخفاض الهامش بمقدار 6.0 نقاط مئوية إلى 27.8%.

وبلغ صافي الربح خلال الربع الأول من 2026 نحو 118 مليون ₪ ، منخفضاً بنسبة 20% على أساس سنوي، مع تراجع الهامش بمقدار 2.2 نقطة مئوية إلى 5.9%.

الإيرادات القطاعية

التغير السنوي	الربع الأول 2025	الربع الأول 2026	بالمليون ₪
10+ %	1,776	1,960	طيران ناس منخفض التكلفة
لا ينطبق	9	0	طيران ناس للحج
5+ %	43	45	طيران ناس العام
10+ %	1,828	2,006	إجمالي الإيرادات
0.6+ نقطة مئوية	% 97.1	% 97.7	طيران ناس منخفض التكلفة
لا ينطبق	% 0.5	لا ينطبق	طيران ناس للحج
-0.1 نقطة مئوية	% 2.4	% 2.3	طيران ناس العام

يفصح طيران ناس عن إيراداته من خلال ثلاثة قطاعات تشغيلية رئيسية: قطاع طيران ناس منخفض التكلفة (LCC)، وقطاع طيران ناس للحج، وقطاع طيران ناس العام. تعكس هذه القطاعات الهيكل التشغيلي الأساسي للخدمات التي تقدمها الشركة، كما تُعدّ الأساس في تقييم الأداء الداخلي وتخصيص الموارد.

- قطاع الطيران منخفض التكلفة يشمل خدمات نقل الركاب المجدولة، والتي تمثل النشاط الرئيسي للشركة، وتُقدّم وفق نموذج اقتصادي، على مسارات داخلية ودولية مجدولة مسبقاً.
- قطاع الحج يتضمن بشكل رئيسي الرحلات غير المجدولة التي تستهدف نقل الحجاج إلى المملكة. ويتركز النشاط خلال فترات الذروة الموسمية، وتُدار هذه الرحلات عادةً من خلال تأجير طائرات عريضة البدن بنظام التأجير الشامل لفترات قصيرة، نظراً للطبيعة الموسمية لهذا النشاط.
- قطاع الطيران العام يتعلق بنطاق الخدمات المقدمة لعملاء إدارة الطائرات، بما في ذلك خدمات الطاقم والدعم الفني والصيانة، إضافة إلى رحلات الطيران العارض.

في الربع الأول من عام 2026، ارتفع إجمالي الإيرادات بنسبة 10% على أساس سنوي ليصل إلى 2,006 مليون ₪، مدفوعاً باستمرار نمو قطاع الطيران منخفضة التكلفة (LCC) من خلال التوسع في السعة التشغيلية.

ولم تُسجّل إيرادات للحج خلال الربع الأول من 2026، حيث يبدأ موسم الحج في الربع الثاني من عام 2026. وارتفعت إيرادات الطيران العام بنسبة 5% على أساس سنوي لتصل إلى 45 مليون ₪، مدفوعاً بزيادة معدلات الاستخدام والطلب على خدمات الطيران العارض وإدارة الطائرات.

مؤشرات التكلفة

التغير السنوي	الربع الأول 2025	الربع الأول 2026	بالمليون \$
% 12+	(385)	(433)	تكلفة الوقود
% 23+	(311)	(384)	رسوم المناولة والملاحة والهبوط
% 13+	(231)	(260)	تكاليف الموظفين
% 34+	(83)	(112)	الصيانة
% 4+	(321)	(336)	استهلاك الدين والإطفاء
× 4.6	(22)	(99)	الإيجارات
% 11-	(29)	(26)	مصاريف التوزيع
% 71-	(32)	(9)	بنود أخرى - صافي
% 17+	(1,414)	(1,658)	إجمالي تكلفة الإيرادات
% 3+	(69)	(71)	مصاريف البيع والتسويق
% 19+	(40)	(47)	المصاريف العمومية والإدارية
% 26-	(12)	(9)	مخصصات وبنود دخل/(تكلفة) أخرى
% 16+	(1,534)	(1,786)	إجمالي المصاريف المتكررة

بلغ إجمالي المصاريف المتكررة في الربع الأول من عام 2026 نحو 1,786 مليون \$، بزيادة 16% على أساس سنوي، مدفوعاً باستمرار توسع الأعمال.

وارتفعت تكلفة الإيرادات بنسبة 17% إلى 1,658 مليون \$ في الربع الأول من 2026. وظلت تكاليف الوقود أكبر مكون من مكونات التكلفة عند 433 مليون \$، بزيادة 12% على أساس سنوي، مدفوعاً بارتفاع النشاط التشغيلي، في حين جرى تعويض ذلك جزئياً بمكاسب التحوط، حيث تم تسجيل مكاسب محققة بقيمة 7 ملايين \$ خلال الربع. وقد كان تأثير ارتفاع أسعار الوقود محدوداً خلال الربع الأول، ومن المتوقع أن ينعكس بالكامل اعتباراً من شهر أبريل نظراً لتأخر آلية التسعير. وارتفعت تكاليف الموظفين بنسبة 13% لتصل إلى 260 مليون \$، نتيجة التوظيف الإضافي لدعم توسع العمليات. كما زادت تكاليف الصيانة بنسبة 34% لتسجل 112 مليون \$، مدفوعاً بزيادة ساعات الطيران وعمليات الصيانة المجدولة للمحركات. وارتفعت رسوم المناولة والملاحة والهبوط بنسبة 23% إلى 384 مليون \$، نتيجة نمو السعة التشغيلية وتأثير تصنيف محاسبي في الفترة السابقة. وبلغت مصروفات الإيجار 99 مليون \$، مدفوعاً بتشغيل طائرات إضافية مستأجرة بنظام التأجير الشامل (wet lease) لدعم استمرارية العمليات والتوسع قبل تسلّم الطائرات المجدولة.

وارتفعت مصاريف البيع والتسويق في الربع الأول من 2026 بنسبة 3% على أساس سنوي لتصل إلى 71 مليون \$، مدفوعاً بشكل رئيسي بزيادة رسوم التحصيل المرتبطة بارتفاع حجم المعاملات.

كما ارتفعت المصاريف العمومية والإدارية بنسبة 19% على أساس سنوي إلى 47 مليون \$ في الربع الأول من 2026، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع أتعاب الخدمات المهنية المرتبطة بجهود التحول الرقمي.

مؤشرات تكاليف التمويل

بالمليون ء	الربع الأول 2026	الربع الأول 2025	التغير السنوي
إيرادات التمويل	47	18	× 2.6
مكاسب الأدوات المالية المشتقة – صافي	31	0	لا ينطبق
فوائد التزامات التأجير ومخصصات الطائرات	(147)	(145)	% 2+
فوائد القروض	(21)	(7)	× 3.2
ضمانات بنكية	(8)	(8)	% 4-
بنود أخرى	4	4	% 4-
إجمالي تكاليف التمويل – صافي	(93)	(137)	% 32-

انخفضت صافي تكاليف التمويل بنسبة 32% على أساس سنوي إلى 93 مليون ء في الربع الأول من عام 2026، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع إيرادات التمويل ومكاسب المشتقات المالية المتعلقة ببرنامج تحوط الوقود.

وارتفعت إيرادات التمويل في الربع الأول من 2026 لأكثر من الضعف إلى 47 مليون ء ، مدعومةً بارتفاع متوسط الأرصدة النقدية خلال الفترة.

كما تم تسجيل مكاسب صافية من الأدوات المالية المشتقة بقيمة 31 مليون ء في الربع الأول من 2026، تعكس أرباح إعادة التقييم بالقيمة السوقية لمراكز تحوط الوقود، نتيجة ارتفاع أسعار الوقود عقب اندلاع الصراع الجيوسياسي واضطرابات مسارات إمدادات الطاقة الإقليمية.

وارتفعت فوائد التزامات التأجير ومخصصات الطائرات بنسبة 2% على أساس سنوي في الربع الأول من 2026 إلى 147 مليون ء ، مدفوعةً بزيادة عدد الطائرات خلال الفترة.

كما زادت فوائد القروض إلى 21 مليون ء في الربع الأول من 2026، نظراً لزيادة السحوبات ضمن تسهيلات المراجعة وترتيبات تمويل الطائرات الجديدة التي تمت خلال الفترات السابقة. وظلت تكاليف الضمانات البنكية مستقرة على أساس سنوي عند 8 ملايين ء في الربع الأول من 2026.

مؤشرات المركز المالي والديون

التغير منذ بداية العام	الربع الرابع 2025	الربع الأول 2026	بالمليون ₪
% 1-	4,916	4,852	الأصول المتداولة
% 0-	12,307	12,248	الأصول غير المتداولة
% 1-	17,223	17,100	إجمالي الأصول
% 4+	3,550	3,681	حقوق المساهمين
% 3+	4,106	4,216	الخصوم المتداولة
% 4-	9,568	9,202	الخصوم غير المتداولة
% 2-	13,673	13,418	إجمالي الخصوم
% 12-	1,484	1,301	القروض البنكية
% 2-	5,990	5,859	الالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار
% 4-	7,474	7,160	إجمالي الديون
% 2-	4,199	4,109	النقد وما يماثله والودائع البنكية
% 7-	3,275	3,051	صافي الدين
× 0.1-	1.3	1.2	نسبة صافي الدين للأرباح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين (EBITDA) المعدلة ⁴

كما في 31 مارس 2026، بلغ إجمالي الأصول 17.1 مليار ₪، منخفضاً بنسبة 1% منذ نهاية عام 2025. ويعود هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى تراجع الأصول المتداولة بنسبة 1% إلى 4.9 مليار ₪، مدفوعاً بشكل أساسي بانخفاض الذمم التجارية المدينة، مع بقاء النقد والودائع البنكية مستقرين بشكل عام. وظلت الأصول غير المتداولة مستقرة إلى حد كبير عند 12.2 مليار ₪، حيث تم تعويض ارتفاع النفقات الرأسمالية بانخفاض طفيف في أصول حق الاستخدام، نتيجة الاستهلاك بشكل رئيسي.

وانخفض إجمالي الخصوم بنسبة 2% إلى 13.4 مليار ₪، ويعود هذا التراجع إلى سداد قروض والتزامات عقود إيجار، إلى جانب انخفاض مخصصات الطائرات.

وتراجع صافي الدين بنسبة 7% إلى 3.1 مليار ₪، ما أدى إلى تحسن نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين (EBITDA) المعدلة إلى 1.2×، مقارنة مع 1.3× في نهاية عام 2025، ما يوفر للشركة مرونة مالية لإدارة التقلبات قصيرة الأجل ومواصلة الاستثمار في النمو.

وبحلول 31 مارس 2026، بلغ إجمالي حقوق المساهمين 3.7 مليار ₪، بزيادة 4% عن نهاية عام 2025، نتيجة ارتفاع الأرباح المحتجزة.

⁴ المؤشرات المعدلة تستثني تكاليف برنامج المكافآت والحوافز للموظفين، والتكاليف المتعلقة بالطرح العام الأولي في الربع الثاني من عام 2025.

مؤشرات التدفقات النقدية

بالمليون ₪	الربع الأول 2026	الربع الأول 2025	التغير السنوي
الربح قبل الزكاة	127	156	-19%
تسويات غير نقدية	453	486	-7%
تغيرات في رأس المال العامل	(6)	(171)	96%
الفوائد ومنافع نهاية الخدمة للموظفين - صافي	44	15	3.0×
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية	617	487	27%+
صافي الإنفاق الرأسمالي (Capex)	(216)	(489)	56%
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة الاستثمارية	(216)	(489)	56%
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية	(491)	(35)	13.9×
صافي التغير في النقد وما يماثله	(90)	(37)	2.4×
النقد وما يماثله بنهاية الفترة	4,053	1,663	2.4×
التدفق النقدي الحر	401	(2)	لا ينطبق

في الربع الأول من عام 2026، حقق طيران ناس تدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية بلغت 617 مليون ₪، بزيادة 27% مقارنة مع 487 مليون ₪ في الفترة نفسها من العام الماضي. وجاء هذا النمو مدفوعاً بكفاءة إدارة رأس المال العامل.

وبلغ صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية في الربع الأول من 2026 نحو 216 مليون ₪، منخفضاً بنسبة 56% على أساس سنوي مقارنة مع 489 مليون ₪، ويعكس ذلك بشكل رئيسي انخفاض مشتريات الطائرات خلال الربع مقارنة بالعام السابق، وقد عوض ذلك جزئياً ارتفاع الدفعات المقدمة قبل تسليم الطائرات.

كما بلغ صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية في الربع الأول من 2026 نحو 491 مليون ₪، مقارنة مع 35 مليون ₪ في الربع الأول من 2025. ويرجع هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى عدم وجود سحبيات قروض خلال الربع، مقارنة مع 330 مليون ₪ في الربع الأول من 2025، إلى جانب ارتفاع سداد القروض.

وكما في مارس 2026، بلغ النقد وما يماثله 4,053 مليون ₪، بزيادة 2.4× على أساس سنوي.

وبلغ التدفق النقدي الحر في الربع الأول من 2026 نحو 401 مليون ₪، مدعوماً بقوة التدفقات النقدية التشغيلية وانخفاض النفقات الرأسمالية مقارنة بالربع الأول من 2025، الذي تضمن حجماً أعلى من المدفوعات المرتبطة بشراء الطائرات.

الوضع التشغيلي والنظرة المستقبلية

عكست حركة الأعمال خلال شهري أبريل ومايو تأثير الاضطرابات الإقليمية والتعافي التدريجي في استعادة الخدمات.

عقب اندلاع الصراع الإقليمي في 28 فبراير 2026، علّق طيران ناس جميع رحلاته إلى الإمارات العربية المتحدة وقطر والبحرين والكويت والعراق وسوريا. واستمر هذا التعليق وقيود المجال الجوي حتى نهاية الربع الأول، و امتد الى أبريل ومايو. وبعد إعلان وقف إطلاق النار في أوائل أبريل، بدأت الشركة تدريجياً باستئناف خدمات محدودة على بعض المسارات المختارة. و كما في 11 مايو، بدأت الشركة بإعادة تشغيل تدريجية للعمليات إلى بعض الوجهات التي جرى تعليقها، بما في ذلك سوريا والإمارات العربية المتحدة، حيث تعمل الخدمات حالياً على نطاق محدود. وتواصل الشركة مراقبة الأوضاع الإقليمية عن كثب بالتنسيق مع الهيئة العامة للطيران المدني في المملكة العربية السعودية، وستستأنف خدمات إضافية كلما سمحت الظروف. كما أن بقية الشبكة الدولية تعمل بشكل عام وفق التوقعات، ولا يزال الطلب المحلي قوياً.

نظراً للتقلبات والاضطرابات في العمليات الناجمة عن النزاع المستمر، قرر طيران ناس تعليق توقعاته للسنة المالية 2026 مؤقتاً مع تقديم مؤشرات رئيسية للربع الثاني من عام 2026 لدعم فهم المستثمرين للأداء قصير الأجل. وتعكس هذه المؤشرات التقييم الحالي للإدارة لظروف التشغيل، وتفترض عدم حدوث أي تصعيد إضافي جوهري في الاضطرابات الإقليمية وافترض سعر وقود الطائرات عند مستويات تقارب 200 دولار أمريكي للبرميل خلال الربع.

بما يخص توقعات الربع الثاني من عام 2026، تتوقع الشركة:

- نمو الإيرادات في خانة الأحاد المنخفضة إلى خانة العشرات المنخفضة على أساس سنوي
- هامش الأرباح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين (EBITDA) ضمن نطاق بين خانة الأحاد المرتفعة إلى خانة العشرات المنخفضة
- يتأثر موسم الحج (المقرر في الربع الثاني من عام 2026) بارتفاع تكاليف الوقود.

يظل تنفيذ الشركة لاستراتيجيتها وخطة التشغيل الأساسية قائماً دون تغيير، مع استمرار التقدم في تحقيق المحطات الاستراتيجية الرئيسية للعام، بما في ذلك تشغيل مركز عمليات أهبها واستكمال إجراءات شهادة المشغل الجوي (AOC) لطيران ناس سوريا. كما تسير تسليمات الطائرات المجدولة وفق الخطة لما تبقى من عام 2026.

ويجري ترشيد السعة المؤقتة التي كان مخططاً لها عبر عقود التأجير الشامل (Wet Lease) بما يتماشى مع مسار التعافي، في حين تواصل الشركة تقييم فرص إعادة توزيع السعة المتأثرة جزئياً أو كلياً. كما تمضي قدماً الاستعدادات التشغيلية لموسم الذروة الصيفي، بما في ذلك موسم الحج، بالتنسيق مع الجهات المعنية.

وتعتزم الشركة تقديم مزيد من التفاصيل حول إظهارها المالي متوسط المدى في وقت لاحق من عام 2026، مع اتضاح الرؤية بشأن الأوضاع الإقليمية.

مكاملة النتائج المالية

تعقد الشركة اتصالاً لمناقشة النتائج المالية للربع الأول من عام 2026 مع المحللين والمستثمرين، وذلك يوم الاثنين الموافق 11 مايو 2026، في تمام الساعة 3:30 عصراً بتوقيت الرياض (1:30 ظهراً بتوقيت لندن، 4:30 عصراً بتوقيت دبي، 8:30 صباحاً بتوقيت نيويورك).

لأي استفسارات إضافية، يرجى التواصل مع علاقات المستثمرين.

جهة الاتصال للمستثمرين المؤسسيين

ir@flynas.com

الموقع الإلكتروني الرسمي

<https://www.flynas.com/en/about-us>

عنوان المقر الرئيسي

طريق أبي بكر الصديق، حي الربيع

ص.ب 4040

الرياض 13316

المملكة العربية السعودية

دليل المصطلحات

ملاحظة حول مؤشرات الأداء التشغيلي: ما لم يُذكر خلاف ذلك، فإن مؤشرات الأداء التشغيلي التالية، بما في ذلك إيرادات المقعد لكل كيلومتر (RASK)، وتكلفة المقعد لكل كيلومتر (CASK)، ومُعامل إشغال المقاعد (Load Factor)، وعدد كيلومترات المقاعد المتاحة (ASK)، وعدد كيلومترات الركاب المدفوعة (RPK)، تشير فقط إلى قطاع طيران ناس منخفض التكلفة (LCC)، والذي يمثل العمليات المجدولة الأساسية للشركة. ولا يتم الإفصاح عن هذه المؤشرات لقطاعي الحج أو الطيران الخاص نظراً لاختلاف نماذج الأعمال الخاصة بهما.

عدد كيلومترات المقاعد المتاحة (ASK): العرض: مقياس لطاقة الشركة التشغيلية، يُحسب بضرب عدد المقاعد المتاحة في عدد الكيلومترات المقطوعة. ويعكس القدرة الاستيعابية الكاملة لنقل الركاب.

عدد كيلومترات الركاب المدفوعة (RPK): الطلب: عدد الركاب المدفوعين مضروباً في عدد الكيلومترات التي قطعوها. يُستخدم لقياس الطلب الفعلي وحساب مُعامل الحمولة.

مُعامل إشغال المقاعد (Load Factor) %: النسبة المئوية من كيلومترات المقاعد المتاحة التي تم شغلها فعلياً من قبل الركاب. يُحسب بقسمة RPK على ASK.

عائدات المقعد لكل كيلومتر (RASK): الإيرادات المحققة لكل كيلومتر مقعد متاح. يعكس قوة التسعير وأداء الإيرادات في قطاع الطيران منخفض التكلفة.

تكلفة المقعد لكل كيلومتر (CASK): التكلفة التشغيلية لكل كيلومتر مقعد متاح، وتُحسب بقسمة التكاليف التشغيلية الإجمالية على ASK. تُستخدم لقياس كفاءة التكلفة.

حركة الركاب (PAX): إجمالي عدد الركاب المدفوعين الذين تم نقلهم خلال فترة محددة.

الأسطول (نهاية الفترة): يشير إلى عدد الطائرات التشغيلية في نهاية الفترة، ويشمل الطائرات المملوكة والمستأجرة (سواء تأجير جاف أو شامل). ويستثني عقود الإيجار القصيرة الأجل بنظام التأجير الشامل المتعلقة بعمليات الحج.

الأسطول (المتوسط): المتوسط الحسابي لعدد الطائرات التشغيلية خلال الفترة، ويشمل الطائرات المملوكة والمستأجرة. ويستثني عقود الإيجار القصيرة الأجل بنظام التأجير الشامل المتعلقة بعمليات الحج.

A320neo: طراز من الطائرات الحديثة والموفرة للوقود من إنتاج شركة إيرباص. يشير مصطلح "neo" إلى "الخيار الجديد للمحرك" ويعكس تحسينات تقنية في الكفاءة التشغيلية.

التأجير الشامل (Wet Lease): اتفاقية تأجير تشمل الطائرة والطاقم والصيانة والتأمين من قبل المؤجر، وتُستخدم لتلبية الطلب الموسمي أو التشغيلي.

التأجير الجاف (Dry Lease): اتفاقية تأجير للطائرة فقط، دون طاقم أو خدمات، وعادة ما تكون طويلة الأجل.

إفصاح مالي

شهادة المشغل الجوي (AOC): شهادة تصدرها هيئة الطيران المدني الوطنية وتخول شركة الطيران تشغيل رحلات جوية تجارية، حيث تؤكد استيفاء المشغل للمعايير المطلوبة من حيث السلامة، وصلاحية الطائرات للطيران، والإجراءات التشغيلية.

AOG (الطائرات المتوقفة عن الخدمة): يُشير إلى طائرات تم إيقافها مؤقتاً عن التشغيل بسبب مشكلات فنية أو صيانة، مثل نقص توفر المحركات أو تأخر أعمال الإصلاح.

إجمالي الإيرادات: إجمالي الدخل المحقق من جميع القطاعات التشغيلية، بما في ذلك الطيران الاقتصادي والحج والطيران الخاص.

الأرباح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين (EBITDA): مقياس للأداء التشغيلي يوضح الأرباح قبل تأثير قرارات التمويل وهيكل الضرائب والمصروفات غير النقدية الخاصة بالإهلاك واستهلاك الدين.

$$EBITDA = \text{الربح التشغيلي} + \text{الإهلاك} + \text{استهلاك الدين}$$

EBITDA المعدلة: الأرباح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين بعد استبعاد البنود غير المتكررة مثل مصاريف الطرح العام الأولي والمكاسب الناتجة عن عمليات البيع وإعادة الاستئجار. تُستخدم لتقديم رؤية أكثر دقة عن الأداء التشغيلي الأساسي.

$$EBITDA \text{ المعدلة} = EBITDA - \text{مصاريف الطرح}$$

صافي الربح المعدل: صافي الربح بعد استبعاد البنود غير المتكررة أو غير التشغيلية.

$$\text{صافي الربح المعدل} = \text{صافي الربح المُبلَّغ عنه} - \text{مصاريف الطرح}$$

العائد المعدل على رأس المال المستثمر (Adjusted ROIC): العائد على رأس المال المستثمر بعد استبعاد البنود غير المتكررة، ويقاس مدى كفاءة استخدام رأس المال لتحقيق أرباح تشغيلية معدلة بعد الضرائب.

العائد المعدل على رأس المال المستثمر = الأرباح التشغيلية المعدلة بعد الضريبة ÷ متوسط رأس المال المستثمر المرجح (يتم ترجيح الجزء الخاص بحقوق الملكية على أساس يومي للربع الثاني من عام 2025 ليعكس الزيادة الكبيرة في حقوق الملكية بعد الطرح العام الأولي).

التدفقات النقدية الحرة المعدلة (Adjusted Free Cash Flow): التدفق النقدي التشغيلي مطروحاً منه النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية والمصروفات المرتبطة بالطرح العام الأولي في الربع الثاني من عام 2025. يعكس هذا المؤشر النقد الذي تولده الأعمال بعد تلبية متطلبات إعادة الاستثمار.

مكاسب البيع وإعادة الاستئجار: الأرباح الناتجة عن بيع طائرة مملوكة ثم استئجارها مرة أخرى. تُستخدم كأداة تمويلية إجمالي الدين (Total Debt): مجموع الالتزامات المالية التي تتحمل فوائد، بما في ذلك القروض البنكية والتزامات التأجير.

صافي الدين (Net Debt): إجمالي الدين مطروحاً منه النقد وما يماثله. يُظهر صافي الالتزامات المالية على الشركة.

برنامج المكافآت والحوافز للموظفين (ESOP): برنامج تعويض يحصل بموجبه الموظفون على أسهم في الشركة. وفي هذا التقرير المالي، يشير إلى منحة لمرة واحدة بعد الطرح العام تم تسجيلها ضمن المصاريف العمومية والإدارية (G&A) باعتبارها بنداً غير متكرر.

عن طيران ناس

طيران ناس (تداول: 4264) ناقل جوي اقتصادي سعودي رائد، بدأ عملياته في عام 2007 ويقع مقره الرئيسي في الرياض. توفر شركة الطيران خدمات سفر جوي منخفضة التكلفة وموثوقة داخل المملكة وفي أنحاء المنطقة، بما يسهم في تعزيز سهولة التنقل وإتاحة الوصول إلى النقل الجوي، في ظل استمرار نمو الطلب على السفر.

في السنة المالية 2025، نقل طيران ناس نحو 15.8 مليون مسافر وحقق إيرادات إجمالية بلغت 7.8 مليار ريال، بارتفاع نسبته 4% على أساس سنوي. وبلغت الأرباح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك واستهلاك الدين (EBITDA) المعدلة نحو 2.5 مليار ريال، وأنهت الشركة العام بأسطول يضم 71 طائرة، تُسيّر رحلاتها إلى 80 وجهة داخل المملكة، وفي دول الخليج، والأسواق الدولية.

يعمل طيران ناس وفق نموذج منخفض التكلفة ومنضبط، مدعوم بأسطول موحد، وقدرات رقمية، وقاعدة متنامية من الإيرادات الإضافية. وتواصل الشركة توسيع السعة التشغيلية مع الحفاظ على كفاءة التكاليف والمرونة المالية، بما يمكنها من اقتناص فرص النمو في أسواقها الأساسية للرحلات القصيرة والمتوسطة المدى.

إخلاء مسؤولية

جميع المعلومات الواردة في هذا المستند هي للاستخدام العام فقط ولم يتم التحقق منها بشكل مستقل، كما أنها لا تُشكل أو تُعدّ جزءاً من أي دعوة أو تحفيز للمشاركة في أي نشاط استثماري، ولا تُعدّ عرضاً أو توصية للشراء أو الاكتتاب في أي أوراق مالية في المملكة العربية السعودية، كما لا تُعدّ عرضاً أو توصية فيما يخص الشراء أو الاحتفاظ أو بيع أي أوراق مالية تابعة لطيران ناس (الشركة).

لا تقدم طيران ناس أي ضمان، صريح أو ضمني، بشأن المعلومات والأراء الواردة في هذا المستند، ويجب عدم الاعتماد عليها من قبل أي شخص أو كيان قانوني لأي غرض، سواء من حيث عدالتها أو دقتها أو اكتمالها أو صحتها.

قد يتضمن هذا المستند بيانات قد تُعتبر "بيانات تطلعية" تتعلق بالمركز المالي للشركة، ونتائج أعمالها، وأنشطتها التجارية. وتُعرض المعلومات المتعلقة بخطط الشركة، ونواياها، وتوقعاتها، وافترضاها، وأهدافها، وقناعاتها لغرض التحديث العام فقط، ولا تُعدّ جزءاً من أي دعوة أو تحفيز للمشاركة في أي نشاط استثماري، ولا تُعدّ عرضاً أو توصية للشراء أو الاكتتاب في أي أوراق مالية في أي اختصاص قضائي، أو عرضاً أو توصية فيما يخص الشراء أو الاحتفاظ أو بيع أي أوراق مالية تابعة لطيران ناس.