أغذية agthia

نتائج الأشهر التسعة الأولى

والربع الثالث من عام

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة

4 نوفمبر 2026

أغذية تحقق نمواً في الإيرادات في ظل ضغوط التكاليف المستمرة

ضغوط التكاليف تؤثر على إجمالي الربح

الربع الثالث 2026: نمو بنسبة +1.6% على أساس سنوي، مع هامش ربح إجمالي بلغ 27.9%، بانخفاض قدره 353 نقطة أساس

الأشهر التسعة الأولى 2026: نمو بنسبة +13.9% على أساس سنوي، مع هامش ربح إجمالي بلغ 29.7%، بارتفاع قدره 113 نقطة أساس

تسارع نمو الإيرادات

الربع الثالث 2026: +نمو بنسبة +14.4% على أساس سنوي

الأشهر التسعة الأول 2026: +نمو بنسبة +9.6% على أساس سنوي

ارتفاع صافي الربح المعلن

الربع الثالث 2026: بلغ صافي الربح 33.2 مليون درهم إماراتي، بزيادة قدرها 29.1 مليون درهم مقارنةً بالفترة نفسها من العام السابق

الأشهر التسعة الأولى 2026: بلغ صافي الربح 154.6 مليون درهم إماراتي، بزيادة قدرها 101.5 مليون درهم مقارنةً بالفترة نفسها من العام السابق

تعافي الهوامش يدعم نمو الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

الربع الثالث 2026: نمو بنسبة +39.0% على أساس سنوي، مع هامش بلغ 9.5%، بارتفاع قدره 167 نقطة أساس

الأشهر التسعة الأولى 2026: نمو بنسبة +36.7% على أساس سنوي، مع هامش بلغ 11.1%، بارتفاع قدره 220 نقطة أساس



وعلّق خليفة سلطان السويدي، رئيس مجلس إدارة مجموعة أغذية، قائلاً :"فرضت الأشهر الماضية ضغوطاً على سلاسل الإمداد في مختلف أنحاء المنطقة، وأكدت أهمية شركات الأغذية القادرة على الصمود. وقد ارتقت أغذية إلى مستوى هذا التحدي وواصلت دعم الأسواق التي تعمل فيها. ويثمّن مجلس الإدارة التقدم الذي أحرزته الإدارة في مسيرة تحول الأعمال، ويظل تركيزه منصباً على ضمان تحقيق أغذية قيمة طويلة الأمد لمساهميها ومجتمعاتها."



وأضاف سالمين العامري، العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لمجموعة أغذية :""نواصل المضي قدماً في مسيرة التحول. فعلى مدار العام الماضي، عززنا محفظة أعمالنا ورسّخنا انضباطاً تشغيلياً أكبر، وبدأ ذلك ينعكس على نتائجنا. ونتخذ إجراءات حاسمة لحماية أعمالنا في ظل تصاعد الضغوط المرتبطة بتكاليف المدخلات والخدمات اللوجستية، مع إدراكنا لتأثير هذه التحديات على أدائنا. كما نعمل على بناء قدرات الابتكار والبيانات والحلول الرقمية التي ستحدد أسلوب منافستنا مستقبلاً. ومع توافر الأسس المناسبة، تتمتع أغذية بالقدرة اللازمة للتعامل بكفاءة مع هذه البيئة المتقلبة."



وعلّق جرن نيجس، الرئيس التنفيذي للشؤون المالية في مجموعة أغذية، قائلاً:"تعزّز مركزنا المالي، مدعوماً بتنامي التدفقات النقدية التشغيلية، وتقلّص دورة التحويل النقدي، وانخفاض الرافعة المالية مقارنةً بشهر ديسمبر 2025. وتُرسّخ هذه التحسينات قدرتنا على مواجهة التحديات، في ظل تنامي أثر ارتفاع تكاليف المدخلات والشحن والتوزيع على قاعدة تكاليفنا. ومع استمرار التحديات في بيئة الأعمال على المدى القريب، وتوقّعات تواصل الضغوط على التكاليف، نواصل التركيز على الانضباط في تخصيص رأس المال، وكفاءة إدارة رأس المال العامل، والحفاظ على مرونتنا المالية."

تعلن مجموعة أغذية PJSC (أغذية: UH) اليوم عن نتائجها عن فترة الربع الثالث والأشهر التسعة المنتهية في 30 سبتمبر 2026

المؤشرات المالية

الشكل 1: أهم المؤشرات المالية

(مليون درهم إماراتي)	الربع الثالث 2026	الربع الثالث 2025	التغير السنوي %	الأشهر التسعة الأولى من عام 2026	الأشهر التسعة الأولى من عام 2025	التغير السنوي %
الإيرادات	1,299.6	1,136.0	14.4%	3,901.9	3,560.0	9.6%
إجمالي الأرباح	363.2	357.6	1.6%	1,160.6	1,018.6	13.9%
هامش الأرباح الإجمالية	27.9%	31.5%	-353 نقطة أساس	29.7%	28.6%	113 نقطة أساس
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	123.1	88.6	39.0%	433.6	317.2	36.7%
هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	9.5%	7.8%	167 نقطة أساس	11.1%	8.9%	220 نقطة أساس
صافي الربح	33.2	4.1	+29.1م	154.6	53.2	+101.5م
هامش صافي الربح	2.6%	0.4%	220 نقطة أساس	4.0%	1.5%	247 نقطة أساس

بلغت إيرادات المجموعة المعلنة للربع الثالث من عام 2026 نحو 1.3 مليار درهم إماراتي، بزيادة قدرها 14.4% على أساس سنوي. ويشمل ذلك مبيعات امعدّلة بقيمة 104.7 مليون درهم إماراتي في قطاع المياه والأغذية، مرتبطة ببرنامج الأمن الغذائي لدولة الإمارات العربية المتحدة. وباستثناء هذا النشاط، ارتفعت الإيرادات المعدّلة بنسبة 5.2% على أساس سنوي. وخلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026، ارتفعت إيرادات المجموعة المعلنة بنسبة 9.6% على أساس سنوي لتصل إلى 3.9 مليار درهم إماراتي، وبنسبة 1.2% على أساس سنوي عند استبعاد المبيعات الامعدّلة المرتبطة ببرنامج الأمن الغذائي.

بلغت الأرباح المعلنة للمجموعة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء للربع الثالث من عام 2026 نحو 123.1 مليون درهم إماراتي، محققةً نمواً بنسبة 39.0% على أساس سنوي، مع هامش أرباح معلن قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بلغ 9.5%، بارتفاع قدره 167 نقطة أساس على أساس سنوي. ويعكس ذلك إلى حد كبير أثر المقارنة الأكثر ملاءمة نتيجة مخصصات انخفاض القيمة الامعدّلة المسجلة في العام السابق. وباستثناء البنود الامعدّلة، انخفضت الأرباح المعدّلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 26.2%، نتيجةً رئيسية لانخفاض أرباح قطاع المياه والأغذية بفعل ضغوط التكاليف. وخلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026، ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 36.7% على أساس سنوي لتصل إلى 433.6 مليون درهم إماراتي، مع توسع الهامش بمقدار 220 نقطة أساس ليبلغ 11.1%. وباستثناء البنود الامعدّلة، انخفضت الأرباح المعدّلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 9.2% على أساس سنوي خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026.

بلغ صافي ربح المجموعة المعلن للربع الثالث من عام 2026 نحو 33.2 مليون درهم إماراتي، مقارنةً بـ4.1 مليون درهم إماراتي في الربع الثالث من عام 2025. ويعود هذا التحسن بصورة رئيسية إلى ارتفاع الأرباح المعلنة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء. وتوسع هامش صافي الربح بمقدار 220 نقطة أساس على أساس سنوي ليصل إلى 2.6%. وخلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026، ارتفع صافي الربح المعلن بمقدار 101.5 مليون درهم إماراتي ليصل إلى 154.6 مليون درهم إماراتي، مع تحسن هامش صافي الربح بمقدار 247 نقطة أساس ليبلغ 4.0%. وباستثناء البنود الامعدّلة، انخفض صافي الربح المعدّل بنسبة 67.8% في الربع الثالث من عام 2026، وبنسبة 28.2% خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026.

الوضع المالي

أنهت أغذية الفترة بسيولة نقدية وما يعادلها بقيمة 536.2 مليون درهم إماراتي، فيما بلغ صافي الدين 1.4 مليار درهم إماراتي، وبلغت نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء 2.4 ضعف، انخفاضاً من 2.9 ضعف في ديسمبر 2025. ويعود التحسن في الرافعة المالية بصورة رئيسية إلى ارتفاع الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء خلال الاثني عشر شهراً الماضية. وتُسدد ديون المجموعة بالدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي، وتواصل المجموعة الحصول على شروط اقتراض ميسّرة من خلال الاستفادة من متانة ميزانيتها العمومية وشبكة علاقاتها مع البنوك الرائدة.

التدفقات النقدية للمجموعة

خلال **الأشهر التسعة الأولى من عام 2026**، بلغ **صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية** 262.3مليون درهم إماراتي، مقارنةً بـ35.3 مليون درهم إماراتي خلال الفترة نفسها من العام الماضي.

ويُعزى التدفق النقدي الخارج الناتج عن التغيرات في **رأس المال العامل** بصورة رئيسية إلى ارتفاع الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى. وتحسنت دورة التحويل النقدي من 60 يوماً خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2025 إلى 46 يوماً خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026.

وظل **صافي الإنفاق الرأسمالي** خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026 منضبطاً عند 83.9 مليون درهم إماراتي، بما يعادل 2.1% من الإيرادات. وتركز الإنفاق خلال الفترة على تحسين الطاقة الإنتاجية، والابتكار، وتعزيز الكفاءة عبر مرافق الإنتاج الأساسية.

وبلغ **التدفق النقدي الحر** خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026 نحو 212.1 مليون درهم إماراتي، مقارنةً بتدفق نقدي خارج قدره 17.9 مليون درهم إماراتي خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2025. وتواصل أغذية اتباع نهج حكيم في تخصيص رأس المال، مع تركيز واضح على الانضباط التشغيلي، وتحسين رأس المال العامل، والحفاظ على المرونة الاستراتيجية لدعم النمو طويل الأجل.

التطورات الإقليمية

منذ فبراير 2026، حافظت أغذية على استمرارية إمدادات المنتجات الأساسية دون انقطاع في مختلف أنحاء دولة الإمارات، بما في ذلك المياه والدقيق، دعماً للعملاء واستقرار السوق وأهداف الأمن الغذائي الوطني.

واستفادت نتائج الربع الثاني من عام 2026 من المخزون الذي تم شراؤه قبل ارتفاع تكاليف المدخلات وسلاسل التوريد. ومع استهلاك هذا المخزون وتجديده وفقاً لأسعار السوق السائدة، بدأت تكاليف المشتريات والخدمات اللوجستية والتوزيع المرتفعة تنعكس بصورة متزايدة على قاعدة تكاليف عدد من أعمال المجموعة في دولة الإمارات.

وتواصل أغذية إدارة الآثار التشغيلية والمالية الناجمة عن البيئة الحالية بصورة فاعلة. ومع ذلك، يُتوقع أن تؤثر تكاليف المدخلات وسلاسل التوريد المرتفعة على الهوامش والربحية خلال الفترات المقبلة. وتعمل المجموعة على اتخاذ تدابير للحد من أثر تضخم التكاليف، مع إعطاء الأولوية لاستمرارية الإمدادات.

ونظراً لتعذر تحديد مدة استمرار ظروف السوق الحالية في الوقت الراهن، لا يمكن تقدير الأثر المالي النهائي على وجه اليقين. وستواصل أغذية مراقبة التطورات عن كثب، وإطلاع السوق على أي تغييرات جوهرية.

تقرير القطاعات

تحليل المبيعات

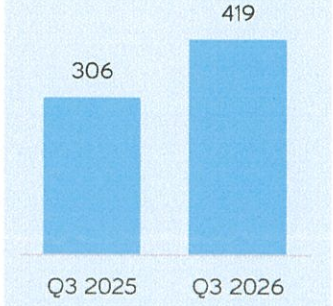
خلال الربع الثالث من عام 2026، ارتفعت إيرادات المجموعة بنسبة 14.4% على أساس سنوي، مدفوعةً بالأداء القوي لقطاعي البروتين والأغذية المجمّدة والأعمال الزراعية، وبدعم من نشاط استثنائي في قطاع المياه والأغذية. وقابل هذا النمو جزئياً انخفاضٌ في إيرادات قطاع الوجبات الخفيفة، مع استمرار القطاع في تنفيذ برنامج إعادة الهيكلة والتحول.

الشكل 2: الإيرادات المعلنة حسب القطاع

الإيرادات (مليون درهم إماراتي)	الربع الثالث 2026	الربع الثالث 2025	التغير السنوي %	الأشهر التسعة الأولى من عام 2026	الأشهر التسعة الأولى من عام 2025	التغير السنوي %
المياه والأغذية	418.8	306.4	36.7%	1,189.7	911.8	30.5%
الاعمال الزراعية	318.9	288.5	10.5%	1,031.2	924.2	11.6%
الوجبات الخفيفة	246.9	289.3	-14.7%	814.9	984.4	-17.2%
البروتين والأغذية المجمدة	315.0	251.7	25.1%	866.1	739.6	17.1%
الإجمالي	1,299.6	1,136.0	**14.4%**	3,901.9	3,560.0	**9.6%**

المياه والأغذية: حقق قطاع المياه والأغذية نمواً قوياً في الإيرادات بنسبة 36.7% على أساس سنوي خلال الربع الثالث من عام 2026، مدعوماً بمبيعات امعدّلة بقيمة 104.7 مليون درهم مرتبطة ببرنامج الأمن الغذائي في دولة الإمارات. وباستبعاد هذه المبيعات الامعدّلة، ارتفعت إيرادات قطاع المياه والأغذية بنسبة 2.5% على أساس سنوي خلال الربع الثالث من عام 2026.

ارتفع إجمالي إيرادات المياه في دولة الإمارات، باستثناء المبيعات ضمن برنامج الأمن الغذائي، بنسبة 8.0% على أساس سنوي خلال الربع الثالث من عام 2026، مدفوعاً بشكل رئيسي بالأداء القوي لأعمال خدمات المنازل والمكاتب، إلى جانب مساهمة إضافية من مبيعات المياه المعبأة. وحققت أعمال خدمات المنازل والمكاتب، بما في ذلك «ريفيير»، نمواً بنسبة 12.9% خلال الربع الثالث من عام 2026.

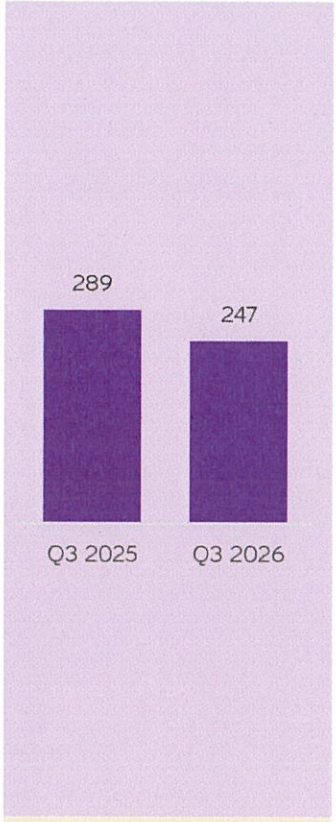


ارتفعت مبيعات المياه في الأسواق الدولية بنسبة 1.2% خلال الربع، مدفوعة بنمو قوي في تركيا بنسبة 57.1% على أساس سنوي، والكويت بنسبة 19.4%، فيما قابل ذلك جزئياً أداء أضعف في المملكة العربية السعودية وسلطنة عُمان.

انخفضت إيرادات محفظة الأغذية بنسبة 17.1% على أساس سنوي خلال الربع الثالث من عام 2026، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى نقل عمليات متاجر البلدية إلى مشغّل خارجي في بداية العام. وباستبعاد مبيعات متاجر البلدية، ارتفعت إيرادات محفظة الأغذية بنسبة 29.0%.

الأعمال الزراعية: ارتفعت إيرادات قطاع الأعمال الزراعية بنسبة 10.5% على أساس سنوي خلال الربع الثالث من عام 2026، مدفوعةً بشكل رئيسي بنمو مبيعات الأعلاف بنسبة 18.3% على أساس سنوي، فيما ارتفعت مبيعات الدقيق بنسبة 1.5%.

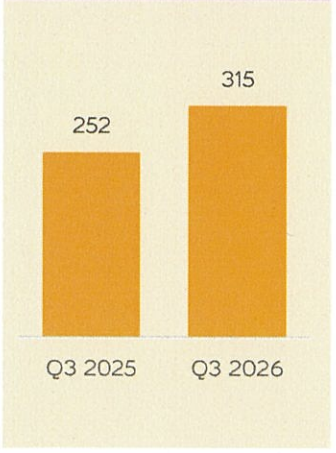




الوجبات الخفيفة: انخفضت الإيرادات بنسبة 14.7% على أساس سنوي خلال الربع الثالث من عام 2026. وحققت "أبو عوف" نمواً قوياً بنسبة 21.7%، مدعومةً بالطلب القوي من المستهلكين ومكانتها الراسخة في السوق المصرية. كما عززت العلامة التجارية حضورها في قطاع التجزئة من خلال إضافة 69 متجراً جديداً بالصافي منذ بداية العام، ليصل إجمالي عدد متاجرها إلى 468 متجراً بنهاية الأشهر التسعة الأولى من عام 2026. وعلى أساس الإجمالي السنوي المتحرك حتى أغسطس 2026، واصلت "أبو عوف" زخمها القوي، حيث ارتفعت حصتها السوقية من حيث القيمة بمقدار 1.0 نقطة مئوية على أساس سنوي لتصل إلى 12.5% في فئة البن المطحون .

تأثر أداء «الفوعة» بانخفاض مبيعات التصدير نتيجة الاضطرابات التي شهدتها مسارات الخدمات اللوجستية الإقليمية. وعلى الرغم من استمرار التقدم في برنامج إعادة ضبط الأعمال وفقاً للخطة، ظلت التحديات المرتبطة بالتصدير تشكل ضغطاً على الإيرادات خلال الربع.

واصلت «بي إم بي» مواجهة الضغوط خلال الربع، بالتزامن مع استمرار تقدمها في تنفيذ برنامج التحول، الذي يركز على ترشيد محفظة المنتجات وتعزيز قدرات الوصول إلى السوق. كما تأثر الأداء بانخفاض مبيعات التصدير نتيجة الاضطرابات التي شهدتها مسارات الخدمات اللوجستية الإقليمية.



البروتين والأغذية المجمّدة: حقق القطاع نمواً قوياً في الإيرادات بنسبة 25.1% على أساس سنوي خلال الربع الثالث من عام 2026، مدعوماً باستمرار التقدم في مبادرات تحول الأعمال. وشمل النمو جميع أعمال القطاع، بقيادة "نبيل" التي سجلت نمواً بنسبة 25.3%، تلتها أعمال الخضروات المجمّدة ومعجون الطماطم بنسبة 14.0%، ثم «أطياب» بنسبة 13.8%.

وساهم بدء تشغيل المرحلة الثانية من منشأة أغذية في المملكة العربية السعودية خلال الربع الأول من عام 2026 في إضافة طاقة إنتاجية جديدة، حيث ارتفعت مبيعات منتجات البروتين في المملكة بنسبة 282.7%، مما قدم دعماً إضافياً لأداء القطاع.

الربح الإجمالي وهامش الربح الإجمالي

ارتفع إجمالي الربح للمجموعة بنسبة 1.6% على أساس سنوي خلال الربع الثالث من عام 2026، فيما انخفض هامش إجمالي الربح بمقدار 353 نقطة أساس ليصل إلى 27.9%.

- **المياه والأغذية:** انخفض هامش إجمالي الربح بمقدار 885 نقطة أساس، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكاليف المواد الخام، ولا سيما مادة البولي إيثيلين تيرفثالات(PET) ، إضافةً إلى تأثير مزيج المبيعات الناتج عن مبيعات برنامج الأمن الغذائي ذات الهوامش المنخفضة. وباستبعاد هذا النشاط الاستثنائي، انخفض هامش إجمالي ربح القطاع بمقدار 160 نقطة أساس.

- **الأعمال الزراعية:** انخفض هامش إجمالي الربح بمقدار 787 نقاط أساس، مع الاستهلاك التدريجي للمخزون الذي تم شراؤه قبل بدء النزاع واستبداله بمخزون ذي تكلفة أعلى. وقد تؤدي الاضطرابات المستمرة في الخدمات اللوجستية إلى مزيد من الضغوط على هوامش القطاع.

- **الوجبات الخفيفة:** تحسن هامش إجمالي الربح بمقدار 613 نقطة أساس، مدفوعاً بتحسن الهوامش في جميع أعمال القطاع، بما في ذلك "الفوعة" بمقدار 444 نقطة أساس، و«أبو عوف» بمقدار 400 نقطة أساس، و«الفيصل» بمقدار 264 نقطة أساس، و"بي إم بي" بمقدار 199 نقطة أساس.

- **البروتين والأغذية المجمّدة:** انخفض هامش إجمالي الربح بمقدار 248 نقطة أساس ليصل إلى 21.1% خلال الربع الثالث من عام 2026، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكاليف المواد المباشرة، ولا سيما لحوم الأبقار.

لأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (EBITDA)

ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء للمجموعة بنسبة 39.0% على أساس سنوي خلال الربع الثالث من عام 2026، لتصل إلى 123.1 مليون درهم، فيما ارتفع هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بمقدار 167 نقطة أساس. وجاء هذا النمو مدفوعاً بأداء قطاع الوجبات الخفيفة .

الشكل 3: الأرباح المعلنة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء والهامش حسب القطاع

الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (مليون درهم إماراتي)		الربع الثالث 2026	الربع الثالث 2025	التغير السنوي %	الأشهر التسعة الأولى من عام 2026	الأشهر التسعة الأولى من عام 2025	التغير السنوي %
المياه والأغذية	EBITDA	51.1	50.8	0.6%	178.6	119.9	48.9%
	هامش EBITDA	12.2%	16.6%	-437 نقطة أساس	15.0%	13.2%	186 نقطة أساس
الأعمال الزراعية	EBITDA	31.4	51.7	-39.3%	156.3	172.4	-9.3%
	هامش EBITDA	9.8%	17.9%	-807 نقطة أساس	15.2%	18.7%	-350 نقطة أساس
الوجبات الخفيفة	EBITDA	23.8	-30.2	-	54.4	-22.6	-
	هامش EBITDA	9.6%	-10.4%	2,008 نقطة أساس	6.7%	-2.3%	897 نقطة أساس
البروتين والأغذية المجمّدة	EBITDA	21.5	21.7	-1.0%	53.6	59.5	-10.0%
	هامش EBITDA	6.8%	8.6%	-180 نقطة أساس	6.2%	8.0%	-186 نقطة أساس
المكتب الرئيسي	EBITDA	-4.7	-5.4	12.8%	-9.3	-12.0	22.7%
مجموعة "أغذية"	**EBITDA**	**123.1**	**88.6**	**39.0%**	**433.6**	**317.2**	**36.7%**
	هامش EBITDA	**9.5%**	**7.8%**	**167 نقطة أساس**	**11.1%**	**8.9%**	**220 نقطة أساس**

المياه والأغذية: ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء خلال الربع الثالث من عام 2026 بنسبة 0.6% على أساس سنوي، فيما انخفض هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بمقدار 437 نقطة أساس، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض هامش إجمالي الربح، والذي تفاقم أثره نتيجة ارتفاع مصاريف البيع والتوزيع.

وباستبعاد النشاط الاستثنائي المرتبط ببرنامج الأمن الغذائي، انخفضت الأرباح الأساسية قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 28.4%، مدفوعةً بتزايد ضغوط التكاليف في دولة الإمارات، إلى جانب ضعف أداء قطاع الأغذية وأعمال المياه الدولية نتيجة ارتفاع تكاليف الشحن والاضطرابات التي شهدتها مسارات الخدمات اللوجستية الإقليمية.

+0.6%

نمو الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على أساس سنوي

الأعمال الزراعية: انخفضت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بنسبة 39.3% على أساس سنوي، فيما انكمش هامشها بمقدار 807 نقاط أساس، نتيجةً لضغوط تكاليف المدخلات، نظراً لارتفاع تكاليف التوزيع.

-39.3%

انخفاض الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على أساس سنوي

الوجبات الخفيفة: ارتفعت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء إلى **23.8مليون درهم** خلال الربع الثالث من عام 2026، مقارنةً بخسارة قدرها **30.2مليون درهم** خلال الربع الثالث من عام 2025. كما ارتفع هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بمقدار **2,008نقاط أساس**، مدفوعاً بشكل رئيسي بعدم تسجيل مخصصات انخفاض القيمة التي تم تسجيلها في الربع الثالث من عام 2025، إلى جانب تحسن هامش «أبو عوف» نتيجة ارتفاع هامش إجمالي الربح. وفي المقابل، واصل هامش «بي إم بي» مواجهة الضغوط بالتزامن مع تقدم الشركة في تنفيذ برنامج التحول.

+23.8M

مقارنةً بخسارة 30.2 مليون درهم قدرها في الربع الثالث من عام 2025

البروتين والأغذية المجمدة: انخفضت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بشكل طفيف، فيما انخفض هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بمقدار **180نقطة أساس** ليصل إلى **6.8%**. وقد قابل تحسن الهوامش في منشأة المملكة العربية السعودية انخفاض الربحية في الأعمال الأخرى، نتيجة تراجع هامش إجمالي الربح.

-1.0%

انخفاض الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على أساس سنوي

توسيع القدرات الداخلية وتعزيز الكفاءات لضمان نمو مستدام في المستقبل

تواصل أغذية الاستثمار بشكل انتقائي في الابتكار والقدرات الرقمية والكفاءة التشغيلية، بما يدعم القدرة التنافسية للمجموعة على المدى الطويل.

الاستثمار في الابتكار: يشكل الابتكار محوراً أساسياً في تحقيق هدفنا المتمثل في أن نصبح شركة رائدة في قطاع الأغذية والمشروبات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وقد ساهم الابتكار في نمو إيرادات أغذية بقيمة **165.8مليون درهم** خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026. وفيما يلي أبرز ابتكاراتنا خلال هذه الفترة:

- **الوجبات الخفيفة:** واصلت «أبو عوف» توسيع مجموعة منتجاتها التي تجمع بين سهولة الاستهلاك والخيارات الصحية والمنتجات المميزة. وإضافة إلى أكياس القهوة التركية المعدة للاستخدام الفردي، وتمور «مجدول ديلايتس» المغطاة، ووجبات التمر الخفيفة المناسبة للاستهلاك أثناء التنقل، والنكهات الجديدة من الفشار الحلو، توسعت المحفظة لتشمل بسكويت الويفر، و"فيجي بافس" المصنوعة من الخضروات، وكرات ترافل كنافة الفستق. كما وسعت «الفوعة» محفظة «زادينا» من خلال إطلاق كرات الترافل المحلاة بالتمر والتمور المغطاة بالشوكولاتة.
- **البروتين والأغذية المجمّدة:** ركز الابتكار على توسيع منتجات البروتين في القطاع عبر قنوات خدمات الطعام والتجزئة. وشملت المنتجات الجديدة أصنافاً متنوعة من البرغر والمقبلات والمنتجات المغطاة بطبقات خارجية والدجاج المطهو والجاهز للأكل، إضافة إلى أصناف بروتين أخرى صُممت لتناسب مختلف مناسبات الاستهلاك واحتياجات العملاء.
- **الأعمال الزراعية:** واصل الابتكار التركيز على تطوير منتجات متخصصة تتماشى مع احتياجات العملاء. ووسعت «المطاحن الكبرى» مجموعة منتجاتها من الدقيق المتخصص من خلال إطلاق دقيق التورتيلا ودقيق الدونات. كما أطلقت «أجريفيتا» مجموعة متكاملة من منتجات التنظيف والتعقيم المخصصة لمنشآت تربية الحيوانات، والمتاحة عبر متاجر «أجريفيتا» وتطبيقها الإلكتروني.

- **المياه والأغذية:** ركز الابتكار في القطاع على تعزيز المنتجات المتميزة وتوسيع نطاق الفئات. ودخلت «مياه العين» فئة المشروبات الوظيفية من خلال إطلاق«FUELL» ، أول مشروب طاقة محلى بالتمر ومصنوع من مكونات طبيعية. كما وسع القطاع محفظته من خلال إطلاق المياه القلوية والمياه المنكهة والمياه الفوارة المعبأة في علب. ووسعت «أغذية العين» مجموعتها بإطلاق منتجات بروتين مجمّدة حارة، وخبز البراتا المجمّد على طريقة مالابار، ومحفظة تضم 16 منتجاً من الصلصات والتوابل.

التقدم في أجندة الاستدامة: واصلت أغذية إحراز تقدم في أولوياتها المتعلقة بالاستدامة خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026، محققةً انخفاضاً بنسبة 10.7%على أساس سنوي في معدل الانبعاثات، وانخفاضاً بنسبة 8.4%في معدل استهلاك الكهرباء، وانخفاضاً بنسبة 12.0%في معدل استهلاك المياه. كما حققت وفورات بقيمة 10.2مليون درهم من خلال مشاريع الإنتاجية المستدامة، إلى جانب زيادة بنسبة 8.0% في توليد الكهرباء من الطاقة الشمسية المتجددة.

وخلال الفترة، وقعت أغذية مذكرة تفاهم مع جامعة أبوظبي لإجراء تقييم بيئي لدورة حياة عبوات المياه ودعم تعليم الطلبة. كما واصلت أغذية تعزيز الرقابة والمساءلة في مجالات الصحة والسلامة والبيئة، حيث أنجزت 10عمليات تدقيق داخلية لبيانات الاستدامة عبر مواقعها.

وحصلت المجموعة على الجائزة البرونزية ضمن فئة التحول في السلامة والصحة من الجمعية الملكية للوقاية من الحوادث(RoSPA) ، إلى جانب جائزتين ذهبيتين ضمن جوائز الخليج للاستدامة .كما تُوجت بطلاً للنسخة الافتتاحية من جوائز تجمع الأغذية في دولة الإمارات لعام 2026 في فئات الاستدامة وسلامة الغذاء والابتكار.

تسريع خريطة الطريق الرقمية: خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026، انتقل مركز التجارة الإلكترونية في أغذية من مرحلة بناء القدرات إلى مرحلة تفعيلها، من خلال تطبيق حل لمراقبة الرفوف الرقمية على مستوى المجموعة وتعيين وكالة موحدة للتجارة الإلكترونية للمجموعة. وستسهم هذه المبادرات في الارتقاء بجودة عرض المنتجات عبر قنوات التجارة الإلكترونية، وتزويد المجموعة برؤية موحدة ومتسقة للأداء عبر مختلف القطاعات والأسواق.

ونمت مبيعات التجارة الإلكترونية للمجموعة بنسبة **18.1%**خلال الربع الثالث من عام 2026 مقارنةً بالفترة نفسها من العام الماضي، وشكلت **7.6%**من الإيرادات الأساسية. كما ارتفعت مبيعات التجارة الإلكترونية بنسبة **16.4%**على أساس سنوي خلال الأشهر التسعة الأولى من عام 2026.

ونحرز كذلك تقدماً جيداً في أجندتنا للبيانات والذكاء الاصطناعي، حيث يجري حالياً تنفيذ برنامج تأسيس البنية التحتية للبيانات بهدف توفير رؤية موثوقة ومتسقة للبيانات على مستوى أغذية، بما يتيح اتخاذ قرارات أسرع وأكثر استنارة.

وبالتوازي مع بناء هذه الأسس، نختبر عدداً من حالات الاستخدام العملية، بما في ذلك نماذج إثبات المفهوم للذكاء الاصطناعي في المبيعات، لدعم إنشاء الطلبات وفرص البيع المتقاطع والبيع الإضافي، إلى جانب تحسين المسارات لتعزيز كفاءة أسطول المركبات.

خليفة سلطان السويدي
رئيس مجلس الإدارة
4 نوفمبر 2026

تفاصيل المؤتمر الهاتفي

سيتم عقد مؤتمر هاتفي للمحللين والمستثمرين في تمام الساعة 4:00 بعد الظهر بتوقيت الإمارات يوم 5 نوفمبر 2026. كما سيكون العرض التقديمي المرافق للمؤتمر متاحاً على موقع مجموعة أغذية في قسم المستثمرين اعتباراً من الساعة 4:00 بعد الظهر يوم 5 نوفمبر2026، عبر الرابط التالي: https://www.agthia.com/investors/results-call-materials/

استفسارات علاقات المستثمرين

مجموعة أغذية ش.م.ع:

تاتيانا فلاسوفا، مديرة علاقات المستثمرين

+971 50 593 4921

IR@agthia.com

قد تصدر "مجموعة أغذية ش م ع" وإدارتها بعض البيانات التي تشكل "بيانات استشرافية" في ما يتعلق بوضعها المالي ونتائج عملياتها وأعمالها. وهذه البيانات لا ترتبط بشكل وثيق بحقائق المجموعة السابقة أو الحالية. وغالباً ما تتضمن البيانات الاستشرافية كلمات مثل "تنبأ" و"تهدف" و"تتوقع" و"تأمل" و"تقدر" و"تعتزم" و"تخطط" و"تستهدف" و"تؤمن" و"تواصل" وغيرها من العبارات المشابهة أو الأفعال المستقبلية أو الشرطية مثل "سوف" و"يمكن" و"من المحتمل" و"يجب" و"يتوجب" و"قد" و"يستطيع". وتنطوي البيانات الاستشرافية على مخاطر معروفة وأخرى غير معروفة بالإضافة إلى شكوك وعوامل أخرى قد تتسبب في اختلاف نتائج" مجموعة أغذية ش م ع" أو أدائها أو إنجازاتها الفعلية بشكل جوهري عن أي نتائج أو أداء أو إنجازات مستقبلية تتضمنها هذه البيانات الاستشرافية بشكل صريح أو ضمني. وتشمل هذه البيانات، على سبيل المثال لا الحصر، التعليقات على: 1. النظرة العامة حول الأسواق في ما يخص المنتجات؛ 2. التوقعات المتعلقة بتسعير المنتجات في المستقبل؛ 3. النظرة العامة حول العمليات؛ 4. التوقعات بشأن الطاقة الإنتاجية والأحجام؛ 5. الأهداف؛ 6. الاستراتيجيات المحددة لتحقيق تلك الأهداف؛ 7. النتائج المالية المتوقعة؛ 8. الحساسية تجاه تغير أسعار المنتجات؛ 9. الحساسية تجاه أسعار المدخلات الرئيسية؛ 10. الحساسية من تغير أسعار صرف العملات الأجنبية؛ 11. التوقعات بشأن معدلات ضريبة الدخل؛ 12. التوقعات بخصوص الامتثال للوائح البيئية؛ 13. التوقعات المتعلقة بالالتزامات والضمان ات الطارئة؛ 14. التوقعات بخصوص مبلغ وتوقيت ومنافع استثمارات رأس المال. ورغم اعتقاد "مجموعة أغذية ش.م.ع" أنه لديها أسساً معقولة لتقديم هذه البيانات الاستشرافية، إلا أننا نحذر القراء من عدم الاعتماد على هذه المعلومات الاستشرافية إلا في الحالات الطارئة. وبطبيعة الحال، تتضمن المعلومات الاستشرافية العديد من الافتراضات والمخاطر والشكوك الكامنة، العامة والخاصة على حد سواء، والتي تساهم في احتمال عدم تحقق التوقعات والتنبؤات والبيانات الاستشرافية الأخرى. وتشمل هذه العوامل، على سبيل المثال لا الحصر: 1. الافتراضات المتعلقة بالظروف الاقتصادية والمالية في دولة الإمارات العربية المتحدة ومنطقة الشرق الأوسط والعالم؛ 2. أثار المنافسة وضغوط تسعير المنتجات؛ 3. أثار التغيرات في الأسعار وتوافر مدخلات التصنيع؛ 4. الأحداث المتعددة التي يمكن أن تتسبب في تعطل العمليات، بما في ذلك الأحداث الطبيعية والعلاقات القائمة مع الموظفين؛ 5. تأثير التغييرات أو عدم الامتثال للوائح البيئية؛ 6. تأثير أي مطالبات تتعلق بالمسؤولية عن المنتجات خارج نطاق التغطية التأمينية؛ 7. تأثير النتائج المستقبلية لبعض حالات التعرض الضريبي؛ 8. أثار التعرض للعملة وتقلبات أسعار الصرف. وهذه القائمة من العوامل المهمة التي تؤثر على المعلومات الاستشرافية ليست شاملة، وتمت ملاحظة بعض العوامل الإضافية في مكان آخر، ولا بد من الإشارة إلى المخاطر الأخرى التي تمت مناقشتها في الملفات المودعة لدى هيئات تنظيم الأوراق المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة. وباستثناء ما ينص عليه القانون النافذ، لا تتعهد" مجموعة أغذية ش.م.ع" بتحديث أي من البيانات الاستشرافية، سواء الخطية أو الشفهية، التي قد تجريها أو من ينوب عنها من وقت لآخر، سواء كان هذا التحديث نتيجة ورود معلومات جديدة، أو أحداث مستقبلية، أو غير ذلك، أو لتحديث، أو تعديل قائمة العوامل المذكورة أعلاه التي تؤثر على هذه المعلومات علناً.

الملحق 1

الشكل 4: تسوية الإيرادات المعدّلة

مليون درهم إماراتي	الربع الثالث 2026	الربع الثالث 2025	الأشهر التسعة الأولى من عام 2026	الأشهر التسعة الأولى من عام 2025
الإيرادات المعلنة	1,299.6	1,136.0	3,901.9	3,560.0
نشاط استثنائي لقطاع المياه والأغذية	104.7	0.0	246.9	0.0
نشاط استثنائي لقطاع الأعمال الزراعية	0.0	0.0	51.4	0.0
نشاط استثنائي لقطاع الوجبات الخفيفة	0.0	0.0	0.0	0.0
الإيرادات المعدّلة	1,194.9	1,136.0	3,603.6	3,560.0

الشكل 5: تسوية الأرباح المعدّلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

مليون درهم إماراتي	الربع الثالث 2026	الربع الثالث 2025	الأشهر التسعة الأولى من عام 2026	الأشهر التسعة الأولى من عام 2025
الأرباح المعلنة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	123.1	88.6	433.6	317.2
نشاط استثنائي لقطاع المياه والأغذية	14.7	0.0	33.2	-37.7
نشاط استثنائي لقطاع الأعمال الزراعية	0.0	0.0	12.5	0.0
نشاط استثنائي لقطاع الوجبات الخفيفة	0.0	-58.3	0.0	-72.0
الأرباح المعدّلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	108.3	146.8	387.9	427.0

الشكل 6: تسوية صافي الربح المعدّل

مليون درهم إماراتي	الربع الثالث 2026	الربع الثالث 2025	الأشهر التسعة الأولى من عام 2026	الأشهر التسعة الأولى من عام 2025
صافي الربح المعلن	33.2	4.1	154.6	53.2
نشاط استثنائي لقطاع المياه والأغذية	13.1	0.0	29.6	-34.3
نشاط استثنائي لقطاع الأعمال الزراعية	0.0	0.0	11.1	0.0
نشاط استثنائي لقطاع الوجبات الخفيفة	0.0	-58.3	0.0	-71.2
صافي الربح المعدّل	20.1	62.3	113.9	158.7