



العرض التقديمي للمستثمرين

2025 الربع الثالث

أُعدّ هذا العرض التقديمي لغرض الاطلاع فقط،

ولم يتم التحقق من المعلومات الواردة فيه من مصادر مستقلة، ولم يتم تقديم أي تعهدات أو ضمانات صريحة أو ضمنية، فيما يتعلق بدقة هذه المعلومات أو صحتها أو اكتمالها، ولا ينبغي الاعتماد عليها بأي شكل من الأشكال. ولا تتحمل الشركة أو الشركات التابعة لها أو مستشاروها أو الأشخاص المرتبطون بها أو أي شخص آخر أي مسؤولية عن أي خسارة أيا كانت قد تنشأ بسبب الإهمال أو غير ذلك سواء بشكل مباشر أو غير مباشر عن هذا العرض التقديمي أو محتوياته .

ومع ذلك، فإن هذا العرض لن يقيد أو يستثني أو يحد من أي واجب أو أي مسؤولية تجاه أي شخص بموجب أي نظام نافذ أو لوائح خاصة بأي سلطة قضائية. ولا يجوز التنصل من هذه المسؤولية أو الواجب (بما في ذلك فيما يختص بأية إجراءات احتيالية مضللة).

إن البيانات المقدمة في هذا العرض تستند على أساس معقول، ولم يتم الإفصاح عنها إلا بحسن النية.



# مقدمو العرض



أحمد بن داود  
الرئيس التنفيذي



محمد سالم باتكا  
مدير الإدارة المالية



حسن جافيد  
المدير المالي  
ومدير علاقات المستثمرين

شركة بن داود القابضة ( رمز تداول: 4161 والشركة أو بن داود القابضة) مجموعة متخصصة في مبيعات التجزئة، وتضم شركة توزيع تدعم سلسلة التوريد الخاصة بها . توظف الشركة حلولاً تقنية في تنفيذ عملياتها الأساسية، كما تستحوذ بشكل استراتيجي على الشركات لتعزيز مكانتها في السوق، وتوظف استثماراتها لدعم النمو المستدام على المدى الطويل. وانطلاقاً من رؤيتها للنمو المستدام، تواصل بن داود القابضة ترسيخ مكانتها كشركة رائدة في قطاع مبيعات التجزئة، وتستهدف اغتنام الفرص الناشئة لتحقيق قيمة استثنائية لأصحاب المصلحة، كما تواصل في الوقت نفسه تطوير قطاع مبيعات التجزئة من خلال الابتكار المستمر والتزامها نحو تحقيق التميز في أعمالها من خلال العلامات التجارية التالية:

### متاجر البيع بالتجزئة

- بن داود: واحدة من العلامات التجارية الرائدة في تجارة التجزئة في المملكة العربية السعودية. تركز على تحقيق قيمة استثنائية وتقديم خدمات متميزة للعملاء، مما يجعلها تحتل مكانة مميزة لدى المتسوقين.
- الدانوب: تعد الدانوب علامة تجارية راقية لتجارة التجزئة، وأصبح اسمها مقترناً بالجودة والمنتجات الطازجة. تقدم مجموعة واسعة من المنتجات العضوية والمتخصصة، كما تلبي احتياجات العملاء المميزين الذين يبحثون عن عروض متميزة.
- بن داود داش والدانوب داش: تعد أسواق بن داود والدانوب أسواقاً رائدة في مفهوم متاجر (الأكسبرس) وهي سلسلة من المتاجر الصغيرة تهدف إلى خدمة المستهلك بصورة أسرع، وتوجد متاجر في محطات قطار الحرمين السريع. تعرض هذه المتاجر منتجات مستوردة عالية الجودة ومنتقاة بعناية، مما يوفر المزيد من الراحة للعملاء الباحثين عن خدمات سريعة .

### صيدليات البيع بالتجزئة

- زهرة الروضة هي سلسلة صيدليات رائدة تتمتع علامتها التجارية بانتشار واسع، ويقع مقرها في مدينة الرياض، المملكة العربية السعودية، وتعرض مجموعة واسعة من المنتجات وخدمات الرعاية الصحية، بما في ذلك الأدوية الموصوفة والأدوية اللاوصفية، والمستلزمات الطبية، ومنتجات الصحة، ومستلزمات العناية الشخصية. تدير الشركة 191 صيدلية تقع في مواقع استراتيجية في المملكة، بما في ذلك 14 متجرًا افتتح مؤخرًا داخل متاجر بن داود والدانوب، مما يضمن وصول العملاء إليها بكل سهولة.

Franchiser Retail Pharma  
Supermarket.  
Sustainability  
Leading...  
Solutions  
Opportunities  
Investment  
Acquisition  
Technology  
Innovation  
Omni-channel  
Transformation  
Advantage Retail

## تقنية مبيعات التجزئة من خلال شركة مستقبل التجزئة لتقنية المعلومات

- **ايكون:** هي وكالة دولية رائدة في تقديم خدمات تسويقية من خلال المؤثرين، تتخذ من مدينة باريس مقرا لها، وتقدم حلولاً شاملة فيما يتعلق بالاستراتيجيات وإدارة المواهب وإنتاج المحتوى والإشراف، وتركز في أعمالها على العلامات التجارية الفاخرة في العالم، ولها حضور في أوروبا وآسيا والولايات المتحدة ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.
- **شركة التطبيقات الدولية المحدودة:** هي الشركة المطورة والمشغلة لقنوات التجارة الإلكترونية لأسواق الدانوب وأسواق بن داود. كما تعمل الشركة على توسعة شبكتها من المتاجر المظلمة (Dark Store) في كافة أنحاء المملكة، ولا تقتصر أهدافها على الوصول بنسبة التسليم الفوري لمبيعاتها إلى 100% فقط، بل تستهدف أيضاً تعزيز تجربة العملاء. بالإضافة إلى ذلك، توفر الشركة لأسواق بن داود وأسواق الدانوب خدمات الدعم الرقمي، كما تشرف على تنفيذ برنامج الولاء للعملاء، حيث توفر لأسواق بن داود وأسواق الدانوب الأدوات اللازمة لاتخاذ القرارات وزيادة تفاعل العملاء بالاستناد على المعطيات.

## التوزيع وأساليب الحياة

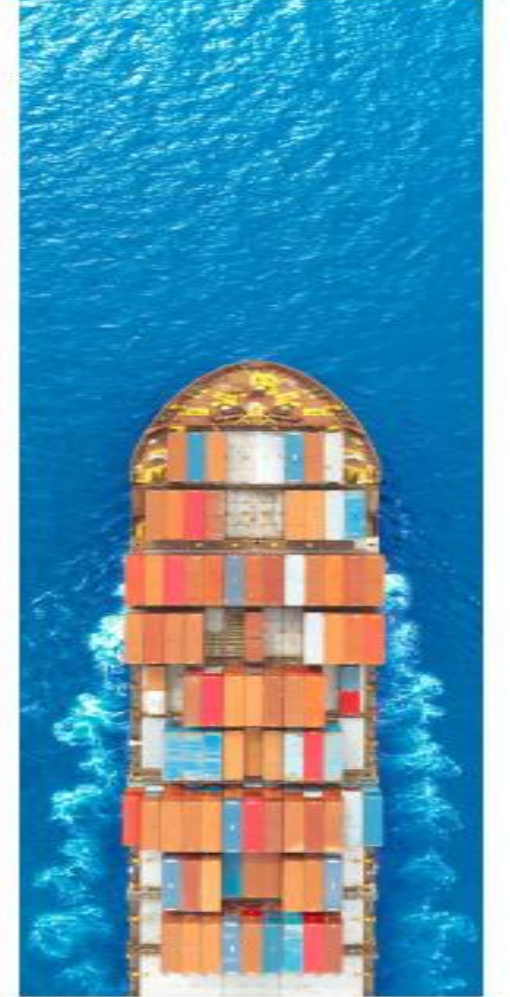
- **شركة جميرة التجارية (ويشار إليها بأعمال التوزيع):** هي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مبيعات الجملة والتجزئة والتوزيع، تدير أعمالها من خلال أربعة أقسام هي الأمتعة وحقائب السفر والمواد الغذائية والألعاب والأجهزة المنزلية.
- **مثلث الألعاب:** هي شركة رائدة في تطوير الألعاب وتوزيعها منذ أكثر من 30 عامًا، وقد حافظت على مكانة رائدة في السوق من خلال شبكة واسعة من المبيعات والتوزيع في شتى أرجاء الخليج. كوّنت الشركة تعاونًا قويًا مع الموردين وشركاء البيع بالتجزئة كما تهدف الشركة إلى تنمية قطاع صناعة الألعاب.

## تموذج الامتياز التجاري

- وقعت بن داود القابضة صفقة مع المجموعة الإقليمية لفتح ثمانية أسواق سوبرماركت أسواق بن داود في قطر.
- 
- يدعم هذا التوسع استراتيجية بن داود في منطقة الخليج، حيث يتوقع تحقيق الأثر الإيجابي على الأداء في المدى المتوسط والمدى الطويل.

Franchiser Retail Pharma  
Supermarket.  
Sustainability  
Leading...  
Solutions  
Opportunities  
Investment  
Acquisition  
Technology  
Innovation  
Omni-channel  
Transformation  
Advantage Retail





الإنجازات الرئيسية للشركة  
واستراتيجية النمو

# إنجازات شركة بن داود القابضة خلال التسعة أشهر الأولى 2025

## الاستراتيجية

تعلن شركة بن داود القابضة عن اتمام استحواذها على ٥١٪ من حصص شركة مثلث الألعاب، إحدى شركات توزيع الألعاب الرائدة في المملكة العربية السعودية



استحواذ شركة بن داود القابضة على مثلث الألعاب



توسيع زهرة - صيدليات البيع بالتجزئة



الاستحواذ على شركة أطلس - أيكون

## النتائج التشغيلية

4,678.1 مليون (+10.0%)

الإيرادات (بالريال السعودي) و  
نمو سنوي % في 9 أشهر الأولى '25

1,582.7 مليون (+14.6%)

إجمالي الربح (ريال سعودي) ونمو  
سنوي % في 9 أشهر الأولى '25

33.8% في 9 أشهر الأولى 2025 مقابل  
32.5% في 9 أشهر الأولى 2024

إجمالي هامش الربح (%)

156.4 مليون (-8.3%)

صافي الربح (ريال سعودي) والنمو/  
(الانخفاض) السنوي % في 9 أشهر الأولى  
2025

3.3% في 9 أشهر الأولى 2025 مقابل  
4.0% في 9 أشهر 2024  
في هامش الربح (%)

## توسيع صيدليات زهرة الروضة ودمجها

- افتتاح 5 متاجر مستقلة جديدة و 14 متجرًا داخل متاجر بن داود القابضة .
- من المقرر افتتاح ما بين 50 إلى 70 متجرًا متكاملًا خلال العامين المقبلين.

## الاستحواذ على مثلث الألعاب

- تستفيد الشراكة من نقاط قوة كلتا الشركتين لزيادة العروض وتوسيع نطاق الوصول وتعزيز وجود خدمات متعددة القنوات في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية.
- تهدف شركة بن داود القابضة وشركة مثلث الألعاب معًا إلى اغتنام الفرص الجديدة وتقديم قيمة أكبر للعملاء وأصحاب المصلحة.

## الاستحواذ على أطلس من قبل أيكون

- تسعى شركة أيكون إلى تعزيز حضورها في سويسرا وتستثمر في شركة أطلس

## توسيع الدانوب داش وبن داود داش

- شهدت متاجر "دانوب داش" نموًا ملحوظًا لتصل إلى 11 منطقة، في حين تواجدت متاجر "بن داود داش" في منطقتين. سوف يصل إجمالي المناطق التي ستم تغطيتها حتى نهاية عام 2025 إلى 16 منطقة.
- في عام 2025 - حتى تاريخه - تم افتتاح 4 متاجر سريعة .

## توزيع الأرباح

- 114.1 مليون ريال سعودي توزيعات أرباح مدفوعة في مايو 2025 للنصف الثاني من عام 2024
- 45.7 مليون ريال سعودي توزيعات أرباح معلنه عن النصف الأول من عام 2025

## تعزيز التوسع الجغرافي المبيعات التجزئة 2025

- افتتاح 8 متاجر في عام 2025، (4 متاجر سوبر ماركت و 4 متاجر إكسپريس).
- من المخطط افتتاح 3 متاجر في هذا العام.
- إطلاق المتجر الافتتاحي في نيوم " -مدينة المستقبل."
- الإطلاق التجريبي لمتجر (دارك ستور) في النصف الثاني من عام 2025 لتعزيز التنوع في قنوات شركة بن داود القابضة .

# استراتيجية نمو واضحة

## التوزيع



- تحسين عملية التوزيع و التحكم في سلسلة التوريد لتقليل المخاطر وتطبيق منهج "التكامل الرأسي"
- العمل على استقطاب المنتجات من مختلف الوكالات المحلية والدولية عبر الاستفادة من شبكة الشركة الواسعة من الفروع في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية .
- دفع النمو عبر منهج التكامل الرأسي في قطاع الألعاب.

## تمودج الامتياز التجاري



- من المقرر فتح 8 أسواق سوبرماركت في قطر تحت العلامة التجارية "أسواق بن داود" بموجب اتفاقية الامتياز التجاري، من المتوقع افتتاح متجرين في عام 2026.
- تحقيق استراتيجية الشركة في التوسع من خلال فتح متاجر لها في الأسواق الخليجية.

## تقنية التجزئة



### ايكون

تعزيز النمو في السوق من خلال عمليات الاستحواذ الجديدة وتنويع قاعدة العملاء والاستثمار في إدارة الابتكار والمواهب .



### شركة التطبيقات الدولية

- توظيف النتائج التي يتم الحصول عليها من تحليل البيانات والذكاء الصناعي في الحملات التسويقية.
- توفير الحلول التقنية المالية لتعزيز تجربة العملاء وحجم سلة المشتريات.
- الاستثمار في البنية التحتية للتجارة الإلكترونية، وسلسلة التوريد، والروبوتات لتوسيع المتاجر في كافة أنحاء المملكة.

## قطاع التجزئة



تحسين أداء المتاجر القائمة



تحقيق الإمكانيات الكاملة للمتاجر ذات الأداء الأقل



التوسع المستمر للمتجر



التركيز على توفير تجربة تسوق متميزة للعميل -منهجية التركيز على العميل مكافأة العملاء المسجلين في برنامج الولاء

## صيدليات البيع بالتجزئة



- تتماشى عملية الاستحواذ مع رؤية الشركة الاستراتيجية.
- الخوض في مجال الصحة وتعزيز شبكة متاجرنا .
- دمج سلسلة صيدليات زهرة الروضة في خدمات مبيعات التجزئة للشركة، والتي تعرض مجموعة واسعة من المنتجات الطبية والصحية والعناية الشخصية .
- تنوع تشكيلة المنتجات لجذب العملاء إلى شراء المنتجات التي تأثرت نتيجة لتوفرها في الصيدليات الأخرى .مما سينعكس بصورة إيجابية على المبيعات الإجمالية.



## نظرة على بن داود القابضة

## عالم بن داود القابضة

تقنية مبيعات التجزئة من  
خلال شركة مستقبل  
التجزئةشركة التطبيقات  
الدولية

إتمام الاتفاقات مع عدة منصات لتوصيل الطلبات مثل جاهز، وشيفز وهنجرستيشن، ومرسول	45 متجر إلكتروني تم افتتاحه ، وتقدم خدمة التوصيل	شبكة واسعة من المتاجر المظلمة وأسطول نقل يغطي المملكة بأكملها	الإطلاق التجريبي لمتجر (دارك ستور ) مؤتمتة بالكامل في 2025	امتلاك برنامج ولاء قوي	الشركة الأولى في قنوات المبيعات المتعددة	2 منصة إلكترونية فريدة – تطبيق الدانوب وبن داود
للشركة حضور في أوروبا وآسيا وأمريكا والشرق الأوسط	حصلت على جائزة أفضل وكالة تسويق إبداعية في (Arabian Best of Best Awards) للعام 2024.	واحدة من أكبر وكالات التسويق المؤثرة (المرتبة الثالثة)	ايكون			

## مبيعات التجزئة

- علامتان تجاريتين متميزتين لمتاجر السوبر ماركت / الهاير ماركت
- إطلاق علامتين تجاريتين جديدتين لافتتاح متاجر اكسبرس
- متاجر متنوعة ومتعددة
- تواجد قوي في الرياض والمنطقة الغربية
- 419+ ألف متر مربع إجمالي مساحة متاجر الشركة
- 296 عدد المركبات التجارية التي يضمها اسطول النقل في الشركة.
- متاجر موزعة في المدن الكبرى بالمملكة، إضافةً إلى متجر في البحرين.
- واحدة من أبرز ثلاث شركات تمتلك حصة سوقية كبيرة (2024: 8.5%)

## التوزيع وأساليب الحياة

علامة أتر التجارية توفر مجموعة من المنتجات المنزلية الفاخرة ومبتكرات التصميم الداخلي	مثلث الألعاب علامة تجاري خاصة بالألعاب	توزيع ألعاب من العلامات التجارية الراقية	توزيع المواد الغذائية / الأجهزة المنزلية من العلامات التجارية الراقية	توزيع حقائب سفر من العلامات التجارية الراقية
ليغو، تيمستيزر ، ليتل تيكس، فروزين	إديوكا، موتور ماكس ، ريد بوكس إيولو	سامسونج، الأغذية المحلية، جينجر شوت، برولايف	ديلسي، إيستياك، كيبليغ	

## مبيعات الأدوية بالتجزئة

- افتتاح 5 متاجر مستقلة جديدة و14 متجراً متكاملًا داخل متاجر بن داود/الدانوب.
- تأسست الشركة عام 2001 واتخذت مدينة الرياض مقراً لها، ويعمل بها أكثر من 600 موظف.
- الشركة متخصصة في مبيعات التجزئة للمنتجات الصيدلانية وغير الصيدلانية.
- تلي الشركة احتياجات قاعدة متنوعة من المستهلكين في المملكة ، بما في ذلك الأفراد والعائلات والعاملين في مجال الرعاية الصحية والمستشفيات.
- تمتلك سلسلة تتكون من أكثر من 191 صيدلية في المدن الرئيسية في المملكة، بما في ذلك الرياض ومكة المكرمة والمدينة المنورة والدمام وتبوك.
- تم تسجيل الشركة في برنامج وصفي خلال السنة المالية 2022

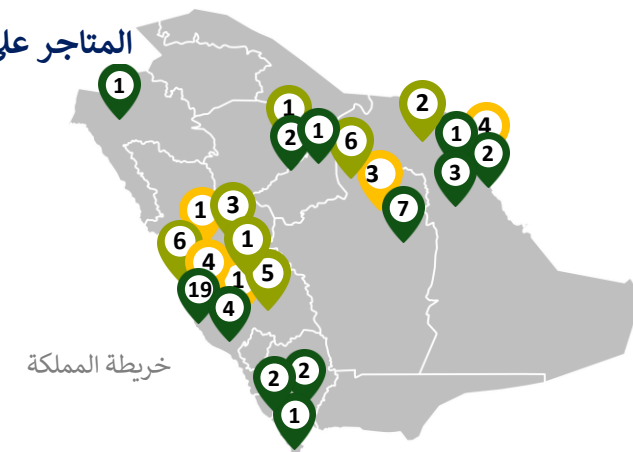
## تموذج الامتياز التجاري

من المتوقع أن يحدث الأثر الإيجابي لافتتاح المتاجر على المدى المتوسط وال المدى الطويل	التوسع يدعم استراتيجية الشركة في منطقة الخليج	سيتم افتتاح ثمانية متاجر تحت "أسواق بن داود" العلامة التجارية في قطر	تم توقيع اتفاقية الامتياز التجاري مع المجموعة الإقليمية
--	---	--	---

ايكون



المتاجر على الإنترنت



45 متاجر تطبيقات التوصيل التابعة  
24 متاجر إلكترونية  
13 متاجر الدارك ستور

مبيعات الأدوية بالتجزئة



بن داود  
دانوب  
امتياز بن داود التجاري

خريطة قطر

خريطة المملكة

خريطة البحرين

102

56

33

13

191

176

14

1

إجمالي المتاجر حتى تاريخه

متاجر مستقلة

متاجر متكاملة

المتاجر عبر الإنترنت

إجمالي المتاجر حتى تاريخه

هايبر ماركت

سوبر ماركت

متاجر اكسبرس

افتتاح 4 متاجر اكسبرس 2 في المدينة المنورة، ومتجر في كل من مكة المكرمة ونوم

افتتاح 4 متاجر سوبر ماركت 2 في مكة و 2 في جدة.

افتتاح 5 متاجر مستقلة في 9 أشهر الأولى لعام 25

افتتاح 14 متجراً متكاملًا منذ بداية العام حتى تاريخه

- افتتاح 7 متاجر (3 سوبر ماركت و 4 متاجر اكسبرس) في 9 شهور الأولى عام 2025
- افتتاح سوبر ماركت واحد بعد الربع الثالث من عام 2025
- وقعت بن داود اتفاقية امتياز تجاري مع المجموعة الإقليمية لافتتاح فروع لأسواق بن داود في قطر.
- تم افتتاح 13 دارك ستور و 24 متجر إلكتروني داخل المتاجر و 45 متجر إلكتروني حيث يتم توصيل السلع فيها من خلال تطبيقات توصيل، وسيتم إضافة مزيد من الشركاء مستقبلاً.
- افتتحت زهرة 5 صيدليات مستقلة و 14 صيدلية داخل متاجر بن داود/الدانوب .



كلمة الرئيس التنفيذي





أحمد بن داود  
الرئيس التنفيذي

"حققت شركة بن داود القابضة تقدماً كبيراً في الأشهر التسعة الأولى من عام 2025، حيث حققت نموّاً في الإيرادات بنسبة 12.3٪ في الربع الثالث و 10٪ حتى تاريخه، بالإضافة إلى ارتفاع الهامش الإجمالي من 32.5٪ إلى 33.8٪. شهدت أعمال التجزئة نموّاً سنوياً بنسبة 1٪ في الإيرادات و 1.4٪ في الهامش الإجمالي بالرغم من تحديات ظروف التشغيل .

يُعزى الارتفاع في الإيرادات الإجمالية و الهامش الإجمالي إلى نجاح إجراءات الاستحواذ، مما يشير إلى قوة نموذج أعمالنا القائم على التنوع و حرصنا المستمر على الكفاءة التشغيلية وانضباط عملية التسعير.

كما يُعزى النمو الملحوظ الملحوظ في أعمال التجزئة بشكل أساس إلى توسيع شبكة متاجر بن داود والدانوب. إننا نسعى إلى تأسيس مفهوم خاص بالمتاجر السريعة اعتباراً من من الربع الرابع من عام 2025، مع خطط توسعة تهدف إلى افتتاح أكثر من مائة متجر في المستقبل .

شهدت أعمال تجارة التجزئة في الصيدليات، التي أُسْتُحوذ عليها في الربع الأول من عام 2025، نموّاً بنسبة 9.4٪ في الإيرادات على أساس سنوي. إضافة إلى ذلك لقد أظهرت زيادة في الأرباح نتيجة للتآزر الذي تمثل في دمج 14 متجرًا جديدًا داخل متاجر بن داود القابضة.

تواصل أعمال التوزيع في تحقيق أداء قوي من خلال توسيع مجموعة المنتجات وتقديم منتجات جديدة. سوف تسهم عملية الاستحواذ على شركة مثلث الألعاب، التي اكتملت في أكتوبر 2025، بصورة إيجابية في الإيرادات والهوامش اعتباراً من الربع الرابع من عام 2025، مما يعزز من حضورنا في قطاعات المنتجات الترفيهية والتعليمية. كما حقق قطاع التقنية، بقيادة أكيون، نموّاً قوياً في جميع أنحاء الشرق الأوسط وأمريكا والهند، معززاً حضورنا الدولي والرقمي .

ومن المتوقع أن تعزز مبادراتنا، التي اتبعنا في تنفيذها منهج (التكامل الرأسي)، الكفاءة التشغيلية والأرباح. يستمر نموذج أعمالنا المتنوع - الذي يضم البيع بالتجزئة وصيدليات التجزئة والتوزيع والتقنية - في تحقيق نمو ومستدام. كلنا ثقة بأن استثماراتنا الاستراتيجية ونهجنا الذي يركز على العملاء سيرسخ من مكانة بن داود القابضة في سوق البيع بالتجزئة الديناميكي في المملكة العربية السعودية ."



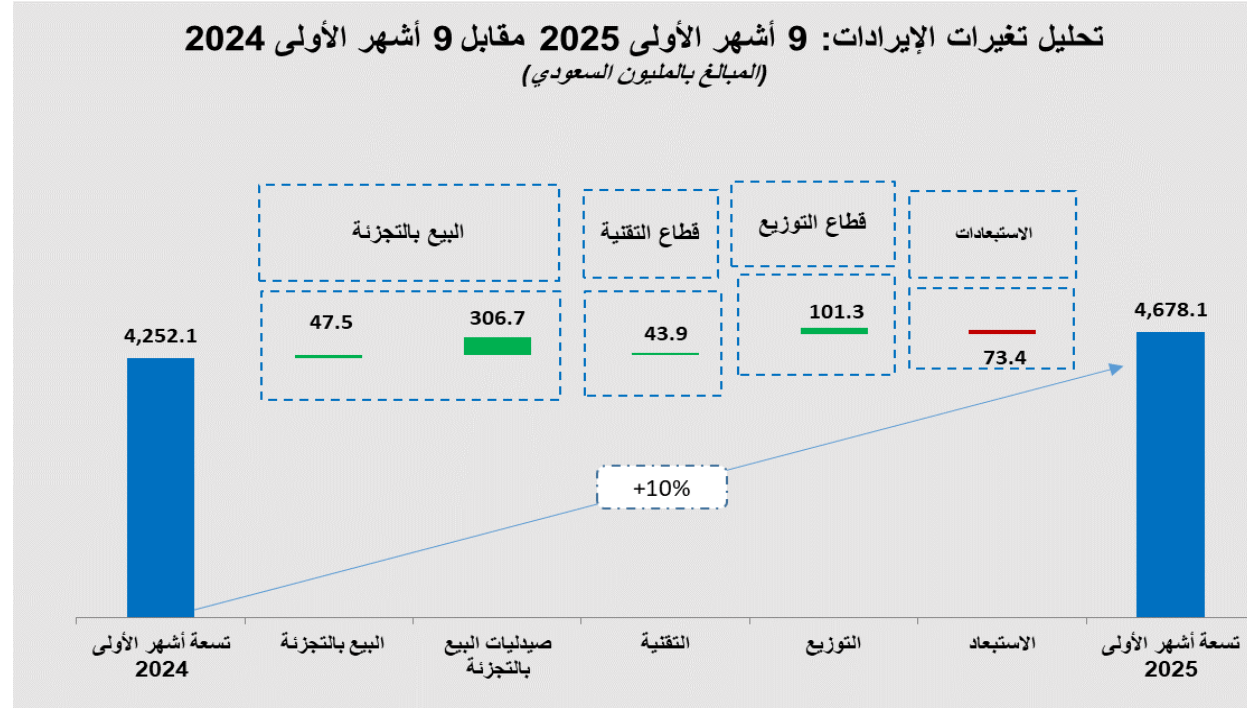
# تقرير العمليات التجارية







# تحليل تغيرات الإيرادات: التسعة أشهر الأولى من عام 2025 مقابل التسعة أشهر الأولى من عام 2024



**إيرادات التسعة أشهر الأولى من عام 2025: 4,678.1 مليون ريال سعودي، بارتفاع قدره 10% مقارنة بإيرادات التسعة أشهر الأولى من عام 2024: قدره 4,252.1 مليون ريال سعودي.**

- الأسباب خلف هذا النمو:
- افتتاح متاجر جديدة (خلال 9 أشهر الأولى من 2025) وتأثير العام الكامل لإفتتاحات 2024
- تحسين برنامج الولاء
- توسع نطاق التقنية (الاستحواذ على شركة باركود)
- الاستحواذ على أعمال التوزيع
- الاستحواذ على أعمال الصيدلية

**متاجر البيع بالتجزئة**  
ارتفعت الإيرادات بنسبة 1% في 9 أشهر الأولى من عام 2025، مدفوعة بما يلي:

- حملات العودة إلى المدرسة
- افتتاح متاجر جديدة وتأثير عام كامل منذ 2024.

**باستبعاد مبيعات الشركات، بلغ النمو 3.1%.**

**التوزيع:**

- الأسباب خلف هذا النمو:
- دمج أعمال التوزيع.
- ونجاح حملات العودة إلى المدرسة

**صيدليات البيع بالتجزئة**

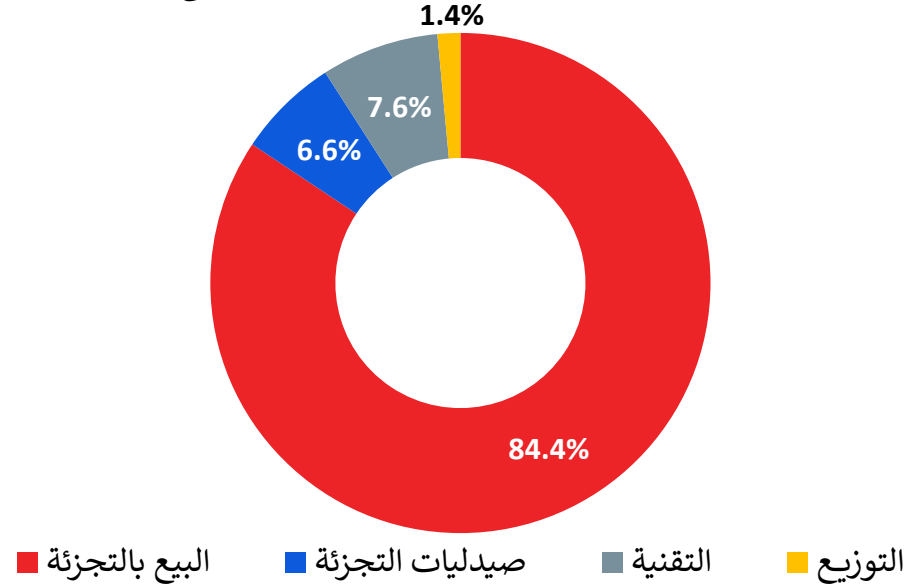
- عززت أعمال الصيدلة المستحوذ عليها حديثاً الإيرادات و؛
- 19 متجرًا ( 5 متاجر مستقلة، و 14 متكاملة) تم افتتاحها تحت إدارة بن داود القابضة في 9 أشهر الأولى من عام 2025.

**قطاع التقنية:**  
**شركة مستقبل التجزئة**  
زيادة المبيعات كانت نتيجة إلى:

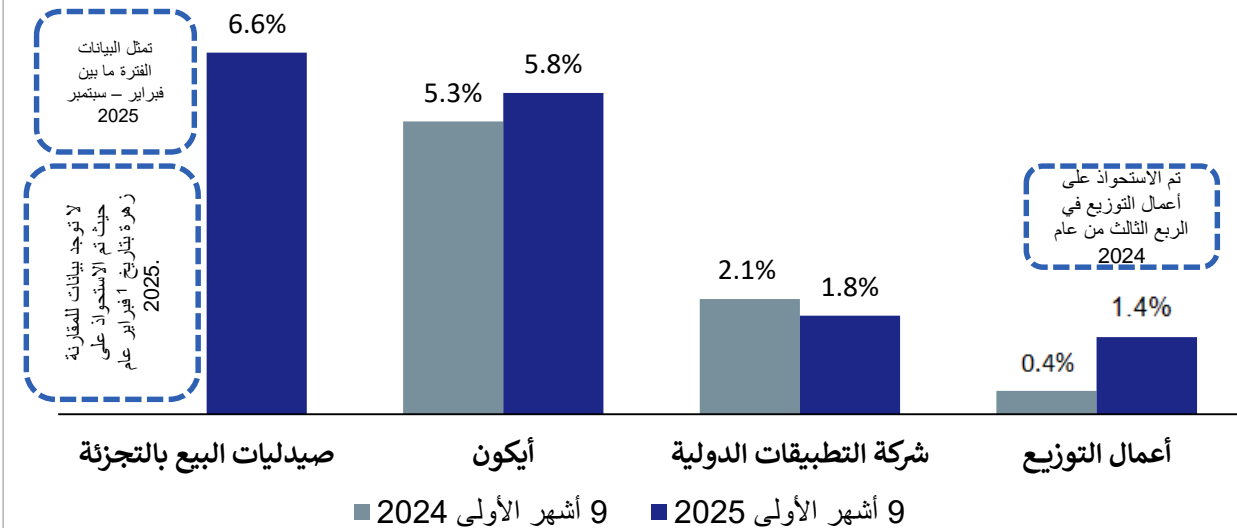
- نمو ا يكون الإيجابي في أمريكا
- نمو مستمر في الشرق الأوسط والهند

# الإيرادات بحسب الشركات التابعة والقطاع

## الإيرادات حسب القطاعات – 9 أشهر الأولى 2025



## مساهمة شركة التطبيقات الدولية، وايفون، وصيدليات البيع بالتجزئة، وقطاع التوزيع في الأداء الإجمالي للشركة



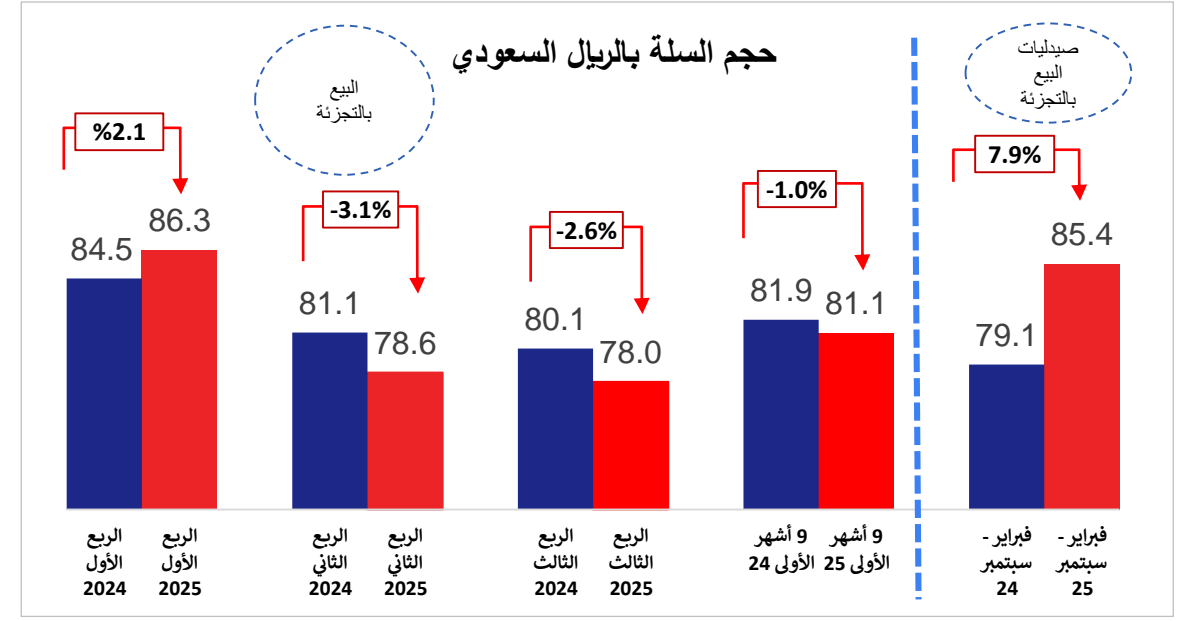
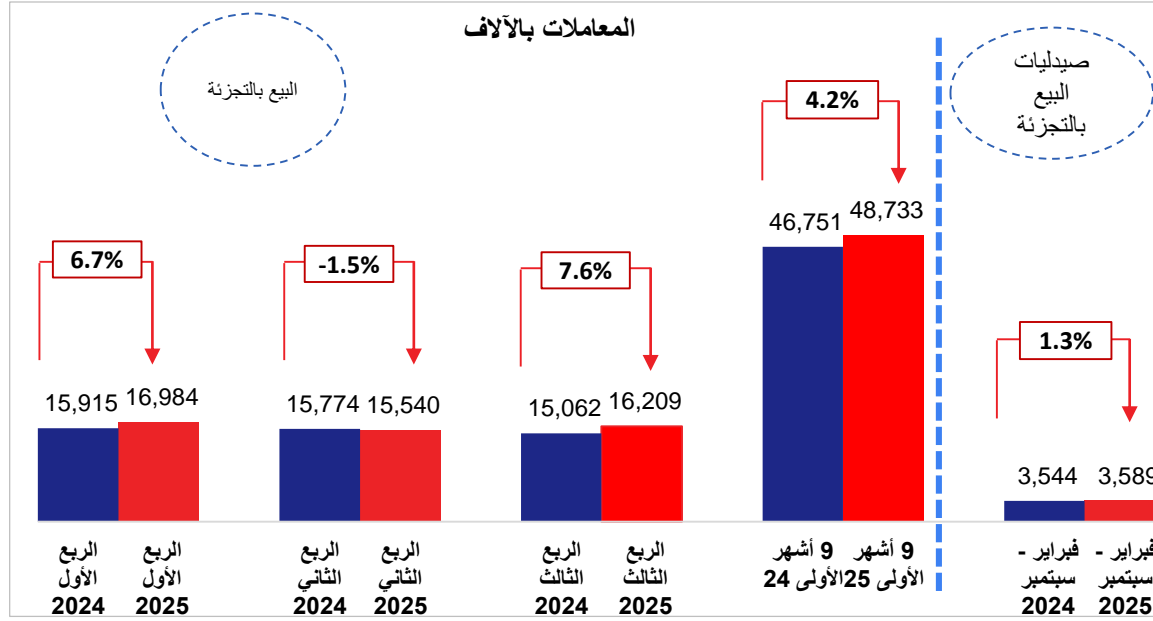
## الإيرادات بحسب الشركات التابعة

- ساهم قطاع التجزئة بالنصيب الأكبر من الإيرادات بنسبة 84.4% من إجمالي الإيرادات، تليه تجارة التجزئة في الصيدليات بنسبة 6.6% كما بلغ مساهمة قطاع تقنية المعلومات بـ 7.6% ، في حين سجل قطاع التوزيع نسبة أقل بلغت 1.4%.

المصدر: معلومات الشركة 9 أشهر الأولى لعام 2025

## مساهمة شركة التطبيقات الدولية، وايفون، وصيدليات البيع بالتجزئة، وأعمال التوزيع في الأداء الإجمالي للشركة:

- أظهرت شركة أيفون نموًا مطردًا، حيث ساهمت بنسبة 5.8% في 9 أشهر الأولى لعام 2025 مما يعكس أداءً قويًا مقارنة بـ 9 أشهر الأولى لعام 2024.
- وبعد الاستحواذ على أعمال التوزيع في نهاية يوليو 2024، ساهمت بنسبة 1.4% في 9 أشهر الأولى من عام 2025 وقد شهدت نموًا بنسبة 3.9% في 9 أشهر الأولى من عام 2025 مقابل 2024.
- ساهمت تجارة التجزئة في الصيدليات، بعد الاستحواذ في الربع الأول من عام 2025، بنسبة 6.6% في 9 أشهر الأولى من عام 2025، على أساس المثل بالمثل، أظهر نموًا بنسبة 9.4% (من فبراير إلى سبتمبر 2025 مقابل 2024)



## متاجر البيع بالتجزئة

- ارتفع إجمالي عدد المعاملات بنسبة 7.6% في الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع الثالث من عام 2024، وذلك بفضل التوسع في شبكة متاجر بن داود والدانوب.
- ارتفع إجمالي عدد المعاملات بنسبة 4.2% في التسعة أشهر الأولى لعام 2025 مما يعكس الأثر الإيجابي لافتتاح المتاجر الجديدة.
- يشهد حجم السلة انخفاضًا بنسبة 2.6% في الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع نفسه من عام 2024، وذلك نتيجة انخفاض ثقة المستهلك. وفي المقابل، تُظهر بيانات التسعة أشهر الأولى من عام 2025 مقارنةً بعام 2024 ثباتًا نسبيًا في حجم السلة.
- ومع ذلك، فإن الانخفاض بنسبة 2.6% في حجم السلة في الربع الثالث من عام 2025 مقابل الربع الثالث من عام 2024 يمثل تحسُّنًا مقارنةً بالانخفاض بنسبة 3.1% في الربع الثاني من عام 2025 مقابل الربع الثاني من عام 2024، كما ارتفع عدد المعاملات بنسبة 7.6% في الربع الثالث 2025 مقابل الربع الثالث 2024، مما عكس الانخفاض بنسبة 1.5% المسجل في الربع الثاني 2025 مقابل الربع الثاني 2024.

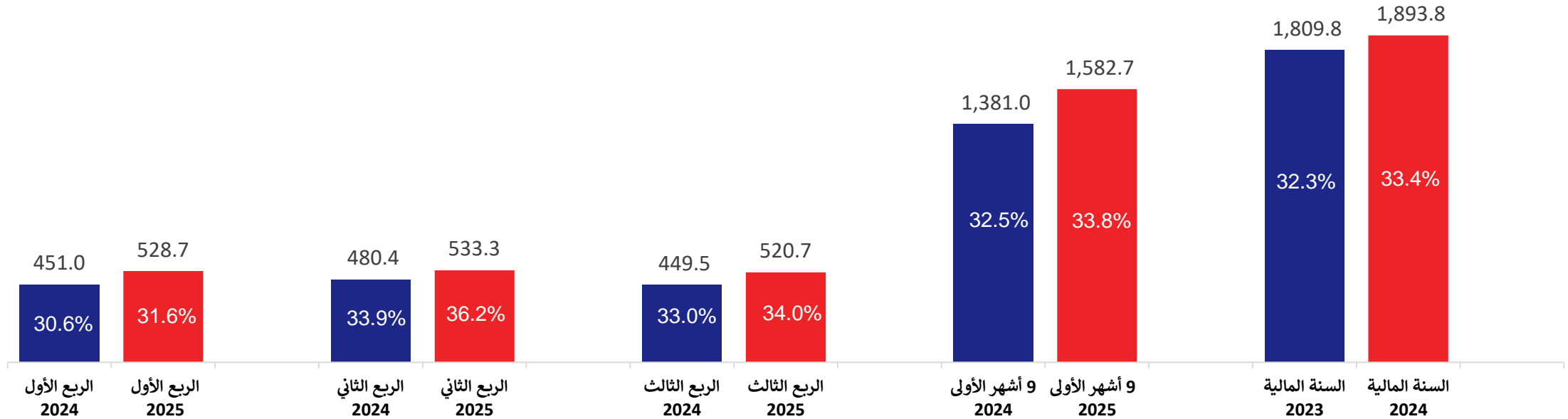
## صيدليات البيع بالتجزئة

- ارتفع إجمالي المعاملات بنسبة 1.3% خلال الفترة من فبراير إلى سبتمبر عام 2025 مقارنة بالفترة نفسها من عام 2024، مدفوعًا في المقام الأول بإفتتاح متاجر متكاملة داخل متاجر بن داود والدانوب.
- بالإضافة إلى ذلك، ارتفع متوسط حجم السلة بنسبة 7.9%، مدفوعًا بزيادة عدد الزوار في كل من المتاجر الجديدة والقائمة، والحملات الترويجية الموسمية.



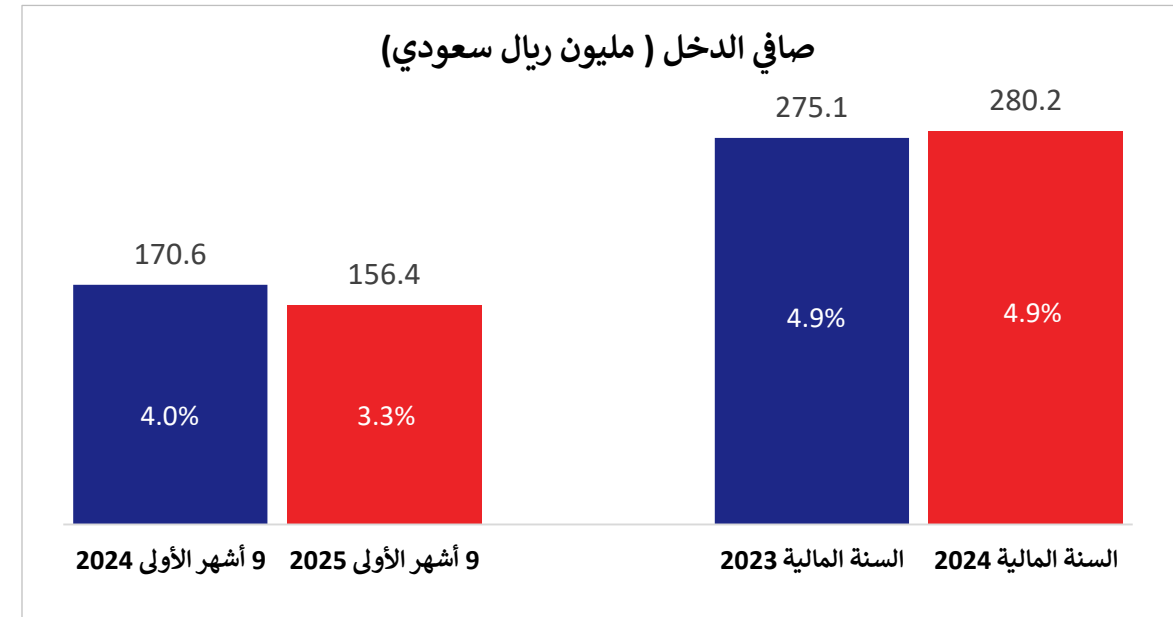
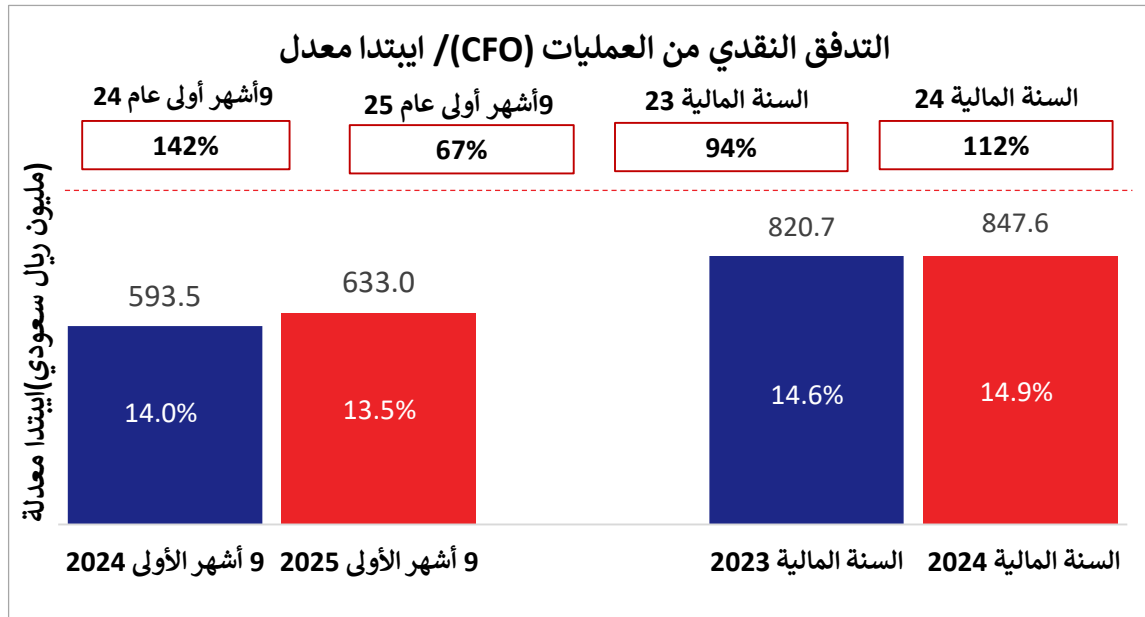
# بن داود DAWOOD HOLDING القابضة تقرير العمليات التجارية في التسعة أشهر الأولى من عام 2025

هامش الربح الإجمالي وإجمالي الربح (مليون ريال سعودي)



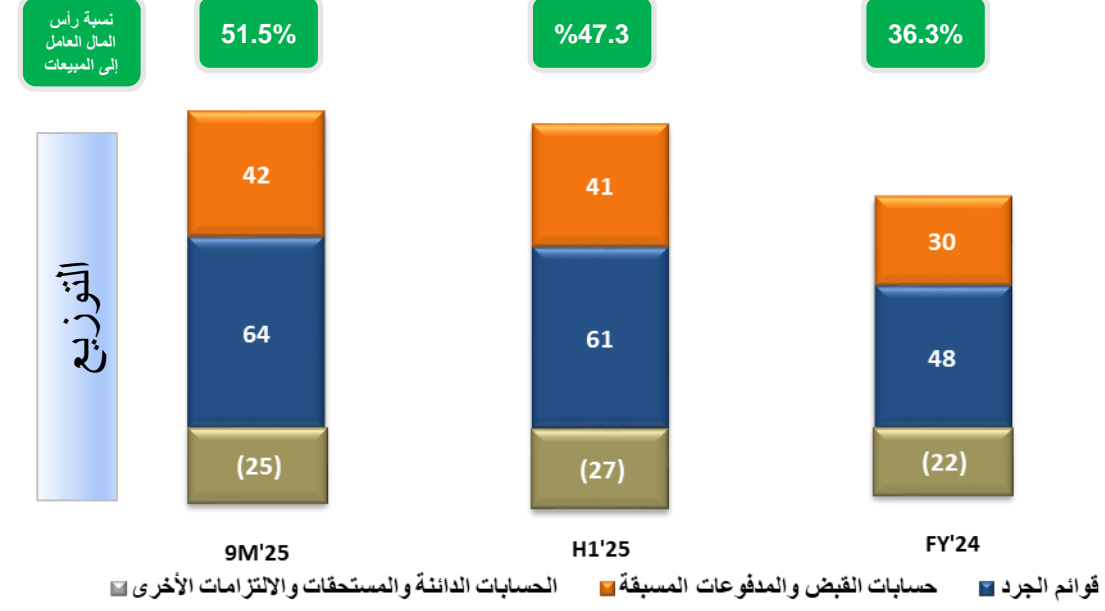
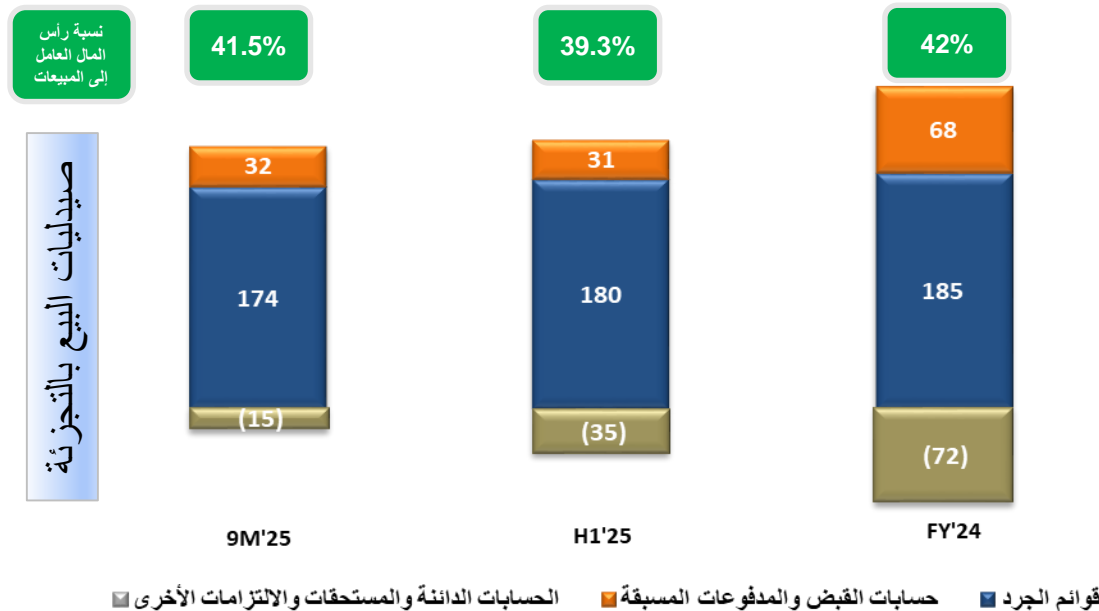
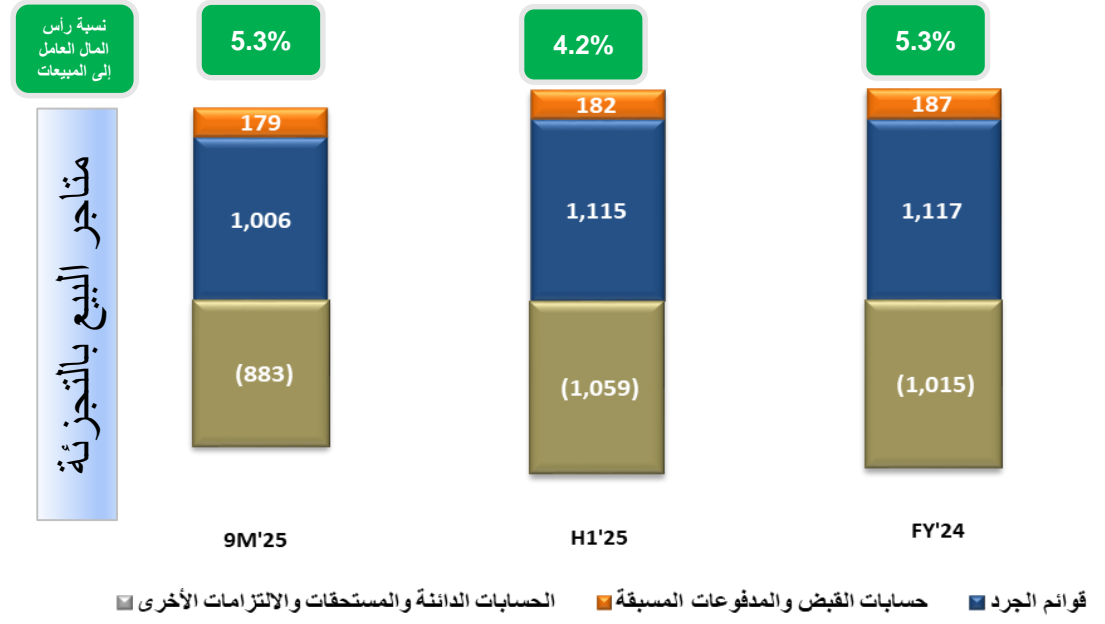
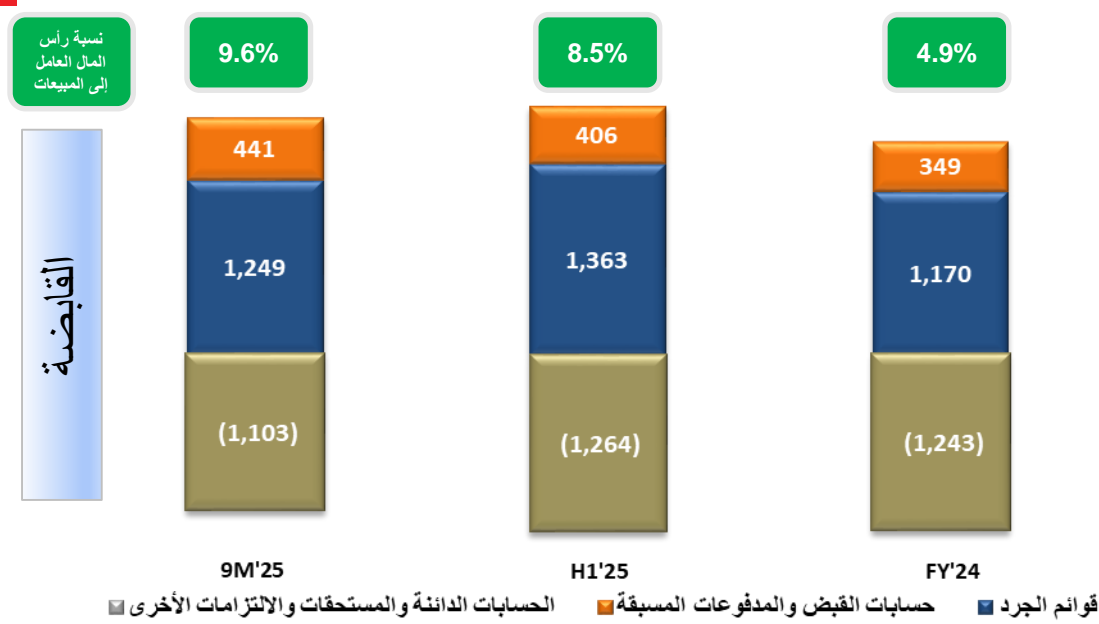
- في الربع الثالث من عام 2025، بلغ إجمالي الربح 520.7 مليون ريال سعودي ، مما يعكس زيادة بنسبة 15.8٪ من 449.5 مليون ريال سعودي في الربع الثالث من عام 2024.
- في الربع الثالث من عام 2025، أظهر هامش الربح الإجمالي تحسناً بنسبة 34٪ مقابل 33٪ في نفس الفترة من العام السابق.
- يدل التحسن الملحوظ في هامش الربح الإجمالي على نجاح الشركة في تقديم منتجات متنوعة، وتعزيز دعم الموردين، وتحسين هامش المساهمة من أعمال التوزيع المستحوذ عليها ( في الربع الثالث من عام 2024 ) وصيديات البيع بالتجزئة (المستحوذ عليها في الربع الأول من عام 2025).

# تقرير العمليات التجارية في التسعة أشهر الأولى من عام 2025



- ارتفع الدخل بنسبة 6.7% في 9 أشهر الأولى من عام 2025 ليصل إلى 633 مليون ريال مقارنة بـ 593.5 مليون في 9 أشهر الأولى من عام 2024.
- جاء النمو بشكل رئيسي نتيجة لارتفاع إجمالي هامش الربح.
- وقد قابله جزئياً ارتفاع في المصروفات التشغيلية OPEX بسبب:
  - افتتاح متاجر جديدة
  - مبادرات توسيع الأعمال (الأعمال المستحوذ عليها حديثاً)
  - الزيادة في تكلفة التمويل بسبب قرض الاستحواذ

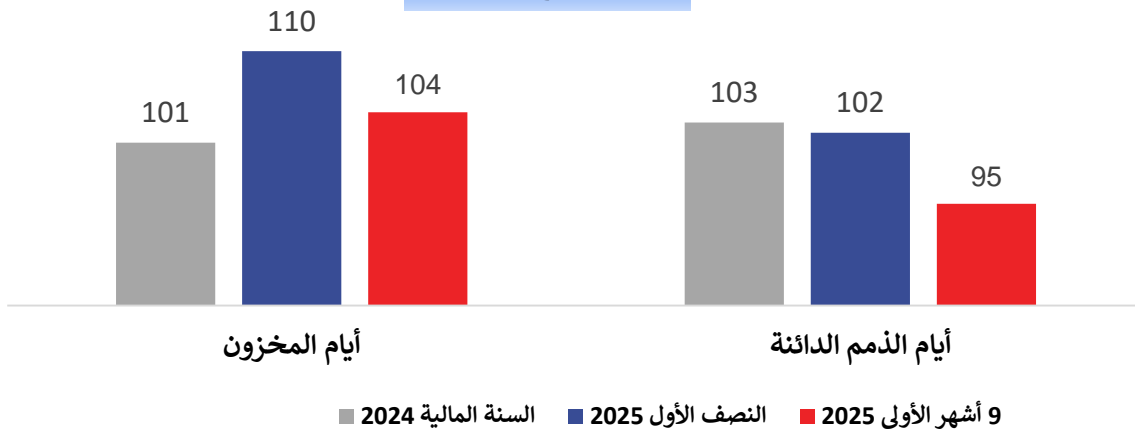
# رأس المال العامل (مليون ريال سعودي)



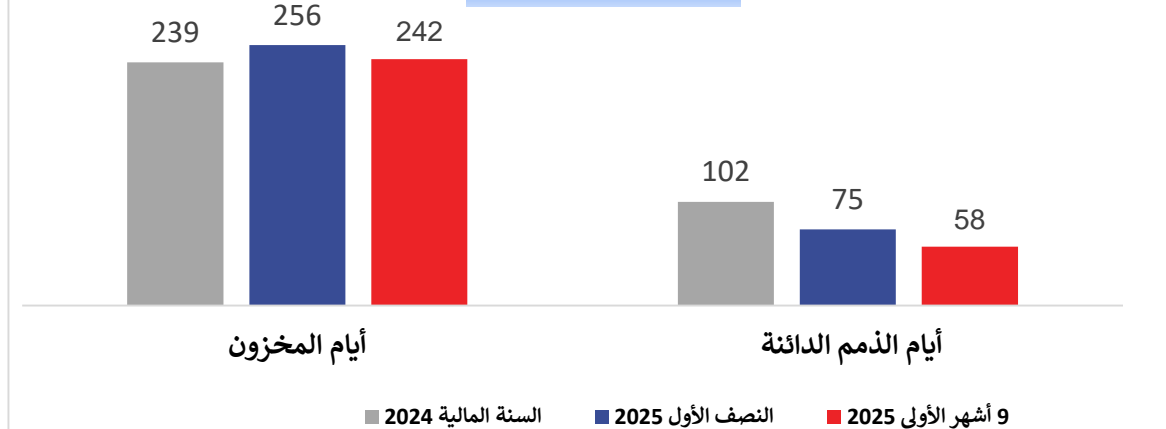


# المخزون وأيام الذمم الدائنة

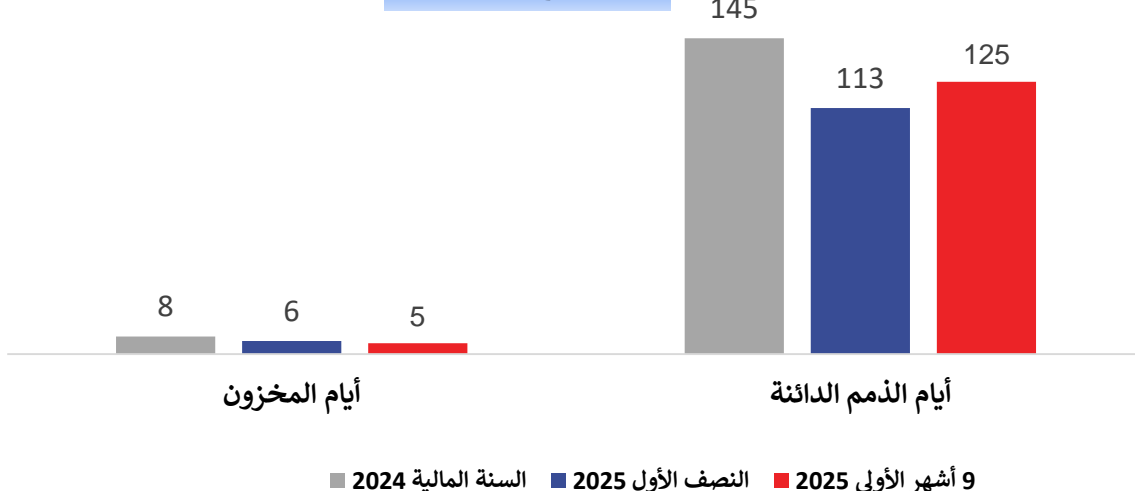
## متاجر البيع بالتجزئة



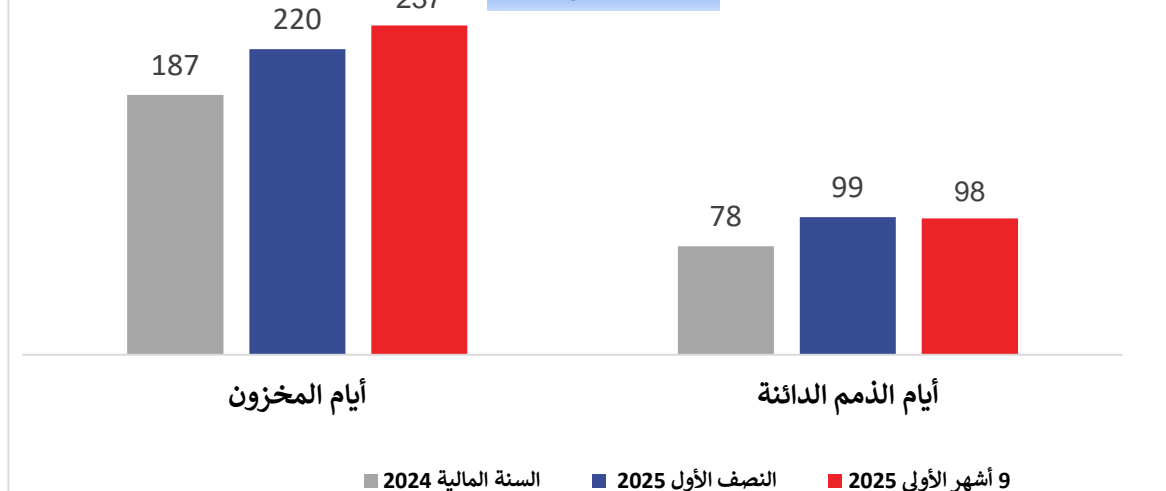
## صيدليات البيع بالتجزئة



## قطاع التقنية



## التوزيع



Embracing Innovation,  
Driving Acquisitions,  
Shaping the Future

Transformation  
in action



التوقعات المستقبلية ومحفزات النمو

# التوقعات المستقبلية ومحفزات النمو

الاستثمار في منظومة التجزئة  
تمكنا من الازدهار وتحقيق نتائج استثنائية.



## النمو العضوي 1/2

- متاجر البيع بالتجزئة
- تم افتتاح 4 متاجر اكسبرس و 4 سوبر ماركت في العام 2025.
- نستهدف افتتاح 6-7 محلات السوبر ماركت سنوياً.
- نستهدف افتتاح 500 متجر اكسبرس خلال 7 سنوات.
- التركيز على مدينة الرياض والأماكن الغربية .

### صيدليات البيع بالتجزئة

- دمج صيدليات زهرة الروضة في 70 متجرًا من متاجر الشركة خلال السنتين القادمتين
- افتتاح 5 متاجر مستقلة في العام 2025 حتى تاريخه.
- افتتاح 14 متجر ضمن شبكة بن داود القابضة حتى تاريخه.
- من المقرر طرح 15 متجرًا آخر بحلول نهاية السنة المالية 2025.



## النمو العضوي 2/2

- تقنية مبيعات التجزئة
- سيكون تسعى إلى التوسع في أعمالها في كل من الولايات المتحدة الأمريكية، والمملكة المتحدة، والصين، وسويسرا، وآسيا.
- افتتحت شركة التطبيقات الدولية متجر (دارك ستور) من أجل تعزيز حصتها في سوق المبيعات الإلكترونية وغير الإلكترونية.

### التوزيع

- تستهدف بن داود القابضة استقطاب وكالات دولية من خلال أعمال التوزيع بالاستفادة من شبكة التوزيع التابعة لها في المملكة العربية السعودية.
- النمو غير العضوي عن طريق الاستحواذ الأفقي (مثلث الألعاب الذي تم الاستحواذ عليها مؤخرًا)

### تموذج الامتياز التجاري

- توقيع اتفاقية مع المجموعة الإقليمية في قطر سيساعد بن داود القابضة في تحقيق خططها للتوسع في منطقة الخليج العربي.



## نمو الهامش

- ترشيد التكلفة يتضمن تعديل مساحات المتاجر وتغيير مواقعها بناء على إقبال العملاء عليها.
- صيدليات البيع بالتجزئة: إعادة هيكلة تشكيلة المنتجات لاستبدال الفئات التي تباعها شركات دوائية أخرى، مما ينعكس إيجابًا على إجمالي المبيعات.
- تحليل البيانات يقلل من تكاليف استقطاب العملاء، ويعزز المبيعات من المنتجات عالية الهامش، وقيم التعاملات .
- تحسنت الكفاءة التشغيلية من خلال أتمتة المهام.



## الحصة السوقية

- البيع بالتجزئة (متاجر التجزئة والصيدليات)
- أعمال التوزيع وتقنية البيع بالتجزئة - شركة التطبيقات العالمية
- تنوع المنتجات من خلال محركات الولاء التي تعمل بالذكاء الاصطناعي.
- دمج الصيدليات مع محلات السوبر ماركت، مما يؤدي إلى نمو حصة السوق.
- الاستفادة من تحليلات البيانات لزيادة حجم سلة العملاء.
- توسيع التوزيع من خلال الشراكة مع العلامات التجارية العالمية لتنويع محفظة المنتجات.
- افتتاح متاجر (دارك ستور) لدفع النمو .
- دفع توسيع السوق من خلال عمليات الاستحواذ.



## النمو غير العضوي

- تركيز الاستثمار على
  - تكامل البيع بالتجزئة
  - التوزيع
  - التقنية المالية
  - التقنية
  - معالجة الأغذية
- التركيز الأساسي في المملكة العربية السعودية
- تشجيع نموذج الامتياز خارج المملكة العربية السعودية



# القوة المحركة لسوق المستهلك - لماذا ينبغي الاستثمار في بن داود الآن



## التنوع

- قطاعات متنوعة: تعمل بن داود عبر متاجر البيع بالتجزئة والأدوية والتوزيع والتقنية.
- النمو المرن: يدفع الهيكل متعدد القطاعات أداءً ثابتاً عبر أسواق متنوعة.
- القدرة على التكيف مع السوق: تمكن شركة بن داود من البقاء مرنة وتنافسية في بيئات البيع بالتجزئة الديناميكية.

## توسيع الهامش

- تآزر التكامل: الاستفادة من الكفاءات عبر الشركات المستحوذ عليها والشركات القائمة.
- مزيج محسن من المنتجات: التركيز على الفئات ذات الهامش المرتفع لتعزيز الربحية.
- توسيع الهامش: مهياًة لتحقيق تحسن مستدام في هوامش التشغيل
- قيمة المساهمين: نمو الربحية على المدى الطويل يدعم تحقيق عوائد مُحسنة.

## القيادة الرقمية

- تعدد القنوات: المحرك الرائد لدمج تجارب البيع بالتجزئة المادية والرقمية.
- برامج الولاء المتقدمة: تعزز مشاركة العملاء القائمة على البيانات.
- التحليلات: تسخير البيانات التحليلية لتحسين التسعير وتشكيل المنتجات والعروض الترويجية.
- القيادة الرقمية: تقع في طليعة التحول الرقمي للبيع بالتجزئة.

## التوسع في دول مجلس التعاون الخليجي

- مسار التوسع في دول مجلس التعاون الخليجي: بدء التنفيذ الاستراتيجي من خلال متاجر الامتياز في قطر.
- الحضور الإقليمي: يعزز وجود بن داود في الأسواق الخليجية الرئيسة.
- فرص النمو: تستهدف الأسواق غير المخدومة ذات الإمكانيات العالية للطلب.
- نموذج قابل للتوسع: يتيح هيكل الامتياز التوسع الإقليمي.

## تحسين الأداء البيئي والاجتماعي وحوكمة الشركات.

- العمليات المستدامة: التركيز على كفاءة الطاقة والاستعانة بمصادر مسؤولة.
- المشاركة المجتمعية: المشاركة الفعالة في مبادرات التنمية الاجتماعية والمحلية.
- تعزيز الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة: الالتزام بالممارسات التجارية الأخلاقية والشفافة.
- مواءمة المستثمرين: تلبية الطلب المتزايد على النمو المسؤول القائم على الاستدامة.



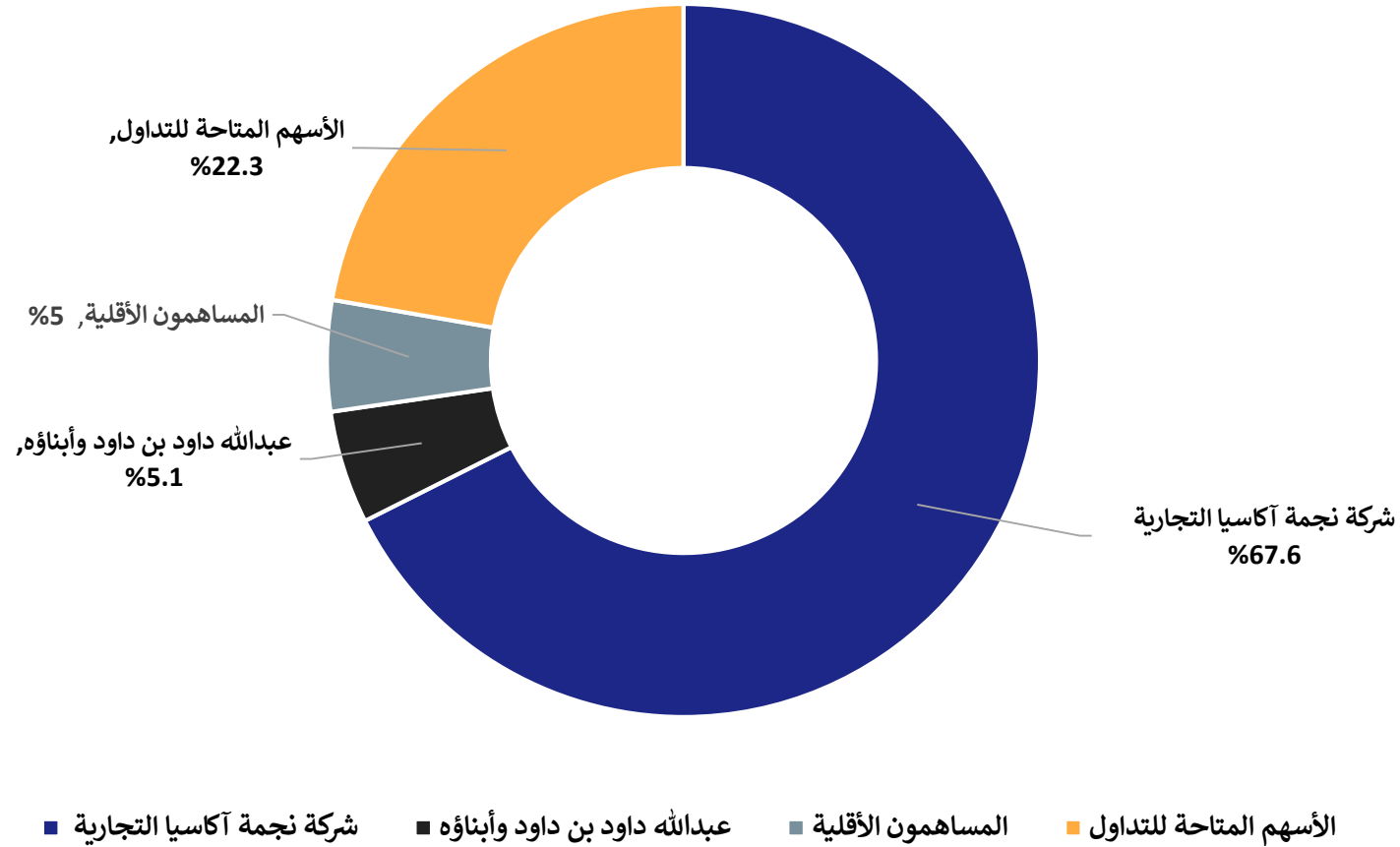
## الأرباح والخسائر

	9M 2024	9M 2025	YoY
المبيعات	4,252.1	4,678.1	10.0%
الربح الإجمالي	1,381.0	1,582.7	14.6%
نسبة هامش الربح الإجمالي	32.5%	33.8%	+136Bps
المصاريف العمومية والإدارية والبيعية	1,146.9	1,339.1	16.8%
ايتندا معدلة	593.5	633.0	6.7%
نسبة ايتندا معدلة	14.0%	13.5%	-43Bps
صافي الدخل	170.6	156.4	-8.3%
%نسبة صافي الدخل	4.0%	3.3%	-67Bps

## الإنجازات الرئيسية

- ❖ تحسين المبيعات في المتاجر بكافة فئاتها
- ❖ هوامش أعلى
- ❖ ضبط للتكلفة
- ❖ أساس مالي جيد





# شكراً لكم

المقر الرئيسي لشركة بن داود القابضة، المملكة العربية  
السعودية

طريق المدينة المنورة، النعيم، جدة، 21530



ص ب 51190، جدة - 21543



+966 12 605 3557



استفسارات المستثمر:

حسن جافيد (مدير علاقات المستثمرين)



hassan.javaaid@danube.com