



More than
retail



العرض التقديمي للمستثمرين

الربع الثالث 2025

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 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

نبذة عن الشركة

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 ترسیخ 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 تابي احتياجات العملاء المميزين الذين يبحثون عن عروض مميزة.
- بن داود داش والدانوب داش: تعدد أسواق بن داود والدانوب أسوأ ما في مفهوم متاجر (الأكسيرس) 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 موقع استراتيجي في المملكة، بما في ذلك 14 متجرًا افتتح مؤخرًا داخل متاجر بن داود والدانوب، مما يضمن وصول العملاء إليها بكل سهولة.

تم توقيع اتفاقية الامتياز ، ومن المتوقع بالبدء بافتتاح المتاجر

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 مقراً لها، وتقدم حلولاً شاملة فيما يتعلق بالاستراتيجيات وإدارة المواهب وإنتاج المحتوى والإشراف، وتركتز في أعمالها على العلامات التجارية الفاخرة في العالم، ولها حضور في أوروبا وأسيا والولايات المتحدة ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.
- شركة التطبيقات الدولية المحدودة : هي الشركة المطورة والمشغلة لقنوات التجارة الإلكترونية لأسوق الدانوب وأسوق بن داود . كما تعمل الشركة على توسيع 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 لأسوق بن داود وأسوق الدانوب خدمات الدعم الرقمي، كما تشرف على تنفيذ برنامج الولاء للعملاء، حيث توفر لأسوق بن داود وأسوق الدانوب الأدوات اللازمة لاتخاذ القرارات وزيادة تفاعل العملاء بالاستناد على المعطيات.

التوزيع وأساليب الحياة

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

نموذج الامتياز التجاري

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

--- تم توقيع اتفاقية الامتياز ، ومن المتوقع بالبدء بافتتاح المتاجر



الإنجازات الرئيسية للشركة
واستراتيجية النمو

إنجازات شركة بن داود القابضة خلال التسعة أشهر الأولى 2025

النتائج التشغيلية

4,678.1 مليون (٪+10.0)

الإيرادات (باليارال 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) والنما/
(الانخفاض) السنوي % في 9 أشهر الأولى
2025

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

الاستراتيجية

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 الشركة 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

- تسعي شركة أيكون إلى تعزيز حضورها في سويسرا و تستثمر في شركة أطلس

توسيع الدانوب داش وبن داود داش

- شهدت متاجر "دانوب داش" نمواً ملحوظاً لتصل إلى 11 منطقة، في حين تواجدت متاجر "بن داود داش" في منطقتين. سوف يصل إجمالي المناطق التي سيتم 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 معلنة عن النصف الأول من عام 2025

تعزيز التوسيع الجغرافي للمبيعات التجزئة 2025

- افتتاح 8 متاجر في عام 2025 ، 4 متاجر سوبر ماركت و 4 متاجر إكسبريس).
- 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 .

تعلن شركة بن داود القابضة عن اتمام استحواذها على ٪ ٥١ من حصة 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

استراتيجية نمو واضحة

التوزيع



- تحسين عملية التوزيع والتحكم في سلسلة التوريد لتقليل المخاطر وتطبيق منهج "التكامل الرئيسي"

- 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 الرئيسي في قطاع الألعاب.

نموذج 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



- 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



- التوسيع المستمر للمتجر



- تحقيق الإمكانيات الكاملة للمتاجر ذات الأداء الأقل



- تحسين أداء المتاجر القائمة



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

صيدليات البيع بالتجزئة



- تماشي 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
التجزئة

مبيعات التجزئة

- علامتان تجاريتين متميزتين لمتاجر السوبر ماركت / الهايير ماركت
- إطلاق علامتين تجاريتين جديدتين لافتتاح متاجر اكسبرس
- متاجر متعددة 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%)

2
منصة إلكترونية فريدة –
تطبيق الدانوب وبين داود

امتلاك برنامج الشركة الأولى
في قنوات
ولاً قوي
المبيعات
المتعددة

الإطلاق التجريبي
لمتجر (دارك ستور)
مؤتمته بالكامل في
2025

شبكة واسعة من
المتاجر المظلمة
وأسطول نقل يغطي
المملكة بأكملها

45 متجر إلكتروني
تم افتتاحه ،
مثل جاهز، وشيفز
وشنجرستيشن، ومرسول
التوصيل

إنعام الانفاقات مع عدة
منصات لتوسيع الطلبات
مثل جاهز، وشيفز
وهنجرسبيشن، ومرسول
التوصيل

شركة التطبيقات الدولية

ايكون

واحدة من أكبر وكالات التسويق المؤثرة
(المرتبة الثالثة)

حصلت على جائزة أفضل وكالة تسويق إبداعية
في (Arabian Best of Best Awards) للعام
.2024

للشركة حضور في أوروبا وآسيا
وأمريكا والشرق الأوسط

مبيعات الأدوية بالتجزئة

توزيع المواد الغذائية / الأجهزة توزيع حقائب سفر من العلامات التجارية الراقية

ديليسي، إيستباك، كيلينغ

توزيع ألعاب من العلامات التجارية الراقية

سامسونج، الأغذية المحلية،
جينجر شوت، برولايف

مثلث الألعاب
علامة تجاري خاصة
بالألعاب

إديوكا، موتور ماكس ، ريد
تيكس، فروزين

علامة أثر التجار
توفر مجموعة من المنتجات
المنزلية الفاخرة ومبتكرات
التصميم الداخلي

تموذج الامتياز التجاري

تم توقيع اتفاقية الامتياز التجاري
مع المجموعة الإقليمية

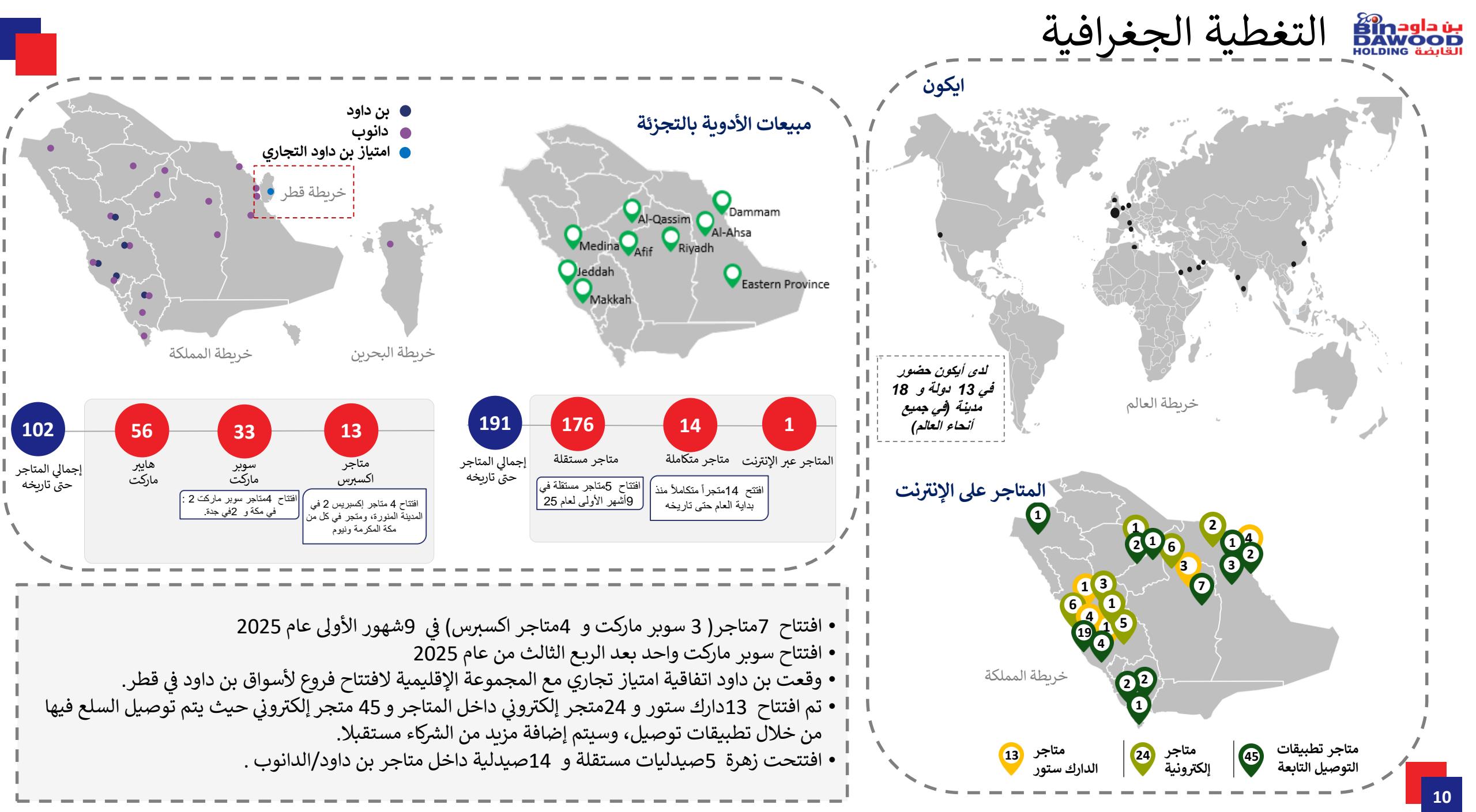
سيتم افتتاح ثمانية متاجر تحت
"أسواق بن داود" العلامة التجارية
في قطر

التوسيع يدعم استراتيجية الشركة
لفتح المتاجر على المدى المتوسط
وال مدى الطويل

- افتتاح 5 متاجر مستقلة جديدة و 14 متجرًا 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.
- تلبى الشركة احتياجات قاعدة متعددة من المستهلكين في المملكة ، بما في ذلك الأفراد والعائلات والعمالين 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

تم توقيع اتفاقية الامتياز ، ومن المتوقع بالبدء بافتتاح المتاجر
يورومونيتور:المصدر

التغطية الجغرافية





كلمة الرئيس التنفيذي

كلمة الرئيس التنفيذي



أحمد بن داود
الرئيس التنفيذي

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

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

كما يعزى النمو الملحوظ الملاحظ 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 توسيعة تهدف إلى افتتاح أكثر من مائة متجر في المستقبل.

شهدت أعمال تجارة التجزئة في الصيدليات، التي استحوذ عليها في الربع الأول من عام 2025، نمواً بنسبة 9.4% في الإيرادات على أساس سنوي إضافة إلى ذلك لقد أظهرت زيادة في الأرباح نتيجة للتآزر الذي تمثل في دمج 14 متجرًا جديداً 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 والهاشم اعتباراً من الربع الرابع من عام 2025، مما يعزز من حضورنا في قطاعات المنتجات الترفيهية والتعليمية. كما حقق قطاع التقنية، بقيادة أيكون، نمواً قوياً في جميع أنحاء الشرق الأوسط وأمريكا والهند، معززاً حضورنا الدولي والرقمي.

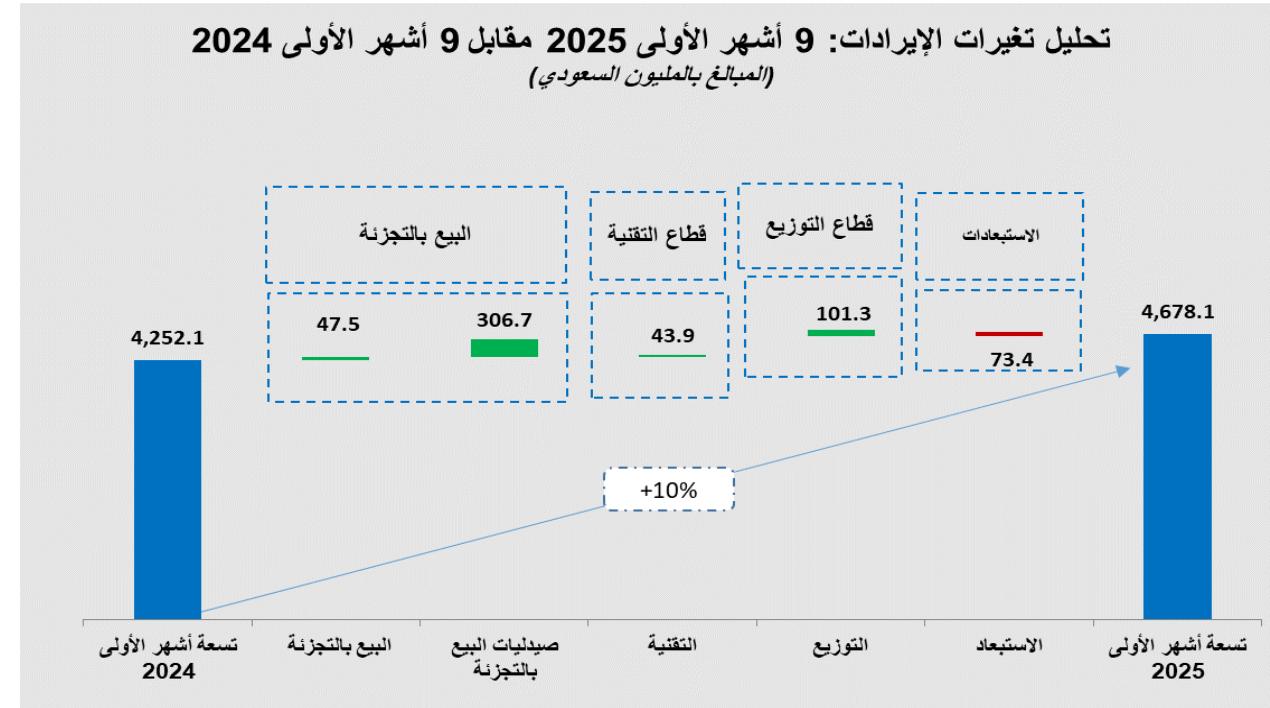
ومن المتوقع أن تعزز مبادراتنا، التي اتبعنا في تنفيذها منهج (التكامل الرأسى)، الكفاءة التشغيلية والأرباح. يستمر نموذج أعمالنا المتنوع - الذي يضم البيع بالتجزئة وصيدليات التجزئة والتوزيع والتكنولوجيا في تحقيق نمو مستدام. كلنا ثقة بأن استثماراتنا الاستراتيجية ونهجنا الذي يركز على العملاء سيرسخ من مكانة 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 لافتتاحات 2024
- تحسين برنامج الولاء
- توسيع 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.
- نجاح حملات العودة إلى المدرسة

صيدليات البيع بالتجزئة

- عززت أعمال الصيدلية المستحوذ عليها حديثاً الإيرادات و؛
- تم افتتاحها تحت إدارة بن داود القابضة في 9 أشهر الأولى من عام 2025.

قطاع التقنية:

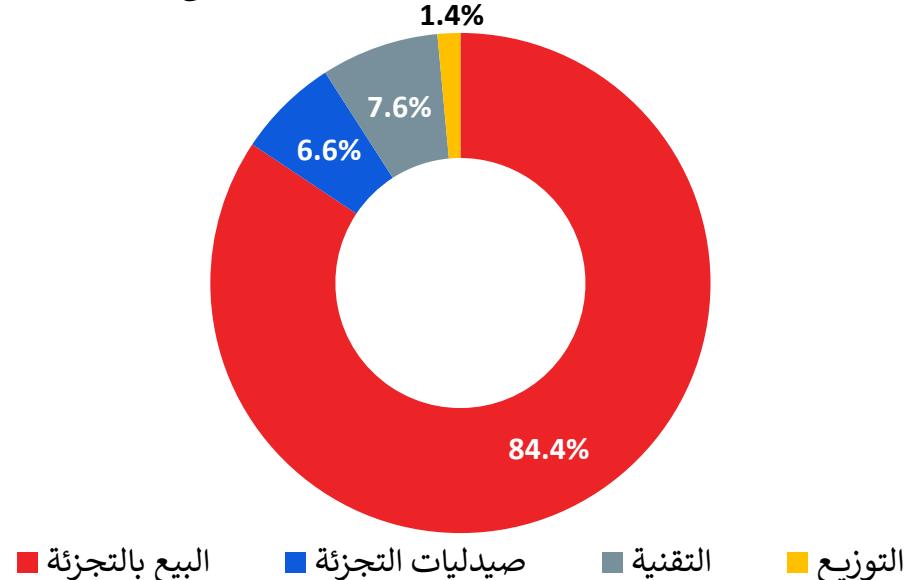
شركة مستقبل التجزئة

زيادة المبيعات كانت نتيجة إلى:

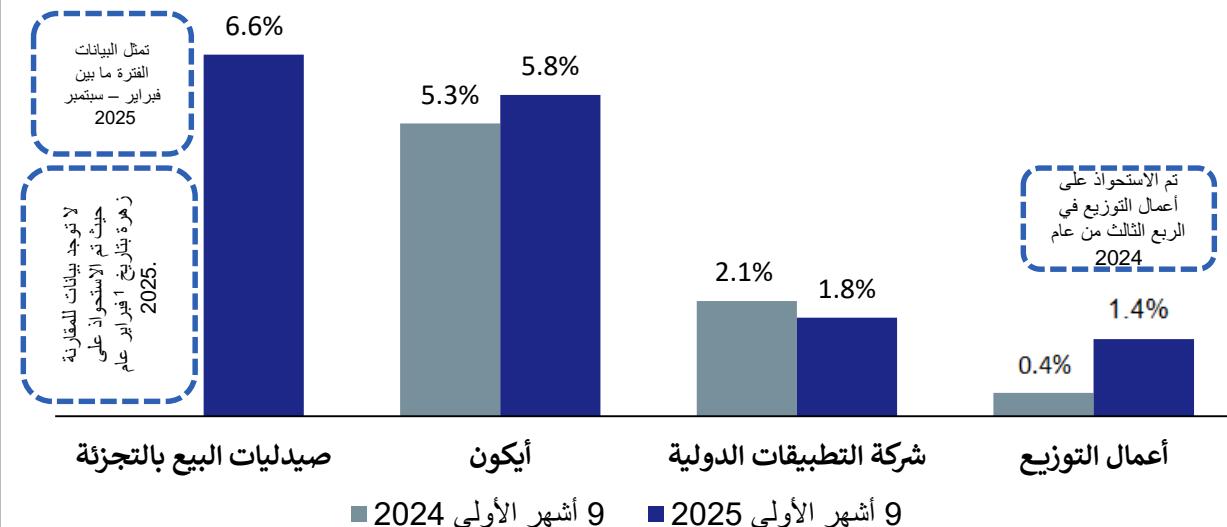
- نمو ايكون الإيجاري في أمريكا
- نمو مستمر في الشرق الأوسط والهند

الإيرادات بحسب الشركات التابعة والقطاع

الإيرادات حسب القطاعات - 9 أشهر الأولى 2025



مساهمة شركة التطبيقات الدولية، وأيكون، 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%.

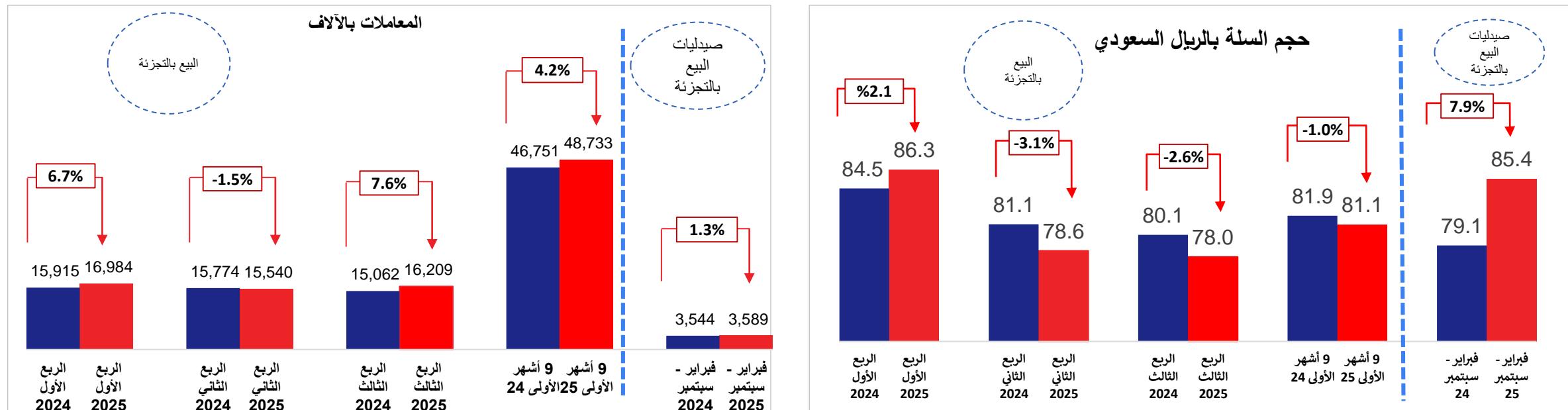
مساهمة شركة التطبيقات الدولية، وأيكون، وصيدليات البيع بالتجزئة، وأعمال التوزيع في الأداء الإجمالي للشركة:

- أظهرت شركة أيكون نمواً مطرداً، حيث ساهمت بنسبة 5.8% في 9 أشهر الأولى لعام 2025 مما يعكس أداءً قوياً 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 نمواً بنسبة 63.9% 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 نمواً بنسبة 9.4% (من فبراير إلى سبتمبر 2025 مقابل 2024).

المصدر: معلومات الشركة 9 أشهر الأولى لعام 2025

المعاملات وحجم سلة المبيعات



متاجر البيع بالتجزئة

- ارتفاع إجمالي عدد المعاملات بنسبة 7.6% في الربع الثالث من عام 2025 مقارنة بالربع الثالث من عام 2024، وذلك بفضل التوسيع في شبكة متاجر بن داود والدانوب.
- ارتفاع إجمالي عدد المعاملات بنسبة 4.2% في التسعة أشهر الأولى لعام 2025 مما يعكس الأثر الإيجابي لافتتاح المتاجر الجديدة.
- يشهد حجم السلة انخفاضاً بنسبة 2.6% في الربع الثالث من عام 2025 مقارنةً بالربع نفسه من عام 2024، وفي المقابل، تُظهر بيانات الأشهر التسعة الأولى من عام 2025 مقارنةً بعام 2024 ثباتاً نسبياً 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 تحسناً 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.

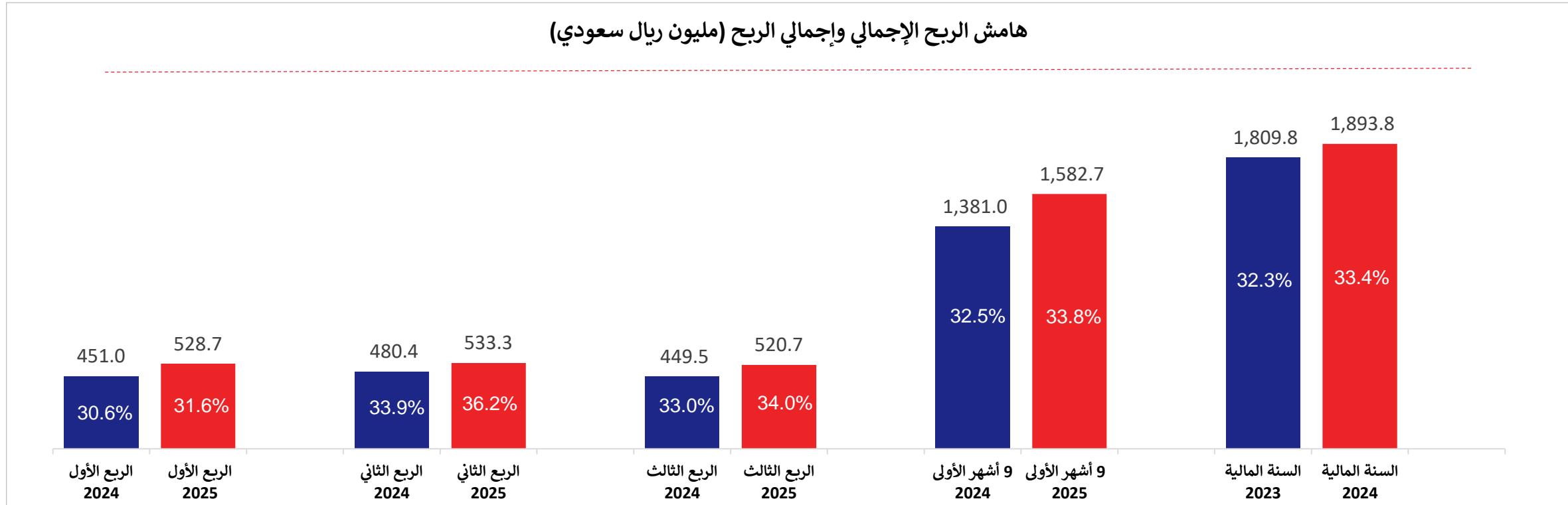
صيدليات البيع بالتجزئة

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

المصدر: معلومات الشركة للربع الثالث من عام 2025 والربع الثالث من عام

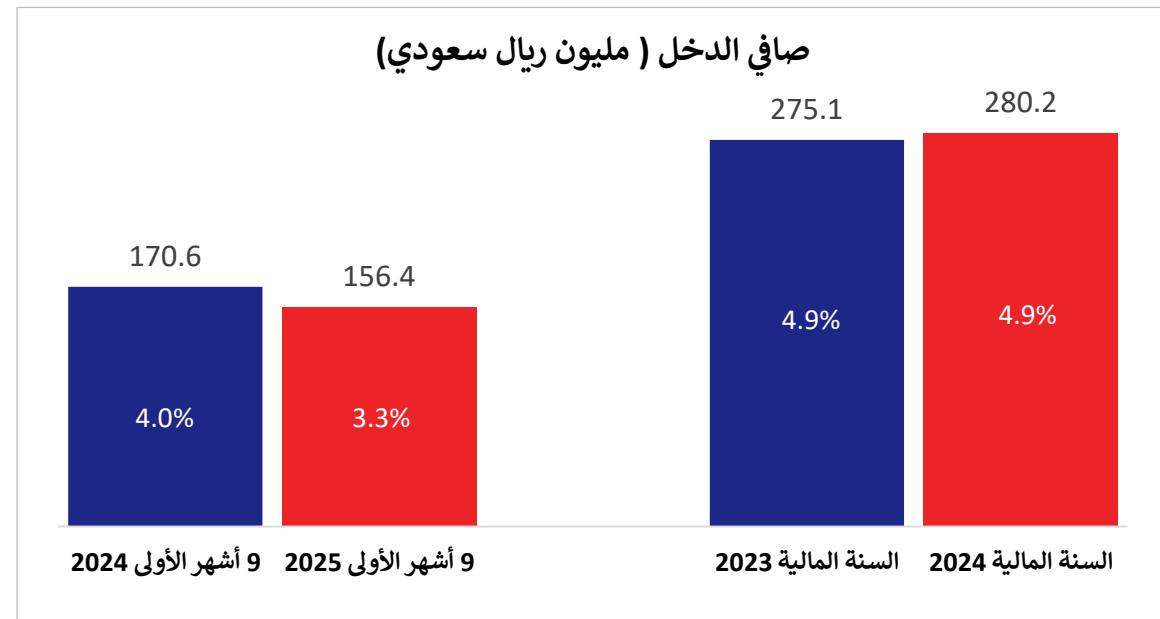
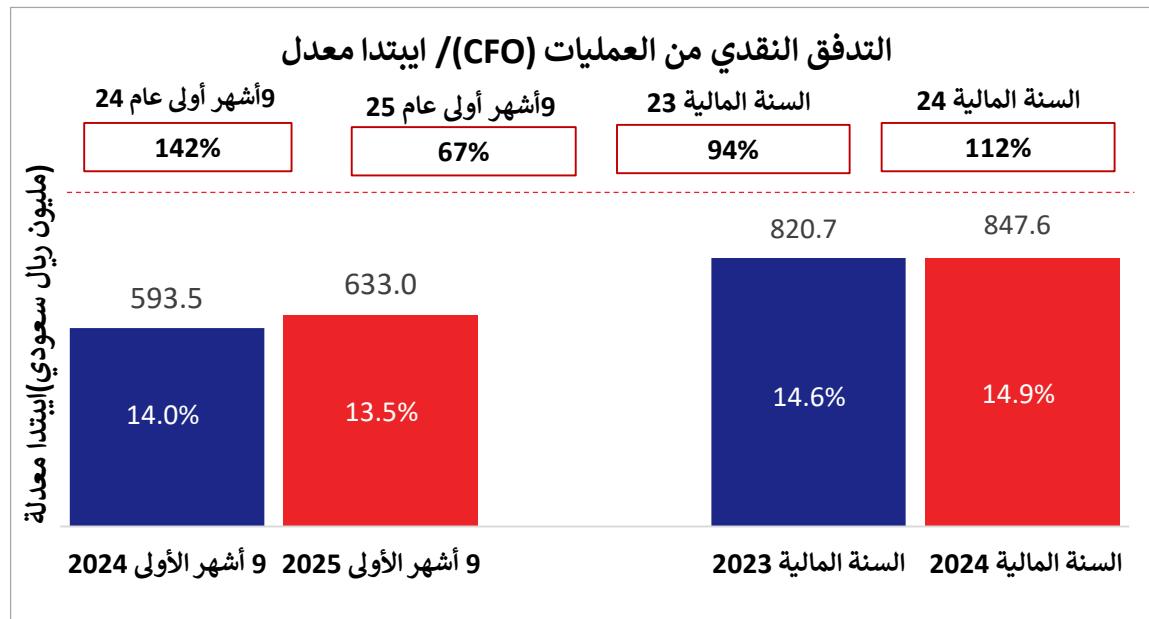
تقرير العمليات التجارية في التسعة أشهر الأولى من عام 2025

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، وتحسين دعم الموردين، وتعزيز دعم المستحوذ عليها (في الربع الثالث من عام 2024) وصيديرليات البيع بالتجزئة (المستحوذ عليها في الربع الأول من عام 2025).

تقرير العمليات التجارية في التسعة أشهر الأولى من عام 2025

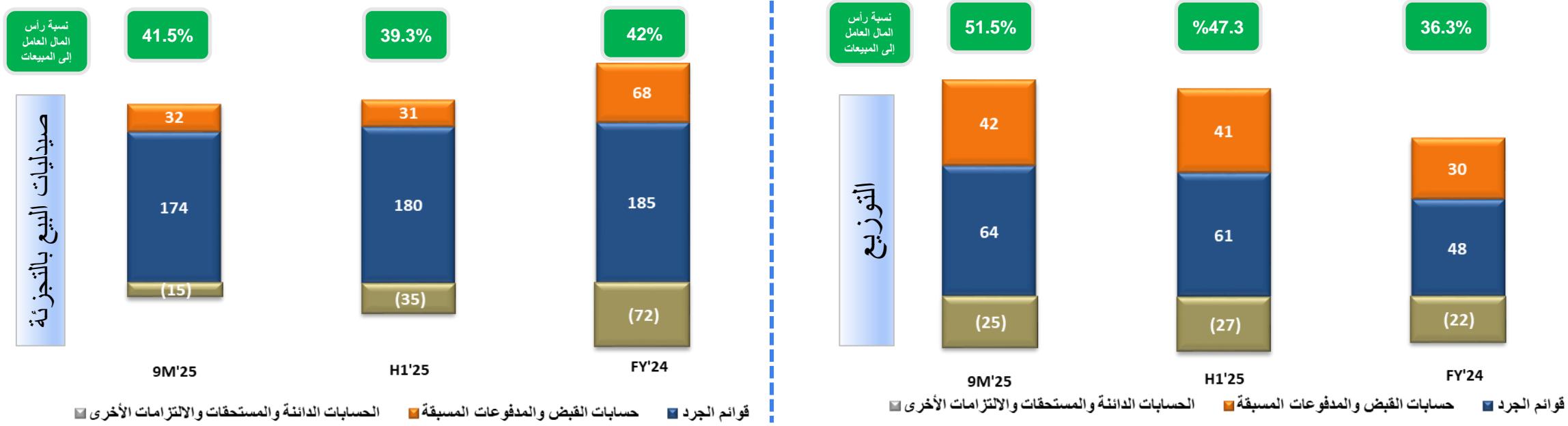
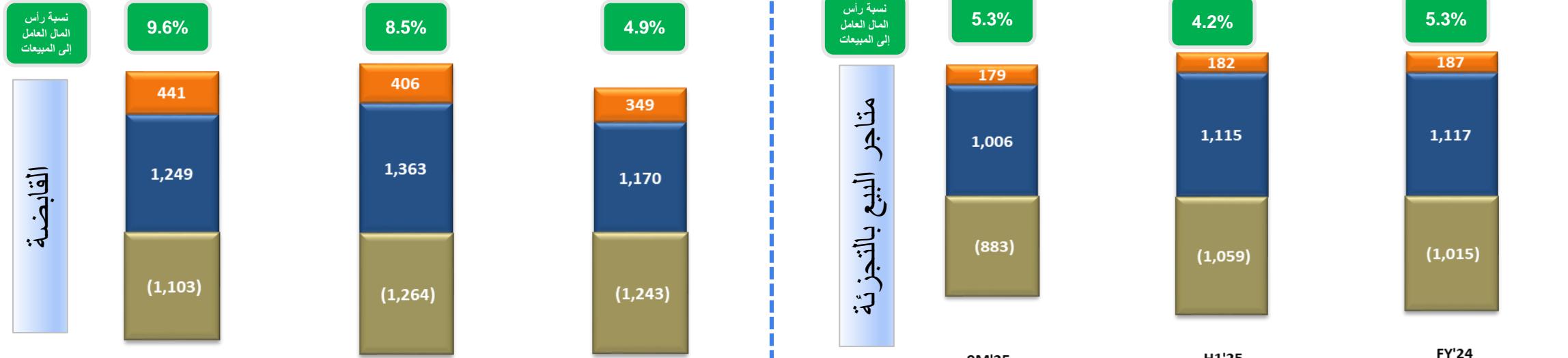


- ارتفع الدخل بنسبة 6.7% في 9 أشهر الأولى من عام 2025 ليصل إلى 633 مليون ريال مقارنة بـ 593.5 مليون في 9 أشهر الأولى من عام 2024.
- جاء النمو بشكل رئيسي نتيجة لارتفاع إجمالي هامش الربح.
- وقد قابله جزئياً ارتفاع في المصروفات التشغيلية OPEX بسبب:

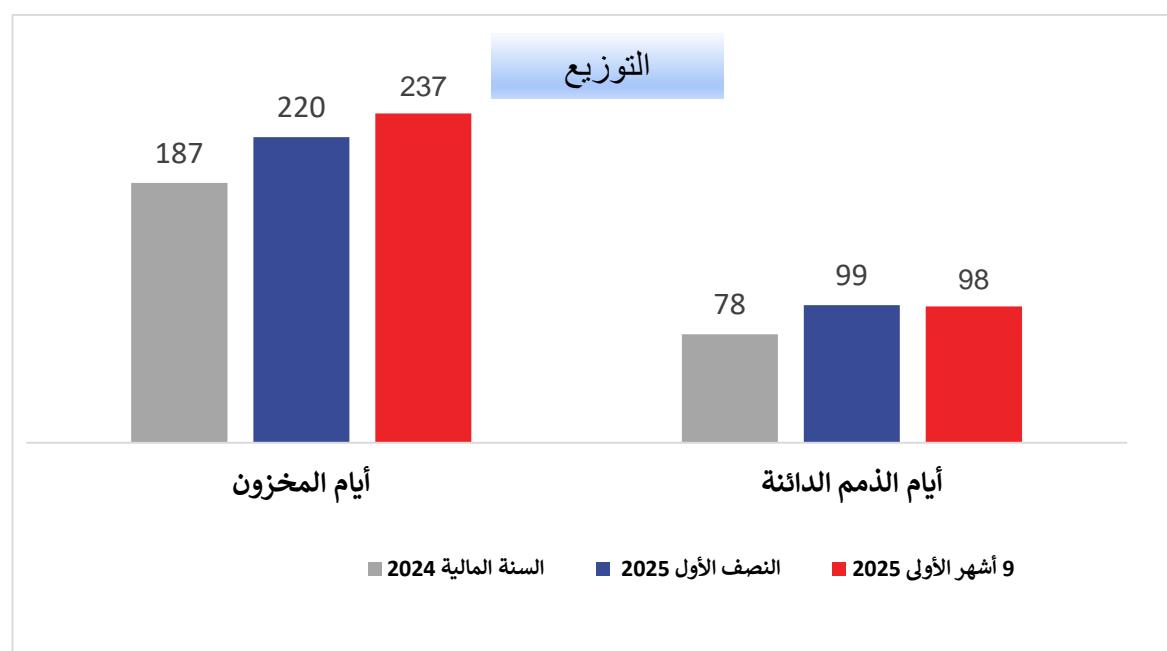
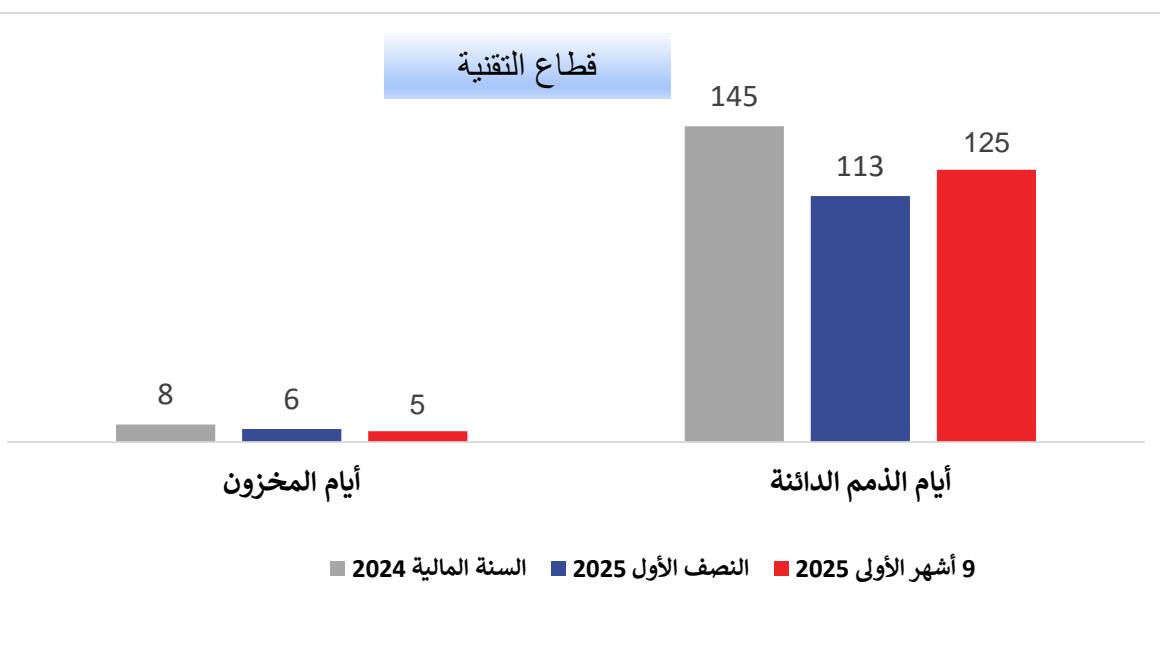
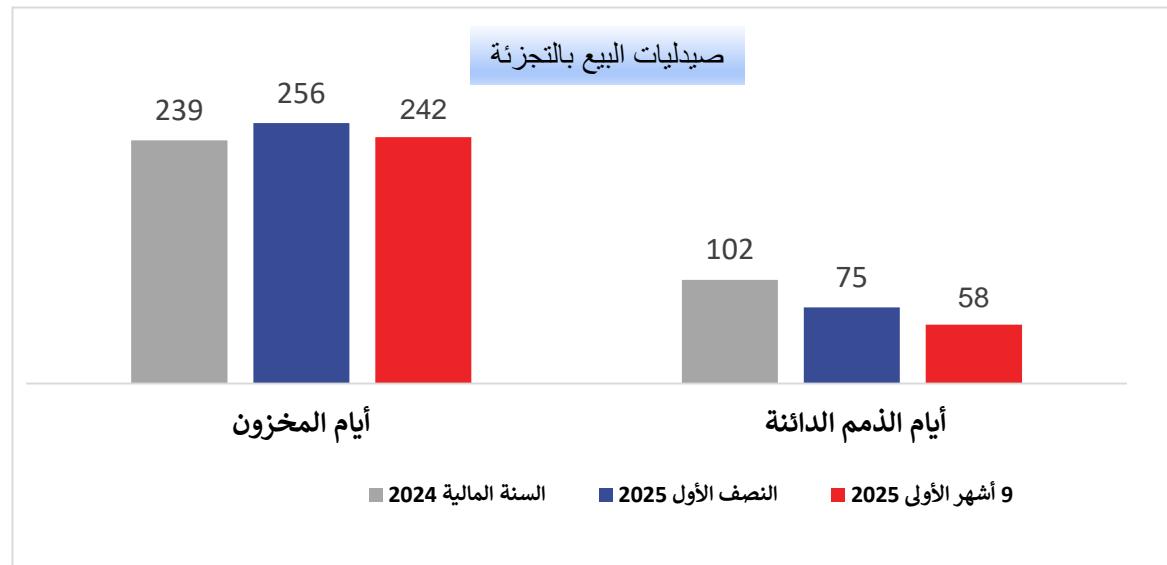
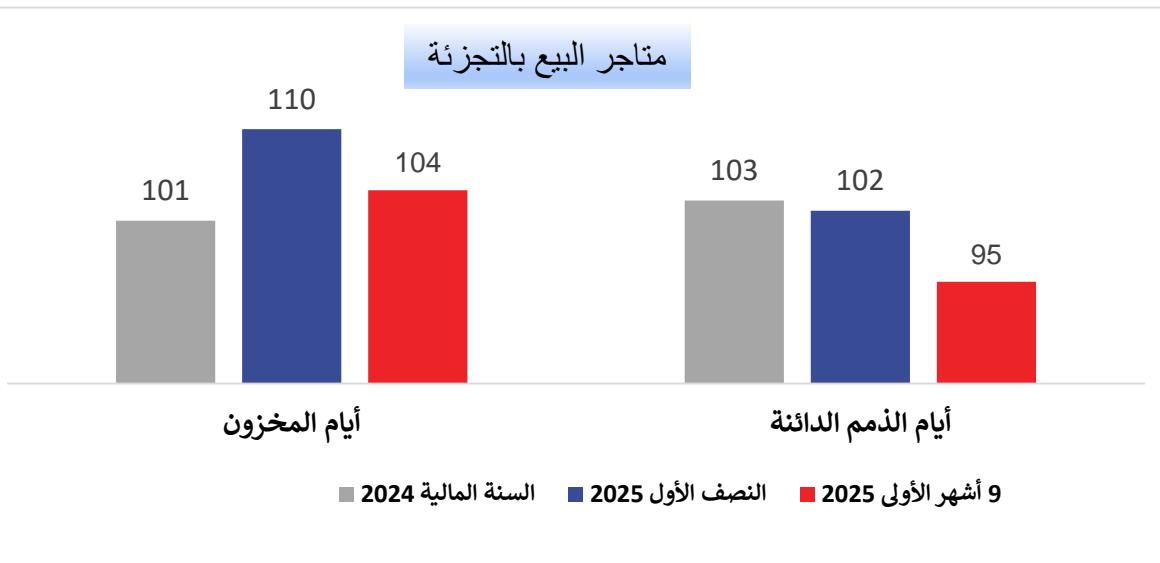
 - افتتاح متاجر جديدة
 - مبادرات توسيع الأعمال (الأعمال المستحوذ عليها حديثاً)
 - الزيادة في تكلفة التمويل بسبب قرض الاستحواذ

المصدر: معلومات الشركة ، القوائم المالية للتسعة أشهر الأولى من عام 2025 و والتسعة أشهر الأولى 2024.
تعرف ايبندا المعدلة بأنها الربح التشغيلي + الإهلاك والإطفاء +الجزء المتكرر من الدخل الآخر (مبيعات صناديق الكرتون الفارغة)

رأس المال العامل (مليون ريال سعودي)



المخزون وأيام الذمم الدائنة



Embracing Innovation,
Driving Acquisitions,
Shaping the Future

Transformation
in action



التوقعات المستقبلية ومحفزات النمو

التوقعات المستقبلية ومحفزات النمو

الاستثمار في منظومة التجزئة
تمكننا من الازدهار وتحقيق نتائج استثنائية.

النمو العضوي 1/2

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

- صيدليات البيع بالتجزئة
 - دمج صيدليات زهرة الروضة في 70 متجرًا من متاجر الشركة خلال السنين القادمة
 - 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
 - ايكون تسعى إلى التوسيع في أعمالها في كل من الولايات المتحدة الأمريكية، والمملكة المتحدة، والصين، وسويسرا، وأسيا.
 - 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 بالإضافة من شبكة التوزيع التابعة لها في المملكة العربية السعودية.
- النمو غير العضوي عن طريق الاستحواذ الأفقي (مثل الألعاب الذي تم الاستحواذ عليها مؤخرًا)

تموّج الامتياز التجاري

- توقيع اتفاقية مع المجموعة الإقليمية في قطر سيساعد بن داود القابضة في تحقيق خطتها للتوسيع 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 تبيعها شركات دوائية أخرى، مما يعكس إيجاباً على إجمالي المبيعات.

- تحليل البيانات يقلل من تكاليف استقطاب العملاء، ويعزز المبيعات من المنتجات عالية الهامش، وقيم التعاملات.

- تحسن 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.

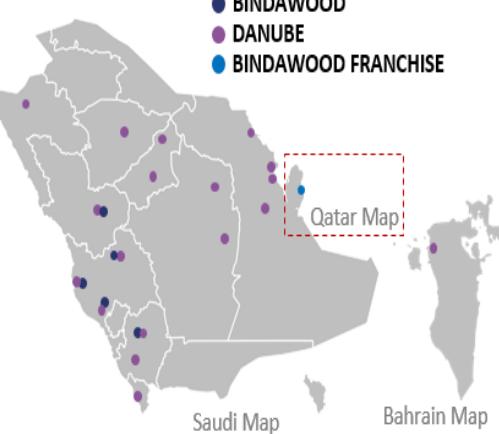
- افتتاح متاجر (دارك ستور) لدفع النمو.
- تقنية البيع بالتجزئة (ايكون)

- 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 بيئة البيع بالتجزئة الديناميكية.

توسيع الهامش

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

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.

التوسيع في دول مجلس التعاون الخليجي

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

تحسين الأداء البيئي والاجتماعي وحكمة الشركات.

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



الملحق

الأداء المالي

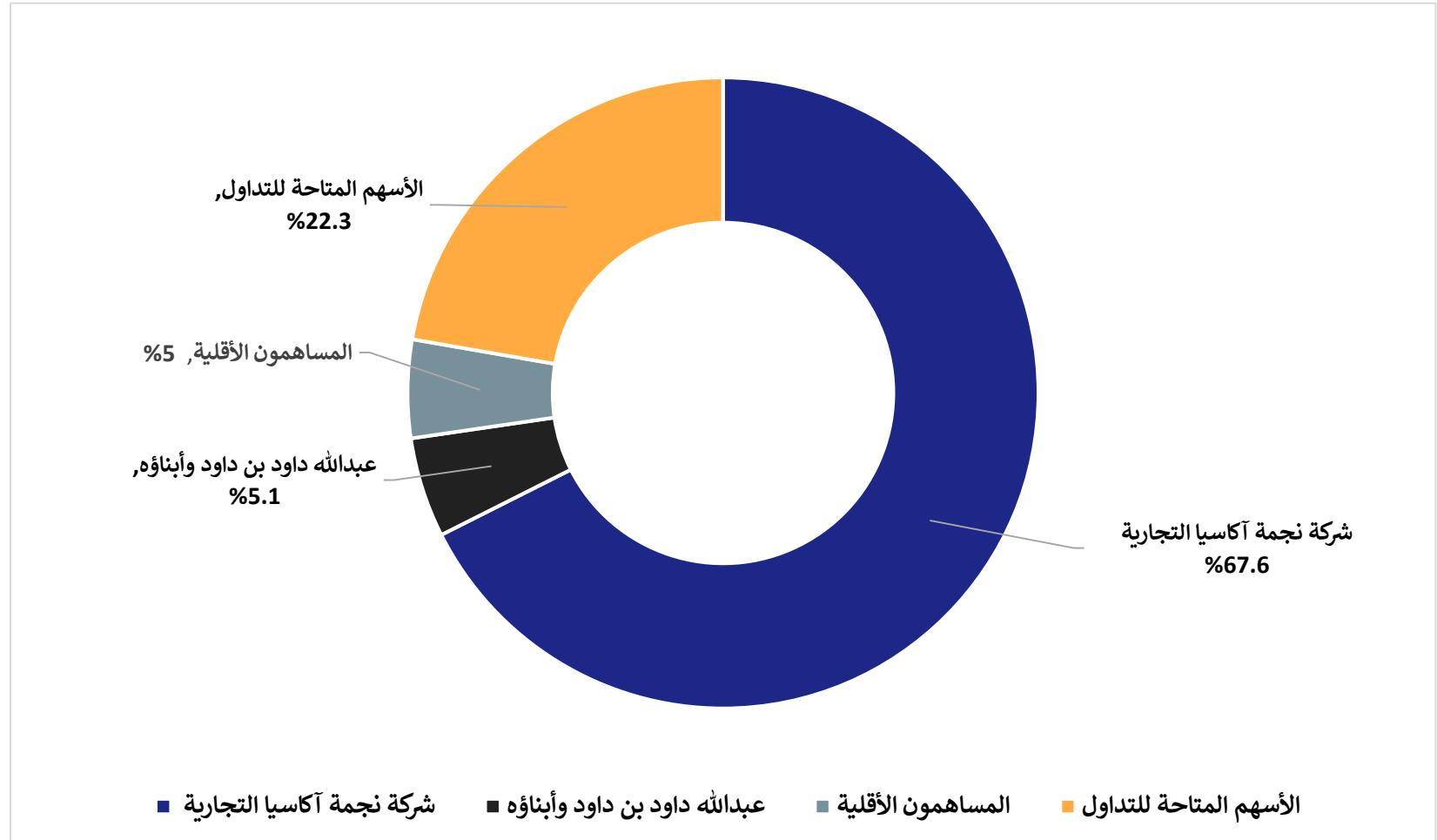
الأرباح والخسائر

الإنجازات الرئيسية

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

	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%
ايبيتدا معدلة	593.5	633.0	6.7%
نسبة ايبيتدا معدلة	14.0%	13.5%	-43Bps
صافي الدخل	170.6	156.4	-8.3%
%نسبة صافي الدخل	4.0%	3.3%	-67Bps

المصدر: معلومات الشركة 9أشهر الأولى لعام 2025



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.javaid@danube.com