

# منصة تجزئة قابلة للتوسع مع مجالات مُنْتَقاة، ومعززة للعائد على رأس المال المستثمر

شركة بن داود القابضة  
العرض التقديمي للمستثمرين  
الربع الأول 2026 (13 مايو 2026)

بن داود  
DAWOOD  
HOLDING القابضة

# إخلاء مسؤولية

تم إعداد هذا العرض التقديمي لغرض الاطلاع فقط.

ولم يتم التحقق من المعلومات الواردة فيه من مصادر مستقلة، كما لم تقدم أي تعهدات أو ضمانات صريحة أو ضمنية فيما يتعلق بدقة هذه المعلومات أو صحتها أو اكتمالها، ولا ينبغي الاعتماد عليها بأي شكل من الأشكال. لا تتحمل الشركة أو الشركات التابعة لها أو مستشاروها أو الأشخاص المرتبطون بها أو أي شخص آخر أي المسؤولية عن أي خسارة أيا كانت قد تنشأ (بسبب الإهمال أو غير ذلك) 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 لائحة سارية في أي ولاية قضائية. ولا يجوز التنصل من هذه المسؤولية أو الواجب (بما في ذلك فيما يختص بأية إجراءات احتيالية مضللة).

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

## نبذة عن شركة بن داود القابضة:

شركة بن داود القابضة (رمز تداول: 4161)، هي مجموعة متخصصة في مبيعات التجزئة، تدمج الحلول التقنية في عملياتها الأساسية وتستحوذ بشكل استراتيجي على الشركات لتعزيز مكانتها في السوق، والاستفادة من هذه الاستثمارات لتعزيز النمو المستدام على المدى الطويل. تسعى شركة بن داود إلى إعادة تشكيل مفهوم قطاع البيع بالتجزئة من خلال الابتكار المستمر والالتزام بالتميز عبر إدارة أعمالها تحت العلامات التجارية التالية:

### قطاع التجزئة



الدانوب  
Danube

بن داود داش  
Bin Dawood Dash

الدانوب داش  
Danube Dash



بن داود: تعد بن داود واحدة من العلامات التجارية الرائدة في تجارة التجزئة في المملكة العربية السعودية، وتركز اهتمامها على تحقيق قيمة استثنائية، وتقديم خدمات متميزة للعملاء.

الدانوب: تعد الدانوب علامة تجارية راقية لتجارة التجزئة، حيث أقرن اسمها بالجودة والمنتجات الطازجة، وتقدم مجموعة واسعة من المنتجات العضوية والمتخصصة.

بن داود داش والدانوب داش: تعد أسواق بن داود والدانوب أسواقاً رائدة في مجال المتاجر السريعة، إذ توفر متاجر عملية وسريعة تناسب المسافرين والمهنيين المشغولين.

زهرة الروضة: سلسلة صيدليات سعودية للبيع بالتجزئة تدير أكثر من 211 متجر في جميع أنحاء المملكة.

إتر: متجر بيع بالتجزئة متميز، يجمع بين الضروريات المنزلية والملابس والأزياء.

### قطاع التوزيع



شركة جميرة التجارية: تنفذ الأنشطة الخاصة بالتوزيع، وتدير أعمالها من خلال أربعة أقسام هي الأمتعة وحقائب السفر والمواد الغذائية والألعاب والأجهزة المنزلية مع حقوق حصرية للعلامات التجارية العالمية.

مثلث الألعاب: هي شركة رائدة في تطوير الألعاب وتوزيعها منذ أكثر من 30 عامًا في شتى أرجاء دول الخليج.

### قطاع التقنية

Ykone

IACO  
International Apps Company

ايكون: يقع مقرها الرئيسي في باريس، وتعمل كمنصة عالمية لتسويق المؤثرين، وتقدم حلولاً متكاملة للاستراتيجية والمواهب والمحتوى في جميع أنحاء أوروبا وآسيا والولايات المتحدة والشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

شركة التطبيقات الدولية: هي الشركة المطورة والمشغلة لقنوات التجارة الإلكترونية لأسواق الدانوب وأسواق بن داود، وتعمل على توسعة شبكتها من المتاجر المظلمة ( دارك ستور) في كافة أنحاء المملكة وبرنامج ولاء يخدم 11 مليون عميل.

### معالجة المواد الغذائية



الدانوب  
Danube

Frutera

فازا  
VAZA

مخبز ووندر بيكري: هو مخبز صناعي مقره دبي متخصص في المنتجات الطازجة والمجمدة للفنادق والطيران وتجارة التجزئة في دول الخليج.

الدانوب لصناعة الأغذية: تم إطلاق فروتورا (منتجات طازجة)، وتريكوت (لحوم فاخرة سعودية الصنع)، ومخبز فاخر تحت العلامة التجارية للدانوب، مدعومًا بإنتاج مؤتمت يركز على الجودة.

فازا: هي شركة سعودية لتصنيع الأغذية وتجارة التجزئة والتوزيع، متخصصة في قطاعات الحلويات والمخابز والمواد الغذائية. تعمل شركة فازا من خلال مرافق الإنتاج والمطابخ السحابية ومنافذ البيع بالتجزئة ومباشرة إلى قنوات المستهلك.



التغطية الجغرافية

قطاع صناعة الأغذية

قطاع التقنية

قطاع التوزيع

قطاع التجزئة



Ykone

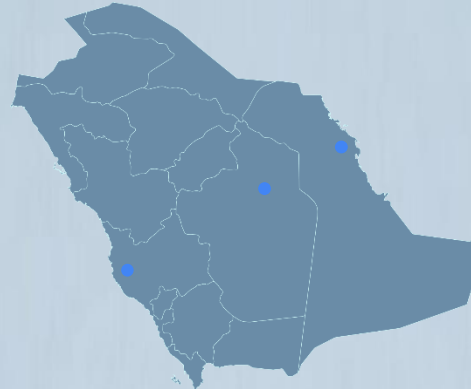


لدى أيكون حضور في 13 دولة و 18 مدينة  
(في جميع أنحاء العالم)

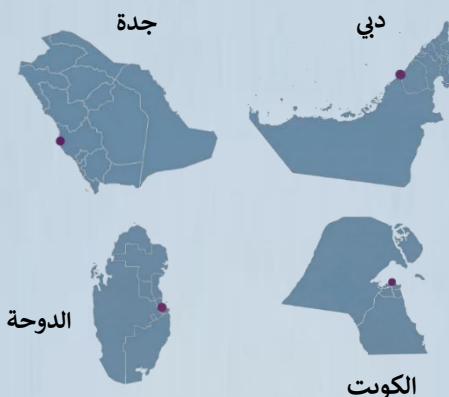
IACO  
International Apps Company



13 متجر "دارك ستور"  
29 متجر إلكتروني  
47 متجر تطبيقات توصيل تابعة لجهة خارجية



الرياض، الدمام، جدة



الدمام - القصيم، الأحساء، الرياض  
المنطقة الشرقية، عفيف، المدينة المنورة، مكة  
المكرمة، جدة

212 إجمالي المتاجر وحتى تاريخه 2026  
184 متاجر مستقلة  
27 متاجر مدمجة  
1 متجر إلكتروني



107 إجمالي المتاجر وحتى تاريخه 2026  
56 هايبرماركت  
35 سوبرماركت  
15 متاجر الأكسبرس  
1\* متجر الامتياز

\* خلال فبراير 2026 تم افتتاح فرع جديد في قطر بموجب اتفاقية الامتياز

# أبرز النتائج خلال الربع الأول 2026

## توسعة المتاجر والصيدليات

- افتتاح 2 سوبرماركت ومتجر اكسپرس ضمن علامتي الدانوب وبن داود
- 7 صيدليات جديدة مستقلة لزهرة الروضة



## التوزيع والتوسعة

الاستحواذ على مثلث الألعاب مما عزز الإمكانات في دول الخليج



توسعة منصة التوزيع - سامسونج



## النمو العالمي

تم إطلاق التوسع في قطر من خلال نموذج امتياز لسوبرماركت في فبراير 2026



## برنامج الولاء

**+11M**

تجاوز عدد العملاء المسجلين في برنامج الولاء 11 مليون في 2026 حتى تاريخه.



## التقنية والابتكار

الاستحواذ على وكالة أطلس، وميرور ميور، ووديجاتيل بروتوتايب في 2025



الاستحواذ على أيكون زيورخ وافتتاح أيكون اسبانيا في عام 2026

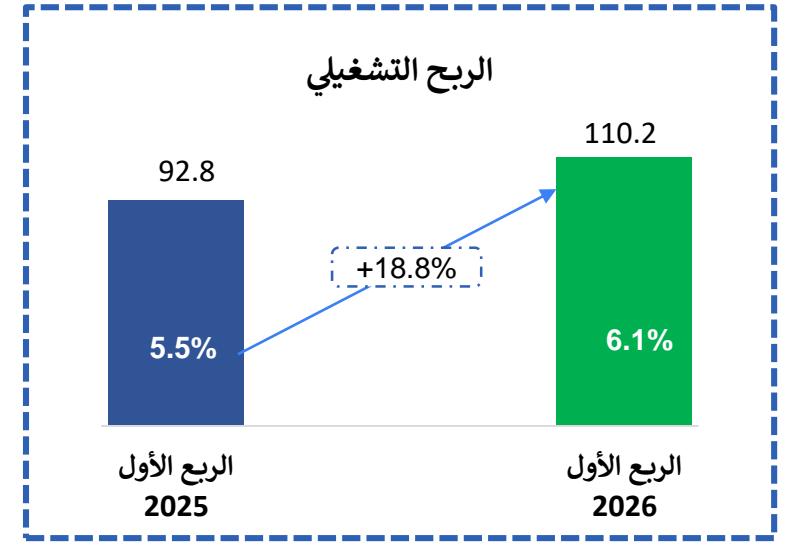
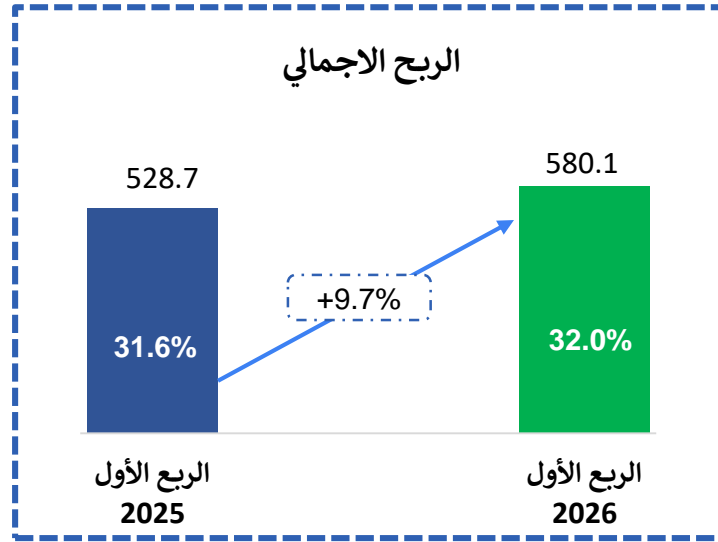
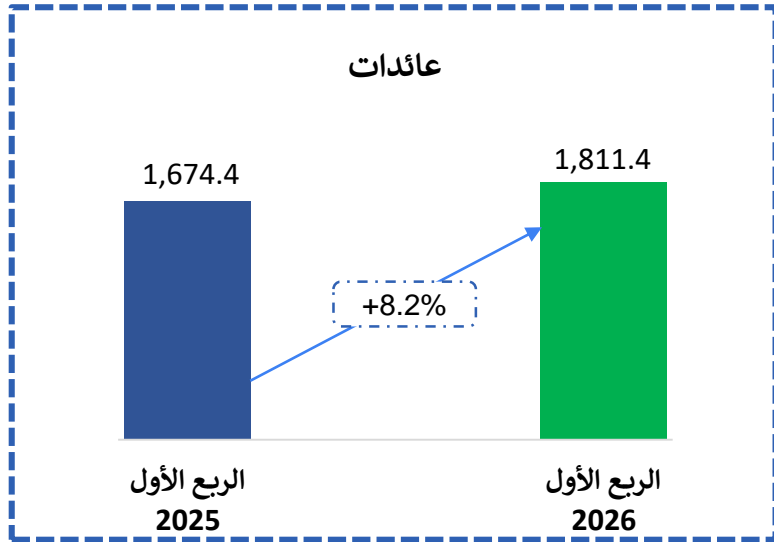


## التكامل الرأسي

شركة فاذا للأغذية ( تم توقيع اتفاقية بيع وشراء في ابريل 2026 ) ووندر بيكري ( تم توقيع اتفاقية بيع وشراء في ديسمبر 2025 ) افتتاح منشأة معالجة اللحوم في جدة



# لمحة عن الأداء المالي لشركة بن داود القابضة



# لمحة عن الأداء التشغيلي لشركة بن داود القابضة

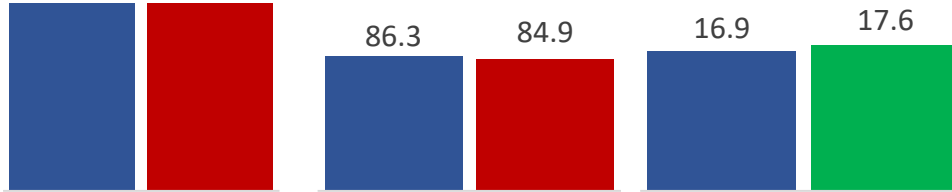
بن داود  
DAWOOD

الدانوب  
Danube

المبيعات لكل متر مربع  
1,209 1,207

حجم السلة (بالريال  
السعودي)  
86.3 84.9

عدد المعاملات (بالملايين)  
16.9 17.6



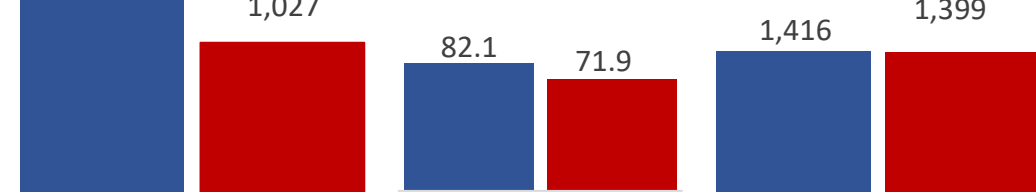
الربع الأول 2025    الربع الأول 2026    الربع الأول 2025    الربع الأول 2026    الربع الأول 2025    الربع الأول 2026

زهرة الروضة  
ZAHRAT ALRAWDAH

المبيعات لكل متر مربع  
1,347 1,027

حجم السلة (بالريال  
السعودي)  
82.1 71.9

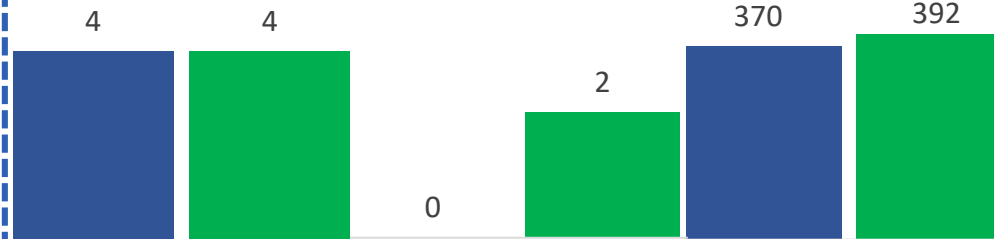
عدد المعاملات (بالآف)  
1,416 1,399



الربع الأول 2025    الربع الأول 2026    الربع الأول 2025    الربع الأول 2026    الربع الأول 2025    الربع الأول 2026

Ykone

عدد الكفاءات الأساسية    عدد عمليات الاندماج والاستحواذ والتأسيس    عدد الخبراء (المبدعين)



الربع الأول 2025    الربع الأول 2026    الربع الأول 2025    الربع الأول 2026    الربع الأول 2025    الربع الأول 2026

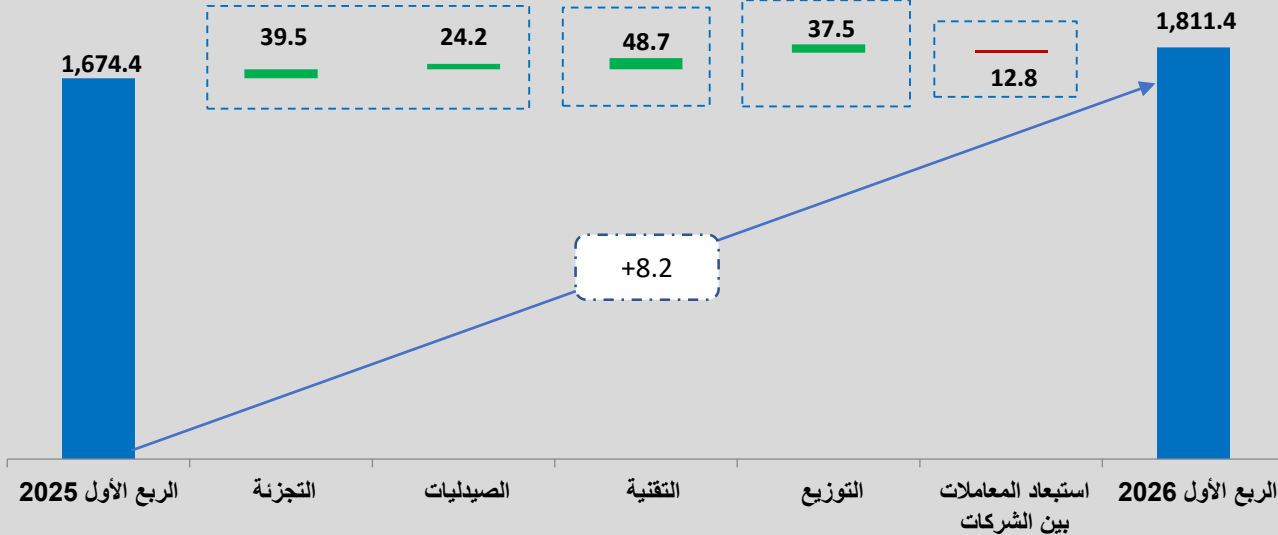
- لتسويق عبر المؤثرين
- إدارة المواهب
- الإنتاج
- البرمجيات كخدمة



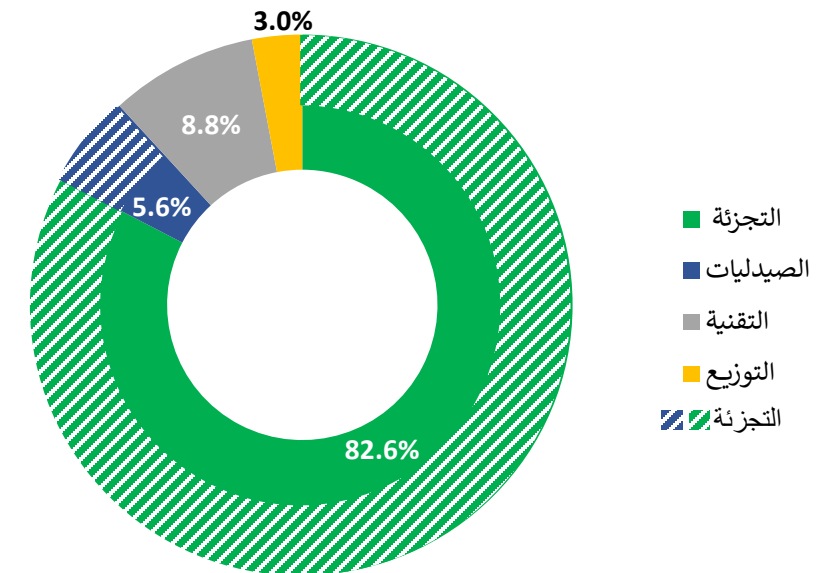
# لمحة عامة عن تحليل تغير الإيرادات لشركة بن داود القابضة: الربع الأول ٢٠٢٦ مقارنة بالربع الأول ٢٠٢٥

## تحليل تغير الإيرادات الربع الأول 2026 مقارنة بالربع الأول 2025

(المبالغ بالمليون ريال سعودي)



## الإيرادات بحسب القطاع – الربع الأول 2026



### قطاع التجزئة

- حققت نسبة نمو بلغت 2.6% (الربع الأول 2026 مقابل الربع الأول 2025)
- افتتاح متاجر جديدة
- تأثير المتاجر التي افتتحت العام الماضي
- الكفاءات التشغيلية

### الصيدليات

- حققت نسبة نمو بلغت 31.5% في الربع الأول 2026 (3 أشهر) مقابل فترة فبراير - مارس 2025 (شهران)

### التوزيع

- نمو الإيرادات بنسبة 24.7% في الربع الأول 2026 مقارنة بالربع الأول 2025، باستبعاد مثلث الألعاب
- إضافة علامات تجارية جديدة مثل "سامسونج"
- وعلامات تجارية رائدة في قطاع الأغذية
- المساهمة المقدمة من مثلث الألعاب

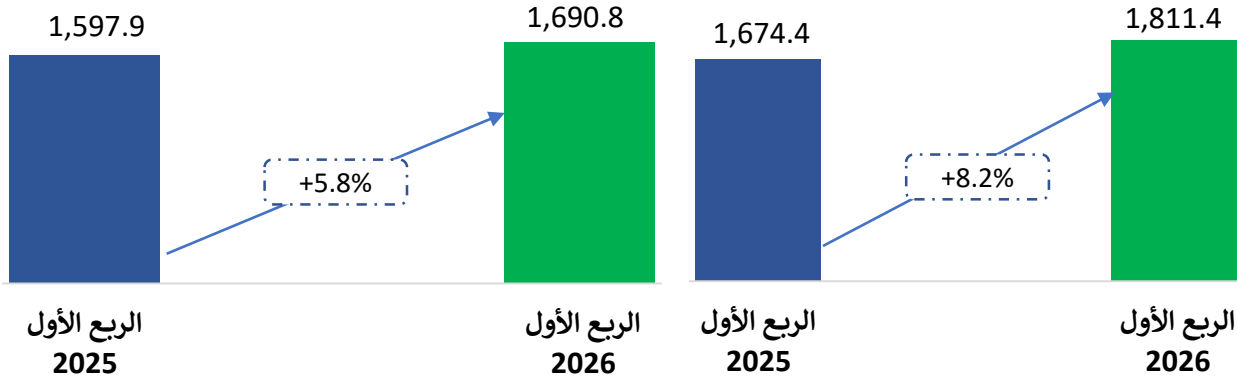
### التقنية

- نمو بنسبة 42.7% في الربع الأول 2026 مقارنة بالربع الأول 2025
- المساهمة الناتجة عن الاستحواذ الجديد لشركة (ميرور ميرور) من قبل ايكون
- مبيعات شركة التطبيقات الدولية نتيجة لبيع تطبيقات إلى طرف ثالث

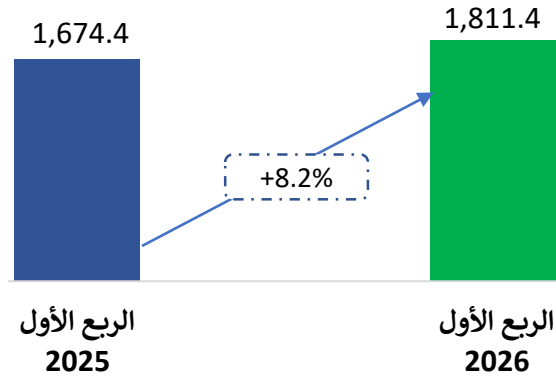
(المبالغ بالمليون ريال سعودي)

# نمو متوازن: النمو العضوي والاستحوادات

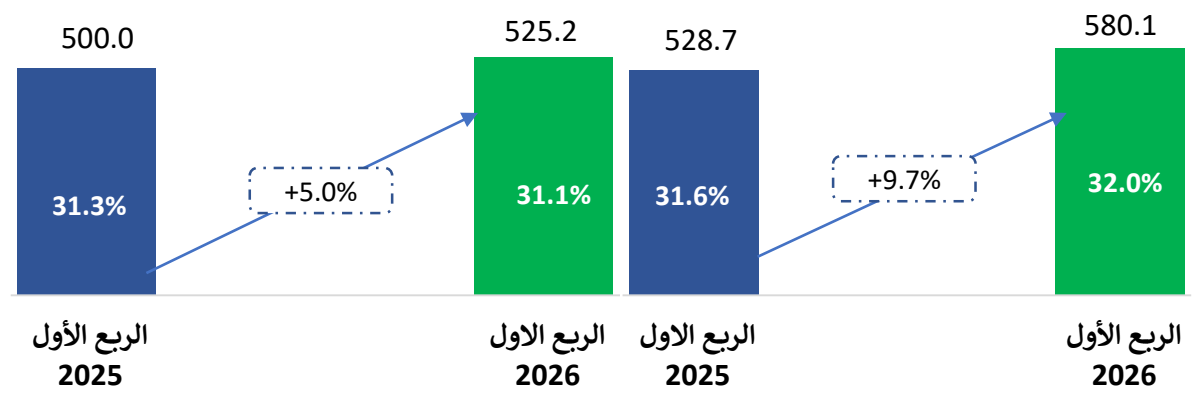
الإيرادات المقارنة بمثلها (النمو العضوي)



الإيرادات (الموحدة)

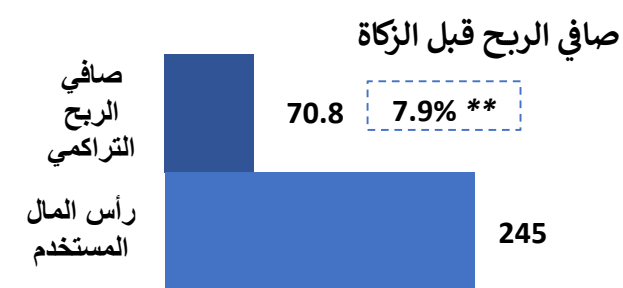
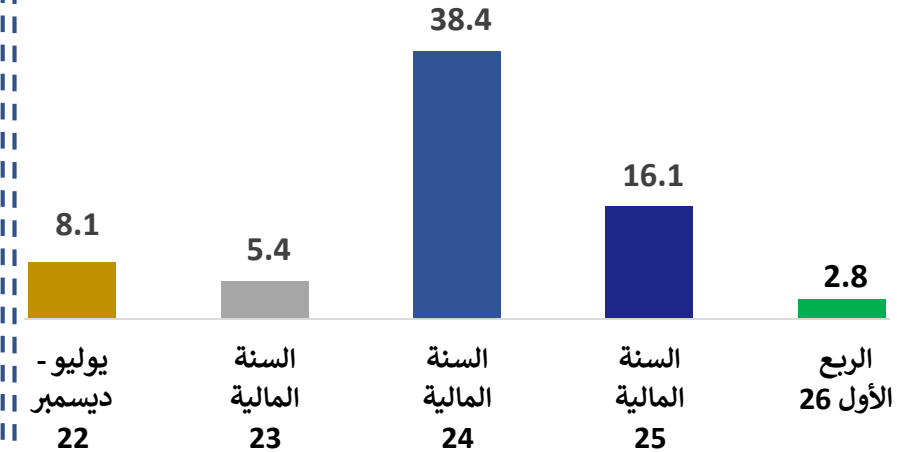
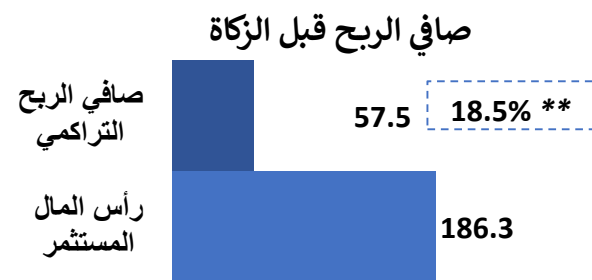
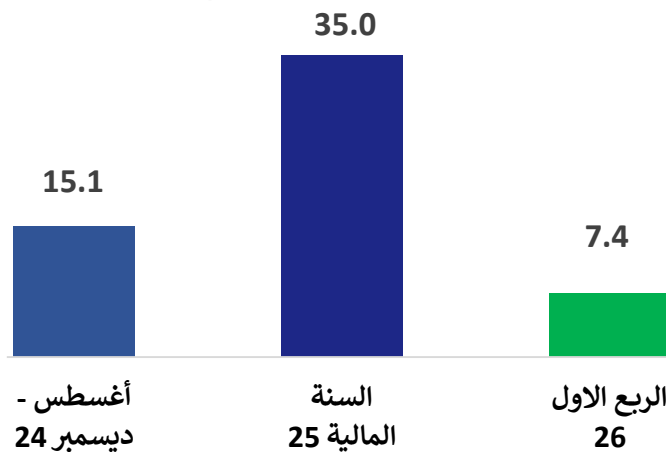
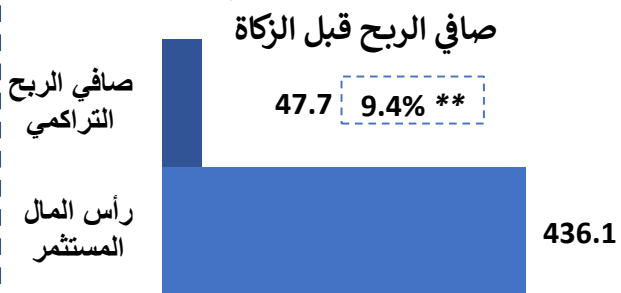
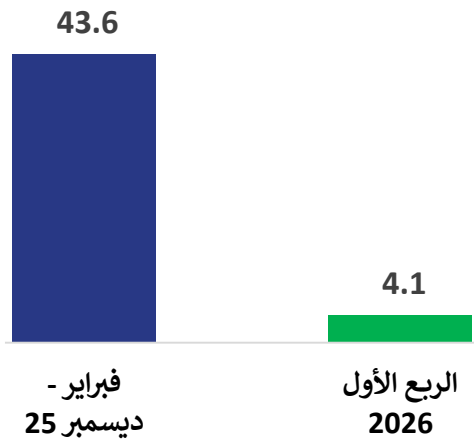


إجمالي الربح (النمو العضوي)



- المقارنة بالمثل (النمو العضوي): يمثل الأداء الناتج عن العمليات القائمة، باستثناء أي كيانات مستحوذ عليها حديثاً. ويشمل هذا المقياس قطاع تجزئة المواد الغذائية، ومستقبل التجزئة لتقنيات المعلومات والتوزيع (جميرا).
- الأرقام المجمعة: تشمل إجمالي الأداء العضوي بالإضافة إلى القطاعات المستحوذ عليها حديثاً (مثلث الألعاب وقطاع الصيدليات)، بعد تسويتها واستبعاد العمليات البينية بين الشركات.

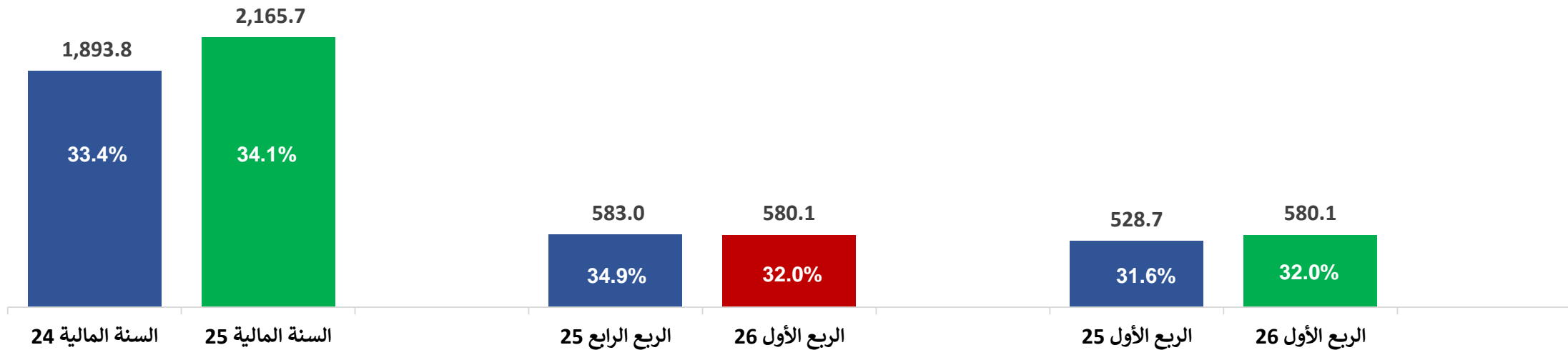
# تقييم حقوق الملكية والعائد السنوي على رأس المال المستثمر (ROCE)



\*\* العائد السنوي على رأس المال المستثمر  
\*\*\* من المدير المالي  
\*\*\*\* المبلغ بالمليون ريال سعودي

# تحديث الأداء التجاري للربع الأول من عام 2026

## هامش إجمالي الربح وإجمالي الربح (بالمليون ريال سعودي)



• بلغ إجمالي الربح في الربع الأول من عام 25 ما مجموعه 580.1 مليون ريال سعودي، مما يعكس زيادة بنسبة 9.7% مقارنة بـ 528.7 مليون ريال سعودي في الربع الأول من 25.

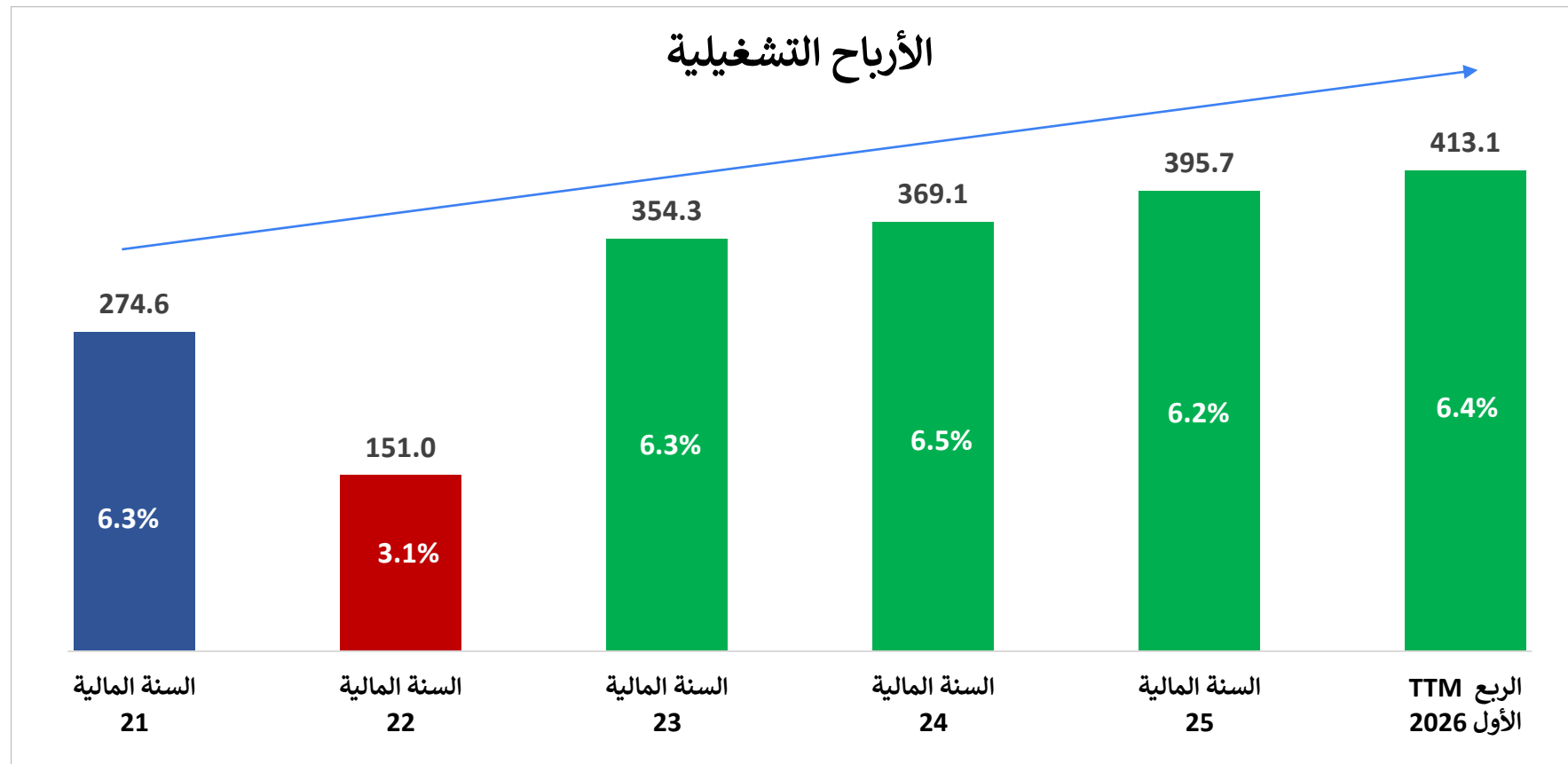
• شهد هامش إجمالي الربح للسنة المالية 2025 تحسناً ليبلغ 34.1% مقارنة بـ 33.4% في الفترة نفسها من العام السابق.

• يبسط هذا التحسن الملحوظ في هامش إجمالي الربح الضوء على نجاح الشركة في تحسين مزيج المنتجات في قطاع التجزئة، وتعزيز دعم الموردين، وتحسين الهوامش المساهمة لقطاعي التوزيع (المستحوذ عليه في الربع الثالث من عام 2024) وتجزئة الصيدليات (المستحوذ عليه في الربع الأول من عام 2025).

القيمة بالمليون ريال سعودي

المصدر: بيانات الشركة، القوائم المالية للربع الأول 2026، والسنة المالية 2025، والسنة المالية 2024.

# الأرباح التشغيلية (السنة المالية 2021 - TTM الربع الأول 2026)

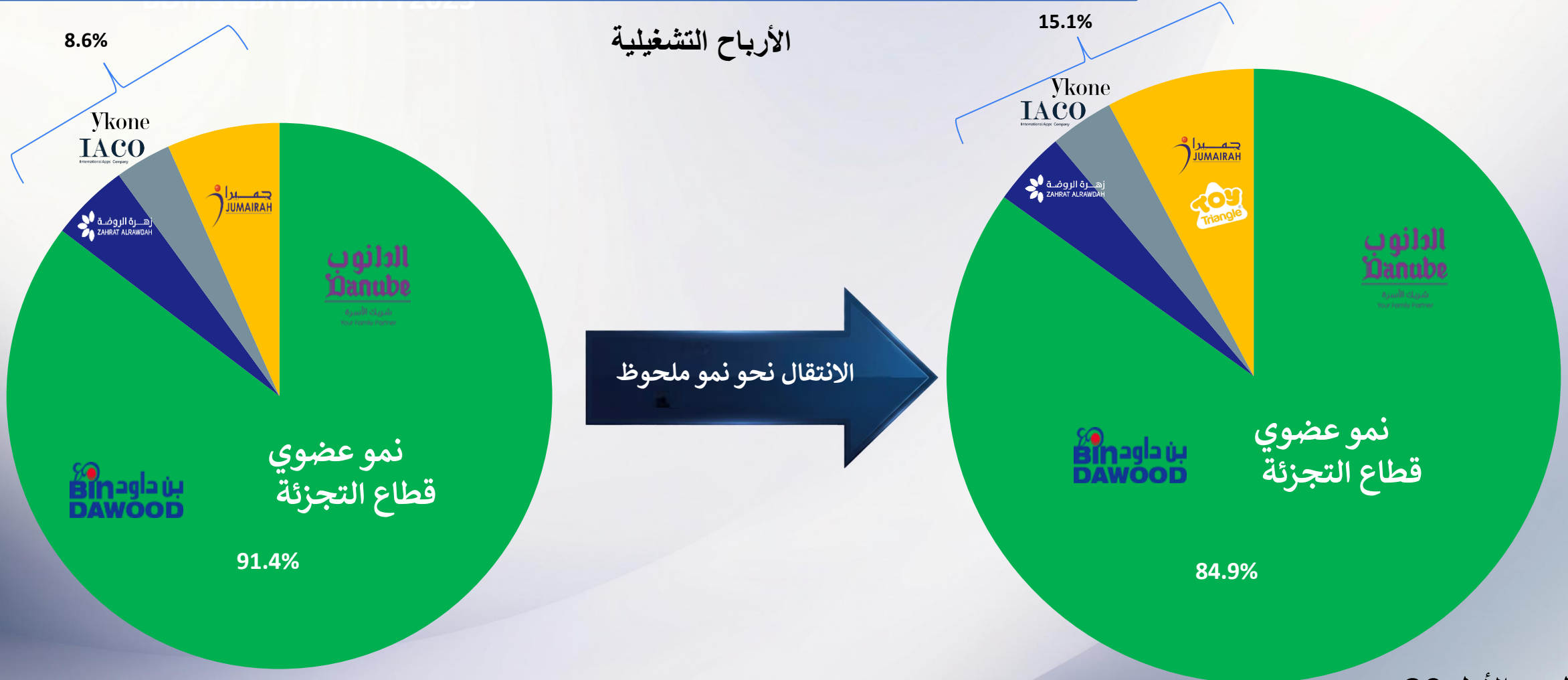


بالمليون ريال سعودي

المصدر: بيانات الشركة، القوائم المالية للربع الأول 2026، والسنة المالية 2025، والسنة المالية 2024، و2023، و2022.

# تطور هيكل الربح التشغيلي للمجموعة

## الأرباح التشغيلية



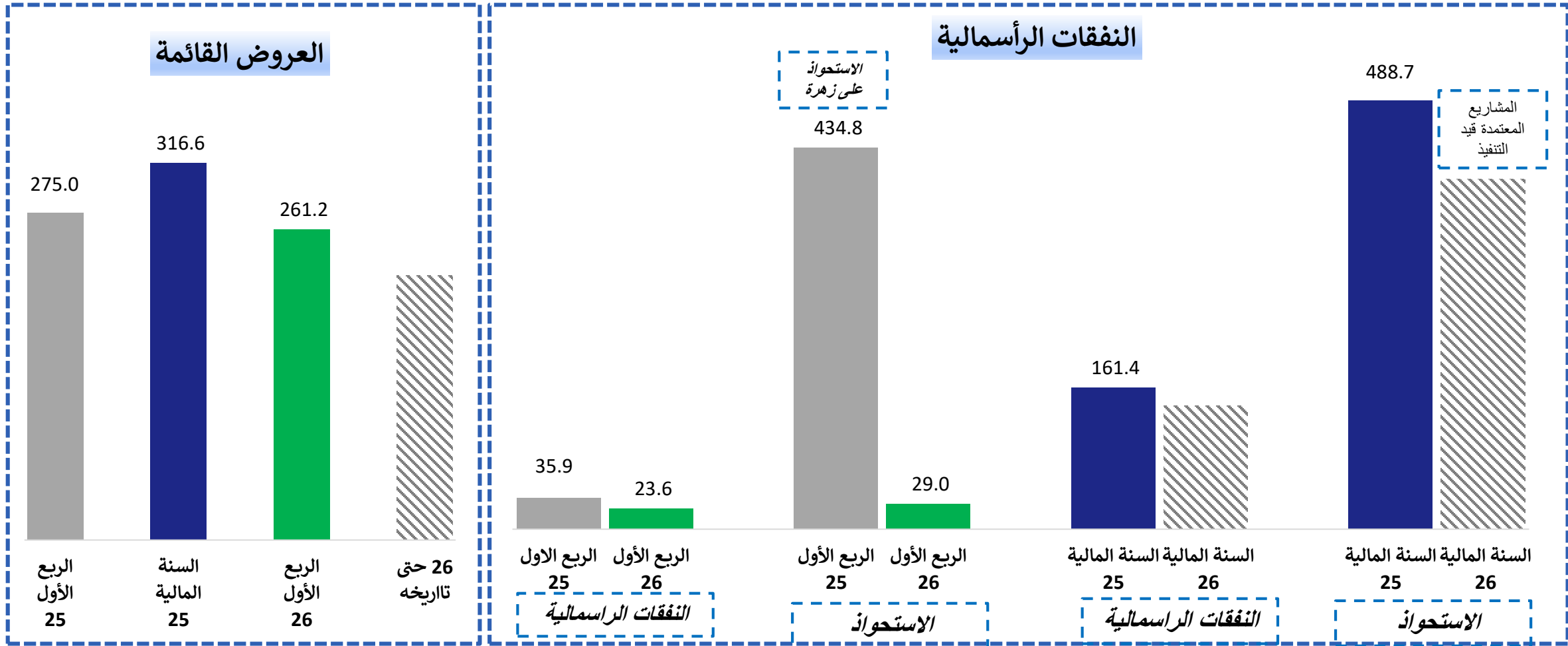
الربع الأول 25

الربع الأول 26

- (عضوي) قطاع التجزئة للمواد الغذائية
- قطاع التجزئة في الصيدلية
- قطاع التقنية
- قطاع التوزيع

- (عضوي) قطاع التجزئة للمواد الغذائية
- قطاع التجزئة في الصيدلية
- قطاع التقنية
- قطاع التوزيع

# القروض القائمة وتوقعات النفقات الرأسمالية



\*\*بالمليون ريال سعودي  
ويشمل ذلك تكاليف افتتاح الفروع الجديدة وتطويرها، وإلى غير ذلك.  
المصدر: معلومات الشركة، القوائم المالية للربع الأول من عام 2026 والسنة المالية 2025.



مخطط توضيحي لتحقيق قيمة  
الإيرادات من السنة المالية  
2021 إلى الربع الأول 2026

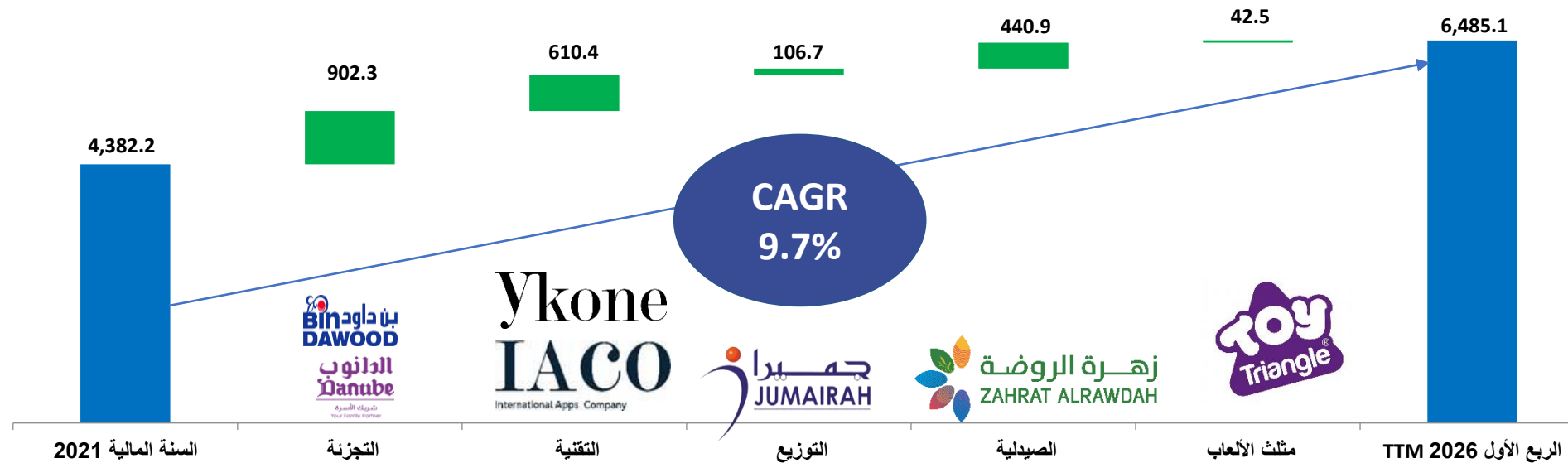
# مخطط بناء قيمة الإيرادات

المستحوذ عليها  
في السنة المالية  
2022

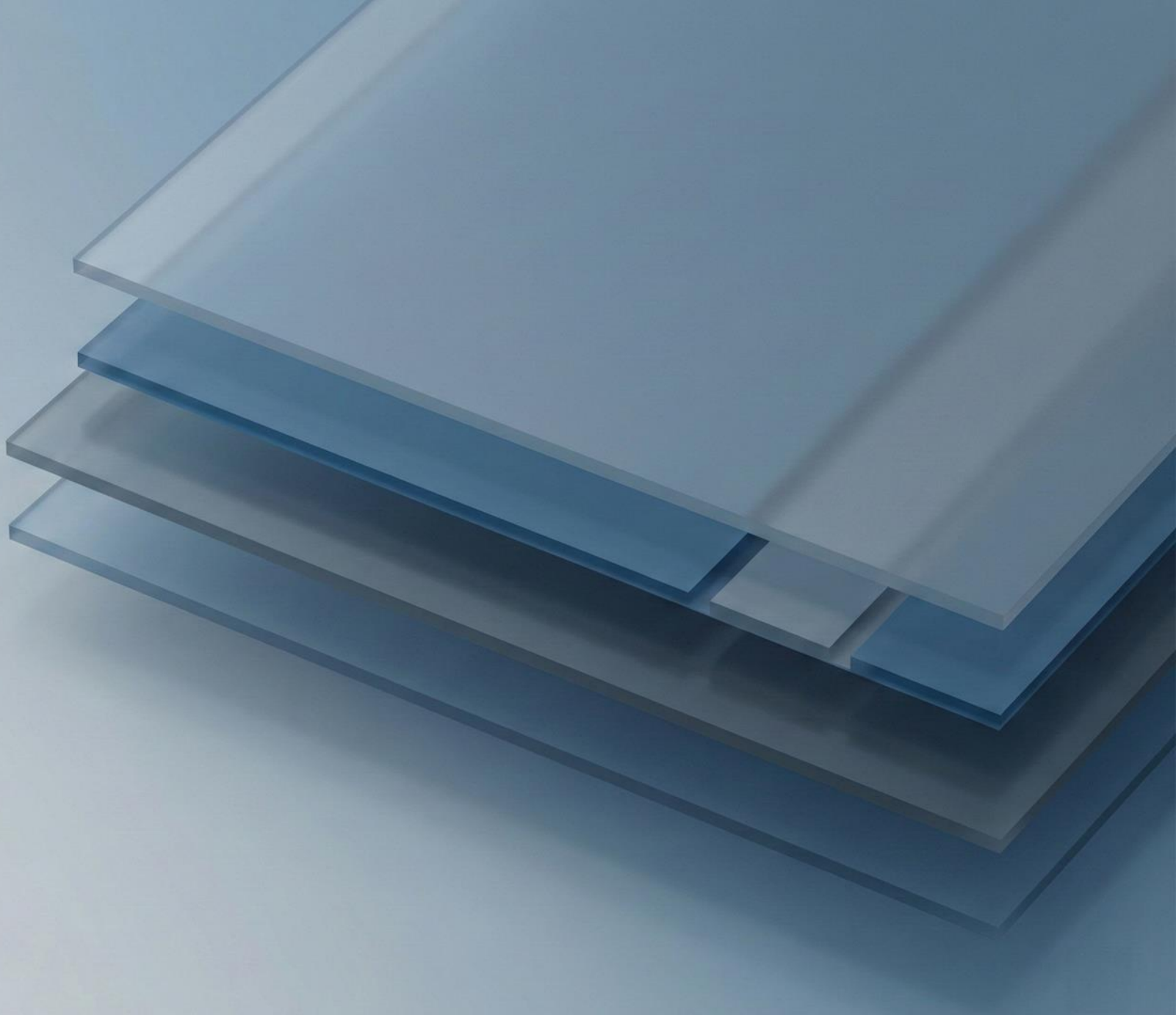
المستحوذ عليها  
في السنة المالية  
2024

المستحوذ عليها  
في السنة المالية  
2025

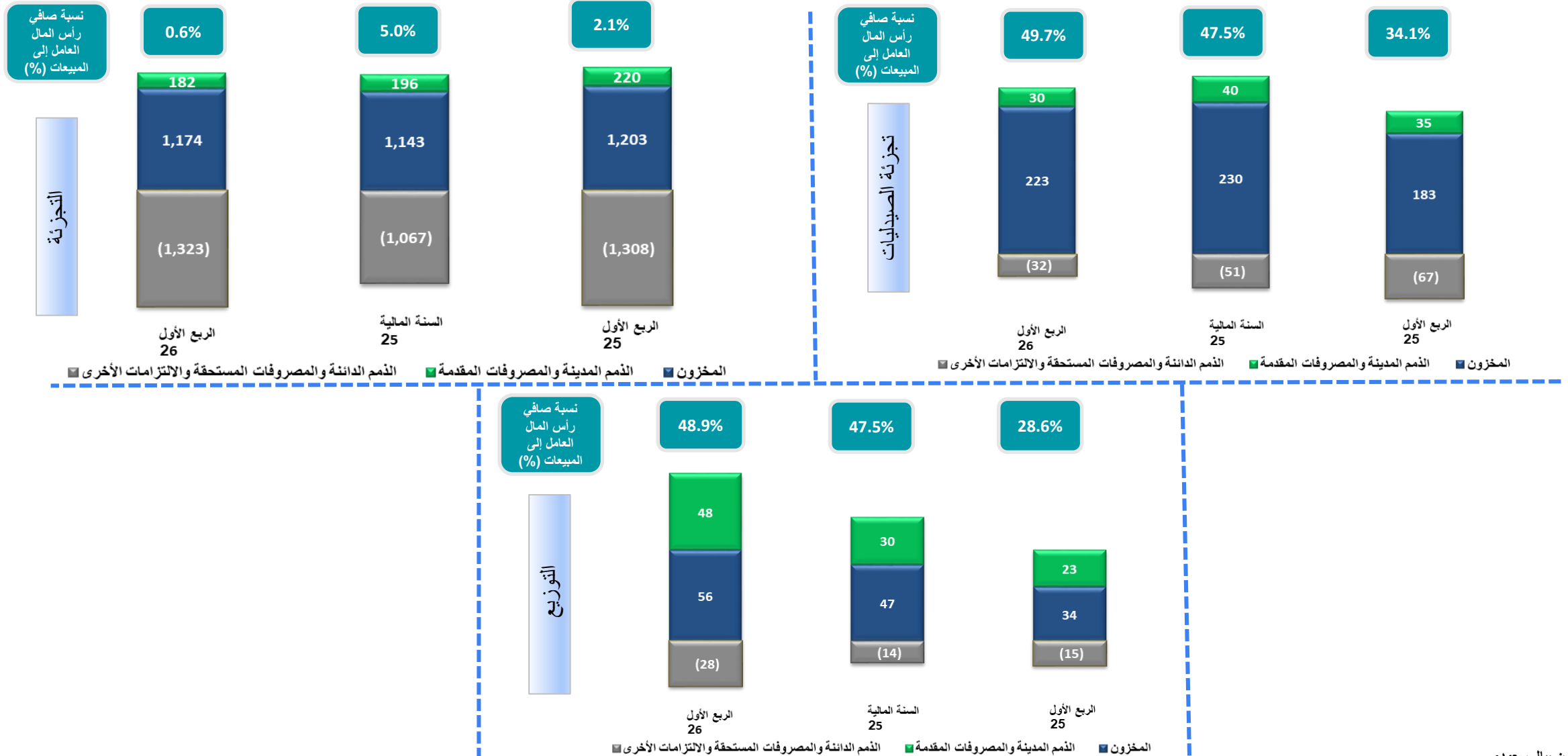
المستحوذ عليها  
في السنة المالية  
2025



الملاحق



# رأس مال العامل التجاري (حسب القطاع)



# نبذة عن استراتيجية تصنيع الأغذية الطازجة

مشروع بن داود القابضة المؤتمت بالكامل والمستند إلى التقنية لتصنيع الأغذية الطازجة

تريكوت

فروتيرا

تريكوت: منشأة رائدة ومؤتمتة لمعالجة اللحوم وتقدم جودة ممتازة.

فروتيرا: متخصص في معالجة الفواكه والخضروات، سيتم إطلاقه في الربع الثاني من عام 2026.



معالجة الأجبان: مصنع مؤتمت للأجبان، سيكون قيد التشغيل بحلول النصف الثاني من عام 2026.

أبرز الإنجازات الاستراتيجية



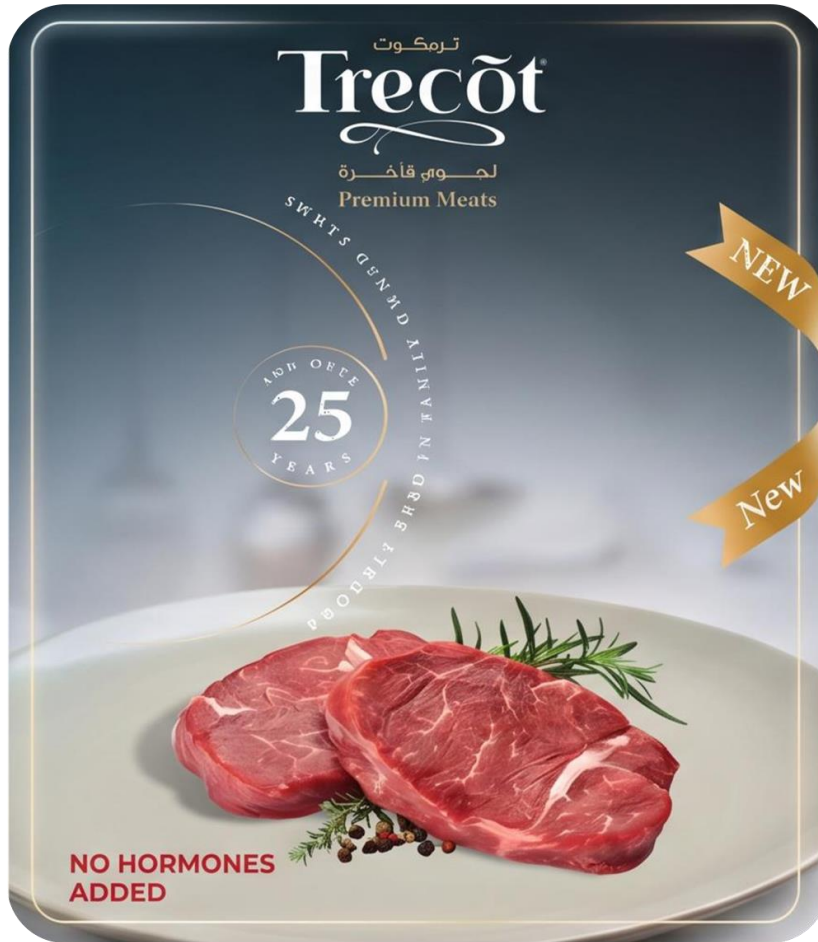
التكامل الرأسي

تكامل عمليات التوريد والمعالجة والتوزيع في مركز مشترك



قناة مزدوجة

متاجر بن داود + شركاء من الشركات



# شركة فاذا الغذائية

PocoDor قروب La Bonté سديع Badie Pardon. LOTTA شواية قندورة  
CHOCOLATIER Shawaiat Qandorah

1

نبذة عن الشركة  
الحلويات والمخبوزات والأغذية  
المتخصصة

تكامل سلاسل القيمة



2

نموذج التشغيل  
الإنتاج، والمطابخ السحابية، وتجزئة  
البيع المباشر للمستهلك

النمو والتآزر



3

المبررات الاستراتيجية  
توسيع محفظة المنتجات لتشمل منتجات  
متميزة وذات هوامش ربح عالية

الانسجام مع رؤية 2030



# إيكون: تصنف الآن في المرتبة الثالثة عالمياً

إعادة تعريف قطاع التسويق الرقمي والمؤثرين

## معايير عالمية جديدة

صنّف التقرير التقييمي الأول والحاسم في القطاع، والصادر عن مؤسسة "إنفلوانسر ستراتيجيتس" (المملكة المتحدة)، وكالة "إيكون" كرائد عالمي رفيع المستوى، وذلك بالاستناد إلى حجم أعمالها، ونطاق حضورها، ومدى تأثير علامتها التجارية. المركز الأول: أوجيفي (علاق الإعلانات) المركز الثاني: إيدلمان (علاق العلاقات العامة) المركز الثالث: إيكون (الرائد المعاصر)

## التفوق على المنافسين

- نحن نتفوق باستمرار على المنافسين الذين يحظون بتمويل ضخم أو الذين تم الاستحواذ عليهم مؤخراً:
- إنفلوانشيل: (استحوذت عليها شركة "ببليسييس" مقابل 500 مليون دولار)
  - فايرال نيشين (جمعت تمويلاً بقيمة 250 مليون دولار)
  - جوت آند سامي آليانز

## النمو الاستراتيجي وزخم الأعمال

يأتي صعود شركة إيكون مدفوعاً بالشراكة مع "بن داود" وعمليات الاستحواذ المستهدفة:

- نجاح عمليات الاندماج والاستحواذ: شكّل الاستحواذ على شركة "باركود" ركيزة أساسية في نمو أعمالنا على الصعيد العالمي.
- التوسع في السوق الأمريكية: تساهم التعيينات القيادية الرئيسية (نك) بنجاح في تعزيز وترسيخ حضورنا في منطقة أمريكا الشمالية.
- النظرة المستقبلية: من شأن عمليات الاستحواذ المرتقبة في قطاع الفعاليات، والتوسع المستمر في أوروبا (بقيادة ماتيو)، أن تساهم في ترسيخ هيمنتنا على السوق.



PRADA



NESPRESSO



Dior



# الأداء المالي

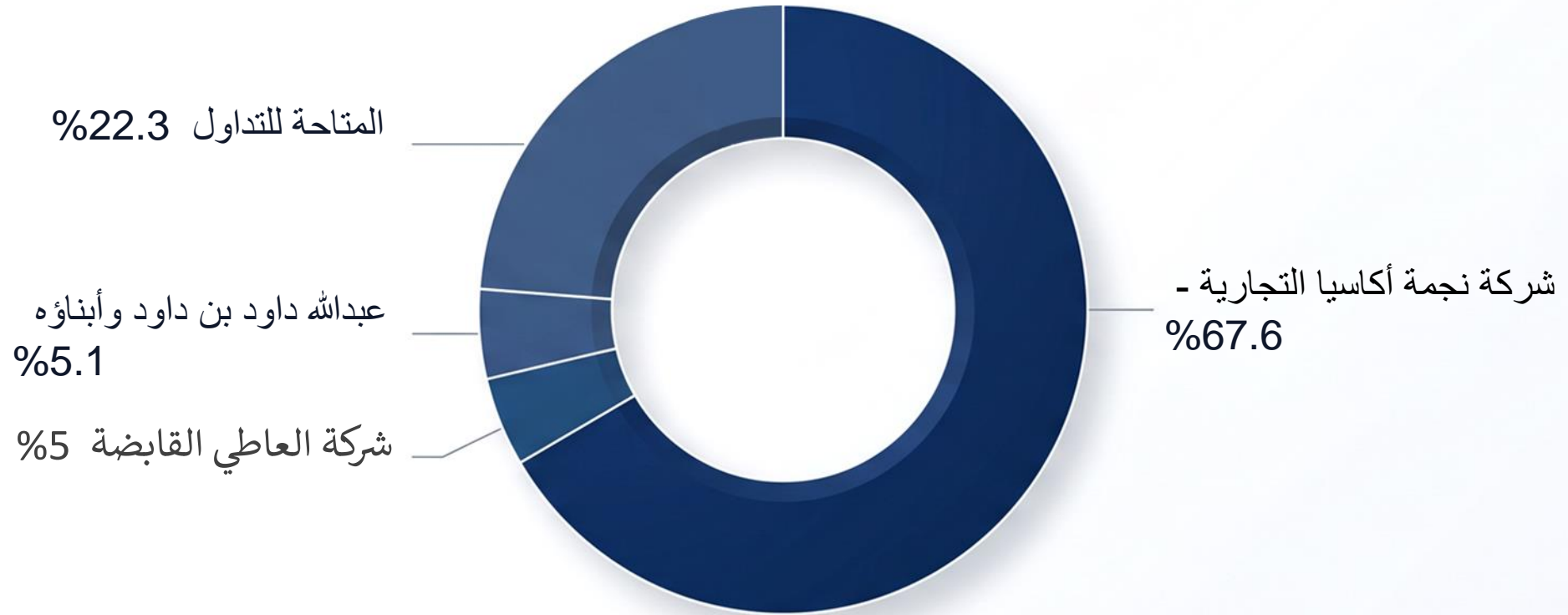
## أبرز الملامح الاستراتيجية المتميزة

### الإنجازات الرئيسية

- ❖ تحسن كثافة المبيعات عبر جميع القطاعات.
- ❖ هوامش ربح أعلى مقارنة بنظراء القطاع
- ❖ إدارة منضبطة للتكاليف.
- ❖ قاعدة مالية قوية.

|                                      | الربع الأول 2025 | الربع الأول 2026 | على أساس سنوي |
|--------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| المبيعات                             | 1,674.4          | 1,811.4          | 8.2%          |
| إجمالي الربح                         | 528.7            | 580.1            | 9.7%          |
| نسبة هامش إجمالي الربح               | 31.6%            | 32%              | +45Bps        |
| المصاريف البيعية والعمومية والإدارية | 438.5            | 471.7            | 7.6%          |
| الربح التشغيلي                       | 92.8             | 110.2            | 18.8%         |
| نسبة الربح التشغيلي                  | 5.5%             | 6.1%             | +54Bps        |
| صافي الدخل                           | 65.7             | 71.3             | 8.4%          |
| نسبة صافي الدخل                      | 3.9%             | 3.9%             | +1Bps         |

# هيكل المساهمين



● شركة نجمة أكاسيا %67.6

● المتاحه للتداول %22.3

● عبدالله داود بن داود وأبناؤه %5.1

● شركة العاطي القابضة %5

# شكرًا 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 المستثمرين  
حسن جافيد  
مدير علاقات المستثمرين  
[hassan.javaid@danube.com](mailto:hassan.javaid@danube.com)

بن داود  
DAWOOD  
القابضة HOLDING

