

التاريخ: 2019/10/27

السيد أحمد عويضة المحترم
الرئيس التنفيذي
بورصة فلسطين
نابلس - فلسطين

تحية طيبة وبعد،

الموضوع: الإفصاح عن البيانات المالية المرحلية الموحدة للتسعة أشهر الأولى من العام 2019


بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وعملاً بأحكام نظام الإفصاح الساري، مرفق لحضرتكم النتائج المالية للتسعة أشهر الأولى من العام 2019.

يرجى التنويه أنه قد تم الإفصاح عن البيانات المالية المرحلية للفترة المالية المشار إليها من خلال نظام الإفصاح الإلكتروني "IFSAH"، مع العلم أنه تم إرفاق ما يلي:

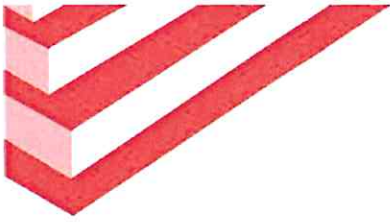
1. ملخص حول الشركة وأهم الأمور المتعلقة بها استناداً للمادة (2/38) من نظام الإفصاح، وذلك كما في نهاية التسعة أشهر الأولى من العام 2019.
2. البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للتسعة أشهر الأولى من العام 2019.

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،

غسان عنبتاوي
الرئيس التنفيذي



نسخة: السادة هيئة سوق رأس المال الفلسطينية المحترمين.



Highlights on Sanad Construction Resources PLC
In Accordance to Disclosure Law - Article (38/2)
As End of Q3 2019

ملخص حول شركة سند للموارد الإنشائية م.ع.م.
استناداً للمادة (2/38) من نظام الإفصاح
كما في نهاية التسعة أشهر الأولى من العام 2019

At A Glance

Founded in 2016 as a public shareholding company, Sanad was listed on the Palestine Exchange (PEX) in early 2017 to manage a variety of commercial, industrial and investment activities, mainly the trading and manufacturing of cement, as well as other activities managed within the construction sector in Palestine, aiming to develop this vital sector, which is one of the most important foundations of the Palestinian economy.

لمحة عن سند

تأسست شركة سند للموارد الإنشائية في العام 2016 كشركة مساهمة عامة، وأدرجت في بورصة فلسطين في مطلع العام 2017، لتدير مجموعة متنوعة من الأنشطة التجارية والصناعية والاستثمارية، وأبرزها تجارة وصناعة الإسمنت، إلى جانب نشاطات أخرى تديرها سند في مجال القطاع الإنشائي في فلسطين، والتي تهدف في مجملها إلى تطوير هذا القطاع الحيوي الذي يعد أحد أهم أسس الاقتصاد الفلسطيني.

Main Activities & Subsidiaries

الأنشطة الرئيسية والشركات التابعة

| النشاط الاستثماري Investment Activity | النشاط الصناعي Industrial Activity | النشاط التجاري Commercial Activity |
|---|---|---|
|  |  |  |

Outstanding Shares

الأسهم المصدرة

Total number of shares outstanding was 69.3 million shares as of 30/06/2019, with a par value of US \$1 per share, noting that the Company capital is fully paid.

بلغ عدد الأسهم المصدرة ما مجموعه 69.3 مليون سهماً كما في 2019/06/30، بقيمة اسمية تبلغ دولار أمريكي واحد للسهم، مع العلم أن رأس مال الشركة مدفوع بالكامل.

Main Financial Indicators

(US \$ Million)

أهم المؤشرات المالية

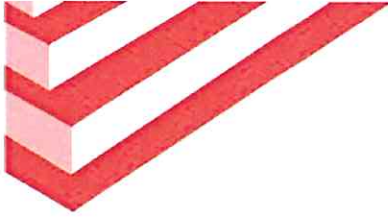
(مليون دولار أمريكي)

| Item | نسبة التغير (%) | حتى As of 2018/09/30 | حتى As of 2019/09/30 | البند |
|-------------------|-----------------|----------------------|-------------------------|--|
| Revenues | %36- | 139.73 | 89.50 | الإيرادات |
| EBITDA | %40- | 8.51 | 5.09 | الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاكات والإطفاءات |
| Net Profit | %97- | 3.89 | 0.13 | صافي الأرباح |
| Item | نسبة التغير (%) | كما في As 2018/12/31 | كما في As at 2019/09/30 | البند |
| Total Assets | %8 | 178.49 | 192.02 | مجموع الموجودات |
| Total Equity | %0.2 | 80.94 | 81.07 | مجموع حقوق الملكية |
| Total Liabilities | %14 | 97.54 | 110.95 | مجموع المطلوبات |



Handwritten signature

Handwritten signature



Significant Issues

الأمر الجوهريّة

▶ Main Business Activities

No major changes occurred to Company's main activities, or to the control over the Company, or to its major assets, except for the mentioned herein, during Q3 2019.

▶ الأنتشطة والأعمال الرئيسيّة
لم تطرأ أية تغييرات جوهريّة على الأنتشطة والأعمال الرئيسيّة للشركة، أو على السيطرة عليها، أو على أي من موجوداتها الرئيسيّة، غير ما ذكر في هذا التقرير، خلال التسعة الأشهر الأولى من العام 2019.

▶ Major Shareholders

ASWAQ's ownership increased by 10.2% as end of Q3 2019 compared to end of 2018, noting that the ownership percentage of Palestine Investment Fund did not change during the mentioned period.

▶ كبار المساهمين
ارتفعت ملكية شركة أسواق للمحافظ الاستثمارية بنسبة 10.2% كما في نهاية التسعة الأشهر الأولى من العام 2019 بالمقارنة مع نهاية العام 2018، مع العلم أن نسبة ملكية صندوق الاستثمار الفلسطيني لم تتغير خلال الفترة المشار إليها.

| No. | Name | نسبة الملكية (%) Ownership (%) | الرصيد (سهماً) Balance (Shares) | الاسم | الرقم |
|-----|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|-------|
| 1 | Palestine Investment Fund (PIF) | %51.04 | 35,371,192 | شركة صندوق الاستثمار الفلسطيني | 1 |
| 2 | ASWAQ for Investment Portfolios | %44.17 | 30,610,983 | شركة أسواق للمحافظ الاستثمارية | 2 |

▶ Key Decisions Taken by Shareholders

Ordinary General Assembly Meeting on 29/04/2019

The general assembly approved the Board of Directors' report, the auditor's report and the financial statements for the year ended 31/12/2018. In addition, the GA discharged the Board of Directors' members for the exercise of their mandates for 2018, and Ernst & Young Co. has been elected as external auditors for 2019.

▶ القرارات الرئيسيّة من قبل حملة الأسهم
اجتماع الهيئة العامة العادية بتاريخ 2019/04/29
أقرت الهيئة العامة العادية المصادقة على كل من تقرير مجلس الإدارة، وتقرير مدقق حسابات الشركة، والبيانات المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31. كذلك فقد تم إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2018، وانتخاب شركة إرنست ويونغ كمدقق الحسابات الخارجي للشركة للعام 2019.

▶ Debt

Total loans and credit facilities increased by US \$6.9 million, with an increase of 11%, noting that total loans and credit facilities as at 31/12/2018 amounted to US \$62.6 million. Comparatively, as of 30/06/2019, total loans and credit facilities amounted to US \$69.5 million, mentioning that this increase is due to the increase in long-term Loan.

▶ الديون
سجلت إجمالي القروض والتسهيلات الائتمانية زيادة بقيمة 6.8 مليون دولار أمريكي، أي زيادة بنسبة 11%، حيث بلغ إجمالي القروض والتسهيلات الائتمانية كما في 2018/12/31 مبلغ وقدره 62.6 مليون دولار أمريكي. أما في 2019/09/30، فقد بلغ إجمالي القروض والتسهيلات الائتمانية 69.4 مليون دولار أمريكي، وتعزى هذه الزيادة إلى زيادة القروض طويلة الأجل.

▶ Legal Issues & Procedures

No significant legal issues or proceedings have been filed against the Company during Q3 2019.

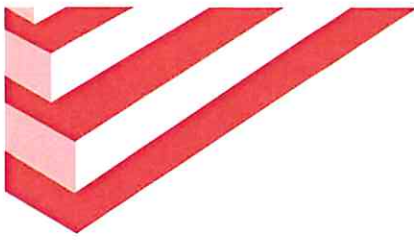
▶ القضايا والإجراءات القانونية
لم يتم رفع أية قضايا أو إجراءات قانونية جوهريّة على الشركة أو لها ضد الغير وذلك خلال التسعة أشهر الأولى من العام 2019.

▶ Auditors

Ernst & Young was re-elected as external auditors for 2019 at the Ordinary GA meeting held on 29/04/2019.

▶ مدققي الحسابات
تم إعادة انتخاب شركة إرنست ويونغ كمدقق الحسابات الخارجي للشركة للعام 2019 وذلك في اجتماع الهيئة العامة العادية المنعقد بتاريخ 2019/04/29.





Management

الإدارة

Members of the Board of Directors

The Board of Directors has not changed as of 30/09/2019.

| Name | Position |
|--------------------------|-----------------------------------|
| Dr. Mohammad Mustafa | Chairman Representative of PIF |
| Mr. Mohammad Abu Ramadan | Representative of PIF |
| Mr. Mazen Sinokrot | Representative of PIF |
| Mr. Maher Masri | Representative of PIF |
| Mr. Shadi Al Khatib | Representative of ASWAQ |
| Dr. Mohammad Nasr | Representative of PIF |
| Mr. Samer Khoury | Representative of PIF |
| Ms. Lana Abu Hijleh | Representative of PIF |
| Mr. Tareq Aggad | Representative of PIF |

► On July 10th, 2019, Mr. Shadi Al Khatib was appointed within the member in the board of directors team, replaced with Mr. Nabil Sarraf

أعضاء مجلس الإدارة
لم يطرأ أي تغيير على أعضاء مجلس الإدارة، وذلك كما بتاريخ 2019/09/30.

| الاسم | المُنصب |
|----------------------|--|
| الدكتور محمد مصطفى | رئيس مجلس الإدارة ممثل عن صندوق الاستثمار الفلسطيني |
| السيد محمد أبو رمضان | ممثل عن صندوق الاستثمار الفلسطيني |
| السيد مازن سنقرط | ممثل عن صندوق الاستثمار الفلسطيني |
| السيد ماهر المصري | ممثل عن صندوق الاستثمار الفلسطيني |
| السيد شادي الخطيب | ممثل عن شركة أسواق للمحافظ الاستثمارية |
| الدكتور محمد نصر | ممثل عن صندوق الاستثمار الفلسطيني |
| السيد سامر خوري | ممثل عن صندوق الاستثمار الفلسطيني |
| السيدة لنا أبو حجلة | ممثلة عن صندوق الاستثمار الفلسطيني |
| السيد طارق العقاد | ممثل عن صندوق الاستثمار الفلسطيني |

◀ تم تعيين السيد شادي الخطيب بتاريخ 2019/07/10 ضمن مجلس الإدارة، بدلا عن السيد نبيل السراف.

Executive Management Members

Executive Management team includes the following, as of 30/09/2019.

| Name | Position |
|-------------------------|---------------------------------|
| Mr. Ghassan Anabtawi | Chief Executive Officer |
| Mr. Emad Qamhieh | Chief Financial Officer |
| Mr. Mustafa Abu Libdeh | Acting Chief Commercial Officer |
| Mr. Abdallah Abu Kishk | General Manager of JCIC |
| Mr. Abdalnasser Abuseir | General Manager of Bonyan |

أعضاء الإدارة التنفيذية
تضم الإدارة التنفيذية للشركة الأعضاء التالية أسماؤهم، كما بتاريخ 2019/09/30.

| الاسم | المُنصب |
|-------------------------|---|
| السيد غسان عنبتاوي | الرئيس التنفيذي |
| السيد عماد قمحية | نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية |
| السيد مصطفى أبو لبدية | قائم بأعمال نائب الرئيس التنفيذي للشؤون التجارية |
| السيد عبد الله أبو كيشك | مدير عام شركة أريحا لصناعة الإسمنت |
| السيد عبدالناصر أبوسير | مدير عام شركة بنیان فلسطين لتطوير الصناعات الإنشائية والاستثمار |

المدقق الخارجي
External Auditor

شركة إرنست ويونغ
Ernst & Young

غسان عنبتاوي
الرئيس التنفيذي

Ghassan Anabtawi
Chief Executive Officer

شركة ديلويت أند توش
Deloitte & Touche

المدقق الداخلي
Internal Auditor

عماد قمحية
نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

Emad Qamhieh
Chief Financial Officer



شركة سند للموارد الإنشائية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

30 أيلول 2019

| 31 كانون الأول 2018 | 30 أيلول 2019 | |
|------------------------|------------------|--|
| مدققة | غير مدققة | |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | الموجودات |
| | | موجودات غير متداولة |
| 26,211,660 | 27,189,854 | عقارات وآلات ومعدات |
| 1,777,642 | 3,121,008 | مشاريع تحت التنفيذ |
| 25,000,000 | 25,000,000 | الشهرة |
| 14,696,681 | 13,630,788 | استثمار في شركات حليفة |
| 9,301,208 | 10,640,653 | استثمارات عقارية |
| 2,980,324 | 5,117,109 | ذمم مدينة |
| 79,967,515 | 84,699,412 | |
| | | موجودات متداولة |
| 75,330,656 | 85,218,639 | ذمم مدينة |
| 11,484,482 | 12,313,384 | موجودات متداولة أخرى |
| 3,602,106 | 756,445 | المخزون |
| 8,100,561 | 9,034,850 | النقد والارصدة لدى البنوك |
| 98,517,805 | 107,323,318 | |
| 178,485,320 | 192,022,730 | مجموع الموجودات |
| | | حقوق الملكية والمطلوبات |
| | | حقوق الملكية |
| 69,300,000 | 69,300,000 | رأس المال المدفوع |
| 7,996,881 | 7,996,881 | علاوة اصدار |
| 704,228 | 704,228 | احتياطي إجباري |
| (698,940) | (681,207) | خسائر متراكمه |
| 77,302,169 | 77,319,902 | حق ملكية حملة الأسهم العائد إلى مساهمي الشركة الأم |
| 3,640,086 | 3,753,270 | حقوق جهات غير مسيطرة |
| 80,942,255 | 81,073,172 | مجموع حقوق الملكية |
| | | مطلوبات غير متداولة |
| 17,876,082 | 30,238,185 | قروض طويلة الاجل |
| 433,807 | 552,919 | مخصص تعويض نهاية الخدمة |
| 473,777 | 473,777 | مطلوبات ضريبية مؤجلة |
| 18,783,666 | 31,264,881 | |
| | | مطلوبات متداولة |
| 42,643,511 | 37,111,063 | تسهيلات ائتمانية |
| 2,110,162 | 2,060,986 | الجزء قصير الاجل من القروض طويلة الاجل |
| 27,390,323 | 33,275,367 | ذمم دائنة |
| 6,615,403 | 7,237,261 | مطلوبات متداولة أخرى |
| 78,759,399 | 79,684,677 | |
| 97,543,065 | 110,949,558 | مجموع المطلوبات |
| 178,485,320 | 192,022,730 | مجموع حقوق الملكية والمطلوبات |

قائمة الدخل والدخل الشامل المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2019

| 30 أيلول 2018 | 30 أيلول 2019 | |
|------------------------------|----------------------------|---|
| غير مدققة | غير مدققة | |
| دولار أمريكي | دولار أمريكي | |
| 139,733,555 (129,403,601) | 89,500,318 (83,023,165) | الإيرادات |
| 10,329,954 | 6,477,153 | كافة المبيعات |
| 3,619,616 | - | أرباح تقييم استثمارات عقارية |
| (4,342,871) | (3,657,463) | مصاريف إدارية وعامة |
| (869,880) | (852,723) | استهلاك عقارات وآلات ومعدات |
| (3,123,593) | 1,003,758 | فروقات تقييم عملات |
| (1,796,806) | (2,767,676) | مصروف فوائد |
| (216,894) | (167,000) | مخصص تدني نهم مدينة |
| 1,410,259 | 791,691 | حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الحليفة |
| 14,680 | (44,731) | إيرادات أخرى |
| 5,024,465 | 783,009 | ربح الفترة قبل ضريبة الدخل |
| (1,137,351) | (652,092) | مصروف ضريبة الدخل |
| 3,887,114 | 130,917 | ربح الفترة |
| - | - | بنود الدخل الشامل للفترة |
| 3,887,114 | 130,917 | صافي الدخل الشامل للفترة |
| | | ويعود الى: |
| 2,726,278 | 17,733 | مساهمي الشركة الأم |
| 1,160,836 | 113,184 | جهات غير مسيطرة |
| 3,887,114 | 130,917 | |

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2019

| | حقوق جهات غير مسيطرة | مجموع المجموع | أرباح مدورة | احتياطي إجباري | علاوة إصدار | رأس المال المدفوع |
|---------------------------|-------------------------|------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------------|
| مجموع حقوق الملكية | 3,753,270 | 77,319,902 | (681,207) | 704,228 | 7,996,881 | 69,300,000 |
| دولار أمريكي | 113,184 | 17,733 | 17,733 | - | - | - |
| 30 أيلول 2019 | 3,640,086 | 77,302,169 | (698,940) | 704,228 | 7,996,881 | 69,300,000 |
| دولار أمريكي | 2,941,008 | 85,442,450 | 10,301,012 | 1,144,557 | 7,996,881 | 66,000,000 |
| مجموع حقوق الملكية | 1,160,836 | 84,201,905 | (1,116,490) | (124,055) | - | - |
| دولار أمريكي | 2,941,008 | 2,726,278 | 2,726,278 | 1,020,502 | 7,996,881 | 66,000,000 |
| 30 أيلول 2018 | - | (3,300,000) | (3,300,000) | - | - | - |
| دولار أمريكي | - | (3,300,000) | (3,300,000) | - | - | 3,300,000 |
| 30 أيلول 2018 (غير مدققة) | 4,101,844 | 83,628,183 | 5,310,800 | 1,020,502 | 7,996,881 | 69,300,000 |

Handwritten signature

Handwritten signature

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2019

| 30 أيلول 2018 | 30 أيلول 2019 | إيضاح |
|---------------------------|---------------------------|---|
| غير مدققة دولار أمريكي | غير مدققة دولار أمريكي | |
| 5,024,465 | 783,009 | أنشطة التشغيل |
| | | ربح الفترة قبل ضريبة الدخل |
| | | تعديلات: |
| 1,545,460 | 1,535,323 | استهلاك عقارات وآلات ومعدات |
| 217,126 | 408,429 | مخصص تعويض نهاية الخدمة |
| 1,796,806 | 2,767,676 | مصاريف تمويل |
| 65,617 | - | مخصص تدني استثمار في شركات حليفة |
| (3,619,616) | - | التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية |
| 216,894 | 167,000 | مخصص تدني ذمم مدينه |
| (1,410,259) | (791,691) | حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الحليفة |
| 3,836,493 | 4,869,746 | |
| | | التغير في رأس المال العامل: |
| (26,791,211) | (12,911,874) | ذمم مدينه |
| (1,579,573) | 755,039 | موجودات متداوله أخرى |
| 17,283,228 | 5,885,044 | ذمم دائنة |
| (764,374) | 2,845,661 | المخزون |
| (279,306) | 621,858 | مطلوبات متداوله أخرى |
| (1,669,315) | (378,449) | دفعات ضريبة الدخل |
| (30,704) | (289,317) | دفعات تعويض نهاية الخدمة |
| (9,994,762) | 1,397,708 | صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل |
| | | أنشطة الاستثمار |
| (5,352,942) | (3,856,883) | التغير في العقارات والآلات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ |
| (4,393,495) | - | شراء أسهم شركات حليفة |
| - | (619,339) | استثمارات عقارية |
| (9,746,437) | (4,476,222) | صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار |
| | | أنشطة التمويل |
| - | 6,780,479 | تسديدات رأس مال وعلاوة اصدار |
| 24,293,129 | - | قروض طويلة الأجل وتسهيلات ائتمانية |
| (312,539) | - | ارباح نقدية موزعة |
| (1,796,806) | (2,767,676) | مصاريف تمويل مدفوعة |
| 22,183,784 | 4,012,803 | صافي النقد من أنشطة التمويل |
| 2,442,585 | 934,289 | الزيادة في النقد والنقد المعادل |
| 6,285,019 | 8,100,561 | النقد والنقد المعادل في بداية الفترة |
| 8,727,604 | 9,034,850 | النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة |

