

التاريخ: 2020/5/17

السيد أحمد عويضة المحترم

الرئيس التنفيذي

بورصة فلسطين

نابلس - فلسطين

تحية طيبة وبعد،

الموضوع: الإفصاح عن البيانات المالية المرحلية الموحدة للثلاث أشهر الأولى من العام 2020

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وعملاً بأحكام نظام الإفصاح الساري، مرفق لحضرتكم النتائج المالية للثلاث أشهر الأولى من العام 2020.

يرجى التنويه أنه قد تم الإفصاح عن البيانات المالية المرحلية للفترة المالية المشار إليها من خلال نظام الإفصاح الإلكتروني "IFSAAH"، 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 الثلاث أشهر الأولى من العام 2020.
2. البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للثلاث أشهر الأولى من العام 2020.

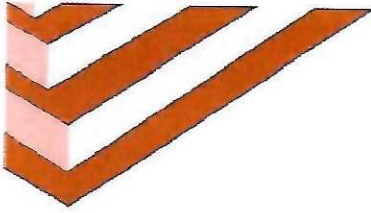
وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،

عسان عنيتاوي

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 Q1 2020

ملخص حول شركة سند للموارد الإنشائية م. ع. م.
استناداً للمادة (2/38) من نظام الإفصاح

كما في نهاية الثلاث اشهر الاولى من العام 2020

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
 بنيان BONYAN	 شركة كرونا لصناعة الإسمنت KRONA Cement Industry Co.	 سناد Trading and Marketing التجارة والتسويق

Outstanding Shares

Total number of shares outstanding was 69.3 million shares as of 31/03/2020, with a par value of US \$1 per share, noting that the Company capital is fully paid.

الأسهم المصدرة
بلغ عدد الأسهم المصدرة ما مجموعه 69,3 مليون سهماً كما في 2020/03/31، بقيمة اسمية تبلغ دولار أمريكي واحد للسهم، مع العلم أن رأس مال الشركة مدفوع بالكامل.

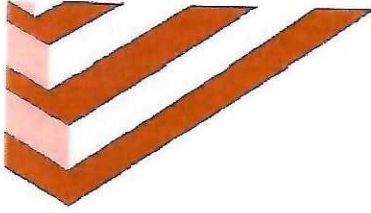
Main Financial Indicators

(US \$ Thousand)

أهم المؤشرات المالية (الف دولار أمريكي)

Item	نسبة التغير (%)	حتى As of 2019/03/31	حتى As of 2020/03/31	البند
Revenues	%51-	34,911	17,164	الإيرادات
EBITDA	%65-	898	318	الربح قبل الفوائد والضرائب
Net Profit	%311-	211	-548	صافي الأرباح
Item	نسبة التغير (%)	كما في As at 2019/12/31	كما في As at 2020/03/31	البند
Total Assets	%2-	198,317	195,260	مجموع الموجودات
Total Equity	%1-	77,238	76,690	مجموع حقوق الملكية
Total Liabilities	%2-	121,078	118,570	مجموع المطلوبات





Significant Issues

► 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 Q1 2020.

► Major Shareholders

The ownership remain unchanged as end of Q1 2020 the main two shareholders are ASWAQ's and Palestine Investment Fund.

No.	Name	نسبة الملكية (%) Ownership (%)	الرصيد (سهما) Balance (Shares)	الاسم	الرقم
1	Palestine Investment Fund (PIF)	%51.04	35,371,192	شركة صندوق الاستثمار الفلسطيني	1
2	ASWAQ for Investment Portfolios	%46.49	32,219,736	شركة أسواق للمحافظ الاستثمارية	2

► Debt

Total loans and credit facilities decreased by US \$1.9 million, with decrease of 2%, noting that total loans and credit facilities as at 31/12/2019 amounted to US \$71.7 million. Comparatively, as of 31/03/2020, total loans and credit facilities amounted to US \$69.8 million.

► Legal Issues & Procedures

No significant legal issues or proceedings have been filed against the Company during Q1 2020.

► Auditors

Ernst & Young was re-elected as external auditors for 2020 at the Ordinary GA meeting held on 26/04/2020.

الأمر الجوهري

◀ الأنشطة والأعمال الرئيسية

لم تطرأ أية تغييرات جوهرية على الأنشطة والأعمال الرئيسية للشركة، أو على السيطرة عليها، أو على أي من موجوداتها الرئيسية، غير ما ذكر في هذا التقرير، خلال الثلث الأشهر الأولى من العام 2020.

◀ كبار المساهمين

لم يطرأ أي تغيير كما في 2020/3/31 على كبار المساهمين لكل من شركة أسواق و صندوق الاستثمار الفلسطيني لم تتغير خلال الفترة المشار إليها.

◀ الديون

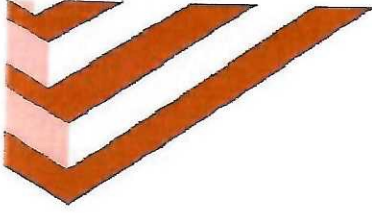
سجلت إجمالي القروض والتسهيلات الائتمانية نقص بقيمة 1.9 مليون دولار أمريكي، أي بنقص بنسبة 2%، حيث بلغ إجمالي القروض والتسهيلات الائتمانية كما في 2019/12/31 مبلغ وقدره 71.7 مليون دولار أمريكي. أما في 2020/03/31، فقد بلغ إجمالي القروض والتسهيلات الائتمانية 69.8 مليون دولار أمريكي.

◀ القضايا والإجراءات القانونية

لم يتم رفع أية قضايا أو إجراءات قانونية جوهرية على الشركة أو لها ضد الغير وذلك خلال الثلث أشهر الأولى من العام 2020.

◀ مدققي الحسابات

تم إعادة انتخاب شركة إرنست ويونغ كمدقق الحسابات الخارجي للشركة للعام 2020 وذلك في اجتماع الهيئة العامة العادية المنعقد بتاريخ 2020/04/26.



Management

Members of the Board of Directors

The Board of Directors has not changed as of 31/03/2020.

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. Atef Alawnah	Representative of PIF

► On May 10th, 2020, Mr. Atef Alawnah was appointed within the member in the board of directors team, replaced with Mr. tareq Aggad

Executive Management Members

Executive Management team includes the following, as of 31/03/2020.

Name	Position
Mr. Ghassan Anabtawi	Chief Executive Officer
Mr. Emad Qamhieh	Chief Financial Officer
Mr. Abdallah Abu Kishk	General Manager of JCIC

المدقق الخارجي External Auditor	شركة إرنست ويونغ Ernst & Young
------------------------------------	-----------------------------------

غسان عنبتاوي
الرئيس التنفيذي

Ghassan Anabtawi
Chief Executive Officer

عماد قمحية
نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

Emad Qamhieh
Chief Financial Officer

الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة

لم يطرأ أي تغيير على أعضاء مجلس الإدارة، وذلك كما بتاريخ 2020/03/31.

الاسم	المنصب
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 عاطف علاونة	ممثل عن صندوق الاستثمار الفلسطيني

► تم تعيين السيد عاطف علاونة بتاريخ 2020/5/10 ضمن مجلس الإدارة، بدلا عن السيد طارق المناد

أعضاء الإدارة التنفيذية

تضم الإدارة التنفيذية للشركة الأعضاء التالية أسمائهم، كما بتاريخ 2020/03/31

الاسم	المنصب
السيد غسان عنبتاوي	الرئيس التنفيذي
السيد عماد قمحية	نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية
السيد عبد الله أبو كشك	مدير عام شركة أريحا لصناعة الإسمنت

المدقق الداخلي Internal Auditor	شركة ديلويت أند توش Deloitte & Touche
------------------------------------	--



شركة سند للموارد الإنشائية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة

31 آذار 2020

قائمة المركز المالي الموحدة
كما في 31 آذار 2020

31 كانون الأول 2019	31 آذار 2020	إيضاح	الموجودات
مدققة دولار أمريكي	غير مدققة دولار أمريكي		
26,097,020	25,795,761		موجودات غير متداولة
2,692,210	2,709,363		عقارات وآلات ومعدات
25,000,000	25,000,000		مشاريع تحت التنفيذ
11,847,724	11,992,159		الشهرة
14,261,626	14,261,626		استثمار في شركات حليفة
3,511,733	5,221,934		استثمارات عقارية
83,410,313	84,980,843		نم مدينة - طويلة الأجل
86,982,781	82,423,159		موجودات متداولة
16,587,011	17,206,799		نم مدينة
1,302,332	770,185		موجودات متداولة أخرى
7,461,534	7,305,968		المخزون
112,333,658	107,706,111	1	النقد والأرصدة لدى البنوك
2,572,770	2,572,770		موجودات محتفظ بها لغرض البيع
198,316,741	195,259,724		مجموع الموجودات
69,300,000	69,300,000		حقوق الملكية والمطلوبات
7,996,881	7,996,881		حقوق الملكية
704,228	704,228		رأس المال المدفوع
(1,634,715)	(2,160,878)		علاوة اصدار
76,366,394	75,840,231		احتياطي إيجابي
872,043	849,803		خسائر متراكمة
77,238,437	76,690,034		حق ملكية حملة الأسهم العائد إلى مساهمي الشركة الأم
33,810,364	32,982,278		حقوق جهات غير مسيطرة
457,823	399,950		مجموع حقوق الملكية
1,170,455	1,228,865		مطلوبات غير متداولة
480,321	480,321		قروض طويلة الأجل
35,918,963	35,091,414		مخصص تعويض نهاية الخدمة
35,629,114	34,819,225		مطلوبات عقود الإيجار طويلة الأجل
252,541	200,721		مطلوبات ضريبية مؤجلة
2,035,246	2,008,913		مطلوبات متداولة
33,843,716	34,417,706		تسهيلات ائتمانية
13,398,724	12,031,711		الجزء قصير الأجل من مطلوبات عقود الإيجار
85,159,341	83,478,276		الجزء قصير الأجل من القروض طويلة الأجل
121,078,304	118,569,690		نم دائنة
198,316,741	195,259,724		مطلوبات متداولة أخرى
			مجموع المطلوبات
			مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

قائمة الدخل والدخل الشامل الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2020

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار		
2019	2020	
غير مدققة	غير مدققة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
34,911,708	17,164,212	الإيرادات
(32,842,686)	(15,898,886)	تكلفة المبيعات
2,069,022	1,265,326	
(1,618,536)	(829,533)	مصاريف إدارية وعامة
(262,505)	(229,221)	استهلاكات
323,727	(54,912)	فروقات تقييم عملات
(651,639)	(838,025)	مصاريف تمويل
(100,000)	-	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
479,251	144,435	حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الحليفة
7,411	21,981	إيرادات أخرى
246,731	(519,949)	(خسارة) ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(35,498)	(28,454)	مصروف ضريبة الدخل
211,233	(548,403)	(خسارة) ربح الفترة
-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
211,233	(548,403)	صافي الدخل الشامل للفترة
153,912	(526,163)	ويعود إلى:
57,321	(22,240)	مساهمي الشركة الأم
211,233	(548,403)	جهات غير مسيطرة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2020

		حقوق ملكية حملة الأسهم العائد لمساهمي الشركة الأم						الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2020 إجمالي الدخل الشامل للفترة	
مجموع حقوق الملكية	حقوق جهات غير مسيطرة	المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي إجباري	علاوة إصدار	رأس المال المدفوع	الرصيد كما في 31 آذار 2020 (غير مدققة)	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2020 (غير مدققة)	إجمالي الدخل الشامل للفترة
77,238,437	872,043	76,366,394	(1,634,715)	704,228	7,996,881	69,300,000			
(548,403)	(22,240)	(526,163)	(526,163)	-	-	-			
76,690,034	849,803	75,840,231	(2,160,878)	704,228	7,996,881	69,300,000			

		حقوق ملكية حملة الأسهم العائد لمساهمي الشركة الأم						الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2019 إجمالي الدخل الشامل للفترة	
مجموع حقوق الملكية	حقوق جهات غير مسيطرة	المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي إجباري	علاوة إصدار	رأس المال المدفوع	الرصيد كما في 31 آذار 2019 (غير مدققة)	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2019 (غير مدققة)	إجمالي الدخل الشامل للفترة
80,942,255	3,640,086	77,302,169	(698,940)	704,228	7,996,881	69,300,000			
57,321	-	57,321	57,321	-	-	-			
153,912	153,912	-	-	-	-	-			
81,153,488	3,793,998	77,359,490	(641,619)	704,228	7,996,881	69,300,000			

De

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2020

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2019	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2020	ايضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
246,731	(519,949)	أنشطة التشغيل
		(خسارة) ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
		تعديلات:
487,460	511,229	استهلاك عقارات وآلات ومعدات
302,262	44,587	مخصص تعويض نهاية الخدمة
100,000	-	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
651,639	838,025	مصاريف تمويل
(479,252)	(144,435)	حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الحليفة
30,097	191,534	بنود أخرى غير نقدية
<u>1,338,937</u>	<u>920,991</u>	
		التغير في رأس المال العامل:
(2,631,513)	2,657,887	نم مدينة
(2,194,854)	(429,034)	موجودات متداولة أخرى
1,980,461	532,147	المخزون
3,540,618	573,990	نم دائنة
2,353,784	(1,552,755)	مطلوبات متداولة أخرى
(346,575)	(219,208)	دفعات ضريبة الدخل
-	(102,460)	دفعات تعويض نهاية الخدمة
<u>4,040,858</u>	<u>2,381,558</u>	النقد من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
-	(209,970)	شراء عقارات وآلات ومعدات
(438,891)	(17,153)	مشاريع تحت التنفيذ
<u>(438,891)</u>	<u>(227,123)</u>	النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(1,024,320)	(854,419)	التغير في قروض طويلة الأجل
-	(12,397)	دفعات تأجير تمويلي
22,412	537,772	التغير في النقد مقيد السحب
(651,639)	(633,296)	مصاريف تمويل مدفوعة
<u>(1,653,547)</u>	<u>(962,340)</u>	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
1,948,420	1,192,095	الزيادة في النقد والنقد المعادل
(37,163,004)	(32,657,039)	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
<u>(35,214,584)</u>	<u>(31,464,944)</u>	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

1. النقد والنقد المعادل

يتألف النقد والنقد المعادل مما يلي:

31 كانون الأول 2019	31 آذار 2020
دولار أمريكي	دولار أمريكي
12,787	106,970
7,448,747	7,198,998
7,461,534	7,305,968

نقد في الصندوق
أرصدة جارية لدى البنوك

لأغراض قائمة التدفقات النقدية الموحدة، يتألف النقد والنقد المعادل كما في 31 آذار 2020 و 2019 من الآتي:

31 آذار 2019	31 آذار 2020
دولار أمريكي	دولار أمريكي
58,704	106,970
14,849,468	7,198,998
14,908,172	7,305,968
(2,597,643)	(3,951,687)
(47,525,113)	(34,819,225)
(35,214,584)	(31,464,944)

نقد في الصندوق
أرصدة جارية لدى البنوك

نقد مقيد السحب *
تسهيلات ائتمانية

* يمثل النقد مقيد السحب تأمينات نقدية لدى البنوك كضمان مقابل الحصول على تسهيلات ائتمانية لشركات المجموعة.

