

ملخص النتائج المالية الختامية الأولية للشركات المساهمة العامة المدرجة
Summary of the Preliminary Results of PEX – Listed Companies

Main Information:		أولاً: المعلومات العامة الأساسية عن الشركة:
Name of the company:	الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار- أيبك Arab Palestinian Investment Company- APIC	اسم الشركة:
Sector:	الاستثمار / Investment	القطاع:
Trading symbol:	APIC	رمز تداولها:
ISIN Number:	PS4010112960	رقم ISIN:
Date of Registration:	1994	تاريخ التسجيل:
Type of Market (First/ Second):	أولى / First	نوع السوق (أولى/ ثانية):
Authorized Capital as at 31-12-2025:	USD 160,000,000	رأس المال المصرح به كما بتاريخ 31-12-2025:
Subscribed Capital:	USD160,000,000	رأس المال المكتتب به:
Paid-in Capital:	USD 160,000,000	رأس المال المدفوع:
Name of the Chairman of the Board:	Tarek Omar Aggad طارق عمر العقاد	رئيس مجلس الإدارة:
Name of the Chief Executive Officer:	Tarek Omar Aggad طارق عمر العقاد	الرئيس التنفيذي:
Name of the Internal Auditor:	برايس ووتر هاوس كوبرز -مستشار التدقيق الداخلي PricewaterhouseCoopers (PwC)- Internal Audit Advisor	اسم المدقق الداخلي للشركة:
Name of the External Auditor:	ديلويت أند توش الشرق الأوسط- الأردن Deloitte & Touche Middle East- Jordan	اسم المدقق الخارجي المستقل للشركة:
Location (Head Office):	الأردن وفلسطين Palestine & Jordan	مركز الشركة:
Telephone Number:	فلسطين +970 2 297 7040 / الأردن +9626 556 2910 Palestine: +970 2 297 7040/ Jordan: +9626 556 2910	رقم الهاتف:
E-mail:	apic@apic.com.jo	البريد الإلكتروني:
Information about the Annual Report & General Assembly Meeting:		ثانياً: معلومات عن التقرير السنوي واجتماع الهيئة العامة القادم:
Approximate date for the publication of the Annual Report:	نهاية آذار 2026 / End of March 2026	الموعد التقريبي لنشر التقرير السنوي:
The site where the Annual Report shall be displayed for viewing by the public:	مقر شركة أيبك في رام الله والأردن وعلى الموقع الإلكتروني للشركة: www.apic.ps APIC's premises in Palestine & Jordan as well as on APIC's website: www.apic.ps	المكان الذي سيوضع فيه التقرير السنوي لإطلاع الجمهور عليه:
The proposed date for the annual Ordinary General Assembly Meeting:	خلال النصف الأول من شهر أيار 2026	الموعد المقترح لعقد اجتماع الهيئة العامة العادي السنوي:

Preliminary Results Comparison: Currency: USD		ثالثاً: النتائج الأولية المقارنة العملة: دولار أمريكي	
Item	31/12/2024 Audited / مدققة	31/12/2025 أولية-غير مدققة Preliminary- (Unaudited)	البند
1. Total assets:	844,947,414	992,387,262	1. مجموع الموجودات
a. Non-current assets:	343,293,025	375,056,195	أ- موجودات غير متداولة
b. Current assets	501,654,389	617,331,067	ب- موجودات متداولة
2. Total Liabilities:	615,056,523	725,693,800	2. مجموع المطلوبات
a. Non-current liabilities:	164,809,601	284,235,298	أ- مطلوبات غير متداولة
b. Current liabilities:	450,246,922	441,458,502	ب- مطلوبات متداولة
c. Unrestricted investment accounts (Islamic Banks):			ت- حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة (للمصارف الإسلامية)
d. Restricted investment accounts (Islamic Banks):			ث- حساب الاستثمار المخصص (للمصارف الإسلامية)
3. Total Equity:	229,890,891	266,693,462	3. مجموع حقوق الملكية
a. Equity attributable to equity holders of the company	188,721,951	229,282,003	أ- حقوق ملكية حملة الأسهم العائد لمساهمي الشركة
b. Non-controlling interests	41,168,940	37,411,459	ب- حقوق ملكية جهات غير مسيطرة
4. Net Operating Income/ (Loss)	50,174,245	53,810,388	4. الأرباح / (الخسائر) التشغيلية
5. Net Income/ (Loss) before Tax	14,322,828	15,375,302	5. ربح/ (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل
6. Provision for Income Tax	6,214,336	7,719,365	6. مخصص ضريبة الدخل على الأرباح
7. Income for the year before Loss resulting from hyperinflation	14,692,572	14,346,139	7. الربح للسنة قبل الخسائر نتيجة التضخم المفرط
8. Net (loss) gain resulting from hyperinflation (IAS29)	6,584,080	6,680,202	8. صافي الخسائر نتيجة التضخم المفرط (IAS29)
9. Net Income/ (Loss) after Tax:	8,108,492	7,655,937	9. ربح/ (خسارة) السنة بعد ضريبة الدخل
a. Attributable to equity holders of the company	8,026,005	8,134,440	أ- حقوق مساهمي الشركة في الربح/ (الخسارة)
b. Non-controlling interests	82,487	-478,503	ب- حقوق الجهات غير المسيطرة في الربح/ (الخسارة)
10. Other Comprehensive Income	1,703,632	6,586,226	10. مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى
11. Total Comprehensive Income (8+9)	9,812,124	14,242,163	11. إجمالي الدخل الشامل (8+9)
a. Equity Holders of the Company	8,874,510	13,900,544	أ. حقوق مساهمي الشركة في الدخل الشامل
b. Non-controlling interests	937,614	341,619	ب. حقوق الجهات غير المسيطرة في الدخل الشامل

12. Summary of the Company's Financial Performance for 2025:	12. ملخص عن أداء الشركة المالي خلال السنة المالية 2025 :
<ul style="list-style-type: none"> Total revenues in 2025 reached USD 1.31 billion. EBITDA Excluding the Effect of Hyperinflation amounted to USD 74.86 million. The group's net profits amounted to USD 7.66 million. Net profits attributed to the company's shareholders amounted to USD 8.13 million. Earnings per share amounted to USD 0.05. Total assets amounted to USD 992 million. Net equity attributed to the company's shareholders amounted to USD 229 million. 	<ul style="list-style-type: none"> وصلت مجمل الإيرادات 1.31 مليار دولار أمريكي في العام 2025. بلغت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاكات والاطفاءات و تأثير التضخم المفرط 74.86 مليون دولار. حققت المجموعة صافي أرباح 7.66 مليون دولار أمريكي. بلغت صافي الأرباح العائدة لمساهمي الشركة 8.13 مليون دولار. بلغت ربحية السهم 0.05 دولار . بلغ مجموع الموجودات 992 مليون دولار أمريكي. بلغ صافي حقوق ملكية مساهمي الشركة 229 مليون دولار أمريكي.

Authorized Signatories / المفوضين بالتوقيع

<p>خالد البرادعي Khaled Baradei</p>	<p>Name / الاسم</p>	<p>:Date / التاريخ</p>	<p>طارق عمر العقاد Tarek Omar Aggad</p>	<p>Name / الاسم</p>
<p>رئيس الدائرة المالية CFO</p>	<p>Title / المنصب</p>	<p>2026/02/15</p>	<p>رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي Chairman & CEO</p>	<p>Title / المنصب</p>
<p>التوقيع / Signature</p> 		<p>ختم الشركة</p>		<p>التوقيع / Signature</p>



Sheet (A)

Arab Palestinian Investment Company
(Holding Company)
British Virgin Islands
Consolidated Statement of Financial Position
(Unaudited)

الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
(شركة قابضة)
جزر العذراء البريطانية
قائمة المركز المالي الموحدة
(غير مدققة)

قائمة (أ)

	For the period ended		
	12/31/2024	12/31/2025	
	USD	USD	
Assets			الموجودات
Current Assets:			موجودات متداولة:
Cash on hand and at banks	44,281,176	38,941,240	نقد في الصندوق ولدى البنوك
Accounts receivable and checks under collection - net	213,118,947	287,644,687	ذمم مدينة وشيكات يرسم التحصيل - بالصافي
Inventory - net	145,110,922	168,840,303	بضاعة - بالصافي
Due from related parties	1,788,703	9,258,868	المطلوب من أطراف ذات علاقة
Financial assets at FV through the statement of income	12,575,437	26,426,146	موجودات مالية للمتاجرة
Other debit balances	62,583,835	70,713,610	أرصدة مدينة أخرى
Financial leasing contracts receivable - Short term	5,179,465	5,899,054	ذمم عقود الإيجار التمويلي - قصيرة الأجل
Hedging Assets - Short Term	7,247,800	-	موجودات أدوات التحوط المالي - قصيرة الأجل
Assets classified as held for sale	9,768,104	9,607,159	موجودات مصنفة على أنها معدة للبيع
Total Current Assets	501,654,389	617,331,067	مجموع موجودات متداولة
Right of use assets - Net	15,085,925	11,250,282	موجودات حق استخدام - بالصافي
Financial leasing contracts receivable - Long term	12,012,141	9,269,394	ذمم عقود الإيجار التمويلي - طويلة الأجل
Long-term checks under collection	9,781,041	10,696,030	شيكات يرسم التحصيل - طويلة الأجل
Deferred tax assets	3,914,430	4,557,731	موجودات ضريبية مؤجلة
Available-for-sale financial assets	49,002,674	47,872,788	موجودات مالية متوفرة للبيع
Investment in Affiliate Company	13,939,925	17,008,594	إستثمار في شركة حليفة
Investment in Lands	819,127	819,127	إستثمار في أراضي
Intangible assets - net	49,132,015	52,225,637	موجودات غير ملموسة - بالصافي
Fixed Assets:			ممتلكات و معدات:
Fixed assets at cost	260,481,271	297,435,780	ممتلكات و معدات بالكلفة
Less: Accumulated depreciation	115,136,528	130,682,445	نقل: الإستهلاك المتراكم
Net Book Value of Fixed Assets	145,344,743	166,753,335	صافي القيمة الدفترية للممتلكات و معدات
Projects under construction	44,261,004	54,603,277	مشاريع تحت التنفيذ
Total Assets	844,947,414	992,387,262	مجموع الموجودات
Liabilities			المطلوبات
Current Liabilities:			مطلوبات متداولة:
Due to banks	98,015,637	122,780,801	بنوك دائنة
Accounts payable	77,148,299	98,527,699	ذمم دائنة
Notes and postdated checks - short term	4,088,751	4,849,990	أوراق دفع تستحق خلال عام و شيكات مؤجلة الدفع
Due to related parties	727,335	667,218	المطلوب لأطراف ذات علاقة
Lease Liability - Short term	4,017,771	3,978,527	التزامات عقود تأجير - قصيرة الأجل
Short-term loan installments	131,730,996	141,294,403	اقساط قروض تستحق خلال عام
Other credit balances	47,034,002	58,673,519	أرصدة دائنة أخرى
Income tax provision	6,395,851	10,166,835	مخصص ضريبة الدخل
Short-term Bonds Payable	72,495,600	-	سندات قرض قصيرة الأجل
Hedging Liabilities - Short Term	7,959,000	-	مطلوبات أدوات التحوط المالي - قصيرة الأجل
Liabilities associated with assets classified as held for sale	633,680	519,510	مطلوبات مرتبطة بالموجودات المصنفة على أنها معدة للبيع
Total Current Liabilities	450,246,922	441,458,502	مجموع مطلوبات متداولة
end-of-service indemnity provision	23,268,658	30,053,550	مخصص تعويض نهاية الخدمة
Deferred Tax Liabilities	6,758,000	7,158,805	التزامات ضريبية مؤجلة
Lease Liability - Long term	11,021,329	7,192,242	التزامات عقود تأجير - طويلة الأجل
Long-term Bonds Payable	80,000,000	200,378,299	سندات قرض طويلة الأجل
Hedging Liabilities - Long Term	-	-	مطلوبات أدوات التحوط المالي - طويلة الأجل
Long-term loans installments	43,761,614	39,452,402	اقساط قروض طويلة الأجل
Total Liabilities	615,056,523	725,693,800	مجموع المطلوبات
Owners' Equity			حقوق الملكية
Authorized capital (160,000,000 shares,\$1 par value per share)	125,000,000	160,000,000	رأس المال المصرح به 160,000,000 سهم بقيمة اسمية 1 دولار أمريكي للسهم الواحد
Shareholders' Equity - Sheet (D):			حقوق المساهمين - قائمة (د):
Paid-up capital	125,000,000	160,000,000	رأس المال المدفوع
Paid-in Surplus	12,103,000	12,103,000	علاوة اصدار
Retained earnings	56,835,925	56,655,389	أرباح مددرة
Profit for the period	8,026,005	8,134,440	الربح للفترة
Cumulative change in fair value	(8,549,548)	(15,398,042)	التغير المتراكم في القيمة العادلة
Property and equipment revaluation reserve	12,231,134	11,052,901	إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات و معدات
Foreign currency translation effect	(3,761,270)	10,031,560	فروقات ترجمة عملات أجنبية
Difference on the purchase of minority interest	(13,163,295)	(13,297,245)	فرق شراء حقوق غير مسيطرين
Total Shareholders' Equity:	188,721,951	229,282,003	مجموع حقوق المساهمين
Non-controlling interests	41,168,940	37,411,459	حقوق غير المسيطرين
Total Owners' Equity	229,890,891	266,693,462	مجموع حقوق الملكية
Total Liabilities and Owners' Equity	844,947,414	992,387,262	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



Sheet (B)

Arab Palestinian Investment Company
(Holding Company)
British Virgin Islands
Consolidated Statement of Income
(Unaudited)

قائمة (ب)

الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
(شركة قابضة)
جزر العذراء البريطانية
قائمة الدخل الموحدة
(غير مدققة)

	للفترة المنتهية في		
	For the period ended		
	12/31/2024	12/31/2025	
	USD	USD	
Net Sales	1,111,908,274	1,302,406,548	المبيعات - بالصادي
Less: Cost of sales	961,580,309	1,126,395,108	ينزل : تكلفة المبيعات
Sales Gross Income	150,327,965	176,011,440	مجمل ربح المبيعات
Services Revenue	10,095,313	8,488,288	إيرادات الخدمات
Less: Cost of services	7,641,778	7,305,097	ينزل : تكلفة الخدمات
Net Services Revenue	2,453,535	1,183,191	صافي إيراد الخدمات
Less: General and administrative expenses	57,865,414	67,566,588	ينزل : مصاريف ادارية وعمومية
Selling and distribution expenses	44,741,841	55,817,655	مصاريف بيع وتوزيع
Income from Operations	50,174,245	53,810,388	الربح من العمليات
Interest on lease liabilities	(491,074)	(958,741)	فوائد التزامات التأجير
Depreciation of right of use assets	(5,252,318)	(5,573,259)	استهلاك موجودات حق استخدام
Gain from available-for-trade unrealized financial assets	447	1,805,112	أرباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
Gain from available-for-sale financial assets	357,470	372,448	أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع
Borrowing interest and expenses	(30,881,970)	(33,003,421)	فوائد ومصاريف الإقتراض
Gain from Investment in Affiliate Company	(436,334)	789,884	ربح من استثمار في شركة حليفة
Other (Expenses) Revenue - net	2,549,366	1,722,671	(مصاريف) إيرادات أخرى - بالصادي
Income for the year before Income Tax & before gain resulting from hyperinflation	16,019,832	18,965,082	الربح للسنة قبل ضريبة الدخل و الأرباح نتيجة التضخم المفرط
Income Tax expenses - subsidiaries	(6,214,336)	(7,719,365)	مصروف ضريبة الدخل - الشركة والشركات التابعة
Income for the year before gain resulting from hyperinflation	9,805,496	11,245,717	الربح للسنة قبل الأرباح نتيجة التضخم المفرط
Net (loss) gain resulting from hyperinflation (IAS29)	(1,697,004)	(3,589,780)	صافي (الخسائر) الأرباح نتيجة التضخم المفرط (IAS29)
Income for the year- Sheet (C) & (D)	8,108,492	7,655,937	الربح للسنة - قائمة (ج) و (د)
Attributable to :			ويعود الى :
Company's shareholders	8,026,005	8,134,440	مساهمي الشركة
Non- controlling interests	82,487	(478,503)	حقوق غير المسيطرين
	8,108,492	7,655,937	
Earnings per share for the Company's Shareholders	0.062	0.053	حصة السهم من الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة الاساسي والمخفض



Sheet (C)

Arab Palestinian Investment Company
(Holding Company)
British Virgin Islands
Consolidated Statement of Comprehensive Income
(Unaudited)

قائمة (ج)

الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
(شركة قابضة)
جزر العذراء البريطانية
قائمة الدخل الشامل الموحدة
(غير مدققة)

	للفترة المنتهية في		
	For the period ended		
	12/31/2024	12/31/2025	
	USD	USD	
Income for the year- Sheet (B)	8,108,492	7,655,937	الربح للسنة - قائمة (ب)
Comprehensive Income Items:			بنود الدخل الشامل الأخرى:
Other comprehensive income items that might be transferred to the statement of profit or loss later:			بنود الدخل الشامل القابلة للتحويل لقائمة الدخل الموحدة :
Change in fair value - Fixed Assets Revaluation Reserve	328,301	(1,182,255)	التغير في القيمة العادلة - احتياطي إعادة تقييم ممتلكات و معدات / أراضي
Change in fair value - available-for-sale financial assets	(4,317,440)	(6,848,493)	التغير في القيمة العادلة - موجودات مالية متوفرة للبيع
Foreign currency translation effect	5,692,771	14,616,974	فروقات ترجمة عملات اجنبية
Gross Comprehensive Incomes- Sheet (D)	9,812,124	14,242,163	إجمالي الدخل الشامل - قائمة (د)
Gross Comprehensive Incomes Attributable to:			إجمالي الدخل الشامل العائد الى:
Company's shareholders	8,874,510	13,900,544	مساهمي الشركة
Non-controlling interests	937,614	341,619	حقوق غير المسيطرين
	9,812,124	14,242,163	



Sheet (D)

قائمة (د)

Arab Palestinian Investment Company
(Holding Company)
British Virgin Islands
Consolidated Statement of Changes in Owner's Equity
(Unaudited)

الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
(شركة قابضة)
جزر العذراء البريطانية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
(غير مدققة)

	مجموع حقوق الملكية	حقوق غير المسيطرين	مجموع حقوق المساهمين	فروقات ترجمة عملات أجنبية	فرق شراء حقوق غير مسيطرين	احتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات	التغير المتراكم في القيمة العادلة	أرباح مدورة	علاوة اصدار	رأس المال المدفوع	
	Total Owner's Equity	Non-Controlling Interests	Total Shareholders Equity	Foreign Currencies Translation Differences	Difference in Purchase minority Interest rights	Revaluation of Fixed Assets Reserve	Cumulative Change in Fair Value	Retained Earnings	Paid in Surplus	Paid-up Capital	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
31/12/2025											31/12/2025
Balance - beginning of the period	229,890,891	41,168,940	188,721,951	(3,761,270)	(13,163,295)	12,231,134	(8,549,548)	64,861,930	12,103,000	125,000,000	الرصيد في بداية الفترة
Increase in capital through secondary offering	30,000,000	-	30,000,000	-	-	-	-	-	-	30,000,000	الزيادة في رأس المال عن طريق اكتتاب أسهم ثانوي
Change in fair value	(8,030,749)	(4,023)	(8,026,726)	-	-	(1,178,233)	(6,848,494)	-	-	-	التغير في القيمة العادلة
Difference in currency translation	14,616,974	824,145	13,792,830	13,792,830	-	-	-	-	-	-	فرق ترجمة العملات للسنة
Profit for the period	7,655,937	(478,503)	8,134,440	-	-	-	-	8,134,440	-	-	الربح للفترة - قائمة (ب)
Total comprehensive income	14,242,162	341,619	13,900,543	13,792,830	-	(1,178,233)	(6,848,494)	8,134,439.835	-	-	إجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)
Cash Dividends	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات نقدية
Increase in paid up capital	-	-	-	-	-	-	-	(5,000,000)	-	5,000,000	الزيادة في رأس المال
Purchasing differences during the year	(133,950)	-	(133,950)	-	(133,950)	-	-	-	-	-	أثر فرق الشراء خلال السنة
Net change in Property and Equipment revaluation reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في احتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات
Net change in non-controlling interest	(4,099,100)	(4,099,100)	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في حقوق غير المسيطرين
Other	(3,206,541)	-	(3,206,541)	-	-	-	-	(3,206,541)	-	-	أخرى
Balance as of 31/12/2025	266,693,462	37,411,459	229,282,003	10,031,560	(13,297,245)	11,052,901	(15,398,042)	64,789,829	12,103,000	160,000,000	الرصيد كما في 31/12/2025
12/31/2024											12/31/2024
Balance - beginning of the period	213,168,719	28,873,217	184,295,502	(5,590,321)	(18,625,172)	12,128,138	(1,832,108)	69,111,965	12,103,000	117,000,000	الرصيد في بداية الفترة
Change in fair value	(3,989,139)	-	(3,989,139)	-	-	328,301	(4,317,440)	-	-	-	التغير في القيمة العادلة
Difference in currency translation	5,692,771	4,185,189	1,507,582	1,507,582	-	-	-	-	-	-	فرق ترجمة العملات للسنة
Profit for the period	8,108,492	82,487	8,026,005	-	-	-	-	8,026,005	-	-	الربح للسنة - قائمة (ب)
Total comprehensive income	9,812,124	4,267,676	5,544,448	1,507,582	-	328,301	(4,317,440)	8,026,005	-	-	إجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)
Cash Dividends	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات نقدية
Increase in paid up capital	-	-	-	-	-	-	-	(8,000,000)	-	8,000,000	الزيادة في رأس المال
Purchasing differences during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أثر فرق الشراء خلال السنة
Net change in Property and Equipment revaluation reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في احتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات
Net change in non-controlling interest	8,225,012	8,128,848	96,164	321,469	-	(225,305)	-	-	-	-	صافي التغير في حقوق غير المسيطرين
Other	(1,314,964)	(100,801)	(1,214,163)	-	5,461,877	-	(2,400,000)	(4,276,040)	-	-	أخرى
Balance as of 31/12/2024	229,890,891	41,168,940	188,721,951	(3,761,270)	(13,163,295)	12,231,134	(8,549,548)	64,861,930	12,103,000	125,000,000	الرصيد كما في 31/12/2024



Sheet (E)

قائمة (هـ)

Arab Palestinian Investment Company
(Holding Company)
British Virgin Islands
Consolidated Statement of Cash Flows
(Unaudited)

الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار
(شركة قابضة)
جزر العذراء البريطانية
قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة
(غير مدققة)

	للفترة المنتهية في		
	For the period ended		
	12/31/2024	12/31/2025	
	USD	USD	
Cash Flows From Operating Activities:			التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
Income for the year <u>before</u> Income Tax & <u>after</u> gain resulting from hyperinflation - Sheet (B)	14,322,828	15,375,302	الربح للسنة <u>قبل</u> ضريبة الدخل و <u>بعد</u> الأرباح نتيجة التضخم المفرط - قائمة (ب)
Adjustments for:			التعديلات :
(gain) from sale of fixed assets	336,078	(2,467)	(أرباح) بيع ممتلكات ومعدات
Depreciation of fixed assets	13,569,241	14,573,173	استهلاك ممتلكات ومعدات
Hedging Adjustments	478,800	(711,200)	التغير في موجودات التحوط النقدي
Gain from available-for-trade unrealized financial assets	(447)	(1,805,112)	أرباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
Provision for doubtful debts + IFRS 9	1,613,809	2,523,185	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
Provision for slow-moving inventory	1,311,464	1,287,881	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
Share of results of Affiliates	436,334	(789,884)	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركات الحليفة
Provision for employee end-of-service indemnity	2,884,980	9,193,401	مخصص تعويض نهاية الخدمة
Net loss (gain) resulting from hyperinflation	1,697,004	3,589,780	صافي الخسائر (الأرباح) نتيجة التضخم المفرط
Depreciation of right of use assets	5,252,318	5,573,259	استهلاك موجودات حق استخدام
Interest on lease liabilities	491,074	958,741	فوائد التزامات التأجير
Cash Flows From Operating Activities before Changes in working Capital	42,393,483	49,766,059	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(Increase) in accounts receivable and other debit balances	(6,773,686)	(87,093,688)	(الزيادة) في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
Decrease / (Increase) in inventory	8,000,663	(25,017,263)	(الزيادة) في البضاعة
Change in related parties balance	(1,424,437)	(7,530,282)	التغير في الأرصدة مع طراف ذات علاقة
Increase / (Decrease) in account payable and other credit balances	(1,963,628)	33,018,917	الزيادة في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
Decrease in leasing contracts receivable	2,385,069	2,023,158	(الزيادة) في ذمم عقود تأجير تمويلي
Net Cash Flows from Operating Activities before Employees End-of-Service Indemnity Paid and Income Tax Paid	42,617,464	(34,833,099)	صافي التدفقات النقدية من (الإستخدامات) في عمليات التشغيل قبل تعويض نهاية الخدمة المدفوع وضريبة الدخل المدفوعة
End-of-Service Indemnity Paid	(1,778,395)	(2,408,509)	المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة
Income tax paid	(6,227,956)	(6,194,588)	المدفوع من مخصص الضريبة
Net Cash Flows From Operating Activities	34,611,113	(43,436,196)	صافي التدفقات النقدية من (الإستخدامات) في عمليات التشغيل
Net Cash Flows From Investing Activities:			التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(Increase) in available-for-trade financial assets	(1,468,626)	(12,045,597)	(الزيادة) في الموجودات المالية للمتاجرة
(Increase) in available-for-sale financial assets	(6,904,426)	(4,455,020)	(الزيادة) في الموجودات المالية المتوفرة للبيع
Investment in Affiliate Company	(4,035,257)	(3,542,373)	إستثمار في شركة حليفة
(Increase) in intangible assets	(4,994,851)	(3,093,622)	(الزيادة) في موجودات غير ملموسة
Change of fixed assets and projects under construction	(34,248,231)	(47,324,038)	التغير في ممتلكات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ
Financial Lease Settlements	(4,432,554)	(3,996,118)	المسدد من التزامات التأجير التمويلي
(Increase) in assets classified as held for sale	(9,768,104)	160,945	(الزيادة) في موجودات مصنفة على أنها معدة للبيع
Increase in liabilities related to assets held for sale	633,680	(114,170)	الزيادة في مطلوبات مرتبطة بالموجودات المصنفة على أنها معدة للبيع
Net Cash (used in) Investing Activities	(65,218,369)	(74,409,993)	صافي (الإستخدامات) النقدية في عمليات الاستثمار
Cash Flows from Financing Activities:			التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
Increase in capital through secondary offering	-	30,000,000	الزيادة في رأس المال عن طريق إكتتاب أسهم ثانوي
Increase in due to banks	6,846,528	24,765,164	الزيادة في بنوك دائنة
Increase (Repayment) loans, checks and notes payable	(56,805,583)	6,015,434	الزيادة (النقص) في قروض وشيكات واوراق دفع
Increase in Bonds	79,042,400	47,882,699	الزيادة في سندات قروض طويلة الأجل
Cash Dividends	-	-	أرباح موزعة
Net change in non-controlling interest, foreign currency translation effect and others	10,483,906	3,842,956	صافي التغير في حقوق غير المسيطرين و شراء حقوق غير مسيطرين و ترجمة عملات و أخرى
Net Cash Flows From (used in) Financing Activities	39,567,251	112,506,253	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
Net Increase (Decrease) in cash	8,959,995	(5,339,936)	صافي الزيادة (النقص) في النقد
Cash on hand and at banks - beginning of the year	35,321,181	44,281,176	نقد في الصندوق ولدى البنوك - بداية الفترة
Cash on Hand and at Banks - End of the year	44,281,176	38,941,240	نقد في الصندوق ولدى البنوك - نهاية الفترة