

التاريخ: 2021/01/31

الرقم: 52 / خ ب م / 2021

حضرة السيد أحمد عويضة المحترم
الرئيس التنفيذي
بورصة فلسطين

نسخة: السادة هيئة سوق رأس المال المحترمين

الموضوع: الإفصاح عن البيانات الختامية الأولية للسنة المالية 2020

تحية طيبة وبعد،

مرفق لكم البيانات الختامية الأولية للسنة المالية 2020 للشركة العربية الفلسطينية للاستثمار - أبيك كما في 2020/12/31. ويشمل الإفصاح الملفات التالية باللغتين العربية والانجليزية:

1. ملخص النتائج المالية الختامية الأولية 2020

2. قائمة المركز المالي

3. قائمة الدخل والدخل الشامل

4. قائمة التغيرات في حقوق الملكية

5. قائمة التدفقات النقدية

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،



خالد البرادعي

رئيس الدائرة المالية

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:	USD 100,000,000	رأس المال المصرح به:
Subscribed Capital:	USD 95,000,000	رأس المال المكتتب به:*
Paid-in Capital:	USD 95,000,000	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:	Ernst & Young إرنست ويونغ	اسم المدقق الداخلي للشركة:
Name of the External Auditor:	Deloitte & Touche Middle East- Jordan ديلويت أند نوش الشرق الأوسط- الأردن	اسم المدقق الخارجي المستقل للشركة:
Location (Head Office):	Palestine & Jordan الأردن وفلسطين	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:	الأسبوع الرابع من شهر آذار / Week 4 of March	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:

*تم رفع رأس المال المكتتب به والمدفوع ليصبح 96.2 مليون دولار بعد اضافة 1.2 مليون سهم في اكتوبر 2021/01/17

The proposed date for the annual
Ordinary General Assembly
Meeting:

2021/05/05

الموعد المقترح لعقد اجتماع الهيئة العامة
العادي السنوي:

Preliminary Results Comparison: Currency: USD		ثالثاً: النتائج الأولية المقارنة العملة: دولار أمريكي	
Item	2019/12/31 (Audited / مدققة)	2020/12/31 (Unaudited / غير مدققة)	البند
Total assets:	432,880,321	512,089,376	1. مجموع الموجودات
a) Non-current assets:	199,815,892	214,740,233	أ- موجودات غير متداولة
b) Current assets	233,064,429	297,349,143	ب- موجودات متداولة
2. Total Liabilities:	275,037,305	337,546,200	2. مجموع المطلوبات
a) Non-current liabilities:	98,443,570	121,852,790	أ- مطلوبات غير متداولة
b) Current liabilities:	176,593,735	215,693,410	ب- مطلوبات متداولة
c) Unrestricted investments accounts (Islamic Banks):	0	0	ت- حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة (للمصارف الإسلامية)
d) Restricted investments accounts (Islamic Banks):	0	0	ث- حساب الاستثمار المخصص (للمصارف الإسلامية)
Total Equity:	157,843,016	174,543,176	3. مجموع حقوق الملكية
a) Equity attributable to equity holders of the company	132,887,215	145,675,117	أ- حقوق ملكية حملة الأسهم العائد لمساهمي الشركة
b) Non-controlling interests	24,955,801	28,868,059	ب- حقوق ملكية جهات غير مسيطرة
4. Net Operating Income/ (Loss)	36,450,010	41,792,084	4. الأرباح / (الخسائر) التشغيلية
Net Income/ (Loss) before Tax	26,552,547	30,955,326	5. ربح / (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل
6. Provision for Income Tax	(4,701,196)	(6,301,540)	6. مخصص ضريبة الدخل على الأرباح
Net Income/ (Loss) after Tax:	21,851,351	24,653,786	7. ربح / (خسارة) السنة بعد ضريبة الدخل
a) Attributable to equity holders of the company	17,871,120	19,853,878	أ- حقوق مساهمي الشركة في الربح / (الخسارة)
b) Non-controlling interests	3,980,231	4,799,908	ب- حقوق الجهات غير المسيطرة في الربح / (الخسارة)
8. Other Comprehensive Income	598,633	(1,922,721)	8. مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى
Total Comprehensive Income (7+8)	22,449,984	22,731,065	9. إجمالي الدخل الشامل (7+8)
a) Equity Holders of the Company	18,469,753	17,931,157	أ- حقوق مساهمي الشركة في الدخل الشامل
b) Non-controlling interests	3,980,231	4,799,908	ب- حقوق الجهات غير المسيطرة في الدخل الشامل

10. Summary of the Company's Financial Performance for 2020:

- Total revenues rose by 16.5% and amounted to USD 961.4 million in 2020.
- The group's net profits grew by 12.8% to reach USD 24.65 million, while net profits attributed to APIC shareholders increased by 11.1% and amounted to USD 19.85 million.
- Earnings per share grew by 2.8% and amounted to 0.21 cents in 2020.
- Total assets amounted to USD 512.1 million as at December 31, 2020, an increase of 18.3% over 2019.
- Net equity attributed to APIC shareholders amounted to USD 145.7 million as at December 31, 2020, an increase of 9.6% over 2019.
- APIC distributed cash dividends to its shareholders amounting to USD 6 million (6.74%), and 6 million in bonus shares (6.74%). Accordingly, the total value of distributed dividends (cash and bonus shares) amounted to USD 12 million, 13.48% of company's paid-in capital.

10. ملخص عن أداء الشركة المالي خلال السنة المالية 2020 :

نمت الإيرادات الكلية بنسبة 16.5% وبلغت 961.4 مليون دولار أمريكي في العام 2020. ارتفعت صافي أرباح المجموعة بنسبة 12.8% لتبلغ 24.65 مليون دولار أمريكي، وأيضاً ارتفع صافي الربح العائد لمساهمي أبك بنسبة 11.1% وبلغ 19.85 مليون دولار. نمت حصة السهم من ربح المساهمين بنسبة 2.8% لتبلغ 0.21 سنت في العام 2020. بلغ مجموع الموجودات 512.1 مليون دولار أمريكي كما في 2020/12/31 بزياده نسبتها 18.3% عن العام السابق. بلغ صافي حقوق ملكية مساهمي أبك 145.7 مليون دولار أمريكي كما في 2020/12/31 بزياده نسبتها 9.6% عن العام 2019. تم توزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة 6 مليون دولار (6.74%) وكذلك أسهم مجانية عددها 6 مليون سهم (6.74%) وبذلك بلغ مجمل قيمة التوزيعات النقدية والأسهم المجانية 12 مليون دولار أمريكي، أي ما نسبته 13.48% من رأس المال المدفوع للشركة.

Authorized Signatories / المفوضين بالتوقيع

Name / الاسم	Title / المنصب	Signature / التوقيع	Date / التاريخ	Name / الاسم	Title / المنصب	Signature / التوقيع
خالد البرادعي Khaled Baradei	رئيس الدائرة المالية CFO		2020/01/31	طارق عمر العقاد Tarek Omar Aggad	رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي Chairman & CEO	

ختم الشركة



أَيْبِكُ APIC

الشركة العربية الفلسطينية
للاستثمار المحدودة (أيبك)

الإفصاح عن
البيانات المالية الأولية
لعام 2020

المحتويات

• قائمة المركز المالي

• قائمة الدخل

• قائمة الدخل الشامل

• قائمة التغيرات في حقوق الملكية

• قائمة التدفقات النقدية



Sheet (A)

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

قائمة (أ)

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

Assets	الفترة المنتهية في		الموجودات
	For the period ended		
	31/12/2019	31/12/2020	
USD	USD		
Current Assets:			موجودات متداولة:
Cash on hand and at banks	27,115,988	40,463,441	نقد في الصندوق ولدى البنوك
Accounts receivable and checks under collection - net	108,764,081	132,083,350	ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل - بالصافي
Inventory - net	70,988,708	91,782,276	بضاعة - بالصافي
Due from related parties	372,006	98,091	المطلوب من أطراف ذات علاقة
Financial assets at FV through the statement of income	13,094	13,571	موجودات مالية للمناجزة
Other debit balances	22,433,517	28,781,793	أرصدة مدينة أخرى
Financial leasing contracts receivable - Short term	3,377,035	4,126,620	ذمم عقود الإيجار التمويلي - قصيرة الأجل
Total Current Assets	233,064,429	297,349,142	مجموع موجودات متداولة
Right of use assets - Net	9,472,061	8,978,245	موجودات حق استخدام - بالصافي
Financial leasing contracts receivable - Long term	5,073,325	6,817,530	ذمم عقود الإيجار التمويلي - طويلة الأجل
Long-term checks under collection	3,365,630	6,570,987	شيكات برسم التحصيل - طويلة الأجل
Deferred tax assets	1,880,219	2,212,835	موجودات ضريبية مؤجلة
Available-for-sale financial assets	27,007,988	29,009,624	موجودات مالية متوفرة للبيع
Investment in Affiliate Company	7,197,325	8,353,352	إستثمار في شركة حليفة
Investment in Lands	819,127	819,127	إستثمار في أراضي
Intangible assets - net	19,768,008	25,595,034	موجودات غير ملموسة - بالصافي
Fixed Assets:			ممتلكات ومعدات:
Fixed assets at cost	207,156,060	215,262,525	ممتلكات ومعدات بالكلفة
Less: Accumulated depreciation	85,820,468	92,743,965	يتبقى: الإستهلاك المتراكم
Net Book Value of Fixed Assets	121,335,592	122,518,560	صافي القيمة للممتلكات ومعدات
Projects under construction	3,896,617	3,864,940	مشاريع تحت التنفيذ
Total Assets	432,880,321	512,089,376	مجموع الموجودات
Liabilities			المطلوبات
Current Liabilities:			مطلوبات متداولة:
Due to banks	56,125,886	66,102,702	بنوك دائنة
Accounts payable	43,066,829	60,045,870	ذمم دائنة
Notes payable within one year and postdated checks	8,062,443	8,613,354	أوراق دفع تستحق خلال عام وشيكات مؤجلة الدفع
Due to related parties	5,478,293	466,282	المطلوب لأطراف ذات علاقة
Lease Liability - Short term	2,338,842	2,670,471	التزامات عقود تأجير - قصيرة الأجل
Short-term loan installments	31,678,898	31,406,547	اقساط قروض تستحق خلال عام
Other credit balances	26,246,613	40,582,308	أرصدة دائنة أخرى
Income tax provision	3,595,931	5,805,876	مخصص ضريبة الدخل
Total Current Liabilities	176,593,735	215,693,410	مجموع مطلوبات متداولة
end-of-service indemnity provision	14,285,598	17,517,203	مخصص تعويض نهاية الخدمة
Lease Liability - Long term	7,000,741	6,331,335	التزامات عقود تأجير - طويلة الأجل
Long-term bonds payable	35,000,000	75,102,400	سندات قرض طويلة الأجل
Long-term loans installments	42,157,231	22,901,852	اقساط قروض طويلة الأجل
Total Liabilities	275,037,305	337,546,200	مجموع المطلوبات
Owners' Equity			حقوق الملكية
Authorized capital (100,000,000 shares,\$1 par value per share)	100,000,000	100,000,000	رأس المال المصرح به 100.000.000 سهم بقيمة اسمية 1 دولار أمريكي للسهم الواحد
Shareholders' Equity - Sheet (D):			حقوق المساهمين - قائمة (د):
Paid-up capital	89,000,000	95,000,000	رأس المال المدفوع
Paid-in Surplus	10,075,000	10,075,000	علاوة اصدار
Retained earnings	11,051,798	16,922,918	أرباح مدورة
Profit for the period	17,871,120	19,853,878	الربح للفترة
Cumulative change in fair value	1,826,014	(260,155)	التغير المتراكم في القيمة العادلة
Property and equipment revaluation reserve	14,829,284	15,654,352	إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات
Foreign currency translation effect	110,655	274,103	فروقات ترجمة عملات أجنبية
Difference on the purchase of minority interest	(11,876,656)	(11,844,979)	فرق شراء حقوق غير مسيطرين
Total Shareholders' Equity:	132,887,215	145,675,117	مجموع حقوق المساهمين
Non-controlling interests	24,955,801	28,868,059	حقوق غير المسيطرين
Total Owners' Equity	157,843,016	174,543,176	مجموع حقوق الملكية
Total Liabilities and Owners' Equity	432,880,321	512,089,376	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		
	31/12/2019	31/12/2020	
	USD	USD	
Net Sales	820,110,578	956,192,704	المبيعات - بالصافي
<u>Less: Cost of sales</u>	718,948,458	835,699,452	يتركب : تكلفة المبيعات
Sales Gross Income	101,162,120	120,493,252	مجموع ربح المبيعات
Services Revenue	5,060,946	5,186,252	إيرادات الخدمات
<u>Less: Cost of services</u>	3,188,105	3,749,906	يتركب : تكلفة الخدمات
Net Services Revenue	1,872,841	1,436,346	صافي إيرادات الخدمات
<u>Less: General and administrative expenses</u>	41,713,935	50,445,462	يتركب : مصاريف ادارية وعمومية
Selling and distribution expenses	24,871,016	29,692,051	مصاريف بيع وتوزيع
Income from Operations	36,450,010	41,792,085	الربح من العمليات
Gain from available-for-trade unrealized financial assets	581	122,993	أرباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
Gain from available-for-sale financial assets	1,177,024	1,680,031	أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع
Borrowing interest and expenses	(10,606,734)	(12,205,569)	فوائد ومصاريف الإقتراض
Gain from Investment in Affiliate Company	(469,346)	1,351,275	ربح من استثمار في شركة حليفة
Other (Expenses) Revenue - net	1,012	(1,785,489)	(مصاريف) إيرادات أخرى - بالصافي
Income for the year before Income Tax- Sheet (E)	26,552,547	30,955,326	الربح للسنة قبل ضريبة الدخل - قائمة (هـ)
Income Tax expenses - subsidiaries	(4,701,196)	(6,301,540)	مصروف ضريبة الدخل - الشركة والشركات التابعة
Income for the year- Sheet (C) & (D)	21,851,351	24,653,786	الربح للسنة - قائمة (ج) و (د)
Attributable to :			ويعود الى:
Company's shareholders	17,871,120	19,853,878	مساهمي الشركة
Non- controlling interests	3,980,231	4,799,908	حقوق غير المسيطرين
	21,851,351	24,653,786	
Earnings per share for the Company's Shareholders	0.203	0.209	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		
	31/12/2019	31/12/2020	
	USD	USD	
Income for the year- Sheet (B)	21,851,351	24,653,786	الربح للسنة - قائمة (ب)
Comprehensive Income Items:			بنود الدخل الشامل الآخر:
Change in fair value - available-for-sale financial assets	471,642	(2,086,169)	بنود الدخل الشامل القابلة للتحويل لقائمة الدخل الموحدة :
Foreign currency translation effect	126,991	163,448	التغير في القيمة العادلة - موجودات مالية متوفرة للبيع
Gross Comprehensive Incomes- Sheet (D)	22,449,984	22,731,065	فروقات ترجمة عملات اجنبية
			إجمالي الدخل الشامل - قائمة (د)
Gross Comprehensive Incomes Attributable to:			إجمالي الدخل الشامل العائد الى:
Company's shareholders	18,469,753	17,931,157	مساهمي الشركة
Non-controlling interests	3,980,231	4,799,908	حقوق غير المسيطرين
	22,449,984	22,731,065	



Sheet (D)

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 مدوارة	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	
31/12/2020											31/12/2020
Balance - beginning of the period	157,843,016	24,955,801	132,887,215	110,655	(11,876,656)	14,829,284	1,826,014	28,922,918	10,075,000	89,000,000	الرصيد في بداية الفترة
Change in fair value	(2,086,169)	-	(2,086,169)	-	-	-	(2,086,169)	-	-	-	التغير في القيمة العادلة
Difference in currency translation	163,448	-	163,448	163,448	-	-	-	-	-	-	فرق ترجمة العملات للسنة
Profit for the period	24,653,786	4,799,908	19,853,878	-	-	-	-	19,853,878	-	-	الربح للفترة - قائمة (ب)
Total comprehensive income	22,731,065	4,799,908	17,931,157	163,448	-	-	(2,086,169)	19,853,878	-	-	إجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)
Cash Dividends	(6,000,000)	-	(6,000,000)	-	-	-	-	(6,000,000)	-	-	توزيعات نقدية
Increase in paid up capital	-	-	-	-	-	-	-	(6,000,000)	-	6,000,000	الزيادة في رأس المال
paid in Surplus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	علاوة إصدار
Purchasing differences during the year	31,677	-	31,677	-	31,677	-	-	-	-	-	أثر فرق الشراء خلال السنة
Net change in Property and Equipment revaluation reserve	825,068	-	825,068	-	-	825,068	-	-	-	-	صافي التغير في احتياطي إعادة تقييم ممتلكات و معدات
Net change in non-controlling interest	(887,650)	(887,650)	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في حقوق غير المسيطرين
Balance as of 31/12/2020	174,543,176	28,868,059	145,675,117	274,103	(11,844,979)	15,654,352	(260,155)	36,776,796	10,075,000	95,000,000	الرصيد كما في 31/12/2020
31/12/2019											31/12/2019
Balance - beginning of the period	139,403,836	23,516,218	115,887,618	(16,336)	(11,849,672)	14,797,456	1,354,372	21,551,798	8,050,000	82,000,000	الرصيد في بداية الفترة
Change in fair value	471,642	-	471,642	-	-	-	471,642	-	-	-	التغير في القيمة العادلة
Difference in currency translation	126,991	-	126,991	126,991	-	-	-	-	-	-	فرق ترجمة العملات للسنة
Profit for the period	21,851,351	3,980,231	17,871,120	-	-	-	-	17,871,120	-	-	الربح للسنة - قائمة (ب)
Total comprehensive income	22,449,984	3,980,231	18,469,753	126,991	-	-	471,642	17,871,120	-	-	إجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)
Cash Dividends	(5,000,000)	-	(5,000,000)	-	-	-	-	(5,000,000)	-	-	توزيعات نقدية
Increase in paid up capital	1,500,000	-	1,500,000	-	-	-	-	(5,500,000)	-	7,000,000	الزيادة في رأس المال
paid in Surplus	2,025,000	-	2,025,000	-	-	-	-	-	2,025,000	-	علاوة إصدار
Purchasing differences during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أثر فرق الشراء خلال السنة
Net change in Property and Equipment revaluation reserve	-	(31,828)	31,828	-	-	31,828	-	-	-	-	صافي التغير في احتياطي إعادة تقييم ممتلكات و معدات
Net change in non-controlling interest	(2,535,804)	(2,508,820)	(26,984)	-	(26,984)	-	-	-	-	-	صافي التغير في حقوق غير المسيطرين
Balance as of 31/12/2019	157,843,016	24,955,801	132,887,215	110,655	(11,876,656)	14,829,284	1,826,014	28,922,918	10,075,000	89,000,000	الرصيد كما في 31/12/2019



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		
	31/12/2019	31/12/2020	
	USD	USD	
Cash Flows From Operating Activities:			التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
Income for the year before tax- Sheet (B)	26,552,547	30,955,326	الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (ب)
Adjustments for:			التعديلات :
(gains) from sale of fixed assets	(137,624)	(69,747)	(أرباح) بيع ممتلكات ومعدات
Depreciation of fixed assets	9,982,784	11,034,194	استهلاك ممتلكات ومعدات
Gain from available-for-trade unrealized financial assets	(581)	(122,993)	ارباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
Provision for doubtful debts + IFRS 9	788,343	841,213	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
Provision for slow-moving inventory	626,516	832,782	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
Impairment of available-for-sale financial assets	-	2,086,169	التغير في تقييم موجودات مالية متوفرة للبيع
Share of results of Affiliates	(469,346)	(1,351,275)	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركات الحليفة
Provision for employee end-of-service indemnity	3,098,885	3,786,286	مخصص تعويض نهاية الخدمة
Cash Flows From Operating Activities before Changes in working Capital	40,441,524	47,991,955	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(Increase) in accounts receivable and other debit balances	(19,796,100)	(32,841,348)	(الزيادة) في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(Increase) in inventory	4,828,224	(21,626,350)	(الزيادة) في البضاعة
(Increase) in Long-term checks under collection	-	(3,205,358)	(الزيادة) في النقص في شبكات برسم التحصيل طويلة الأجل
(Increase)/Decrease in due from related parties	5,082,300	(4,738,096)	(النقص) في المطلوب لأطراف ذات علاقة
Increase in account payable and other credit balances	398,053	31,327,661	الزيادة في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
Net Cash Flows from Operating Activities before Employees End-of-Service Indemnity Paid and Income Tax Paid	30,954,001	16,908,464	صافي التدفقات النقدية من (الإستخدامات في) عمليات التشغيل قبل تعويض نهاية الخدمة المدفوع وضريبة الدخل المدفوعة
End-of-Service Indemnity Paid	(875,900)	(554,680)	المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة
Income tax paid	(4,125,961)	(4,887,615)	المدفوع من مخصص الضريبة
Net Cash Flows From Operating Activities	25,952,140	11,466,169	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	581	122,516	(الزيادة) في الموجودات المالية للمتاجرة
(Increase) in available-for-sale financial assets	(699,679)	(4,087,805)	(الزيادة) في الموجودات المالية المتوفرة للبيع
Investment in Affiliate Company	(3,202,979)	195,248	إستثمار في شركة حليفة
(Increase) in intangible assets	(5,766,449)	(5,827,026)	(الزيادة) في موجودات غير ملموسة
Additions of fixed assets and projects under construction	(18,893,833)	(12,922,991)	(الزيادة) في ممتلكات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ
Decrease of fixed assets and projects under construction	563,493	737,506	النقص والاستبعادات في ممتلكات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ
Net Cash (used in) Investing Activities	(27,998,866)	(21,782,552)	صافي (الإستخدامات) النقدية في عمليات الاستثمار
Cash Flows from Financing Activities:			التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
Increase in due to banks	9,742,031	9,976,816	الزيادة في بنوك دائنة
Increase (Repayment) loans, checks and notes payable	2,199,593	(19,527,730)	الزيادة (النقص) في قروض وشيكات واوراق دفع
Increase in Bonds	-	40,102,400	الزيادة في سندات قروض طويلة الأجل
Cash Dividends	(5,000,000)	(6,000,000)	ارباح موزعة
Net change in Shareholders & non-controlling interests and foreign currency translation and others	(2,408,813)	(887,650)	صافي التغير في حقوق المساهمين وغير المسيطرين و شراء حقوق غير مسيطرين و ترجمة عملات وأخرى
Net Cash Flows From (used in) Financing Activities	4,532,811	23,663,836	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
Net Increase (Decrease) in cash	2,486,085	13,347,453	صافي الزيادة (النقص) في النقد
Cash on hand and at banks- beginning of the year	21,711,261	27,115,988	نقد في الصندوق ولدى البنوك - بداية الفترة
Cash on Hand and at Banks - End of the year	24,197,346	40,463,441	نقد في الصندوق ولدى البنوك - نهاية الفترة