



التاريخ: 2019/10/27
الرقم: 002 / ك ب ر / 2019

حضرة السيد أحمد عويضة المحترم
الرئيس التنفيذي
بورصة فلسطين

الموضوع: الإفصاح عن البيانات المالية المرحلية للربع الثالث من عام 2019

تحية طيبة وبعد،

مرفق لكم البيانات المالية للشركة العربية الفلسطينية للاستثمار - أيبك كما في 2019/09/30 والمراجعة من قبل لجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس الإدارة. ويشمل الإفصاح ما يلي:

- | | | |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| 1. قائمة المركز المالي | 2. قائمة الدخل والدخل الشامل | 3. قائمة المتغيرات في حقوق الملكية |
| 4. قائمة التدفقات النقدية | 5. الايضاحات الضرورية | |

وفيما يتعلق بالبند (2/37) من نظام الإفصاح، فيما يلي المعلومات المطلوبة:

- **الأسهم المصدرة:** ارتفع عدد الأسهم المصدرة من 87.5 مليون سهم كما في 2019/06/30 لتبلغ 89 مليون سهم كما في 2019/09/30 بقيمة اسمية دولار أمريكي للسهم وهي مدفوعة بالكامل وذلك بعد أن تم إضافة أسهم الاكتتاب الخاص بعدد 1.5 مليون سهم لشركة العقاد للاستثمار (ايكو) بموجب قرار الهيئة العامة لأيبك في اجتماعها غير العادي بتاريخ 2019/05/02.
- **أعضاء مجلس الإدارة:** لم يطرأ أي تغيير على أعضاء مجلس الإدارة خلال الربع الثالث وهم كما بتاريخ 2019/09/30:

- السيد طارق العقاد	رئيس مجلس الادارة
- شركة السعيد	ويمثلها السيد طارق الشكعة، نائب رئيس مجلس الإدارة
- صندوق الاستثمار الفلسطيني	ويمثله د. ضرغام مرعي
- شركة بيرزيت للأدوية	ويمثلها السيد فراس ناصر الدين
- شركة بي سي أي	ويمثلها السيد سعيد برانسي
- د. وليد الكيالي	
- السيد فؤاد قطان	
- السيد بسام أبو ردينة	



آيبيك APIC

- السيد طارق عباس
- د. مازن حسونة
- السيد نشأت المصري
- السيد زهير العسيلي

● الإدارة التنفيذية: قام السيد أحمد جودة رئيس الاستثمار بتقديم استقالته وتم الإفصاح للبورصة حسب الأصول نهاية شهر أيلول. فريق الإدارة التنفيذية كما بتاريخ 2019/09/30:

- السيد طارق العقاد الرئيس التنفيذي
- السيد نادر حواري نائب الرئيس التنفيذي/ شؤون عمليات الشركة القابضة وتطوير الأعمال
- السيد طارق عباس نائب الرئيس التنفيذي/ الشؤون التنظيمية
- السيد خالد البرادعي رئيس الدائرة المالية
- السيد مراد الخطيب المدقق المالي الداخلي
- السيدة فداء مصلح/عازر مديرة علاقات المستثمرين والاتصالات المؤسسية

● لا يوجد أي تغيير فيما يتعلق بالنقاط التالية: نشاط وأعمال الشركة الرئيسية، إدارة الشركة والسيطرة عليها، مدققي الحسابات، اكتساب أية موجودات رئيسية للشركة أو التصرف فيها، إجراءات قانونية رئيسية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

خالد البرادعي

رئيس الدائرة المالية

نسخة: السادة هيئة سوق رأس المال المحترمين

المرفقات: البيانات المالية كما في 2019/09/30



Sheet (A)

قائمة (د)

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)

Assets	For the period ended		الموجودات
	31/12/2018	30/09/2019	
	USD	USD	
Current Assets:			موجودات متداولة:
Cash on hand and at banks	21,711,261	26,920,842	نقد في الصندوق ولدى البنوك
Accounts receivable and checks under collection - net	92,680,110	113,817,376	ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل - بالصافي
Inventory - net	76,443,448	68,116,047	بضاعة - بالصافي
Due from related parties	715,030	1,478,501	المطلوب من أطراف ذات علاقة
Financial assets at FV through the statement of income	12,513	12,513	موجودات مالية للمناجزة
Other debit balances	20,270,317	21,566,617	أرصدة مدينة أخرى
Right of use assets - Short term	-	1,632,869	موجودات حق استخدام - قصيرة الأجل
Financial leasing contracts receivable - Short term	2,446,175	2,872,253	ذمم عقود الايجار التمويلي - قصيرة الأجل
Total Current Assets	214,278,854	236,417,018	مجموع موجودات متداولة
Right of use assets - Long term	-	3,830,058	موجودات حق استخدام - طويلة الأجل
Financial leasing contracts receivable - Long term	4,855,096	5,744,506	ذمم عقود الايجار التمويلي - طويلة الأجل
Long-term checks under collection	2,006,796	3,529,784	شيكات برسم التحصيل - طويلة الأجل
Deferred tax assets	1,655,630	1,839,950	موجودات ضريبية مؤجلة
Available-for-sale financial assets	25,836,667	33,350,670	موجودات مالية متوفرة للبيع
Investment in Lands	1,326,884	1,326,884	إستثمار في اراضي
Intangible assets - net	16,920,201	16,342,981	موجودات غير ملموسة - بالصافي
Fixed Assets:			ممتلكات و معدات:
Fixed assets at cost	189,774,599	196,340,361	ممتلكات و معدات بالكلفة
Less: Accumulated depreciation	77,947,432	83,596,711	يقلل: الاستهلاك المتراكم
Net Book Value of Fixed Assets	111,827,167	112,743,650	صافي القيمة الدفترية للممتلكات و معدات
Projects under construction	4,428,186	9,641,420	مشاريع تحت التنفيذ
Total Assets	383,135,481	424,766,921	مجموع الموجودات
Liabilities			المطلوبات
Current Liabilities:			مطلوبات متداولة:
Due to banks	46,383,855	65,268,380	بنوك دائنة
Accounts payable	50,524,785	38,750,175	ذمم دائنة
Notes payable within one year and postdated checks	6,734,867	6,799,596	أوراق دفع تستحق خلال عام و شيكات مؤجلة الدفع
Due to related parties	739,017	527,823	المطلوب لأطراف ذات علاقة
Lease Liability - Short term	-	979,095	التزامات عقود تأجير - قصيرة الأجل
Short-term loan installments	31,299,551	30,958,377	اقساط قروض تستحق خلال عام
Other credit balances	16,526,302	25,154,996	أرصدة دائنة أخرى
Income tax provision	2,796,094	3,617,055	مخصص ضريبة الدخل
Total Current Liabilities	155,004,471	172,055,497	مجموع مطلوبات متداولة
end-of-service indemnity provision	12,062,613	14,034,160	مخصص تعويض نهاية الخدمة
Lease Liability - Long term	-	4,470,761	التزامات عقود تأجير - طويلة الأجل
Long-term bonds payable	35,000,000	35,000,000	سندات قرض طويلة الأجل
Long-term loans installments	41,664,561	47,657,450	أقساط قروض طويلة الأجل
Total Liabilities	243,731,645	273,217,868	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	82,000,000	89,000,000	رأس المال المدفوع
Paid-in Surplus	8,050,000	10,075,000	علاوة إصدار
Retained earnings	21,551,798	11,051,798	أرباح مدورة
Profit for the period	-	12,829,236	الربح للفترة
Cumulative change in fair value	1,354,372	1,211,911	التغير المتراكم في القيمة العادلة
Property and equipment revaluation reserve	14,797,456	14,797,456	إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات و معدات
Foreign currency translation effect	(16,336)	25,305	فروقات ترجمة عملات أجنبية
Difference on the purchase of minority interest	(11,849,672)	(11,849,672)	فرق شراء حقوق غير مسيطرين
Total Shareholders' Equity:	115,887,618	127,141,034	مجموع حقوق المساهمين
Non-controlling interests	23,516,218	24,408,019	حقوق غير المسيطرين
Total Owners' Equity	139,403,836	151,549,053	مجموع حقوق الملكية
Total Liabilities and Owners' Equity	383,135,481	424,766,921	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		
	30/09/2018	30/09/2019	
	USD	USD	
Net Sales	548,245,909	603,715,996	المبيعات - بالصافي
<u>Less: Cost of sales</u>	484,279,958	531,202,428	ينزل : تكلفة المبيعات
Sales Gross Income	63,965,951	72,513,568	مجمّل ربح المبيعات
Services Revenue	6,767,888	5,335,926	إيرادات الخدمات
<u>Less: Cost of services</u>	4,577,684	3,363,064	ينزل : تكلفة الخدمات
Net Services Revenue	2,190,204	1,972,862	صافي إيرادات الخدمات
<u>Less: General and administrative expenses</u>	28,824,599	30,684,747	ينزل : مصاريف إدارية وعمومية
Selling and distribution expenses	17,411,921	17,745,748	مصاريف بيع وتوزيع
Income from Operations	19,919,635	26,055,935	الربح من العمليات
Gain from available-for-trade unrealized financial assets	-	-	أرباح موجودات مالية للمناجزة غير متحققة
Gain from available-for-sale financial assets	1,194,285	958,264	أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع
Borrowing interest and expenses	(6,608,563)	(7,828,840)	فوائد ومصاريف الإقتراض
Gain on Sale of subsidiary company	-	-	ربح بيع شركة حليفة
Other (Expenses) Revenue - net	587,035	504,406	(مصاريف) إيرادات أخرى - بالصافي
Income for the year before Income Tax- Sheet (E)	15,092,392	19,689,765	الربح للسنة قبل ضريبة الدخل - قائمة (هـ)
Income Tax expenses - subsidiaries	(3,336,192)	(3,862,177)	مصروف ضريبة الدخل - الشركة والشركات التابعة
Income for the year- Sheet (C) & (D)	11,756,200	15,827,588	الربح للسنة - قائمة (ج) و (د)
Attributable to :			ويعود الى:
Company's shareholders	9,670,867	12,829,236	مساهمي الشركة
Non- controlling interests	2,085,333	2,998,352	حقوق غير المسيطرين
	11,756,200	15,827,588	
Earnings per share for the Company's Shareholders	0.111	0.146	حصة السهم من الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة الاساسي والمخفض



Sheet (C)

قائمة (ج)

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

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

	للفترة المنتهية في		
	For the period ended		
	30/09/2018	30/09/2019	
	USD	USD	
Income for the year- Sheet (B)	11,756,200	15,827,588	الربح للسنة - قائمة (ب)
Comprehensive Income Items:			بنود الدخل الشامل الأخر:
Change in fair value - available-for-sale financial assets	(876,543)	(142,461)	بنود الدخل الشامل القابلة للتحويل لقائمة الدخل الموحدة : التغير في القيمة العادلة - موجودات مالية متوفرة للبيع
Foreign currency translation effect	(37,278)	41,641	فروقات ترجمة عملات اجنبية
Gross Comprehensive Incomes- Sheet (D)	10,842,379	15,726,768	إجمالي الدخل الشامل - قائمة (د)
Gross Comprehensive Incomes Attributable to:			إجمالي الدخل الشامل العائد الى:
Company's shareholders	8,757,046	12,728,416	مساهمي الشركة
Non-controlling interests	2,085,333	2,998,352	حقوق غير المسيطرين
	10,842,379	15,726,768	



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)

فانصحة (د)

	مجموع حقوق الملكية	حقوق المسيطرين 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 المصدوع	Definition
	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	إيضاح
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
30/09/2019											30/09/2019
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
Prior years adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تعديلات سنوات سابقة
Retrospective application of accounting policy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	اثر تغير السياسة المحاسبية
Impact of applying IFRS (9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	اثر تطبيق المعيار الدولي للقرارات المالية رقم (9)
Balance - beginning of the period - (Adjusted)	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 - المعدل
Change in fair value	(142,461)	-	(142,461)	-	-	-	(142,461)	-	-	-	التغير في القيمة العادلة
Difference in currency translation	41,641	-	41,641	41,641	-	-	-	-	-	-	فرق ترجمة العملات للسنة
Profit for the period	15,827,588	2,998,352	12,829,236	-	-	-	-	12,829,236	-	-	الربح للفترة - قائمة (ب)
Total comprehensive income	15,726,768	2,998,352	12,728,416	41,641	-	-	(142,461)	12,829,236	-	-	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 اصدار
Purchasing differences during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	اثر 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	(2,106,551)	(2,106,551)	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في حقوق غير المسيطرين
Balance as of 30/09/2019	151,549,053	24,408,019	127,141,034	25,305	(11,849,672)	14,797,456	1,211,911	23,881,034	10,075,000	89,000,000	الرصيد كما في 30/09/2019
31/12/2018											31/12/2018
Balance - beginning of the period	128,894,672	34,644,606	94,250,066	37,278	(1,296,901)	4,031,393	2,593,563	18,884,733	-	70,000,000	الرصيد في بداية الفترة
Prior years adjustments	(4,222,065)	(190,672)	(4,031,393)	-	-	(4,031,393)	-	-	-	-	تعديلات سنوات سابقة
Retrospective application of accounting policy	550,645	109,513	441,132	-	-	-	-	441,132	-	-	اثر تغير السياسة المحاسبية
Impact of applying IFRS (9)	(907,617)	(47,581)	(860,036)	-	-	-	-	(860,036)	-	-	اثر تطبيق المعيار الدولي للقرارات المالية رقم (9)
Balance - beginning of the period - (Adjusted)	124,315,635	34,515,866	89,799,769	37,278	(1,296,901)	-	2,593,563	18,465,829	-	70,000,000	الرصيد في بداية الفترة - المعدل
Change in fair value	(1,239,191)	-	(1,239,191)	-	-	-	(1,239,191)	-	-	-	التغير في القيمة العادلة
Difference in currency translation	(53,614)	-	(53,614)	(53,614)	-	-	-	-	-	-	فرق ترجمة العملات للسنة
Profit for the period	16,038,336	2,952,367	13,085,969	-	-	-	-	13,085,969	-	-	الربح للسنة - قائمة (ب)
Total comprehensive income	14,745,531	2,952,367	11,793,164	(53,614)	-	-	(1,239,191)	13,085,969	-	-	إجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)
Cash Dividends	(5,000,000)	-	(5,000,000)	-	-	-	-	(5,000,000)	-	-	توزيعات نقدية
Increase in paid up capital	7,000,000	-	7,000,000	-	-	-	-	(5,000,000)	-	12,000,000	الزيادة في رأس المال
paid in Surplus	8,050,000	-	8,050,000	-	-	-	-	-	8,050,000	-	علاوة اصدار
Purchasing differences during the year	(10,552,771)	-	(10,552,771)	-	(10,552,771)	-	-	-	-	-	اثر فرق الشراء خلال السنة
Net change in Property and Equipment revaluation reserve	16,924,300	2,126,844	14,797,456	-	-	14,797,456	-	-	-	-	صافي التغير في احتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات
Net change in non-controlling interest	(16,078,859)	(16,078,859)	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في حقوق غير المسيطرين
Balance as of 31/12/2018	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 كما في 31/12/2018



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 الموحدة
(غير مدققة)

	الفترة المنتهية في		
	For the period ended		
	30/09/2018	30/09/2019	
	USD	USD	
Cash Flows From Operating Activities:			التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
Income for the year before tax- Sheet (B)	15,092,392	19,689,765	الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (ب)
Adjustments for:			التعديلات :
(gains) from sale of fixed assets	(112,530)	(246,556)	(أرباح) بيع ممتلكات ومعدات
Depreciation of fixed assets	7,151,733	7,228,930	استهلاك ممتلكات ومعدات
Gain from available-for-trade unrealized financial assets	0	0	أرباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
Provision for doubtful debts + IFRS 9	427,291	444,784	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
Provision for slow-moving inventory	400,796	465,938	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
Impairment of available-for-sale financial assets	876,543	(142,461)	التغير في تقييم موجودات مالية متوفرة للبيع
(Recovered)/Provision for contingent liabilities	0	0	المقتطع (المسترد) من مخصص التزامات محتملة
Provision for employee end-of-service indemnity	1,487,831	2,420,876	مخصص تعويض نهاية الخدمة
Cash Flows From Operating Activities before Changes in working Capital	25,324,056	29,861,276	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(Increase) in accounts receivable and other debit balances	(22,107,364)	(29,695,348)	(الزيادة) في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(Increase) in inventory	10,053,390	7,861,463	(الزيادة) في البضاعة
(Increase) in Long-term checks under collection	799,357	(1,522,988)	(الزيادة) النقص في شيكات برسم التحصيل طويلة الأجل
(Increase)/Decrease in due from related parties	(376,473)	(974,665)	(النقص) في المطلوب لأطراف ذات علاقة
Increase in account payable and other credit balances	(10,370,757)	2,365,500	الزيادة في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
Net Cash Flows from Operating Activities before Employees End-of-Service Indemnity Paid and Income Tax Paid	3,322,209	7,895,238	صافي التدفقات النقدية من (الإستخدامات في) عمليات التشغيل قبل تعويض نهاية الخدمة وضريبة الدخل المدفوعة
End-of-Service Indemnity Paid	(639,299)	(449,329)	المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة
Income tax paid	(3,642,053)	(3,038,049)	المدفوع من مخصص الضريبة
Net Cash Flows From Operating Activities	(959,143)	4,407,860	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	(866)	0	(الزيادة) في الموجودات المالية للمتاجرة
(Increase) in available-for-sale financial assets	(3,466,967)	(7,371,541)	(الزيادة) في الموجودات المالية المتوفرة للبيع
(Increase) in intangible assets	363,923	577,220	(الزيادة) في موجودات غير ملموسة
Additions of fixed assets and projects under construction	(7,367,245)	(14,084,374)	(الزيادة) في ممتلكات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ
Decrease of fixed assets and projects under construction		725,727	النقص والاستيعادات في ممتلكات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ
Net Cash (used in) Investing Activities	(10,471,155)	(20,152,968)	صافي (الإستخدامات) النقدية في عمليات الاستثمار
Cash Flows from Financing Activities:			التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
Increase in due to banks	28,732,204	18,884,525	الزيادة في بنوك دائنة
Increase (Repayment) loans, checks and notes payable	5,702,338	5,651,715	الزيادة (النقص) في قروض وشيكات وأوراق دفع
Increase in Bonds	0	0	الزيادة في سندات قروض طويلة الأجل
Cash Dividends	(5,000,000)	(5,000,000)	أرباح موزعة
Net change in Shareholders & non-controlling interests and foreign currency translation and others	(15,606,479)	1,418,449	صافي التغير في حقوق المساهمين و غير المسيطرين و شراء حقوق غير مسيطرين و ترجمة عملات و أخرى
Net Cash Flows From (used in) Financing Activities	13,828,063	20,954,689	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
Net Increase (Decrease) in cash	2,397,765	5,209,581	صافي الزيادة (النقص) في النقد
Cash on hand and at banks- beginning of the year	21,456,243	21,711,261	نقد في الصندوق و لدى البنوك - بداية الفترة
Cash on Hand and at Banks - End of the year	23,854,008	26,920,842	نقد في الصندوق و لدى البنوك - نهاية الفترة