

التاريخ: 2018/02/11

الرقم: 050/ك ب م/2018

حضرة السيد أحمد عويضة المحترم
الرئيس التنفيذي
بورصة فلسطين

نسخة: السادة هيئة سوق رأس المال المحترمين

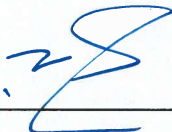
الموضوع: الإفصاح عن البيانات الختامية الأولية للسنة المالية 2017

تحية طيبة وبعد،

مرفق لكم البيانات الختامية الأولية للسنة المالية 2017 للشركة العربية الفلسطينية للاستثمار - أبيك كما في 2017/12/31. ويشمل الإفصاح الملفات التالية باللغتين العربية والانجليزية:

1. ملخص النتائج المالية الختامية الأولية 2017
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- أبيك 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 70,000,000	رأس المال المصرح به:
Subscribed Capital:	USD 70,000,000	رأس المال المكتتب به:
Paid-in Capital:	USD 70,000,000	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/ General Manager:	Tarek Omar Aggad طارق عمر العقاد	الرئيس التنفيذي / المدير العام:
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 توش 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 2018 Week 4-March 2018	الموعد التقريبي لنشر التقرير السنوي:

The site where the Annual Report shall be displayed for viewing by the public:

مقر شركة أبيك 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:

2018/05/07

الموعد المقترح لعقد اجتماع الهيئة العامة العادي السنوي:

Preliminary Results Comparison: Currency: USD			ثالثاً: النتائج الأولية المقارنة العملة: دولار أمريكي
Item	2016/12/31 (Audited / مدققة)	2017/12/31 (Unaudited / غير مدققة)	البند
1. Total assets: a) Non-current assets: b) Current assets	329,783,580	355,111,334	1. مجموع الموجودات أ- موجودات غير متداولة ب- موجودات متداولة
2. Total Liabilities: a) Non-current liabilities: b) Current liabilities: c) Unrestricted investments accounts (Islamic Banks): d) Restricted investments accounts (Islamic Banks):	211,486,045	226,636,153	2. مجموع المطلوبات أ- مطلوبات غير متداولة ب- مطلوبات متداولة ت- حقوق أصحاب حسابات الاستثمار المطلقة (للمصارف الإسلامية) ث- حساب الاستثمار المخصص (للمصارف الإسلامية)
3. Total Equity: a) Equity attributable to equity holders of the company b) Non-controlling interests	118,297,535 85,886,994 32,410,541	128,475,181 93,822,490 34,652,691	3. مجموع حقوق الملكية أ- حقوق ملكية حملة الأسهم العائد لمساهمي الشركة ب- حقوق ملكية جهات غير مسيطرة
4. Net Operating Income/ (Loss)			4. الأرباح / (الخسائر) التشغيلية
5. Net Income/ (Loss) before Tax	15,445,611	21,765,151	5. ربح/ (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل
6. Provision for Income Tax	(3,501,192)	(4,320,215)	6. مخصص ضريبة الدخل على الأرباح
7. Net Income/ (Loss) after Tax: a) Attributable to equity holders of the company b) Non-controlling interests	11,944,419 8,243,818 3,700,601	17,444,936 11,871,549 5,573,387	7. ربح/ (خسارة) السنة بعد ضريبة الدخل أ- حقوق مساهمي الشركة في الربح/ (الخسارة) ب- حقوق الجهات غير المسيطرة في الربح/ (الخسارة)
8. Other Comprehensive Income			8. مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى
9. Total Comprehensive Income (7+8) a) Equity Holders of the Company b) Non-controlling interests	11,041,498 7,340,897 3,700,601	17,778,652 12,205,265 5,573,387	9. إجمالي الدخل الشامل (7+8) أ- حقوق مساهمي الشركة في الدخل الشامل ب- حقوق الجهات غير المسيطرة في الدخل الشامل
10. Summary of the Company's Financial Performance for 2017 :			10. ملخص عن أداء الشركة المالي خلال السنة المالية 2017 :

<ul style="list-style-type: none"> Net profit after tax amounted to USD 17.45 million in 2017, a growth of 46% year on year, while net profit attributed to APIC's shareholders amounted to USD 11.87 million, marking 44% growth over 2016. 	<ul style="list-style-type: none"> بلغت صافي الأرباح بعد الضريبة 17.45 مليون دولار أمريكي بارتفاع نسبته 46% عن العام الماضي. وقد بلغت حصة مساهمي أبليك من هذه الأرباح 11.87 مليون دولار أمريكي بارتفاع نسبته 44% مقارنة مع العام 2016.
<ul style="list-style-type: none"> Total revenues grew by 13% year on year and amounted to USD 686.9 million in 2017. 	<ul style="list-style-type: none"> نمت الإيرادات الكلية بنسبة 13% مقارنة بالعام الماضي حيث بلغت مجموع الإيرادات 686.9 مليون دولار أمريكي في العام 2017.
<ul style="list-style-type: none"> Total assets amounted to USD 355 million as at December 31, 2017, an increase of 7.7% over 2016 closing. 	<ul style="list-style-type: none"> بلغ مجموع الموجودات 355 مليون دولار أمريكي كما في 2017/12/31 بزيادته نسبتها 7.7% عن نهاية العام 2016.
<ul style="list-style-type: none"> Net equity amounted to USD 128.5 million as at 31/12/2017, an increase of 8.6% over 2016, while net equity attributed to APIC shareholders amounted to USD 93.8 million as at December 31, 2017, an increase of 9.2% over 2016. 	<ul style="list-style-type: none"> بلغت صافي حقوق الملكية 128.5 مليون دولار أمريكي كما في 2017/12/31 بزيادته نسبتها 8.6% عن نهاية العام الماضي، فيما بلغت صافي حقوق ملكية مساهمي أبليك 93.8 مليون دولار أمريكي كما في 2017/12/31 بزيادته نسبتها 9.2% عن نهاية العام 2016.
<ul style="list-style-type: none"> Earnings per share (EPS) attributed to APIC's shareholders grew by 36% over 2016 and amounted to 17 cents per share in 2017, noting that APIC increased its paid-up capital to USD 70 million by distributing four million free shares to its shareholder in 2017. 	<ul style="list-style-type: none"> نمت حصة السهم من ربح السنة العائد لمساهمي الشركة بنسبة 36% مقارنة مع العام الماضي وبلغت 17 سنت للسهم في العام 2017. علماً بأن أبليك قامت برفع رأس المال المدفوع ليصبح 70 مليون دولار في العام 2017 وذلك عبر توزيع أسهم مجانية على مساهميها عددها 4 مليون سهم.

المفوضين بالتوقيع / Authorized Signatories

<p>خالد البرادعي Khaled Baradei رئيس الدائرة المالية CFO</p>	<p>Name / الاسم Title / المنصب</p>	<p>:Date / التاريخ</p>	<p>طارق عمر العقاد Tarek Omar Aggad رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي Chairman & CEO</p>	<p>Name / الاسم Title / المنصب</p>
<p>التوقيع / Signature</p> 	<p>2018/02/11</p>	<p>التوقيع / Signature</p> 		



Sheet (A)

فاتحة (أ)

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

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

Assets	للفترة المنتهية في		الموجودات
	For The period Ended		
	31/12/2016	31/12/2017	
	USD	USD	
Current Assets:			موجودات متداولة :
Cash on hand and at banks	10,314,805	21,511,280	نقد في الصندوق ولدى البنوك
Accounts Receivable and checks under collection - net	86,013,721	74,951,785	ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل - بالصادق
Inventory - net	66,065,747	76,623,263	بضاعة - بالصادق
Due from related parties	622,165	584,764	المطلوب من أطراف ذات علاقة
Financial assets at fair value through the statement of income	144,661	11,261	موجودات مالية للمناجحة
Other debit balance	22,693,504	26,452,854	أرصدة مدينة أخرى
Financial Leasing Contracts - Short Term	1,496,842	1,946,684	ذمم عقود الايجار التمويلي- قصيرة الأجل
Total Current Assets:	187,351,445	202,081,891	مجموع موجودات متداولة
Financial Leasing Contracts - Long Term	4,715,411	5,277,894	ذمم عقود الايجار التمويلي- طويلة الأجل
Long-term checks under collection	1,146,235	1,512,848	شيكات برسم التحصيل طويلة الأجل
Deferred tax assets	1,461,959	1,602,081	موجودات ضريبية مؤجلة
Available-for-sale financial assets	19,544,112	24,102,605	موجودات مالية متوفرة للبيع
Investment in Lands	776,239	776,239	استثمار في اراضي
Intangible assets - net	17,085,612	16,939,704	موجودات غير ملموسة - بالصادق
Fixed Assets:			ممتلكات و معدات:
Fixed assets at cost	159,319,016	171,947,379	ممتلكات و معدات بالكلفة
Less: Accumulated depreciation	65,600,397	71,265,016	بمنفذ الاستهلاك المتراكم
Net Book Value of Fixed Assets	93,718,619	100,682,363	صافي القيمة الدفترية للممتلكات و معدات
Project under construction	3,983,948	2,135,709	مشروعات تحت التنفيذ
Total Assets	329,783,580	355,111,334	مجموع الموجودات
Liabilities			المطلوبات
Current Liabilities:			مطلوبات متداولة :
Due to banks	43,154,556	36,866,412	بنوك دائنة
Accounts payable	43,363,783	52,825,574	ذمم دائنة
Short - term notes payable	5,212,078	1,036,000	أوراق دفع تستحق خلال عام
Due to related parties	852,344		المطلوب لأطراف ذات علاقة
Post-dated checks	2,255,500	4,599,936	شيكات مؤجلة الدفع
Short - term loan installments	31,595,701	26,252,172	اقساط قروض تستحق خلال عام
Other credit balances	16,540,740	21,670,736	أرصدة دائنة أخرى
Income tax provision	1,970,625	3,265,518	مخصص ضريبة
Total Current Liabilities	144,945,327	146,516,348	مجموع مطلوبات متداولة
Provision for end-of-service indemnity	9,909,246	11,881,557	مخصص تفويض نهاية الخدمة
Long-term bonds	20,000,000	35,000,000	سندات قرض طويلة الأجل
Long-term loan installments	36,631,472	33,238,248	اقساط قروض طويلة الأجل
Total Liabilities	211,486,045	226,636,153	مجموع المطلوبات
Owners' Equity			حقوق الملكية
Authorized capital (70,000,000 shares,\$1 par value per share)	70,000,000	70,000,000	رأس المال المصرح به 70.000.000 سهم بقيمة اسمية 1 دولار أمريكي للسهم الواحد
Shareholders' Equity- Sheet (D):			حقوق المساهمين - فاتحة (د):
Paid-up capital	66,000,000	70,000,000	رأس المال المدفوع
Retained earnings	14,913,594	18,825,143	أرباح مدورة
Cumulative change in fair value	1,966,894	2,263,585	التغير المتراكم في القيمة العادلة
Revaluation of fixed assets reserve	3,634,105	3,993,319	إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات و معدات
Diff. on Currencies Exchange	319	37,344	فروقات ترجمة عملات
Difference on purchase minority interest rights	(627,918)	(1,296,901)	فرق شراء حقوق غير مسيطرين
Total Shareholders' Equity:	85,886,994	93,822,490	مجموع حقوق المساهمين
Non-controlling interests	32,410,541	34,652,691	حقوق غير المسيطرين
Total Owners' Equity	118,297,535	128,475,181	مجموع حقوق الملكية
Total Liabilities and Owners' Equity	329,783,580	355,111,334	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



Sheet (B)

قائمة (ب)

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

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

	للفترة المنتهية في		
	For The period Ended		
	31/12/2016	31/12/2017	
	USD	USD	
Net Sales	600,360,225	678,296,132	المبيعات - بالصادف
<u>Less:</u> Cost of sales	526,515,420	591,859,172	ينزل : تكلفة المبيعات
Sales Gross Income	73,844,805	86,436,960	مجمل ربح المبيعات
Services Revenue	7,001,520	8,569,174	إيرادات الخدمات
<u>Less:</u> Cost of services	4,678,624	5,424,849	ينزل : تكلفة الخدمات
Net Services Revenue	2,322,896	3,144,325	صافي ايراد الخدمات
<u>Less:</u> General and administrative expenses	33,636,595	35,955,294	ينزل : مصاريف ادارية وعمومية
Selling and distribution expenses	21,495,703	24,566,477	مصاريف بيع وتوزيع
Income from Operations	21,035,403	29,059,514	الربح من العمليات
Gain from available-for-trade unrealized financial assets	56,808	(10,993)	أرباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
Gain from available-for-sale financial assets	714,904	992,498	أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع
Borrowing interest and expenses	(6,740,860)	(7,712,355)	فوائد ومصاريف الإقتراض
Gain on Sale of subsidiary company	-	-	ربح بيع شركة حليفة
Other (Expenses) Revenue - net	379,356	(563,513)	(مصاريف) إيرادات أخرى - بالصادف
Income for the year before Income Tax- Sheet (E)	15,445,611	21,765,151	الربح للسنة قبل ضريبة الدخل - قائمة (هـ)
Income Tax expenses - subsidiary	(3,501,192)	(4,320,215)	مصروف ضريبة الدخل - الشركة والشركات التابعة
Income for the year- Sheet (C) & (D)	11,944,419	17,444,936	الربح للسنة - قائمة (ج) و (د)
Attributable to :			ويعود الى:
Company's shareholders	8,243,818	11,871,549	مساهمي الشركة
Non- controlling interests	3,700,601	5,573,387	غير المسيطرين
	11,944,419	17,444,936	
Earnings per share for the Company's Shareholders	0.125	0.170	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		
	31/12/2016	31/12/2017	
	USD	USD	
Income for the year- Sheet (B)	11,944,419	17,444,936	الربح للسنة - قائمة (ب)
Comprehensive Income Items:			بنود الدخل الشامل الأخر:
Change in fair value - available-for-sale financial assets	(911,084)	296,691	بنود الدخل الشامل القابلة للتحويل لقائمة الدخل الموحدة : التغير في القيمة العادلة - موجودات مالية متوفرة للبيع
Diff. on Currencies Exchange	8,163	37,025	فروقات ترجمة عملات اجنبية
Gross Comprehensive Incomes- Sheet (D)	11,041,498	17,778,652	إجمالي الدخل الشامل - قائمة (د)
Gross Comprehensive Incomes Attributable to:			إجمالي الدخل الشامل العائد الى:
Company's shareholders	7,340,897	12,205,265	مساهمي الشركة
Non-controlling interests	3,700,601	5,573,387	غير المسيطرين
	11,041,498	17,778,652	

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 اعادة تقييم ممتلكات ومعدات	التغير المتراكم في القيمة العادلة	أرباح مدورة	رأس المال المدفوع	Definition
	Total Owners' 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-up Capital	إيضاح
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
31/12/2017										31/12/2017
Balance - beginning of the year 2017	118,297,535	32,410,541	85,886,994	319	(627,918)	3,634,105	1,966,894	14,913,594	66,000,000	الرصيد في بداية العام 2017
Change in fair value	296,691	-	296,691	-	-	-	296,691	-	-	التغير في القيمة العادلة
Difference in Currency translation	37,025	-	37,025	37,025	-	-	-	-	-	فرق ترجمة العملات للسنة
Income for the year	17,444,936	5,573,387	11,871,549	-	-	-	-	11,871,549	-	الربح للسنة - قائمة (ب)
Total comprehensive income	17,778,652	5,573,387	12,205,265	37,025	-	-	296,691	11,871,549	-	إجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)
Cash Dividends	(3,960,000)	-	(3,960,000)	-	-	-	-	(3,960,000)	-	توزيعات نقدية
Capital Increase	-	-	-	-	-	-	-	(4,000,000)	4,000,000	الزيادة في رأس المال
Purchase of Sub. Shares difference effect during the year	(668,983)	-	(668,983)	-	(668,983)	-	-	-	-	أثر فرق الشراء خلال السنة
Net change in revaluation of property, plant & equipment reserve	359,214	-	359,214	-	-	359,214	-	-	-	صافي التغير في احتياطي إعادة تقييم ممتلكات و معدات
Net change in non-controlling interests *	(3,331,237)	(3,331,237)	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في حقوق غير المسيطرين *
Balance - as at 31/12/2017	128,475,181	34,652,691	93,822,490	37,344	(1,296,901)	3,993,319	2,263,585	18,825,143	70,000,000	الرصيد كما في 31/12/2017
Year 2016										سنة 2016
Balance - beginning of the year 2016	111,380,219	29,785,076	81,595,143	(7,844)	(883,756)	3,561,814	2,877,978	16,046,951	60,000,000	الرصيد في بداية العام 2016
Change in fair value	(911,084)	-	(911,084)	-	-	-	(911,084)	-	-	التغير في القيمة العادلة
Difference in Currency translation	8,163	-	8,163	8,163	-	-	-	-	-	فرق ترجمة العملات للسنة
Income for the year	11,944,419	3,700,601	8,243,818	-	-	-	-	8,243,818	-	الربح للسنة - قائمة (ب)
Total comprehensive income	11,041,498	3,700,601	7,340,897	8,163	-	-	(911,084)	8,243,818	-	إجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)
Cash Dividends	(3,000,000)	-	(3,000,000)	-	-	-	-	(3,000,000)	-	توزيعات نقدية
Capital Increase	-	-	-	-	-	-	-	(6,000,000)	6,000,000	الزيادة في رأس المال
Purchase of Sub. Shares difference effect during the year	(121,337)	-	(121,337)	-	255,838	-	-	(377,175)	-	أثر فرق الشراء خلال السنة
Net change in revaluation of property, plant & equipment reserve	72,291	-	72,291	-	-	72,291	-	-	-	صافي التغير في احتياطي إعادة تقييم ممتلكات و معدات
Net change in non-controlling interests *	(1,075,136)	(1,075,136)	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في حقوق غير المسيطرين *
Balance - End of the year 2016	118,297,535	32,410,541	85,886,994	319	(627,918)	3,634,105	1,966,894	14,913,594	66,000,000	الرصيد في نهاية العام 2016

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)

	للفترة المنتهية في		
	For The period Ended		
	31/12/2016	31/12/2017	
	USD	USD	
Cash Flows From Operating Activities:			التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
Income for the year before tax- Sheet (B)	15,445,611	21,765,151	الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (ب)
Adjustments for:			التعديلات :
(gains) from sale of fixed assets	29,296	(44,086)	(أرباح) بيع ممتلكات ومعدات
Depreciation of fixed assets	8,461,334	9,243,724	استهلاك ممتلكات ومعدات
Gain from available-for-trade unrealized financial assets	56,808	(10,993)	إرباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
Provision for doubtful debts	1,334,228	903,838	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
Provision for slow-moving inventory	563,573	605,647	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
(Gain) from sale of subsidiary company	-	-	(ربح) بيع شركة حليفة
Impairment of available-for-sale financial assets	911,084	(296,691)	التغير في تقييم موجودات مالية متوفرة للبيع
(Recovered)/Provision for contingent liabilities	-	-	المقتطع (المسترد) من مخصص التزامات محتملة
Provision for employee end-of-service indemnity	2,291,126	2,197,251	مخصص تعويض نهاية الخدمة
Cash Flows From Operating Activities before Changes in working Capital	29,093,060	34,363,841	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(Increase) in accounts receivable and other debit balances	(35,821,613)	4,441,123	(الزيادة) في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(Increase) in inventory	(2,031,962)	(11,163,163)	(الزيادة) في البضاعة
(Increase) in Long-term checks under collection	(477,769)	(366,613)	(الزيادة) النقص في شيكات برسم التحصيل طويلة الأجل
(Increase)/Decrease in due from related parties	1,152,932	(814,943)	(النقص) في المطلوب لأطراف ذات علاقة
Increase in account payable and other credit balances	16,421,377	12,792,926	الزيادة في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
Net Cash Flows from Operating Activities before Employees End-of-Service Indemnity Paid and Income Tax Paid	8,336,025	39,253,171	صافي التدفقات النقدية من (الإستخدامات في) عمليات التشغيل قبل تعويض نهاية الخدمة المدفوع وضريبة الدخل المدفوعة
End-of-Service Indemnity Paid	(818,872)	(394,558)	المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة
Income tax paid	(4,223,089)	(3,093,754)	المدفوع من مخصص الضريبة
Net Cash Flows From Operating Activities	3,294,064	35,764,859	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	(33,252)	144,393	(الزيادة) في الموجودات المالية للمتاجرة
(Increase) in available-for-sale financial assets	(3,659,957)	(4,261,802)	(الزيادة) في الموجودات المالية المتوفرة للبيع
Sale (Purchase) subsidiary company	-	-	بيع (شراء) شركة حليفة
(Increase) in intangible assets & Purchase minority interest rights	(12,199,862)	(523,075)	(الزيادة) في موجودات غير ملموسة وشراء حقوق غير مسيطرین
Additions of fixed assets and projects under construction	(19,000,787)	(10,780,124)	(الزيادة) في ممتلكات ومعدات ومشروعات تحت التنفيذ بالصافي
Net Cash (used in) Investing Activities	(34,893,858)	(15,420,608)	صافي (الإستخدامات) النقدية في عمليات الاستثمار
Cash Flows from Financing Activities:			التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
Increase in due to banks	10,185,097	(6,288,144)	الزيادة في بنوك دائنة
Increase (Repayment) loans, checks and notes payable	17,429,896	(10,568,395)	الزيادة (النقص) في قروض وشيكات وإوراق دفع
Increase in Bonds	-	15,000,000	الزيادة في سندات القرض
Cash Dividends	(3,000,000)	(3,960,000)	إرباح موزعة
Net change in non-controlling interests	(1,551,779)	(3,331,237)	صافي التغير في حقوق غير المسيطرين
Net Cash Flows From (used in) Financing Activities	23,063,214	(9,147,776)	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
Net Increase (Decrease) in cash	(8,536,580)	11,196,475	صافي الزيادة (النقص) في النقد
Cash on hand and at banks- beginning of the year	18,851,385	10,314,805	نقد في الصندوق ولدى البنوك - بداية الفترة
Cash on Hand and at Banks- End of the year	10,314,805	21,511,280	نقد في الصندوق ولدى البنوك - نهاية الفترة