



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 - أيبك 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



The proposed date for the annual  
Ordinary General Assembly  
Meeting:

2021/05/05

الموعد المقترح لعقد اجتماع الهيئة العامة  
العادي السنوي:

Preliminary Results Comparison:		ثابتاً: النتائج الأولية المقارنة	
Currency: USD		العملة: دولار أمريكي	
Item	2019/12/31 (مدققة / Audited)	2020/12/31 (غير مدققة / Unaudited)	البند
	<b>Total assets:</b>		<b>512,089,376</b>
a) Non-current assets:	432,880,321	214,740,233	أ- موجودات غير متداولة
b) Current assets	199,815,892	297,349,143	ب- موجودات متداولة
<b>Total Liabilities:</b>	<b>275,037,305</b>	<b>337,546,200</b>	<b>2. مجموع المطلوبات</b>
a) Non-current liabilities:	98,443,570	121,852,790	أ- المطلوبات غير متداولة
b) Current liabilities:	176,593,735	215,693,410	ب- المطلوبات 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)
<b>Total Equity:</b>	<b>157,843,016</b>	<b>174,543,176</b>	<b>3. مجموع حقوق الملكية</b>
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
<b>4. Net Operating Income/ (Loss)</b>	<b>36,450,010</b>	<b>41,792,084</b>	<b>4. الأرباح / (الخسائر) التشغيلية</b>
<b>Net Income/ (Loss) before Tax</b>	<b>26,552,547</b>	<b>30,955,326</b>	<b>5. ربح / (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل</b>
<b>6. Provision for Income Tax</b>	<b>(4,701,196)</b>	<b>(6,301,540)</b>	<b>6. مخصص ضريبة الدخل على الأرباح</b>
<b>Net Income/ (Loss) after Tax:</b>			
a) Attributable to equity holders of the company	21,851,351	24,653,786	7. ربح / (خسارة) السنة بعد ضريبة الدخل
b) Non-controlling interests	17,871,120	19,853,878	أ- حقوق مساهمي الشركة في الربح / (الخسارة)
	3,980,231	4,799,908	ب- حقوق الجهات غير المسيطرة في الربح / (الخسارة)
<b>8. Other Comprehensive Income</b>	<b>598,633</b>	<b>(1,922,721)</b>	<b>8. مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى</b>
<b>Total Comprehensive Income (7+8)</b>	<b>22,449,984</b>	<b>22,731,065</b>	<b>9. إجمالي الدخل الشامل (8+7)</b>
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 أريك 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 بزيادة نسبتها 18.3% عن العام السابق.

بلغ صافي حقوق ملكية مساهمي أريك 145.7 مليون دولار أمريكي كما في 2020/12/31 بزيادة 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.

### المفوضين بالتوقيع / Authorized Signatories

الاسم / Name  
خالد البرادعي  
Khaled Baradei  
رئيس الدائرة المالية  
CFO  
التوقيع / Signature

التاريخ / Date:  
2020/01/31

الاسم / Name  
طارق عمر العقاد  
Tarek Omar Aggad  
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي  
Chairman & CEO  
التوقيع / Signature

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	For the period ended		الموجودات
	31/12/2019	31/12/2020	
	USD	USD	
<b>Current Assets:</b>			<b>موجودات متداولة:</b>
Cash on hand and at banks	27,115,988	40,463,441	نقد في الصندوق و لدى 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 للمناجرة
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
<b>Total Current Assets</b>	<b>233,064,429</b>	<b>297,349,142</b>	<b>مجموع موجودات متداولة</b>
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 اراض
Intangible assets - net	19,768,008	25,595,034	موجودات غير ملموسة - بالصافي
<b>Fixed Assets:</b>			<b>ممتلكات ومعدات:</b>
Fixed assets at cost	207,156,060	215,262,525	ممتلكات ومعدات بالكلفة
Less: Accumulated depreciation	85,820,468	92,743,965	يُؤزل : الاستهلاك المتراكم
Net Book Value of Fixed Assets	121,335,592	122,518,560	صافي القيمة الدفترية للممتلكات ومعدات
Projects under construction	3,896,617	3,864,940	مشاريع تحت التنفيذ
<b>Total Assets</b>	<b>432,880,321</b>	<b>512,089,376</b>	<b>مجموع الموجودات</b>
<b>Liabilities</b>			<b>المطلوبات</b>
<b>Current Liabilities:</b>			<b>مطلوبات متداولة:</b>
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	أقساط 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	مخصم ضريبة الدخل
<b>Total Current Liabilities</b>	<b>176,593,735</b>	<b>215,693,410</b>	<b>مجموع مطلوبات متداولة</b>
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	أقساط قروض طويلة الأجل
<b>Total Liabilities</b>	<b>275,037,305</b>	<b>337,546,200</b>	<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>Owners' Equity</b>			<b>حقوق الملكية</b>
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
<b>Shareholders' Equity - Sheet (D):</b>			<b>حقوق المساهمين - قائمة (د):</b>
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 مدرومة
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)	فارق شراء حقوق غير مسيطرين
<b>Total Shareholders' Equity:</b>	<b>132,887,215</b>	<b>145,675,117</b>	<b>مجموع حقوق المساهمين</b>
Non-controlling interests	24,955,801	28,868,059	حقوق غير المسيطرين
<b>Total Owners' Equity</b>	<b>157,843,016</b>	<b>174,543,176</b>	<b>مجموع حقوق الملكية</b>
<b>Total Liabilities and Owners' Equity</b>	<b>432,880,321</b>	<b>512,089,376</b>	<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>



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>	<u>718,948,458</u>	<u>835,699,452</u>	ينزل : تكلفة المبيعات
<b>Sales Gross Income</b>	<b>101,162,120</b>	<b>120,493,252</b>	<b>مجموع ربح المبيعات</b>
Services Revenue	5,060,946	5,186,252	إيرادات الخدمات
<u>Less: Cost of services</u>	<u>3,188,105</u>	<u>3,749,906</u>	ينزل : تكلفة الخدمات
<b>Net Services Revenue</b>	<b>1,872,841</b>	<b>1,436,346</b>	<b>صافي إيرادات الخدمات</b>
<u>Less: General and administrative expenses</u>	<u>41,713,935</u>	<u>50,445,462</u>	ينزل : مصاريف ادارية وعمومية
Selling and distribution expenses	24,871,016	29,692,051	مصاريف بيع وتوزيع
<b>Income from Operations</b>	<b>36,450,010</b>	<b>41,792,085</b>	<b>الربح من العمليات</b>
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
<b>Income for the year before Income Tax- Sheet ( E )</b>	<b>26,552,547</b>	<b>30,955,326</b>	<b>الربح للسنة قبل ضريبة الدخل - قائمة (هـ)</b>
Income Tax expenses - subsidiaries	(4,701,196)	(6,301,540)	مصروف ضريبة الدخل - الشركة والشركات التابعة
<b>Income for the year- Sheet ( C ) &amp; ( D )</b>	<b>21,851,351</b>	<b>24,653,786</b>	<b>الربح للسنة - قائمة (ج) و (د)</b>
<b>Attributable to :</b>			<b>ويعود الى:</b>
Company's shareholders	17,871,120	19,853,878	مساهمي الشركة
Non- controlling interests	3,980,231	4,799,908	حقوق غير المسيطرين
	<b>21,851,351</b>	<b>24,653,786</b>	
Earnings per share for the Company's Shareholders	<b>0.203</b>	<b>0.209</b>	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)
<b>Comprehensive Income Items:</b>			<b>بنود الدخل الشامل الأخر:</b>
Change in fair value - available-for-sale financial assets	471,642	(2,086,169)	بنود الدخل الشامل القابلة للتحويل لقائمة الدخل الموحدة : التغير في القيمة العادلة - موجودات مالية متوفرة للبيع
Foreign currency translation effect	126,991	163,448	فروقات ترجمة عملات اجنبية
<b>Gross Comprehensive Incomes- Sheet (D)</b>	<b>22,449,984</b>	<b>22,731,065</b>	<b>إجمالي الدخل الشامل - قائمة (د)</b>
<b>Gross Comprehensive Incomes Attributable to:</b>			<b>إجمالي الدخل الشامل العائد الى:</b>
Company's shareholders	18,469,753	17,931,157	مساهمي الشركة
Non-controlling interests	3,980,231	4,799,908	حقوق غير المسيطرين
	<b>22,449,984</b>	<b>22,731,065</b>	

Arab Palestinian Investment Company  
(Holding Company)  
British Virgin Islands



الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار  
(الشركة القابضة)  
جزر البهام البريطانية

Consolidated Statement of Changes in Owner's Equity  
(Unaudited)

قائمة (أ)

	حقوق المالكين		حقوق غير المسيطرين		مجموع حقوق المساهمين		فروق أسعار حقوق غير مسيطرين		التغير المزمع في القيمة العادلة		أرباح صورية		علاوة إصدار		رأس المال المدفوع	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
<b>31/12/2020</b>																
Balance - beginning of the period	157,845,016	24,955,801	132,887,215	110,655	110,655	14,825,284	1,826,014	28,972,918	10,075,000	89,000,000						
Change in fair value	(2,086,169)	-	(2,086,169)	-	-	-	(2,086,169)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Difference in currency translation	163,448	-	163,448	163,448	163,448	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit for the period	24,653,786	4,799,908	19,853,878	-	-	-	-	-	-	19,853,878	-	-	-	-	-	-
<b>Total comprehensive income</b>	<b>22,731,065</b>	<b>4,799,908</b>	<b>17,931,157</b>	<b>163,448</b>	<b>163,448</b>	<b>-</b>	<b>(2,086,169)</b>	<b>19,853,878</b>	<b>-</b>	<b>19,853,878</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Cash Dividends	-	-	(6,000,000)	-	-	-	-	-	-	(6,000,000)	-	-	-	-	-	-
Increase in paid up capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
paid in Surplus	31,677	-	31,677	-	-	-	-	-	-	(6,000,000)	-	-	-	-	-	-
Purchasing differences during the year	825,068	-	825,068	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net change in Property and Equipment revaluation reserve	(887,650)	(887,650)	-	-	-	825,068	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net change in non-controlling interest	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as of 31/12/2020</b>	<b>174,543,176</b>	<b>28,868,059</b>	<b>145,675,117</b>	<b>274,103</b>	<b>274,103</b>	<b>15,654,352</b>	<b>(260,155)</b>	<b>36,776,796</b>	<b>10,075,000</b>	<b>95,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>31/12/2019</b>																
Balance - beginning of the period	139,403,836	23,516,218	115,887,618	(16,336)	(16,336)	14,797,456	1,354,372	21,551,798	8,050,000	82,000,000						
Change in fair value	471,642	-	471,642	-	-	-	471,642	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Difference in currency translation	126,991	-	126,991	126,991	126,991	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit for the period	21,851,351	3,980,231	17,871,120	-	-	-	-	-	-	17,871,120	-	-	-	-	-	-
<b>Total comprehensive income</b>	<b>22,449,984</b>	<b>3,980,231</b>	<b>18,469,753</b>	<b>126,991</b>	<b>126,991</b>	<b>-</b>	<b>471,642</b>	<b>17,871,120</b>	<b>-</b>	<b>17,871,120</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Cash Dividends	(5,000,000)	-	(5,000,000)	-	-	-	-	(5,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Increase in paid up capital	1,500,000	-	1,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
paid in Surplus	2,025,000	-	2,025,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Purchasing differences during the year	-	(31,828)	31,828	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net change in Property and Equipment revaluation reserve	(2,535,804)	(2,508,820)	(26,984)	(26,984)	(26,984)	31,828	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net change in non-controlling interest	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balance as of 31/12/2019</b>	<b>157,843,016</b>	<b>24,955,801</b>	<b>132,887,215</b>	<b>110,655</b>	<b>110,655</b>	<b>14,825,284</b>	<b>1,826,014</b>	<b>28,972,918</b>	<b>10,075,000</b>	<b>89,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

الرصيد كما في 31/12/2020 في 31/12/2020

الرصيد كما في 31/12/2019 في 31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2020

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	
<b>Cash Flows From Operating Activities:</b>			<b>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :</b>
Income for the year before tax- Sheet ( B )	26,552,547	30,955,326	الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (ب)
<b>Adjustments for:</b>			<b>التعديلات :</b>
(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)	أرباح 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
<b>Cash Flows From Operating Activities before Changes in working Capital</b>	<b>40,441,524</b>	<b>47,991,955</b>	<b>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل</b>
(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) النقص في شيكات 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
<b>Net Cash Flows from Operating Activities before Employees End-of-Service Indemnity Paid and Income Tax Paid</b>	<b>30,954,001</b>	<b>16,908,464</b>	<b>صافي التدفقات النقدية من (الإستخدامات في) عمليات التشغيل قبل تعويض نهاية الخدمة وضريبة الدخل المدفوعة</b>
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
<b>Net Cash Flows From Operating Activities</b>	<b>25,952,140</b>	<b>11,466,169</b>	<b>صافي التدفقات النقدية من (الإستخدامات في) عمليات التشغيل</b>
<b>Net Cash Flows From Investing Activities:</b>			<b>التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :</b>
(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 والإستبعادات في ممتلكات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ
<b>Net Cash (used in) Investing Activities</b>	<b>(27,998,866)</b>	<b>(21,782,552)</b>	<b>صافي (الإستخدامات) النقدية في عمليات الاستثمار</b>
<b>Cash Flows from Financing Activities:</b>			<b>التدفقات النقدية من عمليات التمويل :</b>
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)	أرباح موزعة
Net change in Shareholders & non-controlling interests and foreign currency translation and others	(2,408,813)	(887,650)	صافي التغير في حقوق المساهمين و غير المسيطرين و شراء حقوق غير مسيطرين و ترجمة عملات و أخرى
<b>Net Cash Flows From (used in) Financing Activities</b>	<b>4,532,811</b>	<b>23,663,836</b>	<b>صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل</b>
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
<b>Cash on Hand and at Banks - End of the year</b>	<b>24,197,346</b>	<b>40,463,441</b>	<b>نقد في الصندوق ولدى البنوك - نهاية الفترة</b>