

التاريخ: 2022/02/13

الرقم: 57 / خ ب م / 2022

السادة بورصة فلسطين المحترمين

نسخة: السادة هيئة سوق رأس المال المحترمين

الموضوع: الإفصاح عن البيانات الختامية الأولية للسنة المالية 2021

تحية طيبة وبعد،

مرفق لكم البيانات الختامية الأولية للسنة المالية 2021 للشركة العربية الفلسطينية للاستثمار - أيبك كما في 2021/12/31. ويشمل الإفصاح الملفات التالية باللغتين العربية والانجليزية:

1. ملخص النتائج المالية الختامية الأولية 2021

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 الأثرية 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:	Investment / الاستثمار	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 125,000,000	رأس المال المصرح به:
Subscribed Capital:	USD105,000,000	رأس المال المكتتب به:
Paid-in Capital:	USD 105,000,000	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 نوتش 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:	The 4 th week of March/ الأسبوع الرابع من شهر آذار	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:	2022/05/09	الموعد المقترح لعقد اجتماع الهيئة العامة العادي السنوي:

Preliminary Results Comparison: Currency: USD		ثالثاً: النتائج الأولية المقارنة العملة: دولار أمريكي	
Item	31/12/2020 Audited / مدققة	31/12/2021 أولية غير مدققة (Preliminary-Unaudited)	البند
Total assets:	511,148,111	623,440,858	1. مجموع الموجودات
a) Non-current assets:	218,302,702	242,302,530	أ- موجودات غير متداولة
b) Current assets	292,845,409	381,138,328	ب- موجودات متداولة
Total Liabilities:	336,390,550	426,265,944	2. مجموع المطلوبات
a) Non-current liabilities:	134,466,879	181,507,217	أ- مطلوبات غير متداولة
b) Current liabilities:	201,923,671	244,758,727	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:	174,757,561	197,174,914	3. مجموع حقوق الملكية
a) Equity attributable to equity holders of the company	145,871,495	168,469,112	أ- حقوق ملكية حملة الأسهم العائد لمساهمي الشركة
b) Non-controlling interests	28,886,066	28,705,802	ب- حقوق ملكية جهات غير مسيطرة
Net Operating Income/ (Loss)	41,244,872	55,695,895	4. الأرباح / (الخسائر) التشغيلية
Net Income/ (Loss) before Tax	30,983,119	46,969,992	5. ربح/ (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل
Provision for Income Tax	6,340,396	9,030,099	6. مخصص ضريبة الدخل على الأرباح
Net Income/ (Loss) after Tax:	24,642,723	37,939,894	7. ربح/ (خسارة) السنة بعد ضريبة الدخل
a) Attributable to equity holders of the company	19,862,219	33,438,464	أ- حقوق مساهمي الشركة في الربح/ (الخسارة)
b) Non-controlling interests	4,780,504	4,501,429	ب- حقوق الجهات غير المسيطرة في الربح/ (الخسارة)
Other Comprehensive Income	-845,777	441,088	8. مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى
Total Comprehensive Income (7+8)	23,796,946	38,380,981	9. إجمالي الدخل الشامل (7+8)
a) Equity Holders of the Company	18,837,753	33,879,552	أ- حقوق مساهمي الشركة في الدخل الشامل
b) Non-controlling interests	4,959,193	4,501,429	ب- حقوق الجهات غير المسيطرة في الدخل الشامل

10. Summary of the Company's Financial Performance for 2021:	ملخص عن أداء الشركة المالي خلال السنة المالية 2021 :
<ul style="list-style-type: none"> Total revenues rose by 16.02% and amounted to USD 1,111,719,600 in 2021. The group's net profits grew by 53.96% to reach USD 37.94 million, while net profits attributed to APIC shareholders increased by 68.35% and amounted to USD 33.44 million. Earnings per share grew by 52.32% and amounted to 0.318 cents in 2021. Total assets amounted to USD 623.44 million as at December 31, 2021, an increase of 21.97% over 2020. Net equity attributed to APIC shareholders amounted to USD 168.47 million as at December 31, 2021, an increase of 15.49% over 2020. APIC distributed cash dividends to its shareholders amounting to USD 7.215 million (7.5%), and 8.8 million in bonus shares (9.15%). Accordingly, the total value of distributed dividends (cash and bonus shares) amounted to USD 16 million, 16.65% of company's paid-in capital. 	<ul style="list-style-type: none"> نمت الإيرادات الكلية بنسبة 16.02% وبلغت 1,111,719,600 دولار أمريكي في العام 2021. ارتفعت صافي أرباح المجموعة بنسبة 53.96% لتبلغ 37.94 مليون دولار أمريكي، وأيضاً ارتفع صافي الربح العائد لمساهمي أيبك بنسبة 68.35% وبلغ 33.44 مليون دولار. نمت ربحية السهم بنسبة 52.32% لتبلغ 0.318 سنت في العام 2021. بلغ مجموع الموجودات 623.44 مليون دولار أمريكي كما في 2021/12/31 بزيادة نسبتها 21.97% عن العام 2020. بلغ صافي حقوق ملكية مساهمي أيبك 168.47 مليون دولار أمريكي كما في 2021/12/31 بزيادة نسبتها 15.49% عن العام 2020. تم توزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة 7.215 مليون دولار (7.5%) وكذلك أسهم مجانية عددها 8.8 مليون سهم (9.15%)، وبذلك بلغ مجمل قيمة التوزيعات النقدية والأسهم المجانية 16 مليون دولار أمريكي، أي ما نسبته 16.65% من رأس المال المدفوع للشركة.

المفوضين بالتوقيع / Authorized Signatories

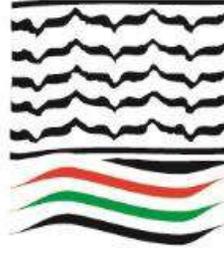
خالد البرادعي
Khaled Baradei
رئيس الدائرة المالية
CFO
Name / الاسم
Title / المنصب
التوقيع / Signature

:Date / التاريخ
2022/02/13

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

ختم الشركة





أيبك APIC

الشركة العربية الفلسطينية
للاستثمار المحدودة (أيبك)

الإفصاح عن
البيانات المالية الأولية
لعام 2021

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)

	للفترة المنتهية في		
	For the period ended		
	31/12/2020	31/12/2021	
	USD	USD	
Assets			الموجودات
Current Assets:			موجودات متداولة:
Cash on hand and at banks	39,618,477	47,472,854	نقد في الصندوق ولدى البنوك
Accounts receivable and checks under collection - net	128,889,540	183,907,696	ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل - بالصافي
Inventory - net	90,497,625	98,058,243	بضاعة - بالصافي
Due from related parties	348,702	1,491,126	المطلوب من أطراف ذات علاقة
Financial assets at FV through the statement of income	695,433	369,669	موجودات مالية للمناجزة
Other debit balances	28,669,012	42,458,451	أرصدة مدينة أخرى
Financial leasing contracts receivable - Short term	4,126,620	7,380,290	ذمم عقود الإيجار التمويلي - قصيرة الأجل
Total Current Assets	292,845,409	381,138,329	مجموع موجودات متداولة
Right of use assets - Net	9,138,081	7,940,373	موجودات حق استخدام - بالصافي
Financial leasing contracts receivable - Long term	6,817,531	8,888,028	ذمم عقود الإيجار التمويلي - طويلة الأجل
Long-term checks under collection	2,466,216	3,488,782	شيكات برسم التحصيل - طويلة الأجل
Deferred tax assets	2,275,287	2,521,384	موجودات ضريبية مؤجلة
Available-for-sale financial assets	27,740,468	41,507,858	موجودات مالية متوفرة للبيع
Hedging Assets	8,551,200	7,959,000	موجودات أدوات التحوط المالي
Investment in Affiliate Company	8,382,511	10,613,949	إستثمار في شركة حليفة
Investment in Lands	819,127	819,127	إستثمار في اراضي
Intangible assets - net	25,512,886	40,407,685	موجودات غير ملموسة - بالصافي
Fixed Assets:			ممتلكات و معدات:
Fixed assets at cost	217,527,339	197,948,950	ممتلكات و معدات بالكلفة
Less: Accumulated depreciation	92,752,436	90,396,390	يتركب : الاستهلاك المتراكم
Net Book Value of Fixed Assets	124,774,903	107,552,560	صافي القيمة الدفترية للممتلكات و معدات
Projects under construction	1,824,492	10,603,783	مشاريع تحت التنفيذ
Total Assets	511,148,111	623,440,858	مجموع الموجودات
Liabilities			المطلوبات
Current Liabilities:			مطلوبات متداولة:
Due to banks	29,837,118	63,549,521	بنوك دائنة
Accounts payable	62,128,036	66,645,514	ذمم دائنة
Notes payable within one year and postdated checks	8,227,998	5,814,347	أوراق دفع تستحق خلال عام و شيكات مؤجلة الدفع
Due to related parties	523,765	639,599	المطلوب لأطراف ذات علاقة
Lease Liability - Short term	2,643,846	2,216,193	التزامات عقود تأجير - قصيرة الأجل
Short-term loan installments	62,925,756	59,442,892	اقساط قروض تستحق خلال عام
Other credit balances	29,810,851	39,793,981	أرصدة دائنة أخرى
Income tax provision	5,826,301	6,656,680	مخصص ضريبة الدخل
Total Current Liabilities	201,923,671	244,758,727	مجموع مطلوبات متداولة
end-of-service indemnity provision	17,254,997	20,214,476	مخصص تعويض نهاية الخدمة
Lease Liability - Long term	6,462,939	5,765,271	التزامات عقود تأجير - طويلة الأجل
Long-term bonds payable	75,102,400	73,918,000	سندات قرض طويلة الأجل
Hedging Liabilities	7,959,000	7,959,000	مطلوبات أدوات التحوط المالي
Long-term loans installments	27,687,543	73,650,470	اقساط قروض طويلة الأجل
Total Liabilities	336,390,550	426,265,944	مجموع المطلوبات
Owners' Equity			حقوق الملكية
Authorized capital (100,000,000 shares,\$1 par value per share)	100,000,000	125,000,000	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	95,000,000	105,000,000	رأس المال المدفوع
Paid-in Surplus	10,075,000	12,103,000	علاوة اصدار
Retained earnings	17,073,618	27,402,559	أرباح مدورة
Profit for the period	19,862,219	33,438,464	الربح للفترة
Cumulative change in fair value	(277,563)	2,676,146	التغير المتراكم في القيمة العادلة
Property and equipment revaluation reserve	15,636,052	9,476,395	إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات و معدات
Foreign currency translation effect	347,165	(2,987,521)	فروقات ترجمة عملات أجنبية
Difference on the purchase of minority interest	(11,844,996)	(18,639,931)	فرق شراء حقوق غير مسيطرين
Total Shareholders' Equity:	145,871,495	168,469,112	مجموع حقوق المساهمين
Non-controlling interests	28,886,066	28,705,802	حقوق غير المسيطرين
Total Owners' Equity	174,757,561	197,174,914	مجموع حقوق الملكية
Total Liabilities and Owners' Equity	511,148,111	623,440,858	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		
	31/12/2020	31/12/2021	
	USD	USD	
Net Sales	954,520,894	1,103,077,977	المبيعات - بالصافي
Less: Cost of sales	836,154,927	957,498,612	ينزل : تكلفة المبيعات
Sales Gross Income	118,365,967	145,579,365	مجمل ربح المبيعات
Services Revenue	3,689,720	8,641,623	إيرادات الخدمات
Less: Cost of services	3,395,062	5,871,918	ينزل : تكلفة الخدمات
Net Services Revenue	294,658	2,769,705	صافي ايراد الخدمات
Less: General and administrative expenses	50,690,868	56,703,347	ينزل : مصاريف ادارية وعمومية
Selling and distribution expenses	26,724,885	35,949,827	مصاريف بيع وتوزيع
Income from Operations	41,244,872	55,695,896	الربح من العمليات
Gain from Sale of Subsidiary	0	4,351,981	أرباح بيع شركة تابعة
Gain from available-for-trade unrealized financial assets	85,734	28,767	أرباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
Gain from available-for-sale financial assets	1,680,031	42,549	أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع
Borrowing interest and expenses	(12,131,893)	(15,131,944)	فوائد ومصاريف الإقتراض
Gain from Investment in Affiliate Company	917,203	(539,465)	ربح من استثمار في شركة حليفة
Other (Expenses) Revenue - net	(812,828)	2,522,209	(مصاريف) إيرادات أخرى - بالصافي
Income for the year before Income Tax- Sheet (E)	30,983,119	46,969,993	الربح للسنة قبل ضريبة الدخل - قائمة (هـ)
Income Tax expenses - subsidiaries	(6,340,396)	(9,030,099)	مصروف ضريبة الدخل - الشركة والشركات التابعة
Income for the year- Sheet (C) & (D)	24,642,723	37,939,894	الربح للسنة - قائمة (ج) و (د)
Attributable to :			ويعود الى:
Company's shareholders	19,862,219	33,438,464	مساهمي الشركة
Non- controlling interests	4,780,504	4,501,430	حقوق غير المسيطرين
	24,642,723	37,939,894	
Earnings per share for the Company's Shareholders	0.209	0.318	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		
	31/12/2020	31/12/2021	
	USD	USD	
Income for the year- Sheet (B)	24,642,723	37,939,894	الربح للسنة - قائمة (ب)
Comprehensive Income Items:			بنود الدخل الشامل الآخر:
			بنود الدخل الشامل القابلة للتحويل لقائمة الدخل الموحدة :
Change in fair value - Fixed Assets Revaluation Reserve	976,481	822,065	التغير في القيمة العادلة - احتياطي اعادة تقييم ممتلكات و معدات / أراضي
Change in fair value - available-for-sale financial assets	(2,096,762)	2,953,709	التغير في القيمة العادلة - موجودات مالية متوفرة للبيع
Foreign currency translation effect	274,504	(3,334,686)	فروقات ترجمة عملات اجنبية
Gross Comprehensive Incomes- Sheet (D)	23,796,946	38,380,982	إجمالي الدخل الشامل - قائمة (د)
Gross Comprehensive Incomes Attributable to:			إجمالي الدخل الشامل العائد الى:
Company's shareholders	18,837,753	33,879,552	مساهمي الشركة
Non-controlling interests	4,959,193	4,501,430	حقوق غير المسيطرين
	23,796,946	38,380,982	



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 اعادة 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
31/12/2021										31/12/2021
Balance - beginning of the period	174,757,561	28,886,066	145,871,495	347,165	(11,844,996)	15,636,052	(277,563)	36,935,837	10,075,000	95,000,000
Change in fair value	3,775,774	-	3,775,774	-	-	822,065	2,953,709	-	-	-
Difference in currency translation	(3,334,686)	-	(3,334,686)	(3,334,686)	-	-	-	-	-	-
Profit for the period	37,939,894	4,501,430	33,438,464	-	-	-	-	33,438,464	-	-
Total comprehensive income	38,380,982	4,501,430	33,879,552	(3,334,686)	-	822,065	2,953,709	33,438,464	-	-
Prior years adjustments	(500,000)	-	(500,000)	-	-	-	-	(500,000)	-	-
Cash Dividends	(7,215,000)	-	(7,215,000)	-	-	-	-	(7,215,000)	-	-
Increase in paid up capital	1,200,000	-	1,200,000	-	-	-	-	(8,800,000)	-	10,000,000
paid in Surplus	2,028,000	-	2,028,000	-	-	-	-	-	2,028,000	-
Purchasing differences during the year	(6,794,935)	-	(6,794,935)	-	(6,794,935)	-	-	-	-	-
Net change in Property and Equipment revaluation reserve	-	-	-	-	-	(6,981,722)	-	6,981,722	-	-
Net change in non-controlling interest	(4,681,694)	(4,681,694)	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as of 31/12/2021	197,174,914	28,705,802	168,469,112	(2,987,521)	(18,639,931)	9,476,395	2,676,146	60,841,023	12,103,000	105,000,000
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
Change in fair value	(1,120,281)	176,528	(1,296,809)	-	-	806,768	(2,103,577)	-	-	-
Difference in currency translation	274,504	2,161	272,343	272,343	-	-	-	-	-	-
Profit for the period	24,642,723	4,780,504	19,862,219	-	-	-	-	19,862,219	-	-
Total comprehensive income	23,796,946	4,959,193	18,837,753	272,343	-	806,768	(2,103,577)	19,862,219	-	-
Cash Dividends	(6,000,000)	-	(6,000,000)	-	-	-	-	(6,000,000)	-	-
Increase in paid up capital	-	-	-	-	-	-	-	(6,000,000)	-	6,000,000
paid in Surplus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Purchasing differences during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net change in Property and Equipment revaluation reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net change in non-controlling interest	(882,401)	(1,028,928)	146,527	(35,833)	31,660	-	-	150,700	-	-
Balance as of 31/12/2020	174,757,561	28,886,066	145,871,495	347,165	(11,844,996)	15,636,052	(277,563)	36,935,837	10,075,000	95,000,000

الرصيد في بداية الفترة
التغير في القيمة العادلة
فرق ترجمة العملات للسنة
الربح للفترة - قائمة (ب)
إجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)
تعديلات سنوات سابقة
توزيعات نقدية
الزيادة في رأس المال
علاوة إصدار
أثر فرق الشراء خلال السنة
صافي التغير في احتياطي إعادة تقييم ممتلكات و معدات
صافي التغير في حقوق غير المسيطرين
الرصيد كما في 31/12/2021

الرصيد في بداية الفترة
التغير في القيمة العادلة
فرق ترجمة العملات للسنة
الربح للسنة - قائمة (ب)
إجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)
توزيعات نقدية
الزيادة في رأس المال
علاوة إصدار
أثر فرق الشراء خلال السنة
صافي التغير في احتياطي إعادة تقييم ممتلكات و معدات
صافي التغير في حقوق غير المسيطرين
الرصيد كما في 31/12/2020



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		
	31/12/2020	31/12/2021	
	USD	USD	
Cash Flows From Operating Activities:			التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
Income for the year before tax- Sheet (B)	30,983,119	46,969,993	الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (ب)
Adjustments for:			التعديلات :
(gains) from sale of fixed assets	(37,767)	(303,680)	(أرباح) بيع ممتلكات ومعدات
Depreciation of fixed assets	10,606,497	10,338,560	استهلاك ممتلكات ومعدات
Hedging Adjustments	(592,200)	592,200	خسائر موجودات التحوط النقدي
Gain from available-for-trade unrealized financial assets	(85,734)	(28,767)	ارباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
Provision for doubtful debts + IFRS 9	880,902	1,195,748	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
Provision for slow-moving inventory	1,118,940	908,860	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
Impairment of available-for-sale financial assets	-	(2,953,709)	التغير في تقييم موجودات مالية متوفرة للبيع
Share of results of Affiliates	(917,203)	539,465	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركات الحليفة
Provision for employee end-of-service indemnity	3,477,637	3,679,066	مخصص تعويض نهاية الخدمة
Cash Flows From Operating Activities before Changes in working Capital	45,434,191	60,937,736	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(Increase) in accounts receivable and other debit balances	(24,579,308)	(71,575,256)	(الزيادة) في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(Increase) in inventory	(19,351,485)	(8,469,478)	(الزيادة) في البضاعة
(Increase) in Long-term checks under collection	-	(1,022,566)	(الزيادة) النقص في شيكات برسم التحصيل طويلة الأجل
(Increase)/Decrease in due from related parties	(4,931,224)	(1,026,590)	(النقص) في المطلوب لأطراف ذات علاقة
Increase in account payable and other credit balances	22,587,168	20,029,925	(الزيادة) في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
Net Cash Flows from Operating Activities before Employees End-of-Service Indemnity Paid and Income Tax Paid	19,159,342	(1,126,229)	صافي التدفقات النقدية من (الإستخدامات في) عمليات التشغيل قبل تعويض نهاية الخدمة و ضريبة الدخل المدفوعة
End-of-Service Indemnity Paid	(508,237)	(719,588)	المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة
Income tax paid	(4,505,094)	(8,237,910)	المدفوع من مخصص الضريبة
Net Cash Flows From Operating Activities	14,146,011	(10,083,727)	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	(768,073)	354,531	(الزيادة) في الموجودات المالية للمتاجرة
(Increase) in available-for-sale financial assets	(732,480)	(10,813,682)	(الزيادة) في الموجودات المالية المتوفرة للبيع
Investment in Affiliate Company	(2,370,372)	(2,770,903)	إستثمار في شركة حليفة
(Increase) in intangible assets	(5,744,878)	1,373,987	(الزيادة) في موجودات غير ملموسة
Paid against Subsidiaries acquisition arrangements	-	(22,916,719)	دفعات لشراء شركة تابعة
Paid in cash to aquire non-Controlling interest	-	(10,835,862)	المدفوع نقداً لشراء حقوق غير مسيطرين
Cash Received from sale of subsidiary	-	23,000,000	المتحصل لقاء عملية بيع شركة تابعة
Decrease of fixed assets and projects under construction	(12,923,322)	(11,533,858)	التغير في ممتلكات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ
Financial Lease Settlements	(3,010,515)	(2,898,219)	المسدد من التزامات التأجير التمويلي
Net Cash (used in) Investing Activities	(25,549,640)	(37,040,725)	صافي (الإستخدامات) النقدية في عمليات الاستثمار
Cash Flows from Financing Activities:			التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
Increase in due to banks	(26,288,768)	33,712,403	(الزيادة) في بنوك دائنة
Increase (Repayment) loans, checks and notes payable	16,942,725	42,480,063	(الزيادة) (النقص) في قروض وشيكات واوراق دفع
Increase in Bonds	40,102,400	(1,184,400)	(الزيادة) في سندات قروض طويلة الأجل
Cash Dividends	(6,000,000)	(7,215,000)	ارباح موزعة
Net change in Shareholders & non-controlling interests and foreign currency translation and others	(850,239)	(12,814,237)	صافي التغير في حقوق المساهمين وغير المسيطرين و شراء حقوق غير مسيطرين و ترجمة عملات وأخرى
Net Cash Flows From (used in) Financing Activities	23,906,118	54,978,829	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
Net Increase (Decrease) in cash	12,502,489	7,854,377	صافي الزيادة (النقص) في النقد
Cash on hand and at banks- beginning of the year	27,115,988	39,618,477	نقد في الصندوق ولدى البنوك - بداية الفترة
Cash on Hand and at Banks - End of the year	39,618,477	47,472,854	نقد في الصندوق ولدى البنوك - نهاية الفترة