



Arab Palestinian Investment Company (APIC)

الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (أبيك)

قائمة المركز المالي الموحد كما في 2015/9/30 و 2014/12/31

Consolidated Statement of Financial Position as at 30/9/2015 and 31/12/2014

(العملة : دولار امريكي) (Currency: USD)

<u>Assets</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>30/09/2015</u>	<u>الموجودات</u>
<u>Current assets</u>			<u>الموجودات المتداولة</u>
Cash and cash equivalents	13,765,342	18,113,334	نقد في الصندوق ولدى البنوك
Financial Assets at Fair Value	173,755	372,428	استثمارات في أسهم وسندات
Accounts & Notes Receivables	66,867,052	69,134,523	ذمم مدينة
Inventory	54,085,884	47,279,497	بضاعة
Prepaid Expenses & Other Current Assets	16,882,415	18,993,720	مصاريف مدفوعة مقدما واصول متداولة اخرى
Due from Affiliates	128,592	140,845	ذمم شركات ذات علاقة
Total Current Assets	151,903,040	154,034,347	مجموع الموجودات المتداولة
Other investments	12,473,026	14,288,932	استثمارات أخرى
Other assets	1,594,075	1,277,712	موجودات أخرى
Property, Plant & Equipment, (Net)	77,031,646	83,491,357	موجودات ثابتة بالصافي
Intangible assets	7,908,192	7,986,392	موجودات غير ملموسة
Total Assets	250,909,979	261,078,740	مجموع الموجودات
<u>Liabilities</u>			<u>المطلوبات</u>
<u>Current liabilities</u>			<u>المطلوبات المتداولة</u>
Due to banks	46,367,141	58,844,475	بنوك دائنة
Accounts & Notes Payable	37,630,747	26,775,299	ذمم دائنة
Other Payables	3,099,520	1,839,590	مطلوبات أخرى
Accrued Expenses	16,491,757	14,808,108	مصاريف مستحقة
Due to Affiliates	112,835	38,400	ذمم شركات ذات علاقة
Total current liabilities	103,702,000	102,305,872	مجموع المطلوبات المتداولة
Deferred Liabilities & Reserves	7,774,451	8,204,965	مطلوبات مؤجلة ومخصصات
Long Term Debt	15,790,437	23,985,237	التزامات طويلة الأجل
Bonds	20,000,000	20,000,000	سندات دين
Total Non-current Liabilities	43,564,888	52,190,202	مجموع المطلوبات غير المتداولة
Total liabilities	147,266,888	154,496,074	مجموع المطلوبات
<u>Shareholders' equity</u>			<u>حقوق الملكية</u>
Paid up capital	60,000,000	60,000,000	رأس المال المدفوع
Retained earnings	13,402,785	8,902,785	أرباح مدورة
Cumulative change in fair value of fixed assets and available for sale investments	4,289,121	3,734,498	أرباح التغير في القيمة العادلة لاصول ثابتة و الاستثمارات القابلة للبيع
Current Year Profit (Losses)	0	5,064,143	أرباح الفترة الحالية
Total Shareholders' Equity	77,691,906	77,701,426	مجموع حقوق المساهمين
Minority Interest	25,951,185	28,881,240	حقوق الاقلية
Total Equity	103,643,091	106,582,666	مجموع حقوق الملكية
Total liabilities and owners' Equity	250,909,979	261,078,740	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين



Arab Palestinian Investment Company(APIC)

الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (أيبك)

قائمة الدخل الموحدة للفترة من 1/1/2015 الى 30/9/2015 ونفس الفترة من العام السابق

Consolidated Income Statement From 01/01/2015 to 30/9/2015 and the same period for previous year

(العملة : دولار امريكي) (Currency: USD)

Description	30/9/2014	30/9/2015	البيان
Sales (net)	405,825,471	397,699,141	المبيعات (صافي)
Gross Profit	54,043,558	48,615,482	اجمالي الربح
Gain (Loss) on Fin. Investment	241,328	(7,120)	ايرادات (خسائر) استثمارات مالية
Administrative Expenses	45,589,776	40,065,849	المصاريف الادارية والعمومية
Allocation Of Overheads	(13,935,162)	(14,044,458)	المصاريف المحملة على تكلفة الإنتاج
Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation & Amortization (EBITDA)	22,630,272	22,586,971	الأرباح قبل الفوائد والاستهلاكات والضرائب (EBITDA)
Depreciation and amortization	5,609,967	5,739,238	الاستهلاكات والاطفاءات
Earnings Before Interest, Taxes,(EBIT)	17,020,305	16,847,733	الأرباح قبل الفوائد والضرائب (EBIT)
Financing charges	4,092,948	4,087,301	مصاريف تمويل
Operational profits	12,927,357	12,760,432	الأرباح التشغيلية
Non-operational Income	(464,242)	(889,434)	ايرادات غير تشغيلية
Net Profit (Loss) Before Tax (EBT)	12,463,115	11,870,998	صافي ارباح الفترة - قبل الضرائب
Income tax	2,885,034	2,926,760	مخصص الضرائب
Net Profit (Loss)	9,578,081	8,944,238	صافي الارباح - بعد الضرائب والمخصصات
Minority Interest	2,478,340	3,880,095	حقوق الاقلية - في الشركة الأم
Company net profits/ APIC share	7,099,741	5,064,143	صافي ارباح الشركة - بعد الضرائب / حصة ايبك



Arab Palestinian Investment Company (APIC)

الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (أبيك)

قائمة الدخل الشامل الموحدة للفترة من 1/1/2015 الى 30/9/2015 ونفس الفترة من العام السابق
Consolidated Statement of Comprehensive Income From 1/1/2015 to 30/9/2015 and the same period for previous year
(Currency: USD) (العملة : دولار امريكي)

Description	2014	2015	البيان
Profit for the year	9,578,081	8,944,238	الربح للسنة من قائمة الدخل
Other comprehensive income items:			بنود الدخل الشامل الأخرى:
Change in fair value- available for sale financial assets	(461,424)	(554,623)	التغير في القيمة العادلة - موجودات مالية متوفرة للبيع
Total comprehensive income	9,116,657	8,389,615	اجمالي الدخل الشامل
Attributable to:			ويعود الى
Company's shareholders	6,638,317	4,509,520	مساهمي الشركة
Minority rights	2,478,340	3,880,095	حقوق الأقلية (غير المسيطرين)



Arab Palestinian Investment Company (APIC)

الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (أبيك)

قائمة التدفقات المالية الموحدة للفترة من 2015 / 1/1 الى 2015 / 9/30 , ونفس الفترة من العام السابق

Consolidated Statement of Cash Flow From 01/01/2015 to 30/9/2015, and the same period for previous year

(Currency: USD) (العملة : دولار امريكي)

Cash flow from operating activities	30/09/2014	30/09/2015	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
Net income - before tax	12,463,115	11,870,998	صافي الدخل - قبل الضريبة
Depreciation	5,609,967	5,739,238	الاستهلاكات
Provision for doubtful debts	(578,421)	205,101	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
Change in accounts receivable and other debit balances	(6,381,665)	(5,696,749)	النقص (الزيادة) في ذمم مدينة و ارصدة مدينة اخرى
Change in inventory	(3,144,436)	6,806,387	النقص (الزيادة) في البضاعة
Change in accounts payable and other credit balances	(772,417)	(8,770,776)	النقص (الزيادة) في ذمم دائنة و ارصدة دائنة اخرى
Change in due from/to related companies	0	(86,688)	النقص (الزيادة) في ذمم شركات ذات علاقة
Change in accrued expenses and provisions	(1,753,975)	(2,729,104)	الزيادة (النقص) في المصروفات المستحقة ومخصصات
Net Cash flow from operating activities	5,442,168	7,338,407	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
Cash flow from investing activities			التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
Change in fixed assets- net	(88,791)	(9,418,019)	النقص (الزيادة) في الموجودات الثابتة بالصافي
Change in investing in available for sale investments and	(4,848,321)	(4,180,261)	صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة
Change in investments in shares & Bonds	18,078	(208,357)	النقص (الزيادة) في استثمارات في أسهم وسندات
Net Cash flow from investing activities	(4,919,034)	(13,806,637)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
Cash flow from financing activities			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
Change in due to banks	4,991,167	8,071,462	الزيادة (النقص) في بنوك دائنة
Increase in deferred liabilities- borrowing	(484,816)	8,194,800	الزيادة في المطلوبات المؤجلة - إقتراض
Net change in minority rights and others	(1,403,951)	(5,450,040)	صافي التغير في حقوق غير المسيطرين واخرى
Net Cash flow from financing activities	3,102,400	10,816,222	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
Total	3,625,534	4,347,992	المجموع
Cash on hand- beginning of period	8,635,529	13,765,342	النقد في بداية الفترة
Cash on hand- end of period	12,261,063	18,113,334	النقد في نهاية الفترة



Arab Palestinian Investment Company (APIC) **الشركة العربية الفلسطينية للاستثمار (أبيك)**
Holding Company **شركة قابضة**
British Virgin Islands **جزر العذراء البريطانية**
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للفترة المنتهية في 30/9/2015 وللعام 2014
Consolidated Statement of Changes in Owners Equity For the period ended 30/9/2015 and for 2014

	مجموع حقوق الملكية	حقوق غير المسيطرين	مجموع حقوق المساهمين Total	التغير المتراكم في القيمة العادلة وتقييم الموجودات Cumulated Change in Fair Value and Re-evaluation of Assets	أرباح مدورة Retained Earnings	رأس المال المدفوع Paid up Capital	
	Total Owners' Equity	Minority Interest	Shareholders' Equity				
Year 2015	USD	USD	USD	USD	USD	USD	إلى عام 2015
Balance at the beginning of 2014	103,643,091	25,951,185	77,691,906	4,289,121	13,402,785	60,000,000	الرصيد في بداية العام 2015
Change in fair value	(554,623)	-	(554,623)	(554,623)	-	-	التغير في القيمة العادلة
FX differences	-	-	-	-	-	-	فروقات ترجمة عملات أجنبية
Dividend Distribution	(4,500,000)	-	(4,500,000)	-	(4,500,000)	-	توزيعات أرباح
Profits for the period	8,944,238	3,880,095	5,064,143	-	5,064,143	-	الربح للسنة
Net change in minority interest	(950,040)	(950,040)	-	-	-	-	صافي التغير في حقوق غير المسيطرين
Balance as at 30/09/2015	106,582,666	28,881,240	77,701,426	3,734,498	13,966,928	60,000,000	الرصيد في 30/09/2015
Year 2014	USD	USD	USD	USD	USD	USD	إلى عام 2014
Balance at the beginning of 2014	93,272,832	23,302,019	69,970,813	4,746,681	15,214,734	50,009,398	الرصيد في بداية العام 2014
Change in fair value	(457,560)	-	(457,560)	(457,560)	-	-	التغير في القيمة العادلة
FX differences	-	-	-	-	-	-	فروقات ترجمة عملات أجنبية
Dividend Distribution (bonus shares)	-	-	-	-	(9,990,602)	9,990,602	توزيعات أرباح (أسهم)
Profits for the period	11,346,982	3,168,329	8,178,653	-	8,178,653	-	الربح للسنة
Net change in minority interest	(519,163)	(519,163)	-	-	-	-	صافي التغير في حقوق غير المسيطرين
Balance as at 31/12/2014	103,643,091	25,951,185	77,691,906	4,289,121	13,402,785	60,000,000	الرصيد في 31/12/2014