

التاريخ : 2018/04/26

الرقم : 063 / خ ب م / 2018

حضرة السيد أحمد عويضة المحترم  
الرئيس التنفيذي  
بورصة فلسطين

## الموضوع: الإفصاح عن نتائج الأعمال المرحلية للربع الأول 2018

تحية طيبة وبعد،

مرفق لكم بيانات الربع الأول من العام 2018 للشركة العربية الفلسطينية للاستثمار - أبيك كما في 2018/03/31. 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: لم يطرأ أي تغيير على عدد الأسهم المصدرة وهي 70 مليون سهم بقيمة اسمية دولار أمريكي للسهم كما في 2018/03/31 وهي مدفوعة بالكامل.

• أعضاء مجلس الإدارة: لم يطرأ أي تغيير على أعضاء مجلس الإدارة وهم كما بتاريخ 2018/03/31:

السيد طارق العقاد	رئيس مجلس الادارة
السيد خالد العسيلي	نائب رئيس مجلس الادارة
د. ضرغام مرعي	عضو، ممثل عن صندوق الاستثمار الفلسطيني
السيد طارق الشكعة	عضو، ممثل عن شركة السعيد
السيد بسام أبو ردينة	عضو، ممثل عن شركة الهدى القابضة
السيد فؤاد قطان	عضو
السيد طارق عباس	عضو
د. مازن حسونة	عضو
السيد نشأت المصري	عضو
السيد علي العقاد	عضو

● الإدارة التنفيذية: لم يطرأ أي تغيير على فريق الإدارة التنفيذية وهم كما بتاريخ 2018/03/31:

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 أحمد جودة	رئيس الاستثمار
السيد مراد الخطيب	المدقق المالي الداخلي
السيدة فداء مصلح/عازر	مديرة علاقات المستثمرين والاتصالات المؤسسية

● استثمارات أبيك: تماشياً مع خطتها الاستراتيجية في مجال تنويع وتعظيم استثماراتها وتعزيز إيراداتها، قامت أبيك بالنشاطات الاستثمارية التالية، علماً بأن أبيك أفصحت للبورصة عن هذه التطورات في وقت سابق:

- زيادة حصة أبيك في شركتها التابعة سنيورة للصناعات الغذائية والمدرجة في بورصة عمان بشراء 989,6 الف سهم إضافي بحيث أصبحت نسبة ملكية أبيك في سنيورة 65.68% والذي من شأنه تدعيم وزيادة أرباح أبيك الناتجة عن الاستثمار في سنيورة.
- الاستحواذ على حصة بنسبة 6.2% من رأسمال شركة مدفوعاتكم في الأردن في صفقة بلغت قيمتها 2.3 مليون دولار أمريكي. ومدفوعاتكم هي شركة رائدة في تكنولوجيا الخدمات المالية تأسست في العام 2011 وتعمل في مجال تقديم خدمات الدفع الإلكتروني في الأردن، وهي مشغل منصة الدفع الوطنية المتكاملة - "إي فواتيركم" والتي تم إنشاؤها بالشراكة مع البنك المركزي الأردني، حيث قامت بمعالجة أكثر من 6 ملايين فاتورة مدفوعة إلكترونياً، بقيمة 4.3 مليار دولار أمريكي لتاريخه وهي في زيادة مستمرة.

● 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: نتائج الأعمال المرحلية للربع الأول 2018



Sheet (A)

قائمة (1)

**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
	12/31/2017	3/31/2018	
	USD	USD	
<b>Current Assets:</b>			<b>موجودات متداولة :</b>
Cash on hand and at banks	21,456,243	18,109,990	نقد في الصندوق ولدى البنوك
Accounts Receivable and checks under collection - net	79,098,086	86,344,526	دعم مدينة وشيكات برسم التحصيل - بالصادف
Inventory - net	77,092,623	84,365,789	بضاعة - بالصادف
Due from related parties	963,146	937,212	المطلوب من أطراف ذات علاقة
Financial assets at fair value through the statement of income	11,261	11,261	موجودات مالية للمناجحة
Other debit balance	18,842,505	17,595,623	أرصدة مدينة أخرى
Financial Leasing Contracts - Short Term	4,045,901	3,926,973	دعم عقود الايجار التمويلي-قصيرة الأجل
<b>Total Current Assets:</b>	<b>201,509,765</b>	<b>211,291,374</b>	<b>مجموع موجودات متداولة</b>
Financial Leasing Contracts - Long Term	5,471,931	5,323,432	دعم عقود الايجار التمويلي-طويلة الأجل
Long-term checks under collection	3,406,331	2,817,300	شيكات برسم التحصيل طويلة الأجل
Deferred tax assets	1,622,245	1,622,221	موجودات ضريبية مؤجلة
Available-for-sale financial assets	24,011,533	27,083,985	موجودات مالية متوفرة للبيع
Investment in Lands	776,239	776,239	إستثمار في اراضي
Intangible assets - net	17,039,791	18,265,959	موجودات غير ملموسة - بالصادف
<b>Fixed Assets:</b>			<b>ممتلكات و معدات:</b>
Fixed assets at cost	172,442,726	170,109,601	ممتلكات و معدات بالكلفة
<b>Less: Accumulated depreciation</b>	<b>71,275,790</b>	<b>71,628,273</b>	<b>تخفيض الاستهلاك المتراكم</b>
Net Book Value of Fixed Assets	101,166,936	98,481,328	صافي القيمة الدفترية للممتلكات و معدات
Project under construction	1,519,878	2,921,951	مشاريع تحت التنفيذ
<b>Total Assets</b>	<b>356,524,649</b>	<b>368,583,789</b>	<b>مجموع الموجودات</b>
<b>Liabilities</b>			<b>المطلوبات</b>
<b>Current Liabilities:</b>			<b>مطلوبات متداولة :</b>
Due to banks	36,866,412	27,705,652	بنوك دائنة
Accounts payable	56,691,730	41,946,501	دعم دائنة
Short - term notes payable	5,350,902	6,462,265	أوراق دفع تستحق خلال عام
Due to related parties	852,407	228,442	المطلوب لأطراف ذات علاقة
Post-dated checks	-	-	شيكات مؤجلة الدفع
Short - term loan installments	26,586,064	47,319,538	اقساط قروض تستحق خلال عام
Other credit balances	18,675,328	20,836,662	أرصدة دائنة أخرى
Income tax provision	2,847,604	3,931,147	مخصص ضريبة
<b>Total Current Liabilities</b>	<b>147,870,447</b>	<b>148,430,207</b>	<b>مجموع مطلوبات متداولة</b>
Provision for end-of-service indemnity	11,850,220	12,283,494	مخصص تعويض نهاية الخدمة
Long-term bonds	35,000,000	35,000,000	سندات قرض طويلة الأجل
Long-term loan installments	32,909,310	42,529,865	اقساط قروض طويلة الأجل
<b>Total Liabilities</b>	<b>227,629,977</b>	<b>238,243,566</b>	<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>Owners' Equity</b>			<b>حقوق الملكية</b>
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
<b>Shareholders' Equity - Sheet ( D ):</b>			<b>حقوق المساهمين - قائمة (د):</b>
Paid-up capital	70,000,000	70,000,000	رأس المال المدفوع
Retained earnings	18,884,733	22,047,145	أرباح مدورة
Cumulative change in fair value	2,593,563	2,579,223	التغير المتراكم في القيمة العادلة
Revaluation of fixed assets reserve	4,031,393	3,996,017	احتياطي إعادة تقييم ممتلكات و معدات
Diff. on Currencies Exchange	37,278	(1,563)	فروقات ترجمة عملات
Difference on purchase minority interest rights	(1,296,901)	(1,297,793)	فرق شراء حقوق غير مسيطرين
<b>Total Shareholders' Equity:</b>	<b>94,250,066</b>	<b>97,323,029</b>	<b>مجموع حقوق المساهمين</b>
Non-controlling interests	34,644,606	33,017,194	حقوق غير المسيطرين
<b>Total Owners' Equity</b>	<b>128,894,672</b>	<b>130,340,223</b>	<b>مجموع حقوق الملكية</b>
<b>Total Liabilities and Owners' Equity</b>	<b>356,524,649</b>	<b>368,583,789</b>	<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>



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		
	31/03/2017	31/03/2018	
	USD	USD	
Net Sales	156,784,736	169,752,156	المبيعات - بالصادف
<u>Less:</u> Cost of sales	136,901,215	148,469,296	ينزل : تكلفة المبيعات
<b>Sales Gross Income</b>	<b>19,883,521</b>	<b>21,282,860</b>	<b>مجمل ربح المبيعات</b>
Services Revenue	1,861,012	2,288,417	إيرادات الخدمات
<u>Less:</u> Cost of services	1,214,621	1,588,788	ينزل : تكلفة الخدمات
<b>Net Services Revenue</b>	<b>646,391</b>	<b>699,629</b>	<b>صافي ايراد الخدمات</b>
<u>Less:</u> General and administrative expenses	8,894,130	9,593,961	ينزل : مصاريف ادارية وعمومية
Selling and distribution expenses	5,173,405	5,513,827	مصاريف بيع وتوزيع
<b>Income from Operations</b>	<b>6,462,377</b>	<b>6,874,701</b>	<b>الربح من العمليات</b>
Gain from available-for-trade unrealized financial assets	(10,993)	-	أرباح موجودات مالية للمتاجرة غير متحققة
Gain from available-for-sale financial assets	-	855,490	أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع
Borrowing interest and expenses	(1,724,814)	(2,021,840)	فوائد ومصاريف الإقتراض
Other (Expenses) Revenue - net	(47,633)	(22,703)	(مصاريف) إيرادات أخرى - بالصادف
<b>Income for the year before Income Tax- Sheet ( E )</b>	<b>4,678,937</b>	<b>5,685,648</b>	<b>الربح للسنة قبل ضريبة الدخل - قائمة (هـ)</b>
Income Tax expenses - subsidiary	(1,108,318)	(1,130,196)	مصروف ضريبة الدخل - الشركة والشركات التابعة
<b>Income for the year- Sheet ( C ) &amp; ( D )</b>	<b>3,570,619</b>	<b>4,555,451</b>	<b>الربح للسنة - قائمة (ج) و (د)</b>
<b>Attributable to :</b>			<b>ويعود الى:</b>
Company's shareholders	2,091,159	3,162,413	مساهمي الشركة
Non- controlling interests	1,479,460	1,393,039	غير المسيطرين
	<b>3,570,619</b>	<b>4,555,451</b>	
Earnings per share for the Company's Shareholders	0.032	0.045	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		
	31/03/2017	31/03/2018	
	USD	USD	
Income for the year- Sheet ( B )	3,570,619	4,555,451	الربح للسنة - قائمة (ب)
<b>Comprehensive Income Items:</b>			<b>بنود الدخل الشامل الأخر:</b>
Change in fair value - available-for-sale financial assets	(56,332)	(14,340)	بنود الدخل الشامل القابلة للتحويل لقائمة الدخل الموحدة : التغير في القيمة العادلة - موجودات مالية متوفرة للبيع
Diff. on Currencies Exchange	12,548	(38,841)	فروقات ترجمة عملات اجنبية
<b>Gross Comprehensive Incomes- Sheet ( D )</b>	<b>3,526,835</b>	<b>4,502,270</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	2,047,375	3,109,231	مساهمي الشركة
Non-controlling interests	1,479,460	1,393,039	غير المسيطرين
	<b>3,526,835</b>	<b>4,502,270</b>	

**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		مجموع حقوق المساهمين		فروقات ترجمة عملات أجنبية	فرق شراء حقوق غير مسيطر على **	احتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات	التغير المتراكم في القيمة العادلة	أرباح مدورة	رأس المال المدفوع	Definition
	المالكين	غير المسيطرين	المساهمين	المساهمين	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	USD	
<b>31/03/2018</b>											<b>31/03/2018</b>
Balance - beginning of the year 2018	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 العام 2018
Change in fair value	(14,340)	-	(14,340)	-	-	-	(14,340)	-	-		التغير في القيمة العادلة
Difference in Currency translation	(38,841)	-	(38,841)	(38,841)	-	-	-	-	-		فرق ترجمة العملات للسنة
Income for the year	4,555,451	1,393,039	3,162,413	-	-	-	-	3,162,413	-		الربح للسنة - قائمة (ب)
Total comprehensive income	4,502,270	1,393,039	3,109,231	(38,841)	-	-	(14,340)	3,162,413	-		إجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)
Cash Dividends	-	-	-	-	-	-	-	-	-		توزيعات نقدية
Capital Increase	-	-	-	-	-	-	-	-	-		الزيادة في رأس المال
Purchase of Sub. Shares difference effect during the year	(892)	-	(892)	-	(892)	-	-	-	-		أثر فرق الشراء خلال السنة
Net change in revaluation of property, plant & equipment reserve	(35,376)	-	(35,376)	-	-	(35,376)	-	-	-		صافي التغير في احتياطي إعادة تقييم ممتلكات و معدات
Net change in non-controlling interests *	(3,020,451)	(3,020,451)	-	-	-	-	-	-	-		صافي التغير في حقوق غير المسيطرين *
<b>Balance - as at 31/03/2018</b>	<b>130,340,223</b>	<b>33,017,194</b>	<b>97,323,029</b>	<b>(1,563)</b>	<b>(1,297,793)</b>	<b>3,996,017</b>	<b>2,579,223</b>	<b>22,047,146</b>	<b>70,000,000</b>		<b>الرصيد كما في 31/03/2018</b>
<b>31/12/2017</b>											<b>31/12/2017</b>
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	626,669	-	626,669	-	-	-	626,669	-	-		التغير في القيمة العادلة
Difference in Currency translation	36,959	-	36,959	36,959	-	-	-	-	-		فرق ترجمة العملات للسنة
Income for the year	17,461,978	5,530,839	11,931,139	-	-	-	-	11,931,139	-		الربح للسنة - قائمة (ب)
Total comprehensive income	18,125,606	5,530,839	12,594,767	36,959	-	-	626,669	11,931,139	-		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	397,288	-	397,288	-	-	397,288	-	-	-		صافي التغير في احتياطي إعادة تقييم ممتلكات و معدات
Net change in non-controlling interests *	(3,296,774)	(3,296,774)	-	-	-	-	-	-	-		صافي التغير في حقوق غير المسيطرين *
<b>Balance - End of the year 2017</b>	<b>128,894,672</b>	<b>34,644,606</b>	<b>94,250,066</b>	<b>37,278</b>	<b>(1,296,901)</b>	<b>4,031,393</b>	<b>2,593,563</b>	<b>18,884,733</b>	<b>70,000,000</b>		<b>الرصيد في نهاية العام 2017</b>

**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		
	31/03/2017	31/03/2018	
	USD	USD	
<b>Cash Flows From Operating Activities:</b>			<b>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :</b>
Income for the year before tax- Sheet ( B )	4,678,937	5,685,648	الربح للفترة قبل الضريبة - قائمة (ب)
<b>Adjustments for:</b>			<b>التعديلات :</b>
(gains) from sale of fixed assets	-	-	(أرباح) بيع ممتلكات ومعدات
Depreciation of fixed assets	2,200,497	2,296,485	استهلاك ممتلكات ومعدات
Gain from available-for-trade unrealized financial assets	10,993	-	إرباح موجودات مالية للمناجزة غير متحققة
Provision for doubtful debts	124,891	131,223	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
Provision for slow-moving inventory	102,863	113,920	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
(Gain) from sale of subsidiary company	-	-	(ربح) بيع شركة حليفة
Impairment of available-for-sale financial assets	56,332	14,340	التغير في تقييم موجودات مالية متوفرة للبيع
(Recovered)/Provision for contingent liabilities	-	-	المقسط (المسترد) من مخصص التزامات محتملة
Provision for employee end-of-service indemnity	1,014,875	748,669	مخصص تعويض نهاية الخدمة
<b>Cash Flows From Operating Activities before Changes in working Capital</b>	<b>8,189,388</b>	<b>8,990,284</b>	<b>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال العامل</b>
(Increase) in accounts receivable and other debit balances	11,335,284	(5,863,330)	(الزيادة) في ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(Increase) in inventory	5,300,868	(7,387,086)	(الزيادة) في البضاعة
(Increase) in Long-term checks under collection	(3,047,187)	589,031	(الزيادة) النقص في شيكات برسم التحصيل طويلة الأجل
(Increase)/Decrease in due from related parties	(155,077)	(598,031)	(النقص) في المطلوب لأطراف ذات علاقة
(Increase)/Decrease in financial leasing contracts	(1,129,998)	-	الزيادة في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
Increase in account payable and other credit balances	(7,526,258)	(11,799,072)	صافي التدفقات النقدية من (الإستخدامات في) عمليات التشغيل قبل تعويض نهاية الخدمة المدفوع وضريبة الدخل المدفوعة
<b>Net Cash Flows from Operating Activities before Employees End-of-Service Indemnity Paid and Income Tax Paid</b>	<b>12,967,020</b>	<b>(16,068,203)</b>	المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة المدفوع من مخصص الضريبة
End-of-Service Indemnity Paid	(81,323)	(315,395)	صافي التدفقات النقدية من (الإستخدامات في) عمليات التشغيل
Income tax paid	(774,597)	(298,721)	
<b>Net Cash Flows From Operating Activities</b>	<b>12,111,100</b>	<b>(16,682,319)</b>	
<b>Net Cash Flows From Investing Activities:</b>			<b>التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :</b>
(Increase) in available-for-trade financial assets	113,439	-	(الزيادة) في الموجودات المالية للمناجزة
(Increase) in available-for-sale financial assets	(1,276,716)	(3,086,791)	(الزيادة) في الموجودات المالية المتوفرة للبيع
Sale (Purchase ) subsidiary company	-	-	بيع ( شراء ) شركة حليفة
(Increase) in intangible assets & Purchase minority interest rights	167,430	(1,227,060)	(الزيادة) في موجودات غير ملموسة وشراء حقوق غير مسيطر عليها
Additions of fixed assets and projects under construction	(4,306,469)	(1,634,264)	(الزيادة) في ممتلكات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ بالصافي
<b>Net Cash (used in) Investing Activities</b>	<b>(5,302,316)</b>	<b>(5,948,115)</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	(1,331,453)	(9,160,760)	الزيادة في بنوك دائنة
Increase (Repayment) loans, checks and notes payable	5,646,585	31,465,392	الزيادة (النقص) في قروض وشيكات وأوراق دفع
Increase in Bonds	-	-	الزيادة في سندات القرض
Cash Dividends	-	-	إرباح موزعة
Net change in non-controlling interests	(2,245,375)	(3,020,451)	صافي التغير في حقوق غير المسيطرين
<b>Net Cash Flows From (used in) Financing Activities</b>	<b>2,069,757</b>	<b>19,284,181</b>	<b>صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل</b>
Net Increase (Decrease) in cash	8,878,541	(3,346,253)	صافي الزيادة (النقص) في النقد
Cash on hand and at banks- beginning of the year	10,314,805	21,456,243	نقد في الصندوق ولدى البنوك - بداية الفترة
<b>Cash on Hand and at Banks- End of the year</b>	<b>19,193,346</b>	<b>18,109,990</b>	<b>نقد في الصندوق ولدى البنوك - نهاية الفترة</b>