

الرقم : 7455 / 014 / 003 / 001

التاريخ : 2018/ 04 / 30

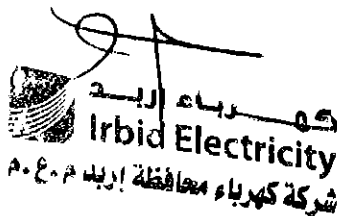
للإفصاح
في يومه عا
الله صا
الله عمر
الله

السادة / هيئة الاوراق المالية - دائرة الافصاح

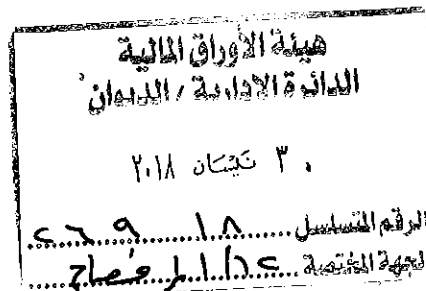
الموضوع : نتائج الربع الاول لعام 2018

عملاً بتعليمات الإفصاح ، مرفق طيه نتائج الربع الاول لعام 2018 لشركة كهرباء محافظة
اربد مدققة وموقعة حسب الاصول ، يرجى الافصاح عنها حسب الاجراءات المتبعة لديكم.
واقبلوا الاحترام

المهندس احمد ذينات
المدير العام



نسخة/ مدير الدائرة المالية /
نسخة/ رئيس قسم شؤون المساهمين والافصاح/
نسخة/ رئيس قسم التخطيط المالي والموازنه/
نسخة/ رئيس قسم الادارة النقدية والتقارير بالوكالة/



اُرب - الأرب

+ ٩٦٢ ٢ ٧٢.١٥٠٠ تلفون

$$+ 972\ 2\ 82.1000$$

فاكس: + 972 2 7245495

ص: ۱۱۱ (۴۶) ویرایشی ۲۱۱۱۰



شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠١٨

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة
إلى مجلس إدارة شركة كهرباء محافظة أربد المساهمة العامة المحدودة
أربد - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة كهرباء محافظة أربد المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استنادا إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقا للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقا للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي لا تمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناء على مراجعتنا، لم تسترع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

إرنست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
محمد إبراهيم الكركي
ترخيص رقم ٨٨٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣٠ نيسان ٢٠١٨

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية
كما في ٣١ آذار ٢٠١٨

| ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ | ٣١ آذار ٢٠١٨ | إيضاحات | الموجودات |
|------------------------|----------------------|---------|--|
| دينار (مدققة) | دينار (غير مدققة) | | موجودات غير متداولة - |
| ١٠٨٦٩٦٣٩٦ | ١٠٩٩٥٩٧٦١ | ٣ | ممتلكات ومعدات |
| ٧٢٣٣١٢٤٨ | ٧١١٧٦٤٣٠ | | موجودات مساهمات المشتركين وفلس الريف |
| ٨٢٩٦٣ | ٧٦٣٦٦ | | مدفوعات قضايا التعارضات |
| ٩٦٥٤٦٧٢ | ١٢١٦٩٥٧٩ | | مشاريع تحت التنفيذ |
| ٤٤٧٩٤٤٥ | ٦٨٣١٣٣٠ | | مخزون استراتيجي |
| ٩٦٨٨١٠ | ٩٤٥٩٤٣ | | موجودات ضريبية مؤجلة |
| ٢٨٦٧١٩ | ٢٨٦٧١٩ | | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| ١٩٦٥٠٠٢٥٣ | ٢٠١٤٤٦١٢٨ | | موجودات متداولة - |
| ١٣٢٥٦٦٢٢٤ | ١٤٤٠٣٤٣٧ | | ذمم مدينة |
| ٤٧١٨٣٨١ | ٥٨٨٣٧١٩ | | أرصدة مدينة أخرى |
| ٢٧٥٨٠٨٦ | ٣٤٧٨٣٦٠ | | مخزون |
| ٣٨٧٦٣ | ٤٤٥٥٩ | | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| ١٤٠٠٨١٤٥٤ | ١٥٣٤٤١٠٧٥ | | مجموع الموجودات |
| ٣٣٦٥٨١٧٠٧ | ٣٥٤٨٨٧٢٠٣ | | حقوق الملكية والمطلوبات |
| ٨٠٠٠٠٠٠ | ٨٠٠٠٠٠٠ | ٦ | حقوق الملكية - |
| ٢٢١٠٢٦٤ | ٢٢١٠٢٦٤ | ٦ | رأس المال المدفوع |
| ٦٣٨٧٧٨ | ٦٣٨٧٧٨ | | إحتياطي اجباري |
| ٦٨٩٨٠٠٥ | ٦١٧٤٥١٩ | | إحتياطي اختياري |
| ١٧٧٤٧٠٤٧ | ١٧٠٢٣٥٦١ | | أرباح مدورة |
| | | | مجموع حقوق الملكية |
| | | | المطلوبات - |
| ٧٢٣٣١٢٤٨ | ٧١١٧٦٤٣٠ | | مطلوبات غير متداولة |
| ٨٣٨٠٢٩٢ | ٩٣٠١٩٨٤ | | مطلوبات مساهمات المشتركين وفلس الريف |
| ٨٩٠١٧٦ | ٨٢٢٥٠٥ | | مساهمات مشتركين مقبوضة مقدما |
| ٢٨٧١٧٢٩ | ٢٦٧٦٢٧٣ | | فائض مساهمات المشتركين |
| ٢٤٨٨٨٨٩٠ | ٢٤٨٨٨٨٩٠ | ٤ | مخصص تعويض نهاية الخدمة |
| ٤١٣١٩٩٥٤ | ٤٢٦٧٣٧٢٩ | | قرض طويل الاجل |
| ١٥٠٦٨٢٢٨٩ | ١٥١٥٣٩٨١١ | | تأمينات نقدية للمشاركين |
| ١٢٣٣٢٨٣٥١ | ١٤٣٦٧٢٤٥٦ | | مطلوبات متداولة |
| ٣١١١١١٠ | ٣١١١١١٠ | ٤ | ذمم دائنة |
| ١٤١٩٥٣٠ | ٢٦٢٢٤٨٠ | | الجزء المتداول من قرض طويل الاجل |
| ٨٦٠٨٨٢٩ | ٧٧٨٩٩٦٥ | | مصاريف مستحقة |
| ٢٨٢٥٢٩١٠ | ٢٦١٥٨٤٥٦ | | أرصدة دائنة أخرى |
| ٢٧٠٦٨٥ | ٢٧٠٦٨٥ | | بنوك دائنة |
| ١١٩٧٩٩١ | ١٣٠١٠٨٠ | | فائض مساهمات المشتركين |
| ١٩٦٢٩٦٥ | ١٣٩٧٥٩٩ | | مخصصات مختلفة |
| ١٦٨١٥٢٣٧١ | ١٨٦٣٢٣٨٣١ | | مخصص ضريبة الدخل |
| ٣١٨٨٣٤٦٦٠ | ٣٣٧٨٦٣٦٤٢ | | مجموع المطلوبات |
| ٣٣٦٥٨١٧٠٧ | ٣٥٤٨٨٧٢٠٣ | | مجموع حقوق الملكية والمطلوبات |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٩ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة)

| للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار | | إيضاح |
|----------------------------------|------------|---|
| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
| دينار | دينار | |
| ٦١٩٢٤٩٢٢ | ٥٩١٩٢٥١٣ | مبيعات الطاقة |
| (٥٣٧٤٠٣٢٢) | (٥٢٠٩٥٦٠٩) | تكلفة شراء الطاقة |
| ٨١٨٤٦٠٠ | ٧٠٩٦٩٠٤ | مجمّل الربح |
| ٧٣١٨٧٩ | ٧٧٦٦١٩ | ايرادات تشغيلية أخرى |
| (٥٥٦١٧٦٧) | (٥٨١٥٨٠٠) | مصاريف إدارية وعمومية |
| (١٩١٤٢٠٦) | (٢٢٤٨٧١٣) | استهلاكات وإطفاءات |
| (١٠٤٣٣٤) | (٣٧٩٨٠٠) | مخصص مخزون بطيء الحركة |
| ١٣٣٦١٧٢ | (٥٧٠٧٩٠) | (الخسارة) الربح من النشاط الأساسي |
| ٨٦٧٩٩٨ | ٨٨٨٧٢٥ | ايرادات الأنشطة غير الأساسية |
| ١٢٧٦٢٣٦ | ١٩٢٥٩٩٦ | إيرادات فوائد تأخير تسديد فواتير الإنارة |
| (١٥٤٩٩٥) | (٣١٧٣٣٩) | مصاريف الأنشطة غير الأساسية |
| (٦٩٩٩٨١) | (٧٧٦٥٠٩) | تكاليف تمويل |
| (٧٢٧٥٠٢) | (١٨٧٣٥٦٩) | مصاريف فوائد تأخير تسديد فواتير الطاقة |
| ٥٦١٧٥٦ | (١٥٢٦٩٦) | (الخسارة) الربح من الأنشطة غير الأساسية |
| ١٨٩٧٩٢٨ | (٧٢٣٤٨٦) | (خسارة) ربح الفترة قبل الضريبة |
| (٤٥٥٥٠٣) | - | ضريبة الدخل |
| ١٤٤٢٤٢٥ | (٧٢٣٤٨٦) | (خسارة) ربح الفترة |
| - | - | بنود الدخل الشامل الأخرى |
| ١٤٤٢٤٢٥ | (٧٢٣٤٨٦) | مجموع الدخل الشامل للفترة |
| فلس/ دينار | فلس/ دينار | |
| ٠/١٨٠ | (٠/٠٩٠) | حصة السهم الأساسية والمخفضة من (خسارة) ربح الفترة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٩ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ معها

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة)

| رأس المال المدفوع | إحتياطي اجباري | إحتياطي اختياري | أرباح مدورة | مجموع حقوق الملكية |
|-------------------------------------|----------------|--------------------|-------------|-----------------------|
| دينار | دينار | دينار | دينار | دينار |
| ٢٠١٨ - | | | | |
| ٨,٠٠٠,٠٠٠ | ٢,٢١٠,٢٦٤ | ٦٣٨,٧٧٨ | ٦,٨٩٨,٠٠٥ | ١٧,٧٤٧,٠٤٧ |
| - | - | - | (٧٢٣,٤٨٦) | (٧٢٣,٤٨٦) |
| ٨,٠٠٠,٠٠٠ | ٢,٢١٠,٢٦٤ | ٦٣٨,٧٧٨ | ٦,١٧٤,٥١٩ | ١٧,٠٢٣,٥٦١ |
| الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨ | | | | |
| مجموع الدخل الشامل للفترة | | | | |
| الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ | | | | |
| ٢٠١٧ - | | | | |
| ٨,٠٠٠,٠٠٠ | ٢,٢١٠,٢٦٤ | ٦٣٨,٧٧٨ | ٩,٣٠٧,٩٩٦ | ٢٠,١٥٧,٠٣٨ |
| - | - | - | ١,٤٤٢,٤٢٥ | ١,٤٤٢,٤٢٥ |
| ٨,٠٠٠,٠٠٠ | ٢,٢١٠,٢٦٤ | ٦٣٨,٧٧٨ | ١٠,٧٥٠,٤٢١ | ٢١,٥٩٩,٤٦٣ |
| الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧ | | | | |
| مجموع الدخل الشامل للفترة | | | | |
| الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٧ | | | | |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٩ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة)

| للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار | | ايضاح |
|----------------------------------|------------|---|
| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ | |
| دينار | دينار | |
| ١٨٩٧٩٢٨ | (٧٢٣٤٨٦) | الأنشطة التشغيلية |
| | | (خسارة) ربح قبل الضريبة |
| | | تعديلات على: |
| (١٦٩٣٤) | (٥٣٠) | أرباح بيع ممتلكات ومعدات |
| (١٢٧٦٢٣٦) | (١٩٢٥٩٩٦) | إيرادات فوائد تأخير تسديد فواتير الإنارة |
| ٧٢٧٥٠٢ | ١٨٧٣٥٦٩ | مصاريف فوائد تأخير تسديد فواتير الطاقة |
| ٨٧٥٩١ | ١٣٨٠٢٧ | مخصص تعويض نهاية الخدمة |
| ١٩١٤٢٠٦ | ٢٢٤٨٧١٣ | إستهلاكات واطفاءات |
| ١٧٤٢٠ | ٢٣٨٤٤ | حصة الأنشطة غير الأساسية من مصاريف الاستهلاك |
| ٦٩٩٩٨١ | ٧٧٦٥٠٩ | فوائد مدينة |
| ٦٦٢٠٣٢ | ٤١٩٠٠٠ | مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها |
| (٦٧٧٤٠) | (٦٧٦٧١) | إطفاء فائض مساهمات المشتركين |
| ٢٨٤٣ | ١٢٣٠٠٩ | مخصصات أخرى |
| ١٠٤٣٣٤ | ٣٧٩٨٠٠ | مخصص مخزون بطيء الحركة |
| | | تغيرات رأس المال العامل: |
| (٧١٨٤٨٣) | (٢٥٦٤١٢١) | مخزون |
| (٥٨٩٩٩٦٩٣) | (٩٩٦١٢١٧) | ذمم مدينة |
| (٤٠٠٢٣٩) | (١١٦٥٣٣٨) | أرصدة مدينة |
| ١٩٤٣٦٦٥ | ١٠٦٣٤٥٦ | مساهمات المشتركين المقبوضة مقدما |
| ١١٦٢٠٢ | ١٣٥٣٧٧٥ | تأمينات نقدية للمشاركين |
| (١٣١٢٩٤) | (١٩٩٢٠) | مخصصات مدفوعة |
| ٥٢١٢٢٣٠ | ١٨٤٧٠٥٣٦ | ذمم دائنة |
| ٥٩٣٥٠٦ | ٤١٤٧٧٢ | مصاريف مستحقة وارصدة دائنة أخرى |
| (٣٥١٢١٩) | (٣٧٢٨١١) | مخصص تعويض نهاية الخدمة المدفوع |
| (٥٣١٤٦٧) | (٥٤٢٤٩٩) | ضريبة الدخل المدفوعة |
| ٤٥٨٦١٣٥ | ٩٩٤١٤٢١ | صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية |
| | | الأنشطة الاستثمارية |
| (٣٧٠٣٨٣١) | (٢٦١٧٣٤٢) | مشاريع تحت التنفيذ |
| (٦٢٤) | (١٩٠٣) | مدفوعات قضايا التعارضات |
| ٢٣٥٧٤ | ١٣١٧٠٨ | المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات |
| (٥١١٩٧٩٨) | (٤٥٤٦٤٣٩) | شراء ممتلكات ومعدات |
| (٨٨٠٠٦٧٩) | (٧٠٣٣٩٧٦) | صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية |
| | | الأنشطة التمويلية |
| (٢٣٠٣٠) | (٢٢٤٤٢) | توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين |
| (٢٠١٩٢) | (٧٨٤٧٥٣) | فوائد بنكية مدينة مدفوعة |
| (٢٢٤٢٢٢) | (٨٠٧١٩٥) | صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية |
| (٤٤٣٨٧٦٦) | ٢١٠٠٢٥٠ | صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه |
| (١٩٧٦٨٩٤١) | (٢٨٢١٤٤٧) | النقد وما في حكمه في بداية الفترة |
| (٢٤٢٠٧٧٠٧) | (٢٦١١٣٨٩٧) | النقد وما في حكمه في نهاية الفترة |

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة)

(١) عام

تأسست شركة كهرباء محافظة اربد ("الشركة") كشركة مساهمة عامة محدودة عام ١٩٥٧ وسجلت الشركة لدى وزارة الصناعة والتجارة في سجل الشركات المساهمة العامة تحت رقم (١٧) بتاريخ ٢٧ شباط ١٩٦٤.

قامت حكومة المملكة الأردنية الهاشمية خلال عام ٢٠٠٨، بموجب مبادرات الخصخصة المتعلقة بالقطاع الكهربائي، ببيع كامل حصتها البالغة ٤٦٪ من رأس مال الشركة إلى شركة كهرباء المملكة لاستثمارات الطاقة المساهمة الخاصة. قامت شركة كهرباء المملكة لاستثمارات الطاقة المساهمة الخاصة خلال عام ٢٠٠٩ ببيع كامل حصتها في الشركة إلى شركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة المحدودة ("الشركة الأم").

من أهم غايات الشركة القيام بتوزيع الطاقة الكهربائية وتزويدها بالتجزئة للمستهلكين الواقعين ضمن منطقة شمال المملكة الأردنية الهاشمية (محافظة اربد وجرش وعجلون والمفرق). يتم التزويد بالتجزئة بموجب رخصة توزيع وتزويد الطاقة الكهربائية التي حصلت الشركة عليها بتاريخ ٣٠ حزيران ٢٠٠٨ وهي صالحة لمدة ٢٥ سنة من ذلك التاريخ.

يتم توحيد القوائم المالية للشركة مع القوائم المالية لشركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة المحدودة (الشركة الأم) ويتم توحيدها مع المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي (الشركة الأم النهائية).

تم إقرار هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٩ نيسان ٢٠١٨.

(٢) أسس الاعداد والسياسات المحاسبية

أسس الإعداد -

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

التغيرات في السياسات المحاسبية -

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الادوات المالية

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس) اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ لجميع الجوانب المحاسبية الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط.

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة)

قامت الشركة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الصادر عام ٢٠٠٩. وكان التطبيق المبني للمرحلة الأولى من المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١١. قامت الشركة بتطبيق المعيار بأثر رجعي وبما يتماشى مع معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الادوات المالية، ولم تقم الشركة بتعديل ارقام المقارنة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ يتطلب من الشركة تسجيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة على جميع أدوات الدين بالكلفة المطفأة.

استبدل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ (الأدوات المالية) نموذج الخسارة الائتمانية المتكبدة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس). وتضمن نموذجا شاملا لآلية الاعتراف وتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة وأطار محاسبة التحوط، ومتطلبات التصنيف والقياس.

التدني في القيمة

نتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية) تغيير المعالجة المحاسبية لتدني قيمة الموجودات المالية للشركة من خلال استبدال المعالجة المحاسبية بنموذج الخسائر الائتمانية المتكبدة بنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة.

قامت الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة من المعيار لتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع أدوات الدين، وحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على كامل عمر أدوات الدين. قامت الشركة بأعداد دراسة تستند إلى الخبرة التاريخية للخسارة الائتمانية مع الأخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

إن أثر تطبيق المرحلة الثانية من معيار التقارير المالية الدولي (٩) غير جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بدلاً من المعيار المحاسبي الدولي رقم (١١) عقود الإنشاءات ومعيار المحاسبة الدولي (١٨) الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة وينطبق على جميع إيرادات عقود العملاء، ما لم تكن هذه العقود في نطاق المعايير الأخرى. يحدد المعيار الجديد نموذجا من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) يتم الاعتراف بالإيرادات بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن تحققه مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العميل.

يتطلب المعيار من الشركات استخدام التقديرات، مع الأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق خطوات الاعتراف بالإيراد. كما يحدد المعيار المعالجة المحاسبية المتعلقة بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المباشرة المرتبطة بتنفيذ العقد.

إن أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي (١٥) غير جوهري. وأصبحت السياسة المحاسبية للاعتراف بالإيرادات كما هو مبين فيما يلي:

(أ) تقديم الخدمات:

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥)، ستستمر الشركة بالاعتراف بالإيرادات من الخدمات مع مرور الوقت وحسب الانجاز بطريقة مشابهة للسياسة المحاسبية السابقة، يقوم العميل باستلام واستخدام الميزات والخدمات المقدمة من قبل الشركة في نفس الوقت.

(ب) دفعات مقدمة من العملاء:

عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) فيما يتعلق بالدفعات المقدمة قصيرة الأجل، لن تقوم الشركة بتعديل سعر البيع المتفق عليه نتيجة تمويل أي جزء من العقد إذا كان باعتقاد الشركة أن الفترة ما بين دفع العميل للمبالغ المستحقة وتسليم البضائع أو الخدمات المتفق عليها للعميل لا تتجاوز السنة من تاريخ العقد. أما إذا كانت الفترة ما بين دفع العميل للمبالغ المستحقة وتسليم البضائع أو الخدمات المتفق عليها أكثر من سنة، تقوم الشركة بتعديل الفروقات الزمنية للقيمة العادلة بسعر البيع المتفق عليه.

تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة

يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الأولي المتعلق بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة دفعات مقدمة، فإن الشركة تحدد تاريخ لكل معاملة دفعات مقدمة.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المرحلية المختصرة المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) - تحويلات الاستثمارات العقارية

توضح هذه التعديلات متى يجب على الشركة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى أو من بند الاستثمارات العقارية. تنص التعديلات أن التغيير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغيير في الاستخدام.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المرحلية المختصرة المالية للشركة.

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - الدفع على أساس الأسهم - بحيث تشمل هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية: تأثير شروط الاستحقاق على قياس المعاملة الدفع على أساس الأسهم مقابل النقد، وتصنيف معاملة الدفع على أساس الأسهم مع خيار التسوية مقابل التزامات الضريبة ومحاسبة التعديلات على أحكام وشروط معاملة الدفع على أساس الأسهم التي تغير تصنيفها من معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل النقد إلى معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل أدوات حقوق الملكية. عند تطبيق التعديلات لا يجب على الشركة تعديل الفترات السابقة، ولكن يسمح بتطبيقها بأثر رجعي إذا تم تطبيق جميع التعديلات الثلاثة والأمور الأخرى.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمار في شركات الحليفة ومشاريع مشتركة - قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

توضح هذه التعديلات انه إذا كانت المنشأة مشروع أو شركة يمكن لها عند الاعتراف المبدئي بالاستثمار قياس الاستثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. إذا كانت المنشأة ليست منشأة استثمارية ولها حصة في شركة حليفة أو مشروع مشترك والتي بدورها هي منشأة استثمارية يمكن للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية إبقاء القيمة العادلة المطبقة من قبل

الشركة الحليفة أو المشروع المشترك (التي بدورها هي منشأة استثمارية) على الحصة في الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك للشركة التابعة. يتم الاختيار لكل استثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك كل على حدى في آخر تاريخ عند: أ. الاعتراف المبدئي بالاستثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك ب. الشركة الحليفة أو المشروع المشترك يصبح منشأة استثمارية ب. الشركة الحليفة أو المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية يصبح الشركة الأم.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

(٣) ممتلكات ومعدات

الإضافات

قامت الشركة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ بشراء ممتلكات ومعدات بكلفة ٤٣٩ر٥٤٦ر٤ دينار (٣١ آذار ٢٠١٧: ٢٠١٧ر٧٩٨ر١١٩ دينار).

(٤) قرض طويل الأجل

قامت الشركة خلال شهر أيار ٢٠١٥ بتوقيع اتفاقية قرض مع البنك الأردني الكويتي بمبلغ ٢٨ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار متضمنة فترة سماح لمدة ثلاث سنوات من تاريخ أول سحب وذلك لغايات تمويل مشاريع الشركة الرأسمالية والتشغيلية. تم استغلال كامل مبلغ القرض خلال عام ٢٠١٥.

يسدد القرض بموجب ١٨ قسط نصف سنوي بقيمة ١٨٥٥ر٥٥٥ دينار للقسط متضمناً الفائدة المستحقة لكل قسط. تستوفي فائدة بمقدار سعر الفائدة الساري على فائدة الإيداع لدى البنك المركزي الأردني مضافاً إليه نسبة هامش ٢٦٥٪ كحد أقصى بحيث يكون الحد الأدنى لسعر الفائدة الاجمالي هو ٥٣٪ سنوياً.

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة)

إن قيمة الدفعات السنوية واستحقاقاتها لأقساط القرض طويلة الأجل هي كما يلي:

| السنة | المبلغ دينار |
|-----------|-----------------|
| ٢٠١٩ | ٣١١١١١٠ |
| ٢٠٢٠ | ٣١١١١١٠ |
| ٢٠٢١ | ٣١١١١١٠ |
| ٢٠٢٢-٢٠٢٧ | ١٥٥٥٥٥٦٠ |
| | ٢٤٨٨٨٨٩٠ |

(٥) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ وذلك لتجاوز مصاريف الشركة عن إيراداتها، وتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

حصلت الشركة على مخالصة من دائرة ضريبة الدخل حتى سنة ٢٠١٤، قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة وتدقيق بيانات عام ٢٠١٥ حيث تطالب دائرة ضريبة الدخل والمبيعات الشركة بدفع فروقات ضريبة الدخل بواقع ١١٢١٤٨ دينار وقامت الشركة بالاعتراض على ذلك وتم رد الاعتراض ورفعت الشركة قضية لدى محكمة البداية.

هذا ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة للعامين ٢٠١٦ و ٢٠١٧ حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.

(٦) حقوق الملكية

رأس المال

يتكون رأس المال المكتتب به والمدفوع من ٨٠٠٠٠٠٠٠ سهم بقيمة إسمية دينار للسهم الواحد.

الإحتياطيات القانونية

لم تقم الشركة باقتطاع الإحتياطيات القانونية حسب أحكام قانون الشركات حيث أن هذه القوائم المالية هي قوائم مالية مرحلية مختصرة.

توزيعات أرباح

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي الذي عقد بتاريخ ١٠ نيسان ٢٠١٨ على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة ٧٠٪ من رأس المال وبمبلغ إجمالي ٥٦٠٠٠٠٠٠ دينار كأرباح للمساهمين.

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة)

(٧) نقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه الظاهر في قائمة التدفقات النقدية المرحلية مما يلي:

| للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار | |
|----------------------------------|-------------|
| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
| دينار | دينار |
| (غير مدققة) | (غير مدققة) |
| ٧١٨٧٠١ | ٤٤٥٥٩ |
| (٢٤٩٢٦٤٠٨) | (٢٦١٥٨٤٥٦) |
| (٢٤٩٢٠٧٧٠٧) | (٢٦١١٣٨٩٧) |

نقد وارصدة لدى البنوك
بنوك دائنة*

* يمثل هذا البند رصيد التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة من عدة بنوك محلية بسقف قدرها ٤٣٠٠٠٠٠٠٠ دينار وتحمل متوسط سعر فائدة وعمولة ١٥٪ سنوياً.

(٨) جهات ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين والشركة الأم والشركات الحليفة وأعضاء مجلس الإدارة والشركات التي هم فيها ملاك رئيسيين. يتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

فيما يلي ملخص الأرصدة مع جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي المرحلية:

| ٣١ كانون الأول | |
|----------------|-------------|
| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
| دينار | دينار |
| (مدققة) | (غير مدققة) |
| ١٧٨٠٧٥ | - |

مبالغ مستحقة الى شركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة المحدودة (الشركة الأم)

فيما يلي ملخص المعاملات مع الجهات ذات العلاقة للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار:

| للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار | |
|----------------------------------|-------|
| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
| دينار | دينار |
| ٢٦٢٦٣ | - |

مشتريات - شركة توزيع الكهرباء (الشركة الأم)

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة)

فيما يلي ملخص المعاملات مع جهات ذات علاقة الظاهرة بقائمة الدخل الشامل المرحلية:

| للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار | |
|----------------------------------|-------|
| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
| دينار | دينار |
| ٤٣٤٦٥ | ٦٢١٠٠ |

تنقلات ومكافآت رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

فيما يلي ملخص لمنافع (رواتب ومكافآت ومنافع أخرى) الإدارة التنفيذية العليا للشركة:

| للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار | |
|----------------------------------|--------|
| ٢٠١٧ | ٢٠١٨ |
| دينار | دينار |
| ١٩٧٩٧٢ | ١٦٣٢٢٨ |

رواتب ومكافآت

(٩) التزامات محتملة

كفالات واعتمادات -

على الشركة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة التزامات محتملة تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ٣٠٠ دينار (٣١ آذار ٢٠١٧: ٣٠٠ دينار) واعتمادات مستندية بمبلغ ٢٣٦٦٥٨٢ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٢٣٦٦٥٨٢ دينار).

القضايا -

إن الشركة مدعى عليها في عدد من القضايا بمبلغ ٣٣٨٣٣٨ دينار تتمثل في مطالبات قانونية متعلقة بنشاطاتها، وبراى إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإن المخصص المأخوذ لهذه القضايا البالغ ٤٢٣٣٣٦ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٤٢٣٣٣٦ دينار) كافٍ لمواجهة الالتزامات التي قد تنجم عن تلك القضايا والمطالبات.

خلاف مع شركة الكهرباء الوطنية -

تطالب شركة الكهرباء الوطنية (مزود الشركة بالطاقة) بمبلغ ٧٢١٨٨١ دينار والذي يمثل فرق في فوائد التأخير وتعتقد الشركة ومستشارها القانوني بأنه لن يترتب على الشركة أية التزامات وفقاً لما ورد بالتعرفة الكهربائية (تعرفة الجملة) الصادرة عن هيئة تنظيم الطاقة والمعادن والملزمة بالتطبيق من قبل الطرفين.

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

31 MARCH 2018

**REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
TO THE BOARD OF DIRECTORS OF IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
IRBID - JORDAN**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Irbid District Electricity Company Public Shareholding Company (the "Company") as at 31 March 2018, comprising of the interim statement of financial position as at 31 March 2018 and the related interim statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the three-month period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard IAS 34 (Interim Financial Reporting). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of Interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for the financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34.

Amman – Jordan
30 April 2018



IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AT 31 MARCH 2018

| | Notes | 31 March 2018 JD (Unaudited) | 31 December 2017 JD (Audited) |
|---|-------|---------------------------------------|--|
| ASSETS | | | |
| NON-CURRENT ASSETS - | | | |
| Property and equipment | 3 | 109,959,761 | 108,696,396 |
| Subscribers' and rural fils contributions assets | | 71,176,430 | 72,331,248 |
| Dispute lawsuits payments | | 76,366 | 82,963 |
| Projects in progress | | 12,169,579 | 9,654,672 |
| Strategic inventories | | 6,831,330 | 4,479,445 |
| Deferred tax assets | | 945,943 | 968,810 |
| Financial assets at fair value through other comprehensive income | | 286,719 | 286,719 |
| | | <u>201,446,128</u> | <u>196,500,253</u> |
| CURRENT ASSETS - | | | |
| Accounts receivable | | 144,034,437 | 132,566,224 |
| Other current assets | | 5,883,719 | 4,718,381 |
| Inventories | | 3,478,360 | 2,758,086 |
| Cash and bank balances | | 44,559 | 38,763 |
| | | <u>153,441,075</u> | <u>140,081,454</u> |
| | | <u>354,887,203</u> | <u>336,581,707</u> |
| TOTAL ASSETS | | | |
| EQUITY AND LIABILITIES | | | |
| EQUITY - | | | |
| Paid in capital | 6 | 8,000,000 | 8,000,000 |
| Statutory reserve | | 2,210,264 | 2,210,264 |
| Voluntary reserve | | 638,778 | 638,778 |
| Retained earnings | | 6,174,519 | 6,898,005 |
| | | <u>17,023,561</u> | <u>17,747,047</u> |
| Total Equity | | | |
| LIABILITIES - | | | |
| NON-CURRENT LIABILITIES | | | |
| Subscribers' and rural fils contributions liabilities | | 71,176,430 | 72,331,248 |
| Advances from subscribers | | 9,301,984 | 8,380,292 |
| Excess of subscribers contributions | | 822,505 | 890,176 |
| Provision for end-of-service indemnity | | 2,676,273 | 2,871,729 |
| Long term loan | 4 | 24,888,890 | 24,888,890 |
| Subscribers' deposits | | 42,673,729 | 41,319,954 |
| | | <u>151,539,811</u> | <u>150,682,289</u> |
| CURRENT LIABILITIES | | | |
| Accounts payable | 4 | 143,672,456 | 123,328,351 |
| Current portion from long term loan | | 3,111,110 | 3,111,110 |
| Accrued expenses | | 2,622,480 | 1,419,530 |
| Other current liabilities | | 7,789,965 | 8,608,829 |
| Bank overdrafts | | 26,158,456 | 28,252,910 |
| Excess of subscribers contributions | | 270,685 | 270,685 |
| Other provisions | | 1,301,080 | 1,197,991 |
| Provision for income tax | | 1,397,599 | 1,962,965 |
| | | <u>186,323,831</u> | <u>168,152,371</u> |
| | | <u>337,863,642</u> | <u>318,834,660</u> |
| Total Liabilities | | | |
| TOTAL EQUITY AND LIABILITIES | | | |
| | | <u>354,887,203</u> | <u>336,581,707</u> |

The attached notes from 1 to 9 form part of these interim condensed financial statements

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2018 (UNAUDITED)

| | | For the three months ended 31 March | |
|---|------|--|------------------|
| | Note | 2018 | 2017 |
| | | JD | JD |
| Electricity power sales | | 59,192,513 | 61,924,922 |
| Cost of electricity power sales | | (52,095,609) | (53,740,322) |
| Gross profit | | 7,096,904 | 8,184,600 |
| Other operating revenues | | 776,619 | 731,879 |
| General and administrative expenses | | (5,815,800) | (5,561,767) |
| Depreciation and amortization | | (2,248,713) | (1,914,206) |
| Provision for slow moving inventories | | (379,800) | (104,334) |
| Operating (loss) profit from core activities | | (570,790) | 1,336,172 |
| Revenue from non-core activities | | 888,725 | 867,998 |
| Interest income on late payments | | 1,925,996 | 1,276,236 |
| Costs of non-core activities | | (317,339) | (154,995) |
| Finance costs | | (776,509) | (699,981) |
| Interest expense on late payments | | (1,873,569) | (727,502) |
| (Loss) profit from non-core activities | | (152,696) | 561,756 |
| (Loss) profit before income tax expense | | (723,486) | 1,897,928 |
| Income tax expense | 5 | - | (455,503) |
| (Loss) profit for the period | | (723,486) | 1,442,425 |
| Other comprehensive income | | - | - |
| Total comprehensive income for the period | | (723,486) | 1,442,425 |
| | | JD/Fils | JD/Fils |
| Basic and diluted earnings per share from (loss) profit for the period | | (0/090) | 0/180 |

The attached notes from 1 to 9 form part of these interim condensed financial statements

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2018 (UNAUDITED)

| | Paid-in capital | | Statutory reserve | | Voluntary reserve | | Retained earnings | | Total | |
|---|-----------------|--|-------------------|--|-------------------|--|-------------------|--|------------|--|
| | JD | | JD | | JD | | JD | | JD | |
| 2018 - | | | | | | | | | | |
| Balance at 1 January 2018 | 8,000,000 | | 2,210,264 | | 638,778 | | 6,898,005 | | 17,747,047 | |
| Total comprehensive income for the period | - | | - | | - | | (723,486) | | (723,486) | |
| Balance at 31 March 2018 | 8,000,000 | | 2,210,264 | | 638,778 | | 6,174,519 | | 17,023,561 | |
| 2017 - | | | | | | | | | | |
| Balance at 1 January 2017 | 8,000,000 | | 2,210,264 | | 638,778 | | 9,307,996 | | 20,157,038 | |
| Total comprehensive income for the period | - | | - | | - | | 1,442,425 | | 1,442,425 | |
| Balance at 31 March 2017 | 8,000,000 | | 2,210,264 | | 638,778 | | 10,750,421 | | 21,599,463 | |

The attached notes from 1 to 9 form part of these interim condensed financial statements

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2018 (UNAUDITED)

| | | For the three months ended 31 March | |
|---|------|--|---------------------|
| | Note | 2018 | 2017 |
| | | JD | JD |
| <u>OPERATING ACTIVITIES</u> | | | |
| (Loss) profit before income tax | | (723,486) | 1,897,928 |
| Adjustments for: | | | |
| Gain on disposal of property and equipment | | (530) | (16,934) |
| Interest income on late payments | | (1,925,996) | (1,276,236) |
| Interest expense on late payments | | 1,873,569 | 727,502 |
| End-of-service indemnity | | 138,027 | 87,591 |
| Depreciation and amortization | | 2,248,713 | 1,914,206 |
| Depreciation portion related to non-core activities | | 23,844 | 17,420 |
| Interest expense | | 776,509 | 699,981 |
| Provision for doubtful accounts | | 419,000 | 662,032 |
| Excess of subscribers contributions | | (67,671) | (67,740) |
| Other provisions | | 123,009 | 2,843 |
| Provision for slow moving inventories | | 379,800 | 104,334 |
| Working capital changes: | | | |
| Inventories | | (2,564,121) | (718,483) |
| Accounts receivable | | (9,961,217) | (5,899,693) |
| Other current assets | | (1,165,338) | (400,239) |
| Advances from subscribers | | 1,063,456 | 1,943,665 |
| Subscribers' deposits | | 1,353,775 | 1,116,202 |
| Accounts payable | | 18,470,536 | 5,212,230 |
| Other provisions paid | | (19,920) | (1,131,294) |
| Accrued expenses and other current liabilities | | 414,772 | 593,506 |
| End-of-service indemnity paid | | (372,811) | (351,219) |
| Income tax paid | | (542,499) | (531,467) |
| Net cash flows from operating activities | | 9,941,421 | 4,586,135 |
| <u>INVESTING ACTIVITIES</u> | | | |
| Projects in progress | | (2,617,342) | (3,703,831) |
| Dispute lawsuits payments | | (1,903) | (624) |
| Proceeds from sale of property and equipment | | 131,708 | 23,574 |
| Purchase of property and equipment | | (4,546,439) | (5,119,798) |
| Net cash flows used in investing activities | | (7,033,976) | (8,800,679) |
| <u>FINANCING ACTIVITIES</u> | | | |
| Dividends paid | | (22,442) | (23,030) |
| Interest paid | | (784,753) | (201,192) |
| Net cash flows used in financing activities | | (807,195) | (224,222) |
| Net increase (decrease) in cash and cash equivalents | | 2,100,250 | (4,438,766) |
| Cash and cash equivalents at beginning of the period | | (28,214,147) | (19,768,941) |
| Cash and cash equivalents at end of the period | 7 | (26,113,897) | (24,207,707) |

The attached notes from 1 to 9 form part of these interim condensed financial statements

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2018 (UNAUDITED)

(1) GENERAL

Irbid District Electricity Company (the "Company") was established in 1957 as a public shareholding company and registered in the Ministry of Industry and Trade under the registration number 17 on 27 February 1964.

During 2008 and under the privatization initiative of the electric sector, the government of the Hashemite Kingdom of Jordan has resolved to sell its entire ownership of 55.46% in the Company's capital to Kingdom Electricity Company. During 2009, Kingdom Electricity Company sold its share in the Company's capital to Electricity Distribution Company Public Shareholding Company.

The Company's financial statements are consolidated with the financial statements of Electricity Distribution Company, Public Shareholding Company (parent company) and with Social Security Corporation (ultimate parent).

The main activities of the Company are to distribute electric power and to provide it to retail consumers who live in the north of Jordan (Irbid, Jerash, Ajloun and Mafrq), in accordance with the distribution license granted to the Company on 30 June 2008 for 25 years.

The interim condensed financial statements have been approved by the Board of Directors in their meeting held on 29 April 2018.

(1-2) BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements for the three-month period to 31 March 2018 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting".

The interim condensed financial statements do not contain all information and disclosures required for financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Company's annual financial statements as of 31 December 2017. In addition, results for the three-month period ended 31 March 2018 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2018.

(2-2) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES AND DISCLOSURES

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Company's annual financial statements for the year ended 31 December 2017, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2018:

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 Financial Instruments replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement for annual periods beginning on or after 1 January 2018, bringing together all three aspects of the accounting for financial instruments: classification and measurement; impairment; and hedge accounting.

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2018 (UNAUDITED)

The Company had previously implemented the first phase of IFRS 9 as issued during 2009. The date of initial implementation of the first phase of IFRS 9 was 1 January 2011. The standard has been applied retrospectively and, in line with IFRS 9, comparative amounts have not been restated. IFRS 9 requires the Company to record an allowance for ECLs for all debt instruments measured at amortization cost.

The standard eliminates the use of the IAS 39 incurred loss impairment model approach, uses the revised hedge accounting framework, and the revised guidance on the classification and measurement requirements.

Impairment

The adoption of IFRS 9 has fundamentally changed the Company's accounting for impairment losses for financial assets by replacing IAS 39's incurred loss approach with a forward-looking expected credit loss (ECL) approach.

For all debt instruments, the Company has applied the standard's simplified approach and has calculated ECLs based on lifetime expected credit losses.

The effect of adopting the second phase of IFRS 9 did not have a material impact on the Company's interim condensed financial statements.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 supersedes IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue and related Interpretations and it applies to all revenue arising from contracts with customers, unless those contracts are in the scope of other standards. The new standard establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15, revenue is recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

The standard requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model to contracts with their customers. The standard also specifies the accounting for the incremental costs of obtaining a contract and the costs directly related to fulfilling a contract.

The effect of adopting IFRS 15 did not have a material impact on the Company's interim condensed financial statements.

The impact of the new standard on the Company's policy for revenue recognition is detailed below:

(a) Rendering of services

Under IFRS 15, the Company concluded that revenue from services will continue to be recognised over time, using an input method to measure progress towards complete satisfaction of the service similar to the previous accounting policy, because the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Company.

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2018 (UNAUDITED)

(b) Advances received from customers

Upon the adoption of IFRS 15, for short-term advances, the Company used the practical expedient. As such, the Company will not adjust the promised amount of the consideration for the effects of a financing component in contracts, where the Company expects, at contract inception, that the period between the time the customer pays for the good or service and when the Company transfers that promised good or service to the customer will be one year or less. If the period between the time the customer pays for the good or service and when the Company transfers that promised good or service to the customer is more than one year, the Company shall adjust the promised amount of consideration for the effects of the time value of money.

IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency Transactions and Advance Considerations

The Interpretation clarifies that, in determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which an entity initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, then the entity must determine a date of the transactions for each payment or receipt of advance consideration.

This Interpretation does not have any impact on the Company's interim condensed financial statements.

Amendments to IAS 40 Transfers of Investment Property

The amendments clarify when an entity should transfer property, including property under construction or development into, or out of investment property. The amendments state that a change in use occurs when the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property and there is evidence of the change in use. A mere change in management's intentions for the use of a property does not provide evidence of a change in use.

These amendments do not have any impact on the Company's interim condensed financial statements.

Amendments to IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions

The IASB issued amendments to IFRS 2 Share-based Payment that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction; the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled. On adoption, entities are required to apply the amendments without restating prior periods, but retrospective application is permitted if elected for all three amendments and other criteria are met.

These amendments do not have any impact on the Company's interim condensed financial statements.

Amendments to IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures - Clarification that measuring investees at fair value through profit or loss is an investment-by-investment choice

The amendments clarify that an entity that is a venture capital organisation, or other qualifying entity, may elect, at initial recognition on an investment-by-investment basis, to measure its investments in associates and joint ventures at fair value through profit or loss.

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2018 (UNAUDITED)

If an entity, that is not itself an investment entity, has an interest in an associate or joint venture that is an investment entity, the entity may, when applying the equity

method, elect to retain the fair value measurement applied by that investment entity associate or joint venture to the investment entity associate's or joint venture's interests in subsidiaries. This election is made separately for each investment entity associate or joint venture, at the later of the date on which: (a) the investment entity associate or joint venture is initially recognised; (b) the associate or joint venture becomes an investment entity; and (c) the investment entity associate or joint venture first becomes a parent.

These amendments do not have any impact on the Company's interim condensed financial statements.

(3) PROPERTY AND EQUIPMENT

Additions

Additions to property and equipment were amounted to JD 4,546,439 for the three months ended 31 March 2018 (2017: JD 5,119,798).

(4) LONG TERM LOAN

During May 2015, the Company signed a loan agreement with Jordan Kuwait Bank amounting to JD 28,000,000 including a grace period of three years from the date of first withdrawal for the purpose of financing the Company's working capital projects and its operations. The entire loan was utilized during 2015.

The loan is repayable over 18 semi-annual instalments of JD 1,555,555 each including accrued interest. The loan bears an interest rate similar to interest rate applicable on the Central Bank of Jordan deposits plus 2.65% margin ratio with a minimum gross interest rate of 5.3% per annum.

The aggregate amounts and maturities of the loan instalments are as follows:

| <u>Year</u> | <u>Amount</u> |
|-------------|-------------------|
| | JD |
| 2019 | 3,111,110 |
| 2020 | 3,111,110 |
| 2021 | 3,111,110 |
| 2022 – 2027 | 15,555,560 |
| | <u>24,888,890</u> |

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2018 (UNAUDITED)

(5) INCOME TAX

No Income tax provision was calculated for the three months ended 31 March 2018, and for the period 31 March 2017 the income tax provision was calculated in accordance with the Income Tax Law No. (34) for the year 2014.

The Company obtained a final clearance from the Income and Sales Tax Department up to the year 2014. The Income and Sales Tax Department has reviewed the Company's records for the year 2015, whereas the department requests the Company to pay income tax differences amounted to JD 112,148. The Company objected the request and the objection was dismissed. The Company filed a case at the court of first instance.

The Income Tax Department has not reviewed the Company's records for the years 2017 and 2016 up to the date of these interim condensed financial statements.

(6) EQUITY

Paid-in capital -

The Company's authorized, subscribed and paid-in share capital is 8,000,000 shares at 1 JD par value per share.

Statutory reserve -

The Company did not deduct statutory reserve according to the Companies' Law, since these financial statements are interim condensed financial statements.

Dividends -

In its ordinary meeting held on 10 April 2018, the General Assembly approved the Board of Directors recommendations to distribute 70% of its capital as dividends amounted to JD 5,600,000.

(7) CASH AND BANK BALANCES

Cash and bank balances included in the interim statements of cash flows consist of the following:

| | 31 March 2018 JD | 31 March 2017 JD |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
| Cash on hand and at banks | 44,559 | 718,701 |
| Banks overdrafts* | (26,158,456) | (24,926,408) |
| | <u>(26,113,897)</u> | <u>(24,207,707)</u> |

* This item represents the credit facilities granted to the Company from local banks with a ceiling of JD 43,000,000, bearing an average interest rate of 6.15% per annum.

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2018 (UNAUDITED)

(8) RELATED PARTIES

Related parties represent major shareholders, parent company, Board of Directors, key management personnel of the Company and companies where the company is a major shareholder. Such pricing policies and transactions' terms are approved by the Company's management.

Related parties balances included in the interim statement of financial position are as follow:

| | 31 March 2018 JD (Unaudited) | 31 December 2017 JD (Audited) |
|--|---------------------------------------|--|
| Due to Electricity Distribution Company (parent company) | - | 178,075 |

| | For the three months ended 31 March | |
|--|--|------------|
| | 2018 JD | 2017 JD |
| Purchases from Electricity Distribution Company (parent company) | - | 26,263 |

Transactions with related parties included in the interim statement of comprehensive income are as follow:

| | For the three months ended 31 March | |
|---|--|------------|
| | 2018 JD | 2017 JD |
| Transportation and remuneration of Board of Directors | 62,100 | 43,465 |

Salaries and other benefits for key management personnel of the Company are as follow:

| | For the three months ended 31 March | |
|-----------------------|--|------------|
| | 2018 JD | 2017 JD |
| Salaries and benefits | 163,228 | 197,972 |

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2018 (UNAUDITED)

(9) CONTINGENT LIABILITIES

Guarantees and letters of credit -

As at the date of the interim condensed financial statements, the Company has outstanding bank guarantees of JD 300 (31 March 2017: JD 300) and letters of credit of JD 2,366,582 (31 December 2017: JD 3,019,774).

Litigations -

The Company is a defendant in a number of lawsuits in the ordinary course of business representing legal claims amounting to JD 338,338. The Company's management and its legal advisor believe that the provision taken against these claims of JD 423,336 as at 31 March 2018 (31 December 2017: JD 423,336) is adequate to meet any obligations that may arise.

Dispute with National Electricity Power Company -

National Electricity Power Company claiming an amount of JD 721,881 which is mainly represent a difference of interest on late payments. The Company and its legal advisor believe that the Company will not have any obligation as per the electricity tariff (Wholesale Tariff) issued by EMRC.