

الرقم : 17763 / 014 / 003 / 001

التاريخ : 2018/ 10 / 30

السادة / هيئة الأوراق المالية – دائرة الإفصاح

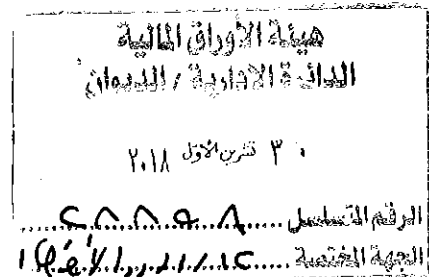
**الموضوع: نتائج الربع الثالث لعام 2018**

عملاً بتعليمات الإفصاح ، مرفق طيه نتائج الربع الثالث لعام 2018 لشركة كهرباء محافظة اردب مدققة وموقعة حسب الاصول ، يرجى الإفصاح عنها حسب الاجراءات المتبعة لديكم.

واقبلوا فائق الاحترام

المهندس احمد ذينات  
المدير العام

9



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

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٨

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

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً 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 وفقاً 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 للشركة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

إرنست ويونغ الأردن  
محاسبون قانونيون  
عمان - الأردن  
محمد إبراهيم الكركي  
ترخيص رقم ٨٨٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٩ تشرين الأول ٢٠١٨

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة  
قائمة المركز المالي المرحلية  
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		موجودات غير متداولة -
١٠٨٦٩٦٦٣٩٦	١١٣٠٩٠٨٧٢	٣	ممتلكات ومعدات
٧٢٣٣١٢٤٨	٧١٣٧٢٧٦٢		موجودات مساهمات المشتركين وفلس الريف
٨٢٩٦٣	٦٩٣٨٤		مدفوعات قضايا التعارضات
٩٦٥٤٦٧٢	١٥٢٩١٢٣٧		مشاريع تحت التنفيذ
٤٩٧٩٩٤٥	٩٣٧٧٨٩٥		مخزون استراتيجي
٩٦٨٨١٠	١٠٣٧٨٣١		موجودات ضريبية مؤجلة
٢٨٦٧١٩	٢٨٦٧١٩		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٩٦٥٠٠٢٥٣	٢١٠٥٢٦٧٠٠		موجودات متداولة -
١٣٢٥٦٦٢٢٤	١٨١٨٧١٩٤٢٥		ذمم مدينة
٤٧١٨٣٨١	٦٧٣٢٥٤٠		أرصدة مدينة أخرى
٢٧٥٨٠٨٦	٣١٤٤٧٤١		مخزون
٣٨٧٦٣	٦٠٢٤٢		نقد وأرصدة لدى البنوك
١٤٠٠٨١٩٤٥٤	١٩١٨٠٨٩٤٨		مجموع الموجودات
٣٣٦٥٨١٧٠٧	٤٠٢٣٣٥٦٤٨		حقوق الملكية والمطلوبات
٨٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠٠	٦	حقوق الملكية -
٢٢١٠٢٦٤	٢٢١٠٢٦٤		رأس المال المدفوع
٦٣٨٧٧٨	٦٣٨٧٧٨		إحتياطي اجباري
٦٨٩٨٠٠٥	٥٣٣١٥٠٣		إحتياطي اختياري
١٧٧٤٧٠٤٧	١٦١٨٠٥٤٥		أرباح مدورة
			مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات -
			مطلوبات غير متداولة
٧٢٣٣١٢٤٨	٧١٣٧٢٧٦٢		مطلوبات مساهمات المشتركين وفلس الريف
٨٣٨٠٢٩٢	١٠٧٨٥٢٨١		مساهمات مشتركين مقبوضة مقدما
٨٩٠١٧٦	٦٨٧١٦٣		فائض مساهمات المشتركين
٢٨٧١٧٢٩	٢٩١٠٠٦١		مخصص تعويض نهاية الخدمة
٢٤٨٨٨٨٩٠	٢٣٣٣٣٣٣٥	٤	قرض طويل الاجل
٤١٣١٩٩٥٤	٤٤٦٢٢٨١٨		تأمينات نقدية للمشاركين
١٥٠٦٨٢٢٨٩	١٥٣٧١١٩٤٢٠		مطلوبات متداولة
١٢٣٣٢٨٣٥١	١٨٨٤٨٧٣٥٧		ذمم دائنة
٣١١١١١٠	٣١١١١١٠		الجزء المتداول من قرض طويل الاجل
١٤١٩٥٣٠	١٨٩١٣٢		مصاريف مستحقة
٨٦٠٨٨٢٩	٧٣٤٣٤٥٤		أرصدة دائنة أخرى
٢٨٢٥٢٩١٠	٢٨٣٦٣٣٠٨		بنوك دائنة
٢٧٠٦٨٥	٢٧٠٦٨٥		فائض مساهمات المشتركين
١٩١٩٧٩٩١	١٤٥٧٩٢٠		مخصصات مختلفة
١٩٦٢٩٦٥	١٥١٨٧١٧		مخصص ضريبة الدخل
١٦٨١٥٢٣٧١	٢٣٢٤٤٣٦٨٣		مجموع المطلوبات المتداولة
٣١٨٨٣٤٦٦٠	٣٨٦١٥٥١٠٣		مجموع المطلوبات
٣٣٦٥٨١٧٠٧	٤٠٢٣٣٥٦٤٨		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة  
قائمة الدخل الشامل المرحلية  
للتلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

إيضاح	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧
	دينار	دينار	دينار	دينار
مبيعات الطاقة	٧٢٧٤٩٩٥٧٣	٧٦٤٤٠٢٢٣	١٩٤٦٥١٢٠٠	٢٠١٢٣٣٢٦٨
تكلفة شراء الطاقة	(٥٩٨٠٣٤٨٣)	(٦٣٨٧١٨١١)	(١٦٦٠٣٦٧٤٤)	(١٧١٧١٥٤٨٤)
إجمالي الربح	١٢٩٤٦٥٠٩٠	١٢٥٦٨٤١٢	٢٨٦١٤٤٥٦	٢٩٥١٧٧٨٤
إيرادات تشغيلية	١٣١٨٥٨	٤١٩٥١٦	١٦٧٩٣٦٢	١٥١٧٦٤٢
مصاريف إدارية وعمومية	(٥١٥٤٦٨٨)	(٤٧٥٥٨٩١)	(١٦٣٦٤٢٦٤)	(١٥٤١٥٧٥٢)
استهلاكات واطفاءات	(٢٣٠٧٤٥٩)	(٢٠٤٤٢١٨)	(٦٨٢٣٧٦٦)	(٥٩٥١٢٢٤)
مخصص مخزون بطيء الحركة	(٨١٥١٣)	(٣١٦٨٠١)	(٦٠٠٣٤٤)	(٥٨٤١٤٤)
الربح من النشاط الأساسي	٥٥٣٤٢٨٨	٥٨٧١٠١٨	٦٥٠٥٤٤٤	٩٠٨٤٤٠٦
إيرادات الأنشطة غير الأساسية	٩٥٩٤٧٩	١٠٠٣٥٨٧	٢٨٨٢٢٢١	٢٦٠٧٩٨٦
إيرادات فوائد تأخير تسديد فواتير الانارة	٢٣٤٩٨٠٤	٢٠٠٣٤٩٠	٦٤١٢٧١٩	٤٢٨٧٢٥٩
مصاريف الأنشطة غير الأساسية	(٢٣٦٢١٣)	(١٦٤٨٦٢)	(٨٠٢٤٧٨)	(٥٣٨٣٠٣)
تكاليف تمويل	(٨١٧٢٢٧)	(٦٩٣٧٧٥)	(٢٣٩٣٩٨٤)	(٢٠٨٩٣٣٣)
مصاريف فوائد تأخير تسديد فواتير الطاقة	(٢٧٧٢٢٦٣)	(١٦٦٦٩٦٧)	(٦٩٨٩٣٣٨)	(٣٦٠٦١٦١)
(الخسارة) الربح من الأنشطة غير الأساسية	(٥١٦٩٢٠)	٥٣١٤٧٣	(٨٩٠٨٦٠)	٦٦١٤٤٨
ربح الفترة قبل الضريبة	٥٠١٧٣٦٨	٦٤٠٢٤٩١	٥٦١٤٥٨٤	٩٧٤٥٨٥٤
ضريبة الدخل للفترة	(١٢٠٩٦٥٩)	(١٦٠١٦٧٠)	(١٥٨١٠٨٦)	(٢٦٤٨٢٧٣)
ربح الفترة	٣٨٠٧٧٠٩	٤٨٠٠٨٢١	٤٠٣٣٤٩٨	٧٠٩٧٥٨١
بنود الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	-
مجموع الدخل الشامل للفترة	٣٨٠٧٧٠٩	٤٨٠٠٨٢١	٤٠٣٣٤٩٨	٧٠٩٧٥٨١
حصة السهم الأساسية والمخفضة	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار
من ربح الفترة	٠/٤٧٦	٠/٦٠٠	٠/٥٠٤	٠/٨٨٧

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

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	إحتياطي اجباري	إحتياطي اختياري	أرباح مدورة	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢٠١٨-					
٨,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢١٠,٢٦٤	٦٣٨,٧٧٨	٦,٨٩٨,٠٠٥	١٧,٧٤٧,٠٤٧	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
-	-	-	٤,٠٣٣,٤٩٨	٤,٠٣٣,٤٩٨	مجموع الدخل الشامل للفترة
-	-	-	(٥,٦٠٠,٠٠٠)	(٥,٦٠٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح (إيضاح ٦)
٨,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢١٠,٢٦٤	٦٣٨,٧٧٨	٥,٣٣١,٥٠٣	١٦,١٨٠,٥٤٥	الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
٢٠١٧-					
٨,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢١٠,٢٦٤	٦٣٨,٧٧٨	٩,٣٠٧,٩٩٦	٢٠,٨١٧,٠٣٨	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧
-	-	-	٧,٠٩٧,٥٨١	٧,٠٩٧,٥٨١	مجموع الدخل الشامل للفترة
-	-	-	(٨,٠٠٠,٠٠٠)	(٨,٠٠٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح (إيضاح ٦)
٨,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢١٠,٢٦٤	٦٣٨,٧٧٨	٨,٤٠٥,٥٧٧	١٩,٢٥٤,٦١٩	الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

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

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التدفقات النقدية المرحلية  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاحات
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٩٧٤٥٨٥٤	٥٦١٤٥٨٤	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
		ربح الفترة قبل الضريبة
		<b>تعديلات على:</b>
(٦٤٧٠٤)	٢١٧٨٩	خسائر (أرباح) بيع ممتلكات ومعدات
(٤٢٨٧٢٥٩)	(٦٤١٢٧١٩)	إيراد فوائد تأخير تسديد فواتير الانارة
٣٦٠٦١٦١	٦٩٨٩٣٣٨	مصاريف فوائد تأخير تسديد فواتير الطاقة
٦١٧٣٤	٤١٥٨٥٣	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٥٩٥١١٢٤	٦٨٢٣٧٦٦	إستهلاكات واطفاءات
٥٣٣٢٥	٧٨٧١٧	حصة الأنشطة غير الأساسية من مصاريف الإستهلاك
٢٠٨٩٣٣٣	٢٣٩٣٩٨٤	فوائد مدينة
(٢٠٣٢٧٧)	(٢٠٣٠١٣)	إطفاء فائض مساهمات المشتركين وفلس الريف
١٧٤٢٩	٢٨٥٦٩١	مخصصات مختلفة
٥٨٤١٤٤	٦٠٠٣٤٤	مخصص مخزون بطيء الحركة
(٤٣٠٠٨)	-	عوائد توزيعات أرباح
٩١٩٨٣٥	٥٦٥٥٠٥	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
		<b>تغيرات رأس المال العامل:</b>
٨٠٧٤١	(٣٧٧٨٥٤٤)	مخزون
(٢٧٣١٠٢٥٢)	(٤٣٤٥٧٩٨٧)	ذمم مدينة
(٣٣٩٦٥٢)	(٢٠١٤١٥٩)	أرصدة مدينة أخرى
٥٣٦٦٧٢٠	٥٣٧٣٥١٧	مساهمات مشتركين مقبوضة مقدماً
٢٧٧٤٥٧٤	٣٣٠٢٨٦٤	التغير في تأمينات نقدية للمشاركين
٣٦١٣٠٣٢٩	٥٨١٦٩٦٦٨	ذمم دائنة
(١٠٥٣١٣٠)	(١٣٦٠٥٤٩)	مصاريف مستحقة وارصدة دائنة أخرى
(١١٥٦٣٩٥)	(٢٥٧٦٢)	مخصصات مختلفة مدفوعة
(٥٣٨٠٣٧)	(٤٩٣٧٣٣)	مخصص تعويض نهاية الخدمة المدفوع
(٢٩٠٠٨٦٨)	(٢٠٩٤٣٥٤)	ضريبة الدخل المدفوعة
٢٩٧٨٤٧٢١	٣٠٧٩٤٨٠٠	<b>صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(٩٦٧٩٢١٠)	(٨٤٨٨٨٨٠)	مشاريع تحت التنفيذ
(٨٥٧٠)	(٩٨٥٨)	مدفوعات قضايا التعارضات
٧١٩٦٣	١٥٣٥١٧	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(١٥٠٣٣٠٠٤)	(١٣٥٥٥٧٣٢)	شراء ممتلكات ومعدات
٤٣٠٠٨	-	عوائد توزيعات أرباح مقبوضة
(٢٤٦٠٥٨١٣)	(٢١٩٠٠٩٥٣)	<b>صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية</b>
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
(٧٧٠٣٧٧٤)	(٥٤٣٣٧٥٧)	توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين
(١٥٨٦٤٢٢)	(١٩٩٣٤٥٤)	فوائد بنكية مدينة مدفوعة
-	(١٥٥٥٥٥٥)	قرض طويل الاجل مدفوع
(٩٢٩٠١٩٦)	(٨٩٨٢٧٦٦)	<b>صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية</b>
(٤١١١٢٨٨)	(٨٨٩١٩)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
(١٩٧٦٨٩٤١)	(٢٨٢١٤١٤٧)	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
(٢٣٨٨٠٢٢٩)	(٢٨٣٠٣٠٦٦)	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣٠ أيلول 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 ٥٥٪ من حصصها في 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.

من أهم غايات الشركة القيام بتوزيع الطاقة الكهربائية وتزويدها بالتجزئة للمستهلكين الواقعين ضمن منطقة التوزيع. 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 القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٩ تشرين الأول ٢٠١٨.

(٢) أسس الاعداد والسياسات المحاسبية

أسس الاعداد -

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 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 للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول 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  
٣٠ أيلول 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 الأدوات المالية، ولم تقم الشركة بتعديل أرقام المقارنة.

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

استبدل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ (الأدوات المالية) نموذج الخسارة الانتمائية المتكبدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس). وتضمن نموذجاً شاملاً لآلية الاعتراف وتسجيل الخسائر الانتمائية 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 الانتمائية المتكبدة بنموذج الخسائر الانتمائية المتوقعة.

قامت الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة من المعيار لتسجيل الخسائر الانتمائية المتوقعة على جميع أدوات الدين، وحساب الخسائر الانتمائية المتوقعة على كامل عمر أدوات الدين. قامت الشركة بأعداد دراسة تستند إلى الخبرة التاريخية للخسارة الانتمائية 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 نموذجاً 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:

#### بيع الطاقة

استنتجت الشركة أنه يجب الاعتراف بإيرادات بيع الطاقة عند نقطة معينة من الزمن في الوقت الذي يتم فيه نقل الطاقة إلى العميل من خلال الشبكة الكهربائية ويتم الاعتراف حسب قراءة العدادات لكمية الطاقة المستهلكة. لم ينتج عنه تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) أي أثر على توقيت التحقق من الإيرادات.

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 أنه 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 ج. الشركة الحليفة أو المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية يصبح الشركة الأم.

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

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

(٣) ممتلكات ومعدات

الإضافات

قامت الشركة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ بشراء ممتلكات ومعدات بكلفة ٧٣٢ر٥٥٥ر١٣ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٧: ٢٠٤ر٣٣ر١٥ 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 ١ر٥٥٥ر٥٥٥ دينار للقسط متضمناً الفائدة المستحقة لكل قسط. تستوفي فائدة بمقدار سعر الفائدة الساري على فائدة الإيداع لدى البنك المركزي الأردني مضافاً إليه نسبة هامش ٢٥ر٢٪ كحد أقصى بحيث يكون الحد الأدنى لسعر الفائدة الاجمالي هو ٥ر٩٪ سنوياً.

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

السنة	المبلغ
	دينار
٢٠١٩	٣ر١١١ر١١٠
٢٠٢٠	٣ر١١١ر١١٠
٢٠٢١	٣ر١١١ر١١٠
٢٠٢٢	٣ر١١١ر١١٠
٢٠٢٣-٢٠٢٧	١٠ر٨٨٨ر٨٩٥
	٢٣ر٣٣٣ر٣٣٥

#### (٥) ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل حتى عام ٢٠١٤، قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة وتدقيق بيانات عام ٢٠١٥ حيث تطالب دائرة ضريبة الدخل والمبيعات الشركة بدفع فروقات ضريبة دخل بواقع ١١٢ر١٤٨ دينار وقامت الشركة بالاعتراض على ذلك وتم رد الاعتراض ورفعت الشركة قضية لدى محكمة البداية. قامت محكمة البداية خلال العام ٢٠١٨ بتعيين خبير للحصول على رأي فيما يتعلق بالاعتراض وكان رأي الخبير لصالح الشركة ولم يصدر قرار نهائي من محكمة البداية حتى تاريخ هذا القوائم المالية.

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

#### (٦) حقوق الملكية

رأس المال -

يتكون رأس المال المكتتب به والمدفوع من ٨ر٠٠٠ر٠٠٠ سهم بقيمة إسمية دينار للسهم الواحد.

الاحتياطات القانونية-

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

أرباح موزعة-

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها الذي عقد بتاريخ ١٠ نيسان ٢٠١٨ على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة ٧٠٪ من رأس المال وبمبلغ إجمالي ٥٦٠٠ر٠٠٠ دينار كأرباح للمساهمين.

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي الذي عقد بتاريخ ٩ نيسان ٢٠١٧ على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة ١٠٠٪ من رأس المال وبمبلغ إجمالي ٨ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار كأرباح للمساهمين.

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

(٧) النقد وما في حكمه

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

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار
٥٦٦١١	٦٠٢٤٢
(٢٣٩٣٦٨٤٠)	(٢٨٣٦٣٣٠٨)
(٢٣٨٨٠٢٢٩)	(٢٨٣٠٣٠٦٦)

نقد وأرصدة لدى البنوك  
ينزل: بنوك دائنة\*

\* يمثل هذا البند رصيد التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة من عدة بنوك محلية بسقوف قدرها ٥٤٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار وتحمل متوسط سعر فائدة وعمولة ٦,٤٤٪ 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 بقائمة المركز المالي المرحلية:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار
(مدققة)	(غير مدققة)
-	٢٣٦٦٧٢
١٧٨٠٧٥	٢٤٣٤٤
١٧٨٠٧٥	٢٦١٠١٦

مبالغ مستحقة الى شركة صناعة المعدات الكهربائية محدودة المسؤولية  
(شركة حليفة للشركة الأم)

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

فيما يلي ملخص المعاملات مع الجهات ذات العلاقة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار
٣٠٨٠٩٠	١٥٨١١٢
-	٣٢٥٤٢٣

مشتريات - شركة توزيع الكهرباء (الشركة الأم)

مشتريات - شركة صناعة المعدات الكهربائية (شركة حليفة للشركة الأم)

شركة كهرباء محافظة اربيد المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار

١٨٦٣٠٠ ٢٤٠٨٤٥  
٤٣٠٠٨ -

تنقلات ومكافآت رئيس وأعضاء مجلس الإدارة  
توزيعات أرباح شركة صناعة المعدات الكهربائية

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٤١٠٧٩٦	٤٢٩٤٨٣

رواتب ومكافآت ومنافع أخرى

#### (٩) التزامات محتملة

##### كفالات واعتمادات -

على الشركة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة التزامات محتملة تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ لا شيء دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٧: ٥٥٧٨٨٨ دينار) واعتمادات مستندية بمبلغ ١٠٢٩٠٥٢ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٣٠١٩٧٧٤ دينار).  
دينار).

##### قضايا -

إن الشركة مدعى عليها في عدد من القضايا بمبلغ ٢٦٤٧٧٤ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ تتمثل في مطالبات قانونية متعلقة بنشاطاتها، وبراى إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإن المخصص المأخوذ لهذه القضايا والبالغ ٤٢٣٣٣٦ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٤٢٣٣٣٦ دينار) كافٍ لمواجهة الالتزامات التي قد تنجم عن تلك القضايا والمطالبات.

##### الخلاف 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)

30 SEPTEMBER 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 30 September 2018, comprising of the interim statement of financial position as at 30 September 2018 and the related interim statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine 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  
29 October 2018





**IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**As At 30 September 2018**

	Notes	30 September 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
<b>ASSETS</b>			
<b>NON-CURRENT ASSETS -</b>			
Property and equipment	3	113,090,872	108,696,396
Subscribers' and rural files contributions assets		71,372,762	72,331,248
Dispute lawsuits payments		69,384	82,963
Projects in progress		15,291,237	9,654,672
Strategic inventories		9,377,895	4,479,445
Deferred tax assets		1,037,831	968,810
Financial assets at fair value through other comprehensive income		286,719	286,719
		<u>210,526,700</u>	<u>196,500,253</u>
<b>CURRENT ASSETS -</b>			
Accounts receivable		181,871,425	132,566,224
Other current assets		6,732,540	4,718,381
Inventories		3,144,741	2,758,086
Cash and bank balances		60,242	38,763
		<u>191,808,948</u>	<u>140,081,454</u>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<u>402,335,648</u>	<u>336,581,707</u>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>EQUITY -</b>			
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		5,331,503	6,898,005
<b>Total Equity</b>		<u>16,180,545</u>	<u>17,747,047</u>
<b>LIABILITIES -</b>			
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>			
Subscribers' and rural files contributions liabilities		71,372,762	72,331,248
Advances from subscribers		10,785,281	8,380,292
Excess of subscribers contributions		687,163	890,176
Provision for end-of-service indemnity		2,910,061	2,871,729
Long term loan	4	23,333,335	24,888,890
Subscribers' deposits		44,622,818	41,319,954
		<u>153,711,420</u>	<u>150,682,289</u>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
Accounts payable		188,487,357	123,328,351
Current portion from long term loan		3,111,110	3,111,110
Accrued expenses		1,891,132	1,419,530
Other current liabilities		7,343,454	8,608,829
Bank overdrafts		28,363,308	28,252,910
Excess of subscribers contributions		270,685	270,685
Other provisions		1,457,920	1,197,991
Provision for income tax		1,518,717	1,962,965
<b>Total current liabilities</b>		<u>232,443,683</u>	<u>168,152,371</u>
<b>Total Liabilities</b>		<u>386,155,103</u>	<u>318,834,660</u>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<u>402,335,648</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 AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

	Note	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
		2018	2017	2018	2017
		JD	JD	JD	JD
Electricity power sales		72,749,573	76,440,223	194,651,200	201,233,268
Cost of electricity power sales		(59,803,483)	(63,871,811)	(166,036,744)	(171,715,484)
<b>Gross profit</b>		<b>12,946,090</b>	<b>12,568,412</b>	<b>28,614,456</b>	<b>29,517,784</b>
Other operating revenues		131,858	419,516	1,679,362	1,517,642
General and administrative expenses		(5,154,688)	(4,755,891)	(16,364,264)	(15,415,752)
Depreciation and amortization		(2,307,459)	(2,044,218)	(6,823,766)	(5,951,124)
Provision for slow moving inventories		(81,513)	(316,801)	(600,344)	(584,144)
<b>Operating profit from core activities</b>		<b>5,534,288</b>	<b>5,871,018</b>	<b>6,505,444</b>	<b>9,084,406</b>
Revenue from non-core activities		959,479	1,003,587	2,882,221	2,607,986
Interest income on late payments		2,349,804	2,003,490	6,412,719	4,287,259
Costs of non-core activities		(236,213)	(164,862)	(802,478)	(538,303)
Finance costs		(817,227)	(693,775)	(2,393,984)	(2,089,333)
Interest expense on late payments		(2,772,763)	(1,616,967)	(6,989,338)	(3,606,161)
<b>(loss) Profit from non-core activities</b>		<b>(516,920)</b>	<b>531,473</b>	<b>(890,860)</b>	<b>661,448</b>
<b>Profit before income tax expense</b>		<b>5,017,368</b>	<b>6,402,491</b>	<b>5,614,584</b>	<b>9,745,854</b>
Income tax expense	5	(1,209,659)	(1,601,670)	(1,581,086)	(2,648,273)
<b>Profit for the period</b>		<b>3,807,709</b>	<b>4,800,821</b>	<b>4,033,498</b>	<b>7,097,581</b>
Other comprehensive income		-	-	-	-
<b>Total comprehensive income for the period</b>		<b>3,807,709</b>	<b>4,800,821</b>	<b>4,033,498</b>	<b>7,097,581</b>
		JD/ Fils	JD/ Fils	JD/ Fils	JD/ Fils
<b>Basic and diluted earnings per share from profit for the period</b>		<b>0/476</b>	<b>0/600</b>	<b>0/504</b>	<b>0/887</b>

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 NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

	Paid-in capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
<b>2018 -</b>					
<b>Balance at 1 January 2018</b>	8,000,000	2,210,264	638,778	6,898,005	17,747,047
Total comprehensive income for the period	-	-	-	4,033,498	4,033,498
Dividends (note 6)	-	-	-	(5,600,000)	(5,600,000)
<b>Balance at 30 September 2018</b>	<u>8,000,000</u>	<u>2,210,264</u>	<u>638,778</u>	<u>5,331,503</u>	<u>16,180,545</u>
<b>2017 -</b>					
<b>Balance at 1 January 2017</b>	8,000,000	2,210,264	638,778	9,307,996	20,157,038
Total comprehensive income for the period	-	-	-	7,097,581	7,097,581
Dividends (note 6)	-	-	-	(8,000,000)	(8,000,000)
<b>Balance at 30 September 2017</b>	<u>8,000,000</u>	<u>2,210,264</u>	<u>638,778</u>	<u>8,405,577</u>	<u>19,254,619</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 CASH FLOWS**  
**FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

		For the nine months ended 30 September	
	Notes	2018 JD	2017 JD
<b><u>OPERATING ACTIVITIES</u></b>			
Profit for the period before income tax		5,614,584	9,745,854
<b>Adjustments for:</b>			
Loss (Gain) on disposal of property and equipment		21,789	(64,704)
Interest income on late payments		(6,412,719)	(4,287,259)
Interest expense on late payments		6,989,338	3,606,161
End-of-service indemnity		415,853	61,734
Depreciation and amortization		6,823,766	5,951,124
Depreciation portion related to non-core activities		78,717	53,325
Interest expense		2,393,984	2,089,333
Excess of subscribers contributions		(203,013)	(203,277)
Other provisions		285,691	17,429
Provision for slow moving inventories		600,344	584,144
Dividends received		-	(43,008)
Provision for doubtful accounts		565,505	919,835
<b>Working capital changes:</b>			
Inventories		(3,778,544)	80,741
Accounts receivable		(43,457,987)	(27,310,252)
Other current assets		(2,014,159)	(339,652)
Advances from subscribers		5,373,517	5,666,720
Subscribers' deposits		3,302,864	2,774,574
Accounts payable		58,169,668	36,130,329
Accrued expenses and other current liabilities		(1,360,549)	(1,053,130)
Other provisions paid		(25,762)	(1,156,395)
End-of-service indemnity paid		(493,733)	(538,037)
Income tax paid		(2,094,354)	(2,900,868)
<b>Net cash flows from operating activities</b>		<b>30,794,800</b>	<b>29,784,721</b>
<b><u>INVESTING ACTIVITIES</u></b>			
Projects in progress		(8,488,880)	(9,679,210)
Dispute lawsuits payments		(9,858)	(8,570)
Proceeds from sale of property and equipment		153,517	71,963
Purchase of property and equipment	3	(13,555,732)	(15,033,004)
Dividends received		-	43,008
<b>Net cash flows used in investing activities</b>		<b>(21,900,953)</b>	<b>(24,605,813)</b>
<b><u>FINANCING ACTIVITIES</u></b>			
Dividends paid		(5,433,757)	(7,703,774)
Interest paid		(1,993,454)	(1,586,422)
Repayment of long term loan		(1,555,555)	-
<b>Net cash flows used in financing activities</b>		<b>(8,982,766)</b>	<b>(9,290,196)</b>
<b>Net decrease in cash and cash equivalents</b>		<b>(88,919)</b>	<b>(4,111,288)</b>
Cash and cash equivalents at beginning of the period		(28,214,147)	(19,768,941)
<b>Cash and cash equivalents at end of the period</b>	7	<b>(28,303,066)</b>	<b>(23,880,229)</b>

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**  
**30 SEPTEMBER 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 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 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 interim condensed financial statements have been approved by the Board of Directors in their meeting held on 29 October 2018.

**(1-2) BASIS OF PREPARATION**

The interim condensed financial statements for the nine month period to 30 September 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 nine-month period ended 31 September 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**  
**30 SEPTEMBER 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 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:

**Power sales**

The Company has concluded that revenue from sale of electricity should be recognized at the point in time when the electricity is transferred to the customer through the electricity network then, the revenue is recognized based on the meters' readings of the amount of electricity consumed. Therefore, the adoption of IFRS 15 did not have an impact on the timing of revenue recognition.



**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.

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.

**IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

---

**(3) PROPERTY AND EQUIPMENT**

**Additions -**

Additions to property and equipment were amounted to JD 13,555,732 for the nine months ended 30 September 2018 (30 September 2017: JD 15,033,004).

**(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 5.9% per annum.

The aggregate amounts and maturities of the long term 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	3,111,110
2023 - 2027	10,888,895
	<u>23,333,335</u>



**IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

---

**(5) INCOME TAX**

Income tax provision was calculated for the period ended 30 September 2018 and 2017 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, and the Income and Sales Tax Department has requested the Company to pay income tax differences in the amount of to JD 112,148. The Company objected against the request and the objection was dismissed. The Company filed a case in the court of first instance. The first instance court has assigned an expert to obtain an objective opinion related to the objection. The expert has given an opinion in favour of the Company. However, no final ruling by the court has been reached as of the date of these interim financial statements.

The Income and Sales Tax Department has not reviewed the Company's records for the years 2016 and 2017 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.

In its ordinary meeting held on 9 April 2017, the General Assembly approved the Board of Directors recommendations to distribute 100% of its capital as dividends amounted to JD 8,000,000.

**IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

**(7) CASH AND CASH EQUIVALENTS**

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

	30 September 2018 JD	30 September 2017 JD
Cash on hand and at banks	60,242	56,611
Banks overdrafts*	(28,363,308)	(23,936,840)
	<u>(28,303,066)</u>	<u>(23,880,229)</u>

\* This item represents the credit facilities granted to the Company from local banks with a ceiling of JD 54,000,000, bearing an average interest rate of 6.44% per annum.

**(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:

	30 September 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
Due to Electrical Equipment Industries Company LLC (associate company of the parent company)	236,672	-
Due to Electricity Distribution Company (parent company)	24,344	178,075
	<u>261,016</u>	<u>178,075</u>

Transaction with related parties for the nine months ended 30 September:

	For the nine months ended 30 September	
	2018 JD	2017 JD
Purchases from Electricity Distribution Company (parent company)	158,112	308,090
Purchases from Electrical Equipment Industries Company LLC (associate company of the parent company)	325,423	-

**IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2018 (UNAUDITED)**

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

	For the nine months ended 30 September	
	2018	2017
	JD	JD
Transportation and remuneration of Board of Directors	240,845	186,300
Dividends received – Electrical Equipment Industries Company LLC	-	43,008

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

	For the nine months ended 30September	
	2018	2017
	JD	JD
Salaries and benefits	429,483	410,796

**(9) CONTINGENT LIABILITIES**

**Guarantees and letters of credit -**

As at the date of the interim condensed financial statements, the Company did not have any outstanding bank guarantees (30 September 2017: JD 557,888) and letters of credit of JD 1,029,052 (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 264,774 as at 30 September 2018. The Company's management and its legal advisor believe that the provision taken against these claims of JD 423,336 as at 30 September 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 (company's energy provider) 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.