



شركة كهرباء محافظة إربد م.ع.م
Irbid District Electricity Co. Ltd.



الرقم : 8062 / 001 / 006 / 003
التاريخ : 2019/ 04 / 30

السادة / بورصة عمان

الموضوع : نتائج الربع الاول لعام 2019

عملا بتعليمات الافصاح ، مرفق طيه نتائج الربع الاول لعام 2019 لشركة كهرباء محافظة إربد باللغة العربية والانجليزية مدققة وموقعة حسب الاصول ، يرجى الافصاح عنها حسب الاجراءات المتبعة لديكم .
واقبلوا الاحترام

المرفقات:
قرص (CD) بالبيانات المالية

/ المدير العام
مساعد المدير العام للشؤون المالية
فايز القواسمة

شركة كهرباء إربد
Irbid Electricity
شركة كهرباء محافظة إربد م.ع.م - ٢٠١٩

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢٠ نيسان ٢٠١٩

2634

الرقم المتسلسل:
رقم الملف:
الجهة المختصة:

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

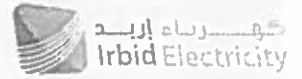
إربد - الأردن
هاتف: + ٩٦٢ ٢ ٧٢٠ ١٥٠٠
+ ٩٦٢ ٢ ٧٢٠ ١٥٥٥
فاكس: + ٩٦٢ ٢ ٧٢٤ ٥٤٩٥
ص ب: (٤٦) زعم بريدي ٢١١١٠

Irbid - Jordan | Phone: +962 2 7201500 , +962 2 7201555 | Fax: +962 2 7245495 | P.O Box: (46) Zip Code: 21110
Email: Ideco@IDECO.com.jo | Website: www.IDECO.com.jo





شركة كهرباء محافظة إربد م.ع.م.
Irbid District Electricity Co. Ltd.



نموذج رقم (5-1)

Form No. (1-5)

To: Jordan Securities Commission

Amman Stock Exchange

Date: 30/04/2019

Subject: Quarterly Report as of 31/03/2019

السادة هيئة الأوراق المالية

السادة بورصة عمان

التاريخ: 2019/04/30

الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في 2019/03/31

Attached the Quarterly Report of Irbid District
Electricity Co .LTD as of 31/03/2019

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة
كهرباء محافظة إربد كما هي بتاريخ 2019/03/31م

Kindly accept our highly appreciation and respect
Irbid District Electricity Co .LTD.

General Manager's Signature

Almud Thair

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

شركة كهرباء محافظة إربد المساهمة العامة المحدودة

توقيع المدير العام

المهندس / احمد ذينات

[Signature]

إربد - الأردن

تلفون: +962 2 7201500

+962 2 7201555

فاكس: +962 2 7245495

ص.ب: (٤٦) دمر إربد ٢١١١٠



Irbid - Jordan | Phone: +962 2 7201500 | +962 2 7201555 | Fax: +962 2 7245495 | P.O. Box: (46) Zip Code: 21110
Email: Ideco@IDECO.com.jo | Website: www.IDECO.com.jo

[Signature]

شركة كهرباء محافظة أربد المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠١٩

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 ٣١ آذار ٢٠١٩ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ 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 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 بإستفسارات 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 لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

إرنست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن
وضاح عصام البرقاوي
ترخيص رقم ٥٩١

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣٠ نيسان ٢٠١٩

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية
كما في ٣١ آذار ٢٠١٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		موجودات غير متداولة - ممتلكات ومعدات
١١٥٣٣٦٧٥٠	١١٥٧٩٨٩٠٩	٣	موجودات مساهمات المشتركين و فلس الريف
٧٤٦٤٧٦٥٦	٧٣٦٧٣٠٠٥		مدفوعات قضايا التعارضات
٦٩٦٧١	٦٥٠٥٦		حق استخدام أصل
-	٧١١٩٨٧		مشاريع تحت التنفيذ
١٦٧٩١٣٢٣	١٩٢٠٧٥٣٦		مخزون استراتيجي
٤٣٥٢١٨٥	٧٩٠٧٠٩١		موجودات ضريبية مؤجلة
١٣١٠٠٧٠	١٥٤٣٦٧٧		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٨٦٧١٩	٢٨٦٧١٩		
٢١٢٧٩٤٣٧٤	٢١٩١٩٣٩٨٠		موجودات متداولة - ذمم مدينة
١٨٦٦٨٦٤٨٣	١٧٩٢٠٢٨٤٦		أرصدة مدينة أخرى
٧٢٧٢٦٢٧	٧١٤٧٣٨٩		مخزون
٣٦٢٤١٢٣	٤١٠٥٢٠٥		نقد وأرصدة لدى البنوك
٣٠٢٨٩٥	٤٩٢٠٩		
١٩٧٨٨٦١٢٨	١٩٠٥٠٤٦٤٩		مجموع الموجودات
٤١٠٦٨٠٥٠٢	٤٠٩٦٩٨٦٢٩		
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية - رأس المال المدفوع
٨٠٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠٠٠	٦	احتياطي اجباري
٢٢١٠٠٢٦٤	٢٢١٠٠٢٦٤	٦	احتياطي اختياري
٦٣٨٧٧٨	٦٣٨٧٧٨		أرباح مدورة
٦٩٧٨٠٠٨	٨٨٠٢٨٨٩		مجموع حقوق الملكية
١٧٨٢٧٠٥٠	١٩٦٥١٩٣١		المطلوبات - مطلوبات غير متداولة
٧٤٦٤٧٦٥٦	٧٣٦٧٣٠٠٥		مطلوبات مساهمات المشتركين و فلس الريف
-	٧١٠٨١١		التزامات عقود ايجار
٩٣٤٨٥٩٨	٩٨٣٩٠٧٦		مساهمات مشتركين مقبوضة مقدما
٦١٩٤٩١	٥٥١٨٢٠		فائض مساهمات المشتركين
٤١٢٢٠٩٥	٤٢٧٢٨٢٩		مخصص تعويض نهاية الخدمة
٢١٧٧٧٧٨٠	٢١٧٧٧٧٨٠	٤	قرض طويل الاجل
٤٥٥٧٨٩٩٧	٤٦٤٦٥٧٢٢		تأمينات نقدية للمشاركين
١٥٦٠٩٤٦١٧	١٥٧٢٩١٠٤٣		مطلوبات متداولة ذمم دائنة
١٨٧٠٤٨٤٤٠	١٧٧٣٤٦٤٩٥	٤	الجزء المتداول، من قرض طويل الاجل
٣١١١١١٠	٣١١١١١٠		مصاريف مستحقة
١٥٨٢٧٦٩	٢٨٢٦٩٢٩		أرصدة دائنة أخرى
٨٤٣٠٤٤٠	٧٤٥٠٧٥٢		بنوك دائنة
٣٢٤٠٤٨٢٣	٣٧٩٧٤٠٦٨		فائض مساهمات المشتركين
٢٧٠٦٨٥	٢٧٠٦٨٥		مخصصات مختلفة
١٣٨٣٦١٨	١٤٩٣٦٠٨		مخصص ضريبة الدخل
٢٥٢٦٩٥٠	٢٢٨٢٠٠٨		
٢٣٦٧٥٨٨٣٥	٢٣٢٧٥٥٦٥٥		مجموع المطلوبات
٣٩٢٨٥٣٤٥٢	٣٩٠٠٤٦٦٩٨		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
٤١٠٦٨٠٥٠٢	٤٠٩٦٩٨٦٢٩		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءا 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 ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٥٩١٩٢٥١٣	٦٢٣٥٠٣٦٢	مبيعات الطاقة
(٥٢٠٩٥٦٠٩)	(٥٢٣٥٩٥٣٨)	تكلفة شراء الطاقة
٧٠٩٦٩٠٤	٩٩٩٠٨٢٤	مجمول الربح
٧٧٦٦١٩	٧٣٩٢٩٨	ايرادات تشغيلية أخرى
(٥٨١٥٨٠٠)	(٥٦٥٢٦٩٦)	مصاريف ادارية وعمومية
(٢٢٤٨٧١٣)	(٢٤٢٥١٤١)	استهلاكات واطفاءات
(٣٧٩٨٠٠)	-	مخصص مخزون بطيء الحركة
(٥٧٠٧٩٠)	٢٦٥٢٢٨٥	الربح (الخسارة) من النشاط الأساسي
٨٨٨٧٢٥	١٨٧٤٠٦٥	ايرادات الأنشطة غير الأساسية
١٩٢٥٩٩٦	٢٥٦٧٣٤٦	إيرادات فوائد تأخير تسديد فواتير الإنارة
(٣١٧٣٣٩)	(١٣٠٥١٣٩)	مصاريف الأنشطة غير الأساسية
(٧٧٦٥٠٩)	(٩٩٠٣٦٤)	تكاليف تمويل
(١٨٧٣٥٦٩)	(٢٤٧٧٦٦١)	مصاريف فوائد تأخير تسديد فواتير الطاقة
(١٥٢٦٩٦)	(٣٣١٧٥٣)	الخسارة من الأنشطة غير الأساسية
(٧٢٣٤٨٦)	٢٣٢٠٥٣٢	ربح (خسارة) الفترة قبل الضريبة
-	(٤٩٥٦٥١)	ضريبة الدخل
(٧٢٣٤٨٦)	١٨٢٤٨٨١	ربح (خسارة) الفترة
-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
(٧٢٣٤٨٦)	١٨٢٤٨٨١	مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس/ دينار	فلس/ دينار	
(٠/٠٩٠)	٠/٢٢٨	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح (خسارة) الفترة

١٠

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	إحتياطي اجباري	إحتياطي اختياري	أرباح مدورة	مجموع حقوق الملكية	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
- ٢٠١٩					
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩	٨,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢١٠,٢٦٤	٦,٣٨٧,٧٧٨	٦,٩٧٨,٠٠٨	١٧,٨٢٧,٠٥٠
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	١,٨٢٤,٨٨١	١,٨٢٤,٨٨١
الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٩	٨,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢١٠,٢٦٤	٦,٣٨٧,٧٧٨	٨,٨٠٢,٨٨٩	١٩,٦٥١,٩٣١
- ٢٠١٨					
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨	٨,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢١٠,٢٦٤	٦,٣٨٧,٧٧٨	٦,٨٩٨,٠٠٥	١٧,٧٤٧,٠٤٧
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	(٧٢٣,٤٨٦)	(٧٢٣,٤٨٦)
الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨	٨,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢١٠,٢٦٤	٦,٣٨٧,٧٧٨	٦,١٧٤,٥١٩	١٧,٠٢٣,٥٦١

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ 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 ٢٠١٩ (غير مدققة)

للثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار		ايضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
		الأنشطة التشغيلية
(٧٢٣ر٤٨٦)	٢ر٣٢٠ر٥٣٢	ربح (خسارة) قبل الضريبة
		تعديلات على:
(٥٣٠)	٤٤ر٨٦٥	خسائر (أرباح) بيع ممتلكات ومعدات
(١ر٩٢٥ر٩٩٦)	(٢ر٥٦٧ر٣٤٦)	إيرادات فوائد تأخير تسديد فواتير الإنارة
١ر٨٧٣ر٥٦٩	٢ر٤٧٧ر٦٦١	مصاريف فوائد تأخير تسديد فواتير الطاقة
١٣٨ر٠٢٧	١٣٨ر٦١٠	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٢ر٢٤٨ر٧١٣	٢ر٤٢٥ر٤٤١	إستهلاكات وإطفاءات
٢٣ر٨٤٤	٢٦ر٠٢٦	حصة الأنشطة غير الأساسية من مصاريف الاستهلاك
٧٧٦ر٥٠٩	٩٩٠ر٣٦٤	فوائد مدينة
٤١٩ر٠٠٠	١٨٩ر٦٧٢	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(٦٧ر٦٧١)	(٦٧ر٦٧١)	إطفاء فائض مساهمات المشتركين
١٢٣ر٠٠٩	١١٤ر٥٣٨	مخصصات أخرى
٣٧٩ر٨٠٠	-	مخصص مخزون بطيء الحركة
		تغيرات رأس المال العامل:
(٢ر٥٦٤ر١٢١)	(٤ر٤٥٢ر٦٧٤)	مخزون
(٩ر٩٦١ر٢١٧)	٩ر٨٦١ر٣١١	ذمم مدينة
(١ر١٦٥ر٣٣٨)	١٢٤ر٠٦٤	أرصدة مدينة
١ر٠٦٣ر٤٥٦	٨٨٩ر٥٧٥	مساهمات المشتركين المقبوضة مقدما
١ر٣٥٣ر٧٧٥	٨٨٦ر٧٢٥	تأمينات نقدية للمشاركين
(١٩ر٩٢٠)	(٤ر٥٤٨)	مخصصات مدفوعة
١٨ر٤٧٠ر٥٣٦	(١٢ر١٧٩ر٦٠٥)	ذمم دائنة
٤١٤ر٧٧٢	(٩٦ر٤١٣)	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(٣٧٢ر٨١١)	(٢٦ر٦٢٤)	مخصص تعويض نهاية الخدمة المدفوع
(٥٤٢ر٤٩٩)	(٩٧٤ر٢٠١)	ضريبة الدخل المدفوعة
٩ر٩٤١ر٤٢١	١٢٠ر٠٠٢	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٢ر٦١٧ر٣٤٢)	(٢ر٧٧٦ر٥٦٧)	مشاريع تحت التنفيذ
(١ر٩٠٣)	(٢ر٣٨٦)	مدفوعات قضايا التعارضات
١٣١ر٧٠٨	١ر٠٧٣ر٧٨٧	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٤ر٥٤٦ر٤٣٩)	(٣ر٦٠٨ر٢٨٨)	شراء ممتلكات ومعدات
(٧ر٠٣٣ر٩٧٦)	(٥ر٣١٣ر٤٥٤)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٢٢ر٤٤٢)	(٣٧ر٣٣٨)	توزيعات ارباح مدفوعة للمساهمين
(٧٨٤ر٧٥٣)	(٥٩٢ر٤١١)	فوائد بنكية مدينة مدفوعة
(٨٠٧ر١٩٥)	(٦٢٩ر٤٧٩)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢ر١٠٠ر٢٥٠	(٥ر٨٢٢ر٩٣١)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
(٢٨ر٢١٤ر٤٧)	(٣٢ر١٠١ر٩٢٨)	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
(٢٦ر١١٣ر٨٩٧)	(٣٧ر٩٢٤ر٨٥٩)	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٩ (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 ٥٥٪ 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 (محافظات 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 ٣٠ نيسان ٢٠١٩.

(٢) أسس الاعداد والسياسات المحاسبية

أسس الإعداد -

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ 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 ٢٠١٨. كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات"

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات" بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" وتفسير لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية رقم (٤) "تجديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار" وتفسيرات لجنة تفسير معايير المحاسبة الدولية رقم (١٥) "عقود الإيجار التشغيلية - الحوافز" ورقم (٢٧) "تقييم محتوى العمليات التي تتضمن الصيغة القانونية لعقود الإيجار". يحدد المعيار المبادئ المتعلقة بالاعتراف والقياس والعرض والافصاح للإيجارات. ويتطلب المعيار من المستأجرين الاعتراف بمعظم عقود الإيجار وفقاً لنموذج موحد داخل قائمة المركز المالي.

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

إن الاعتراف بعقود الإيجار للمؤجرين بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) لم يتغير إلى حد كبير بالمقارنة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). سيستمر المؤجر في تصنيف عقود الإيجار إما كعقود تشغيلية أو تمويلية باستخدام مبادئ مماثلة لتلك التي في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). وبالتالي، لم يؤثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) على عقود الإيجار التي تكون فيها الشركة هي المؤجر.

قامت الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) بطريقة التطبيق المعدل بآثر رجعي بتاريخ التطبيق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩، وبناءً عليه لم يتم تعديل القوائم المالية للسنة السابقة. قررت الشركة استخدام طريقة الانتقال العملية والتي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود إيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) ووفقاً لتفسير لجنة تفسير التقارير المالية الدولية رقم (٤) في تاريخ التطبيق. قررت الشركة أيضاً استخدام الإعفاءات المتعلقة بالاعتراف بعقود الإيجار التي تكون مدتها ١٢ شهراً أو أقل كما في تاريخ التطبيق والتي لا تحتوي على خيار شراء ("عقود إيجار قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل المستأجر ذو قيمة منخفضة ("الأصول منخفضة القيمة").

فيما يلي أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦):

الأثر على قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة (الزيادة / النقص) كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

٢٠١٩	
دينار	
(غير مدققة)	
٧٣٧١١٥	الموجودات
(٤٠٣٣٣)	حق استخدام الأصل المستأجر
	مصاريف مدفوعة مقدماً
	المطلوبات
٦٩٦٧٨٢	التزامات عقود الإيجار
-	حقوق الملكية

(أ) طبيعة أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦)

يوجد لدى الشركة عقود إيجار مختلفة لبعض الممتلكات والمعدات. قبل تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) كانت الشركة تقوم بتصنيف عقود الإيجار (التي تمثل فيها الطرف المستأجر) عند بدايتها إما كعقود إيجار تمويلية أو عقود إيجار تشغيلية. كان يتم تصنيف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي في حال كان العقد يقوم بتحويل جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بامتلاك الأصل المستأجر إلى الشركة بشكل جوهري. وفي حال العقد الذي لا يقوم بتحويل جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بامتلاك الأصل المستأجر كان يتم تصنيفه على أنه عقد إيجار تشغيلي. في حالة عقود الإيجار التشغيلية، لم تكن الشركة تقوم برسملة الأصل المستأجر ولكن يتم الاعتراف بدفعات الإيجار كمصروف إيجار في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت وعلى مدة الإيجار. ويتم الاعتراف بالإيجار المدفوع مقدماً والإيجار المستحق في الأرصدة المدينة والدائنة الأخرى على التوالي.

عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦)، قامت الشركة باستخدام طريقة موحدة للاعتراف بجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة. يقدم المعيار متطلبات تطبيق محددة وحلول عملية، والتي قامت الشركة باستخدامها عند تطبيق المعيار.

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

• عقود الإيجار والتي تم الاعتراف بها سابقاً كعقود إيجار تشغيله

قامت الشركة بالاعتراف بموجودات حق استخدام الأصول ومطلوبات الإيجار التشغيلي لعقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. تم الاعتراف بموجودات حقوق الاستخدام لمعظم عقود الإيجار بناءً على القيمة الدفترية كما لو أن المعيار كان مطبقاً منذ بداية العقد، بصرف النظر عن استخدام معدل الاقتراض بتاريخ التطبيق. قامت الشركة بالاعتراف بأصل حق الاستخدام لبعض عقود الإيجار باستخدام قيمة التزام الإيجار بعد تعديلها بقيمة مدفوعات الإيجار المقدمة وقيمة الإيجارات المستحقة ذات الصلة والمعترف بها سابقاً. تم الاعتراف بالتزامات الإيجار بناءً على القيمة الحالية لدفعات الإيجار المتبقية، مخصومة باستخدام معدل الاقتراض بتاريخ التطبيق.

قامت الشركة أيضاً باستخدام الحلول العملية المتاحة وفقاً للمعيار بحيث:

- استخدمت معدل خصم واحد لأي مجموعة من عقود الإيجار والتي لها خصائص متشابهة.
- اعتمدت الشركة على تقييمها السابق قبل تاريخ التطبيق والمتعلق بعقود الإيجار التي سينتج عنها خسارة.
- استخدمت الشركة إعفاءات عقود الإيجار قصيرة الأجل للعقود قصيرة الأجل والتي تنتهي خلال ١٢ شهراً من تاريخ التطبيق.
- استبعدت الشركة التكاليف المباشرة الأولية عند قياس أصل حق الاستخدام في تاريخ التطبيق.
- استخدمت الشركة معلومات لاحقة عند تحديد مدة عقد الإيجار للعقود التي تحتوي على خيارات لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار.

ب) المبالغ التي تم الاعتراف بها في قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة.

يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية لحقوق استخدام الأصول والتزامات عقود الإيجار والحركة عليها خلال الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩:

التزامات عقود الإيجار	حق استخدام الأصل	
دينار	دينار	
٦٩٦,٧٨٢	٧٣٧,١١٥	كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
-	(٢٥,١٢٨)	الاستهلاكات
١٤,٠٢٩	-	تكاليف التمويل
-	-	دفعات إيجار
٧١٠,٨١١	٧١١,٩٨٧	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

إن قيمة مصروف الإيجار للعقود قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة والتي تم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ بلغت ١٦,٩٨٧ دينار.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩): ميزات الدفع المسبق مع تعويض ذي مؤشرات سلبية بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المحطاة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشرط أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية هي عبارة عن دفعات لأصل الدين والفوائد على المبلغ الأصلي المستحق (نموذج العمل وتحليل التدفقات النقدية التعاقدية SPPI) وأن يكون الغرض من الأداة هو ضمن نموذج العمل المناسب لذلك التصنيف. توضح تعديلات معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) أن الموجودات المالية ينطبق عليها نموذج SPPI بغض النظر عن الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الإلغاء المبكر للعقد وبصرف النظر عن الطرف الذي يدفع أو يتلقى تعويضاً بسبب الإلغاء المبكر للعقد.

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

تفسير رقم (٢٣) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعالجات الضريبية الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدة أو اعتبارها مع معالجات ضريبية أخرى.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة توضح التعديلات أن المجموعة تطبق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن يشكل، من حيث الجوهر، جزءاً من صافي الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (على المدى الطويل). يعتبر هذا التعديل مناسب حيث أن نموذج خسارة الائتمان المتوقع في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ينطبق على هذه الاستثمارات طويلة الأجل.

توضح التعديلات أيضاً أنه عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، لا تسجل المجموعة أي خسائر للشركات الحليفة والمشاريع المشتركة، أو أي خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار، كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك التي قد تنشأ نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.

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

(٣) ممتلكات ومعدات

قامت الشركة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ بشراء ممتلكات ومعدات بكلفة ٢٨٨ر٦٠٨ر٣ دينار (٣١ آذار ٢٠١٨: ٤٣٩ر٤٦٤ر٤ دينار).

(٤) قرض طويل الأجل

قامت الشركة خلال شهر أيار ٢٠١٥ بتوقيع اتفاقية قرض مع البنك الأردني الكويتي بمبلغ ٢٨٠٠٠٠٠٠٠ 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 ١٥٥٥٠٠٠٠ 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.

(٥) ضريبة الدخل

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨. ان نسبة ضريبة الدخل القانونية للشركة هي ٢٤٪ بالإضافة الى ٣٪ تستحق كضريبة مساهمة وطنية بحسب قانون الضريبة رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨ والذي تم تطبيقه في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩.

تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤. ان نسبة ضريبة الدخل القانونية للشركة هي ٢٤٪.

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 ١١٢٠١٤٨ 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 وأصدر قرار من محكمة البداية بقبول تقرير الخبير حيث أصبحت الفروقات ٢٧٥٥ دينار وتم استئناف قرار محكمة البداية ولم يصدر قرار نهائي حتى تاريخ هذه القوائم المرحلية المختصرة.

هذا ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة للأعوام ٢٠١٨ و ٢٠١٧ و ٢٠١٦ حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة.

(٦) حقوق الملكية

رأس المال

يتكون رأس المال المكتتب به والمدفوع من ٨٠٠٠٠٠٠٠ 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.

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

(٧) نقد وما في حكمه

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٤٤,٥٥٩	٤٩,٢٠٩	نقد وارصدة لدى البنوك
(٢٦,١٥٨,٤٥٦)	(٣٧,٩٧٤,٠٦٨)	بنوك دائنة*
(٢٦,١١٣,٨٩٧)	(٣٧,٩٢٤,٨٥٩)	

* يمثل هذا البند رصيد التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة من عدة بنوك محلية بسقوف قدرها ٥٤,٠٠٠,٠٠٠ دينار وتحمل متوسط سعر فائدة وعمولة ٦,٧٨٪ 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 المختصرة:

٣١ كانون الأول		٣١ آذار	
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٢٤٩	٨٣,٥٣٧	٨٣,٥٣٧	مبالغ مستحقة الى شركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة المحدودة (الشركة الأم)

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
-	٨٣,٢٨٨	مشتريات - شركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة المحدودة (الشركة الأم)

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٦٢١٠٠	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	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
١٦٣٢٢٨	٩٢٣٣٠

رواتب ومكافآت

(٩) التزامات محتملة

كفالات واعتمادات -

على الشركة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة التزامات محتملة تتمثل في اعتمادات مستنديه بمبلغ ١٠٥٣٠٩٤ ر دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ١٠٣٨٦٣٥ ر دينار).

القضايا -

إن الشركة مدعى عليها في عدد من القضايا بمبلغ ١٥٤٢٤٤ ر دينار تتمثل في مطالبات قانونية متعلقة بنشاطاتها، وبرأي إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإن المخصص المأخوذ لهذه القضايا كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ٤٢٣٣٣٦ ر 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 ر 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.

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

(١٠) حصة السهم من خسارة الفترة

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠١٨	٢٠١٩
(٧٢٣ر٤٨٦)	١ر٨٢٤ر٨٨١
٨ر٠٠٠ر٠٠٠	٨ر٠٠٠ر٠٠٠
فلس / دينار	فلس / دينار
(٠/٠٩٠)	٠/٢٢٨

ربح (خسارة) الفترة (دينار)
المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)

الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح (خسارة) الفترة

(١١) أرباح موزعه على المساهمين

وافقت الهيئة العامة للمساهمين في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ١٠ نيسان ٢٠١٩ على توزيع مبلغ ٦ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار (٢٠١٨):
٦ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار) كإرباح على المساهمين عن إرباح عام ٢٠١٨ بنسبة ٧٥٪ من رأس المال المكتتب به والمدفوع (٢٠١٨: ٧٠٪).

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

31 MARCH 2019

**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 2019, comprising of the interim statement of financial position as at 31 March 2019 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 2019



IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AT 31 MARCH 2019

	Notes	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
ASSETS			
NON-CURRENT ASSETS -			
Property and equipment	3	115,798,909	115,336,750
Subscribers' and rural fils contributions assets		73,673,005	74,647,656
Dispute lawsuits payments		65,056	69,671
Right of use asset		711,987	-
Projects in progress		19,207,536	16,791,323
Strategic inventories		7,907,091	4,352,185
Deferred tax assets		1,543,677	1,310,070
Financial assets at fair value through other comprehensive income		286,719	286,719
		<u>219,193,980</u>	<u>212,794,374</u>
CURRENT ASSETS -			
Accounts receivable		179,202,846	186,686,483
Other current assets		7,147,389	7,272,627
Inventories		4,105,205	3,624,123
Cash and bank balances		49,209	302,895
		<u>190,504,649</u>	<u>197,886,128</u>
TOTAL ASSETS		<u>409,698,629</u>	<u>410,680,502</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY -			
Paid in capital	6	8,000,000	8,000,000
Statutory reserve	6	2,210,264	2,210,264
Voluntary reserve		638,778	638,778
Retained earnings		8,802,889	6,978,008
Total Equity		<u>19,651,931</u>	<u>17,827,050</u>
LIABILITIES -			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Subscribers' and rural fils contributions liabilities		73,673,005	74,647,656
Lease liabilities		710,811	-
Advances from subscribers		9,839,076	9,348,598
Excess of subscribers contributions		551,820	619,491
Provision for end-of-service indemnity		4,272,829	4,122,095
Long term loan	4	21,777,780	21,777,780
Subscribers' deposits		46,465,722	45,578,997
		<u>157,291,043</u>	<u>156,094,617</u>
CURRENT LIABILITIES			
Accounts payable		177,346,495	187,048,440
Current portion from long term loan	4	3,111,110	3,111,110
Accrued expenses		2,826,929	1,582,769
Other current liabilities		7,450,752	8,430,440
Bank overdrafts		37,974,088	32,404,823
Excess of subscribers contributions		270,685	270,685
Other provisions		1,493,608	1,383,618
Income tax provision		2,282,008	2,526,950
		<u>232,755,655</u>	<u>236,758,835</u>
Total Liabilities		<u>390,046,698</u>	<u>392,853,452</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>409,698,629</u>	<u>410,680,502</u>

The attached notes from 1 to 11 form part of these interim condensed financial statements

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

	Notes	For the three months ended 31 March	
		2019	2018
		JD	JD
Electricity power sales		62,350,362	59,192,513
Cost of electricity power sales		(52,359,538)	(52,095,609)
Gross profit		9,990,824	7,096,904
Other operating revenues		739,298	776,619
General and administrative expenses		(5,652,696)	(5,815,800)
Depreciation and amortization		(2,425,141)	(2,248,713)
Provision for slow moving inventories		-	(379,800)
Operating profit (loss) from core activities		2,652,285	(570,790)
Revenue from non-core activities		1,874,065	888,725
Interest income on late payments		2,567,346	1,925,996
Costs of non-core activities		(1,305,139)	(317,339)
Finance costs		(990,364)	(776,509)
Interest expense on late payments		(2,477,661)	(1,873,569)
Loss from non-core activities		(331,753)	(152,696)
Profit (loss) before income tax expense		2,320,532	(723,486)
Income tax expense	5	(495,651)	-
Profit (loss) for the period		1,824,881	(723,486)
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income for the period		1,824,881	(723,486)
		JD/Fils	JD/Fils
Basic and diluted earnings per share from the profit (loss) for the period	10	0/228	(0/090)

The attached notes from 1 to 11 form part of these interim condensed financial statements

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

	Paid-in capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Retained earnings	Total equity
	JD	JD	JD	JD	JD
2019 -					
Balance at 1 January 2019	8,000,000	2,210,264	638,778	6,978,008	17,827,050
Total comprehensive income for the period	-	-	-	1,824,881	1,824,881
Balance at 31 March 2019	<u>8,000,000</u>	<u>2,210,264</u>	<u>638,778</u>	<u>8,802,889</u>	<u>19,651,931</u>
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	<u>8,000,000</u>	<u>2,210,264</u>	<u>638,778</u>	<u>6,174,519</u>	<u>17,023,561</u>

The attached notes from 1 to 11 form part of these interim condensed financial statements

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

		For the three months ended 31 March	
	Note	2019	2018
		JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Profit (loss) before income tax		2,320,532	(723,486)
Adjustments for:			
Loss (gain) on disposal of property and equipment		44,865	(530)
Interest income on late payments		(2,567,346)	(1,925,996)
Interest expense on late payments		2,477,661	1,873,569
Provision of end-of-service indemnity		138,610	138,027
Depreciation and amortization		2,425,141	2,248,713
Depreciation portion related to non-core activities		26,026	23,844
Interest expense		990,364	776,509
Provision for expected credit losses		189,672	419,000
Excess of subscribers contributions		(67,671)	(67,671)
Other provisions		114,538	123,009
Provision for slow moving inventories		-	379,800
Working capital changes:			
Inventories		(4,452,674)	(2,564,121)
Accounts receivable		9,861,311	(9,961,217)
Other current assets		124,064	(1,165,338)
Advances from subscribers		889,575	1,063,456
Subscribers' deposits		886,725	1,353,775
Other provisions paid		(4,548)	(19,920)
Accounts payable		(12,179,605)	18,470,536
Accrued expenses and other current liabilities		(96,413)	414,772
End-of-service indemnity paid		(26,624)	(372,811)
Income tax paid		(974,201)	(542,499)
Net cash flows from operating activities		120,002	9,941,421
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Projects in progress		(2,776,567)	(2,617,342)
Dispute lawsuits payments		(2,386)	(1,903)
Proceeds from sale of property and equipment		1,073,787	131,708
Purchase of property and equipment		(3,608,288)	(4,546,439)
Net cash flows used in investing activities		(5,313,454)	(7,033,976)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Dividends paid		(37,338)	(22,442)
Interest paid		(592,141)	(784,753)
Net cash flows used in financing activities		(629,479)	(807,195)
Net (decrease) increase in cash and cash equivalents		(5,822,931)	2,100,250
Cash and cash equivalents at beginning of the period		(32,101,928)	(28,214,147)
Cash and cash equivalents at end of the period	7	(37,924,859)	(26,113,897)

The attached notes from 1 to 11 form part of these interim condensed financial statements

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2019 (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 30 April 2019.

(2) BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES

Basis of preparation -

The interim condensed financial statements for the three-month period to 31 March 2019 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 2018. In addition, results for the three-month period ended 31 March 2019 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2019.

IFRS 16 Leases

IFRS 16 supersedes IAS 17 Leases, IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease, SIC-15 Operating Leases-Incentives and SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease. The standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for most leases under a single on-balance sheet model.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from IAS 17. Lessors will continue to classify leases as either operating or finance leases using similar principles as in IAS 17. Therefore, IFRS 16 did not have an impact for leases where the Company is the lessor.

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

The Company adopted IFRS 16 using the modified retrospective approach with the date of initial application of 1 January 2019 accordingly, prior year financial statements were not restated. The Company elected to use the transition practical expedient allowing the standard to be applied only to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17 and IFRIC 4 at the date of initial application. The Company also elected to use the recognition exemptions for lease contracts that, at the commencement date, have a lease term of 12 months or less and do not contain a purchase option ('short-term leases'), and lease contracts for which the underlying asset is of low value ('low-value assets').

The effect of adoption IFRS 16 is as follows:

Impact on the interim condensed statement of financial position (increase/(decrease)) as at 1 January 2019:

	2019
	JD
	(Unaudited)
Assets -	
Right of use assets	737,115
Prepaid expenses	(40,333)
Liabilities -	
Lease liabilities	696,782
Total equity	<u><u>-</u></u>

a) Nature of the effect of adoption of IFRS 16

The Company has lease contracts for various items of property and equipment. Before the adoption of IFRS 16, the Company classified each of its leases (as lessee) at the inception date as either a finance lease or an operating lease. A lease was classified as a finance lease if it transferred substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the leased asset to the Company; otherwise it was classified as an operating lease. Finance leases were capitalised at the commencement of the lease at the inception date at the fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments.

Lease payments were apportioned between interest (recognised as finance costs) and reduction of the lease liability. In an operating lease, the leased property was not capitalised and the lease payments were recognised as rent expense in profit or loss on a straight-line basis over the lease term. Any prepaid rent and accrued rent were recognised under Prepayments and Trade and other payables, respectively.

Upon adoption of IFRS 16, the Company applied a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The standard provides specific transition requirements and practical expedients, which have been applied by the Company.

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

- *Leases previously accounted for as operating leases*

The Company recognised right-of-use assets and operating lease liabilities for those leases previously classified as operating leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The right-of-use assets for most leases were recognised based on the carrying amount as if the standard had always been applied, apart from the use of incremental borrowing rate at the date of initial application. In some leases, the right-of-use assets were recognised based on the amount equal to the lease liabilities, adjusted for any related prepaid and accrued lease payments previously recognised. Lease liabilities were recognised based on the present value of the remaining lease payments, discounted using the incremental borrowing rate at the date of initial application.

The Company also applied the available practical expedients wherein it:

- Used a single discount rate to a portfolio of leases with reasonably similar characteristics
- Relied on its assessment of whether leases are onerous immediately before the date of initial application
- Applied the short-term leases exemptions to leases with lease term that ends within 12 months at the date of initial application
- Excluded the initial direct costs from the measurement of the right-of-use asset at the date of initial application
- Used hindsight in determining the lease term where the contract contains options to extend or terminate the lease

b) Amounts recognised in the interim condensed statement of financial position and interim condensed statement of comprehensive income

Set out below, are the carrying amounts of the Company's right-of-use assets and lease liabilities and the movements during the period ended 31 March 2019:

	Right to use asset	Lease liability
	JD	JD
At 1 January 2019	737,115	696,782
Depreciation	(25,128)	-
Finance Cost	-	14,029
Lease Payments	-	-
At 31 March 2019 (Unaudited)	711,987	710,811

The Company recognised rent expense from short-term leases and leases of low-value assets which was recognized in the interim statement of comprehensive income for the three months ended 31 March 2019 amounting to JD 16,987.

Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation

Under IFRS 9, a debt instrument can be measured at amortised cost or at fair value through other comprehensive income, provided that the contractual cash flows are 'solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding' (the SPPI criterion) and the instrument is held within the appropriate business model for that classification. The amendments to IFRS 9 clarify that a financial asset passes the SPPI criterion regardless of the event or circumstance that causes the early termination of the contract and irrespective of which party pays or receives reasonable compensation for the early termination of the contract.

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

IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment

The Interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 and does not apply to taxes or levies outside the scope of IAS 12, nor does it specifically include requirements relating to interest and penalties associated with uncertain tax treatments. An entity must determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments. The interpretation is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019, but certain transition reliefs are available.

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

Amendments to IAS 28: Long-term interests in associates and joint ventures

The amendments clarify that an entity applies IFRS 9 to long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied but that, in substance, form part of the net investment in the associate or joint venture (long-term interests). This clarification is relevant because it implies that the expected credit loss model in IFRS 9 applies to such long-term interests.

The amendments also clarified that, in applying IFRS 9, an entity does not take account of any losses of the associate or joint venture, or any impairment losses on the net investment, recognised as adjustments to the net investment in the associate or joint venture that arise from applying IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures.

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

(3) PROPERTY AND EQUIPMENT

The Company purchased property and equipment with cost of JD 3,608,288 for the three months ended 31 March 2019 (2018: JD 4,546,439).

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

(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.

(5) INCOME TAX

No Income tax provision was calculated for the period ended 31 March 2019 in accordance with the Income Tax Law No. (38) for the year 2018. The Company is subject to a statutory income tax rate of 24% in addition to a 3% National Contribution tax in accordance with Income Tax Law No. (38) of 2018 which took effect on 1 January 2019.

The income tax provision was calculated for the period ended 31 March 2018 in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014. The Company is subject to a statutory income tax rate of 24%.

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 in which the Company raised a case at the court of first instance. The Court of first instance appointed an expert during the year of 2018 in order to have an opinion regarding the objection. The opinion of the expert was in favor of the Company and the decision of the Court of first instance was issued by accepting the expert's report in which the differences became JD 2,755. The decision of the Court of first instance was appealed and no final decision was made until this date of the interim condensed financial statements.

The Income Tax Department has not reviewed the Company's records for the years 2018, 2017 and 2016 up to the date of these interim condensed financial statements.

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

(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.

(7) CASH AND BANK BALANCES

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

	31 March 2019 JD	31 March 2018 JD
Cash on hand and at banks	49,209	44,559
Banks overdrafts*	(37,974,068)	(26,158,456)
	<u>(37,924,859)</u>	<u>(26,113,897)</u>

* This item represents the credit facilities granted to the Company from several local banks with a ceilings of JD 54,000,000, bearing an average interest rate of 6.78% 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 condensed statement of financial position are as follow:

	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Amounts due to Electricity Distribution Company (Parent Company)	<u>83,537</u>	<u>249</u>

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

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

	For the three months ended 31 March	
	2019	2018
	JD	JD
Purchases from Electricity Distribution Company (Parent Company)	83,288	-

	For the three months ended 31 March	
	2019	2018
	JD	JD
Transportation and remuneration of Board of Directors	62,100	62,100

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

	For the three months ended 31 March	
	2019	2018
	JD	JD
Salaries and benefits	92,330	163,228

(9) CONTINGENT LIABILITIES

Guarantees and letters of credit -

As at the date of the interim condensed financial statements, the Company has contingent liabilities representing letters of credit in an amount of JD1,053,094 (31 December 2018: JD 1,038,635).

Litigations -

The Company is a defendant in a number of lawsuits in the ordinary course of business representing legal claims amounting to JD 154,244. The Company's management and its legal advisor believe that the provision taken against these claims as of 31 March 2019 (31 December 2018: JD 423,336) is adequate to meet any obligations that may arise.

Dispute with National Electricity Power Company -

National Electricity Power Company (Company's electricity 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.

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

(10) EARNINGS PER SHARE FROM THE PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD

	For the three months ended 31 March	
	2019	2018
Profit (loss) for the period (JD)	1,824,881	(723,486)
Weighted average of number of shares (share)	8,000,000	8,000,000
	JD/Fils	JD/Fils
Basic and diluted earnings per share from the profit (loss) for the period	(0/288)	(0/090)

(11) DIVIDENDS DISTRIBUTION

The General Assembly approved in its' ordinary meeting, held on 10 April 2019, to distribute an amount of JD 6,000,000 (2018: JD 5,600,000) as dividends to the shareholders for the profits of 2018 of 75% of the company's share capital (2018: 70%).