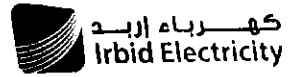




شركة كهرباء محافظة إربد م.ع.م.
Irbid District Electricity Co. Ltd.



الرقم : 12217 / 014 / 003 / 001

التاريخ : 2018/ 07 / 30

للمرسل
بركة حماد
السيد
السيد عمر
السيد

٢/٢٠

السادة / هيئة الأوراق المالية - دائرة الإفصاح

الموضوع : نتائج النصف الأول لعام 2018

عملاً بتعليمات الإفصاح ، مرفق طيه نتائج النصف الأول لعام 2018 كما هي في
2018/6/30 لشركة كهرباء محافظة إربد باللغة العربية والانجليزية مدققة وموقعة حسب
الاصول ، يرجى الإفصاح عنها حسب الاجراءات المتبعة لديكم .
واقبلوا الاحترام

المدير العام
المهندس احمد ذينات

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

نسخة/ مدير الدائرة المالية /
نسخة/ رئيس قسم شؤون المساهمين والإفصاح/
نسخة/ رئيس قسم التخطيط المالي والموازنة/
نسخة/ رئيس قسم الإدارة النقدية والتقارير بالوكالة/

هيئة الأوراق المالية
الدائرة الإدارية / الديوان
٣٠١ سكّوز ٢٠١٨
الرقم التسلسلي ٢٠١٨
الجهة المختصة ٢٠١٨



شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران 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 حزيران ٢٠١٨ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للستة 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 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 يمكننا 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
محمد إبراهيم الكركي
ترخيص رقم ٨٨٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣٠ تموز ٢٠١٨

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		موجودات غير متداولة -
١٠٨٦٩٦٣٩٦	١١١٦٨٤٦١١	٣	ممتلكات ومعدات
٧٢٣٣١٢٤٨	٧١٠٥٣٤١٧		موجودات مساهمات المشتركين وفلس الريف
٨٢٩٦٣	٧٥٠٦١		مدفوعات قضايا التعارضات
٩٦٥٤٦٧٢	١٤٠٤٨٧٩١		مشاريع تحت التنفيذ
٤٤٧٩٤٤٥	٩١٨١٥٧٣		مخزون استراتيجي
٩٦٨٨١٠	٩٧٥١٤٥		موجودات ضريبية مؤجلة
٢٨٦٧١٩	٢٨٦٧١٩		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٩٦٥٠٠٢٥٣	٢٠٧٣٠٥٣١٧		موجودات متداولة -
١٣٢٥٦٦٢٢٤	١٦٠٩٦٦١٠٥		ذمم مدينة
٤٧١٨٣٨١	٦١٤٢٨٧٩		أرصدة مدينة أخرى
٢٧٥٨٠٨٦	٣٢٧١٥٢٧		مخزون
٣٨٧٦٣	٤٩٦٥٠		نقد وأرصدة لدى البنوك
١٤٠٠٨١٤٥٤	١٧٠٤٣٠١٦١		مجموع الموجودات
٣٣٦٥٨١٧٠٧	٣٧٧٧٣٥٤٧٨		
		٦	حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية -
٨٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠٠		رأس المال المدفوع
٢٢١٠٢٦٤	٢٢١٠٢٦٤		إحتياطي اجباري
٦٣٨٧٧٨	٦٣٨٧٧٨		إحتياطي اختياري
٦٨٩٨٠٠٥	١٥٢٣٧٩٤		أرباح متورة
١٧٧٤٧٠٤٧	١٢٣٧٢٨٣٦		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات -
			مطلوبات غير متداولة
٧٢٣٣١٢٤٨	٧١٠٥٣٤١٧		مطلوبات مساهمات المشتركين وفلس الريف
٨٣٨٠٢٩٢	١٠١١٨٩٦٩		مساهمات مشتركين مقبوضة مقدما
٨٩٠١٧٦	٧٦٢٩٥٧		فائض مساهمات المشتركين
٢٨٧١٧٢٩	٢٧٣٧٥٧٥		مخصص تعويض نهاية الخدمة
٢٤٨٨٨٨٩٠	٢٣٣٣٣٣٣٥	٤	قرض طويل الاجل
٤١٣١٩٩٥٤	٤٣٦٩٧٧٨١		تأمينات نقدية للمشاركين
١٥٠٦٨٢٢٨٩	١٥١٧٠٤٠٣٤		مطلوبات متداولة
١٢٣٣٢٨٣٥١	١٧٤٤١٩٧٣٣		ذمم دائنة
٣١١١١١٠	٣١١١١١٠	٤	الجزء المتداول من قرض طويل الاجل
١٤١٩٥٣٠	١٥١٣٤٩٥		مصاريف مستحقة
٨٦٠٨٨٢٩	٧٢٣٧٥٣٣		أرصدة دائنة أخرى
٢٨٢٥٢٩١٠	٢٥٣٤٣٣٩٣		بنوك دائنة
٢٧٠٦٨٥	٢٧١٠٢٤		فائض مساهمات المشتركين
١١٩٧٩٩١	١٣٦٤٨٤٢		مخصصات مختلفة
١٩٦٢٩٦٥	٣٩٧٤٧٨		مخصص ضريبة الدخل
١٦٨١٥٢٣٧١	٢١٣٦٥٨٦٠٨		مجموع المطلوبات
٣١٨٨٣٤٦٦٠	٣٦٥٣٦٢٦٤٢		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
٣٣٦٥٨١٧٠٧	٣٧٧٧٣٥٤٧٨		

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

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية
لثلاثة والسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١٢٤٧٩٣٠٤٥	١٢١٩٠١٦٢٧	٦٢٨٦٨١٢٣	٦٢٧٠٩١١٤	مبيعات الطاقة
(١٠٧٨٤٣٦٧٣)	(١٠٦٢٣٣٢٦١)	(٥٤١٠٣٣٥١)	(٥٤١٣٧٦٥٢)	تكلفة شراء الطاقة
١٦٩٤٩٣٧٢	١٥٦٦٨٣٦٦	٨٧٦٤٧٧٢	٨٥٧١٤٦٢	اجمالي الربح
١٠٩٨١٢٦	١٥٤٧٥٠٤	٣٦٦٢٤٧	٧٧٠٨٨٥	ايرادات تشغيلية أخرى
(١٠٦٥٩٨٦٢)	(١١٢٠٩٥٧٦)	(٥٠٩٨٠٩٤)	(٥٣٩٣٧٧٦)	مصاريف إدارية وعمومية
(٣٩٠٦٩٠٦)	(٤٥١٦٣٠٧)	(١٩٩٢٧٠٠)	(٢٢٦٧٥٩٤)	استهلاكات واطفاءات
(٢٦٧٣٤٣)	(٥١٨٨٣١)	(١٦٣٠٠٩)	(١٣٩٠٣١)	مخصص مخزون بطيء الحركة
٣٢١٣٣٨٧	٩٧١١٥٦	١٨٧٧٢١٦	١٥٤١٩٤٦	الربح من النشاط الأساسي
١٦٠٤٣٩٩	١٩٢٢٧٤٢	٧٣٦٤٠١	١٠٣٤٠١٧	ايرادات الأنشطة غير الأساسية
٢٢٨٣٧٦٩	٤٠٦٢٩١٥	١٠٠٧٥٣٣	٢١٣٦٩١٩	إيرادات فوائد تأخير تسديد فواتير الإتاوة
(٣٧٣٤٤١)	(٥٦٦٢٦٥)	(٢١٨٤٤٦)	(٢٤٨٩٢٦)	مصاريف الأنشطة غير الأساسية
(١٣٩٥٥٥٨)	(١٥٧٦٧٥٧)	(٦٩٥٥٧٧)	(٨٠٠٢٤٨)	تكاليف تمويل
(١٩٨٩١٩٤)	(٤٢١٦٥٧٥)	(١٢٦١٦٩٢)	(٢٣٤٣٠٠٦)	مصاريف فوائد تأخير تسديد فواتير الطاقة
١٢٩٩٧٥	(٣٧٣٩٤٠)	(٤٣١٧٨١)	(٢٢١٢٤٤)	(الخسارة) الربح من الأنشطة غير الأساسية
٣٣٤٣٣٦٢	٥٩٧٢١٦	١٤٤٥٤٣٥	١٣٢٠٧٠٢	ربح الفترة قبل الضريبة
(١٠٤٦٦٠٣)	(٣٧١٤٢٧)	(٥٩١١٠٠)	(٣٧١٤٢٧)	ضريبة الدخل
٢٢٩٦٧٥٩	٢٢٥٧٨٩	٨٥٤٣٣٥	٩٤٩٢٧٥	ربح الفترة
-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
٢٢٩٦٧٥٩	٢٢٥٧٨٩	٨٥٤٣٣٥	٩٤٩٢٧٥	مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	حصة السهم الأساسية والمخفضة
٠/٢٨٧	٠/٠٢٨	٠/١٠٧	٠/١١٩	من ربح الفترة

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

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران 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
-	-	-	٢٢٥,٧٨٩	٢٢٥,٧٨٩	مجموع الدخل الشامل للفترة
-	-	-	(٥٦٠,٠٠٠)	(٥٦٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح (إيضاح ٦)
٨,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢١٠,٢٦٤	٦٣٨,٧٧٨	١,٥٢٣,٧٩٤	١٢,٣٧٢,٨٣٦	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
- ٢٠١٧					
٨,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢١٠,٢٦٤	٦٣٨,٧٧٨	٩,٣٠٧,٩٩٦	٢٠,١٥٧,٠٣٨	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧
-	-	-	٢,٢٩٦,٧٥٩	٢,٢٩٦,٧٥٩	مجموع الدخل الشامل للفترة
-	-	-	(٨٠٠,٠٠٠)	(٨٠٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح (إيضاح ٦)
٨,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢١٠,٢٦٤	٦٣٨,٧٧٨	٣,٦٠٤,٧٥٥	١٤,٤٥٣,٧٩٧	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧

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

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

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		ايضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٣٢٤٣٣٦٢	٥٩٧٢١٦	الأنشطة التشغيلية
		ربح الفترة قبل الضريبة
		تعديلات على:
(٢٩٦٢٢٢)	٣٠٦٧٦	خسائر (أرباح) بيع ممتلكات ومعدات
(٢٢٨٣٧٦٩)	(٤٠٦٢٩١٥)	إيرادات فوائد تأخير تسديد فواتير الإنارة
١٩٨٩١٩٤	٤٢١٦٥٧٥	مصاريف فوائد تأخير تسديد فواتير الطاقة
٦١٧٣٤	٢٧٧٠٨١	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٣٩٠٦٩٠٦	٤٥١٦٣٠٧	إستهلاكات وإطفاءات
٣٣٠٢٨	٥٢٧٩٨	حصة الأنشطة غير الأساسية من مصاريف الاستهلاك
١٣٩٥٥٥٨	١٥٧٦٧٥٧	فوائد مدينة
(١٣٥٥٥٨)	(١٣٥٣٧٠)	إطفاء فائض مساهمات المشتركين
١٢٣٨٥	١٩٦٣١٦	مخصصات مختلفة
٢٦٧٣٤٣	٥١٨٨٣١	مخصص مخزون بطيء الحركة
٨٧٦٨١٥	٥٦٤٤٤٠	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
		تغيرات رأس المال العامل:
(١٤٥٧٤١٦)	(٤١٤٩١٨٧)	مخزون
(٢٠٧٧٧٣٤٠)	(٢٤٩٠١٤٠٦)	ذمم مدينة
(٧٥٥٤٨)	(١٤٢٤٤٩٨)	أرصدة مدينة أخرى
٤٠٨٩٥٤٧	٣٠٧٦٢١١	مساهمات مشتركين مقبوضة مقدماً
١٩٣٤٩٠٨	٢٣٧٧٨٢٧	تأمينات نقدية للمشاركين
(١٠٥٣٠٠٨)	(٢٩٤٦٦)	مخصصات مدفوعة
٢٨٩٥٣٨٣٥	٤٦٨٧٤٨٠٧	ذمم دائنة
(٤٤٩٠٣٠)	(١٥٢٣٩٢٩)	مصاريف مستحقة وارصدة دائنة أخرى
(٤٩٢٨٢٣)	(٤٨٨٨٦٤)	مخصص تعويض نهاية الخدمة المدفوع
(٢٥٢٣٩١٤)	(١٩٤٣٢٤٩)	ضريبة الدخل المدفوعة
١٧٤٨٦٥٨٧	٢٦٢١٦٩٥٨	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٥٨٥٠٦٨٦)	(٥٦٤٥٥٣٢)	مشاريع تحت التنفيذ
(٣٣٢٩)	(٨٣٥٥)	مدفوعات قضايا التعارضات
٣٦٤٥١	١٤٤٦٣١	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(١٠٩٦١٠٣)	(٩٣٠١٥٨٢)	شراء ممتلكات ومعدات
(١٥٩١٣٦٦٧)	(١٤٨١٠٨٣٨)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٧٦٢١٥٠٧)	(٥٣٥٥٢١٠)	توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين
-	(١٥٥٥٥٥٥)	قرض طويل الأجل مدفوع
(١٢٧١٨٩٢)	(١٥٧٤٩٥١)	فوائد بنكية دائنة مدفوعة
(٨٨٩٣٣٩٩)	(٨٤٨٥٧١٦)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٧٣٢٠٤٧٩)	٢٩٢٠٤٠٤	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
(١٩٧٦٨٩٤١)	(٢٨٢١٤١٤٧)	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
(٢٧٠٨٩٤٢٠)	(٢٥٢٩٣٧٤٣)	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

(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 اقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٩ تموز ٢٠١٨.

(٢) أسس الاعداد والسياسات المحاسبية

أسس الإعداد -

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

ان القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم 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 للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

التغيرات في السياسات المحاسبية -

ان 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.

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

معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ يتطلب من الشركة تسجيل مخصص خسائر 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.

(٣) ممتلكات ومعدات

قامت الشركة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ بشراء ممتلكات ومعدات بكلفة ٩٣٠١٥٨٢ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٧: ١٠٣٠٩٦١٠٣ 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 ١٥٥٥٥٥٥٥ دينار للقسط متضمناً الفائدة المستحقة لكل قسط. تستوفي فائدة بمقدار سعر الفائدة الساري على فائدة الإيداع لدى البنك المركزي الأردني مضافاً إليه نسبة هامش ٢٥٪ كحد أقصى بحيث يكون الحد الأدنى لسعر الفائدة الاجمالي هو ٥٩٪ سنوياً.

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

السنة	المبلغ دينار
٢٠١٩	٣٠١١١١١٠
٢٠٢٠	٣٠١١١١١٠
٢٠٢١	٣٠١١١١١٠
٢٠٢٢	٣٠١١١١١٠
٢٠٢٣-٢٠٢٧	١٠٨٨٨٨٩٥
	٢٣٣٣٣٣٣٥

(٥) ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ 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 ١١٢١٤٨ 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 هذه القوائم المالية.

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

(٦) حقوق الملكية

رأس المال-

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

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

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 ٨٠٠٠٠٠٠٠ دينار كأرباح للمساهمين.

(٧) النقد وما في حكمه

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

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
١١١١٢٤١	٤٩٦٥٠
(٢٨٢٠٠٦٦١)	(٢٥٣٤٣٣٩٣)
(٢٧٠٨٩٤٢٠)	(٢٥٢٩٣٧٤٣)

نقد وأرصدة لدى البنوك
بنوك دائنة*

* يمثل هذا البند رصيد التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة من عدة بنوك محلية بسقوف قدرها ٤٣٠٠٠٠٠٠٠ دينار وتحمل متوسط سعر فائدة وعمولة ٦٤٪ سنوياً.

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

(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:

٣٠ حزيران ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)
٢١٤٦	-
-	١٧٨٠٧٥
٢١٤٦	١٧٨٠٧٥

مبالغ مستحقة الى شركة صناعة المعدات الكهربائية محدودة المسؤولية (شركة شقيقة)
مبالغ مستحقة الى شركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة المحدودة (الشركة الأم)

فيما يلي ملخص المعاملات مع الجهات ذات العلاقة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران:

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧
دينار	دينار
-	١٩٧٣٥٩
١٤٢٨٧١	-

مشتريات - شركة توزيع الكهرباء (الشركة الأم)
مشتريات - شركة صناعة المعدات الكهربائية (شركة شقيقة)

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

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧
دينار	دينار
١٢٤٢٠٠	١٢٤٢٠٠

تنقلات ومكافآت رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

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

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧
دينار	دينار
٣١٤٢٨٠	٣٠٧٧٩٧

رواتب ومكافآت ومنافع أخرى

(٩) التزامات محتملة

كفالات واعتمادات -

على الشركة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة التزامات محتملة تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ٣٠٠ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٧: ٢٣٥٨٥ دينار) واعتمادات مستنديه بمبلغ ١٧٩٤ر٨٨١ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ١٩٧٧٤ر٣٠١٩ دينار).

القضايا -

إن الشركة مدعى عليها في عدد من القضايا بمبلغ ٣٠٧٦٦٢ دينار تتمثل في مطالبات قانونية متعلقة بنشاطاتها، وبراى إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإن المخصص المأخوذ لهذه القضايا البالغ ٤٢٣ر٣٣٦ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٤٢٣ر٣٣٦ دينار) كافٍ لمواجهة الالتزامات التي قد تنجم عن تلك القضايا والمطالبات.

الخلاف مع شركة الكهرباء الوطنية -

تطالب شركة الكهرباء الوطنية (مزود الشركة بالطاقة) بمبلغ ٧٢١ر٨٨١ دينار والذي يمثل فرق في فوائد التأخير وتعتقد إدارة 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 JUNE 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 June 2018, comprising of the interim statement of financial position as at 30 June 2018 and the related interim statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the six-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 July 2018



IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AT 30 JUNE 2018

	<u>Notes</u>	<u>30 June 2018</u>	<u>31 December 2017</u>
		<u>JD</u>	<u>JD</u>
		<u>(Unaudited)</u>	<u>(Audited)</u>
ASSETS			
NON-CURRENT ASSETS -			
Property and equipment	3	111,684,611	108,696,396
Subscribers' and rural fils contributions assets		71,053,417	72,331,248
Dispute lawsuits payments		75,061	82,963
Projects in progress		14,048,791	9,654,672
Strategic inventories		9,181,573	4,479,445
Deferred tax assets		975,145	968,810
Financial assets at fair value through other comprehensive income		286,719	286,719
		<u>207,305,317</u>	<u>196,500,253</u>
CURRENT ASSETS -			
Accounts receivable		160,966,105	132,566,224
Other current assets		6,142,879	4,718,381
Inventories		3,271,527	2,758,086
Cash and bank balances		49,650	38,763
		<u>170,430,161</u>	<u>140,081,454</u>
TOTAL ASSETS		<u>377,735,478</u>	<u>336,581,707</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY -	6		
Paid in capital		8,000,000	8,000,000
Statutory reserve		2,210,264	2,210,264
Voluntary reserve		638,778	638,778
Retained earnings		1,523,794	6,898,005
Total Equity		<u>12,372,836</u>	<u>17,747,047</u>
LIABILITIES -			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Subscribers and rural fils contributions liabilities		71,053,417	72,331,248
Advances from subscribers		10,118,969	8,380,292
Excess of subscribers contributions		762,957	890,176
Provision for end-of-service indemnity		2,737,575	2,871,729
Long term loan	4	23,333,335	24,888,890
Subscribers' deposits		43,697,781	41,319,954
		<u>151,704,034</u>	<u>150,682,289</u>
CURRENT LIABILITIES			
Accounts payable	4	174,419,733	123,328,351
Current portion from long term loan		3,111,110	3,111,110
Accrued expenses		1,513,495	1,419,530
Other current liabilities		7,237,533	8,608,829
Bank overdrafts		25,343,393	28,252,910
Excess of subscribers contributions		271,024	270,685
Other provisions		1,364,842	1,197,991
Provision for income tax		397,478	1,962,965
		<u>213,658,608</u>	<u>168,152,371</u>
Total Liabilities		<u>365,362,642</u>	<u>318,834,660</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>377,735,478</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 SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

	Note	For the three months ended 30 June		For the six months ended 30 June	
		2018	2017	2018	2017
		JD	JD	JD	JD
Electricity power sales		62,709,114	62,868,123	121,901,627	124,793,045
Cost of electricity power sales		(54,137,652)	(54,103,351)	(106,233,261)	(107,843,673)
Gross profit		8,571,462	8,764,772	15,668,366	16,949,372
Other operating revenues		770,885	366,247	1,547,504	1,098,126
General and administrative expenses		(5,393,776)	(5,098,094)	(11,209,576)	(10,659,862)
Depreciation and amortization		(2,267,594)	(1,992,700)	(4,516,307)	(3,906,906)
Provision for slow moving inventories		(139,031)	(163,009)	(518,831)	(267,343)
Operating profit from core activities		1,541,946	1,877,216	971,156	3,213,387
Revenue from non-core activities		1,034,017	736,401	1,922,742	1,604,399
Interest income on late payments		2,136,919	1,007,533	4,062,915	2,283,769
Costs of non-core activities		(248,926)	(218,446)	(566,265)	(373,441)
Finance costs		(800,248)	(695,577)	(1,576,757)	(1,395,558)
Interest expense on late payments		(2,343,006)	(1,261,692)	(4,216,575)	(1,989,194)
(Loss) profit from non-core activities		(221,244)	(431,781)	(373,940)	129,975
Profit before income tax expense		1,320,702	1,445,435	597,216	3,343,362
Income tax expense	5	(371,427)	(591,100)	(371,427)	(1,046,603)
Profit for the period		949,275	854,335	225,789	2,296,759
Other comprehensive income		-	-	-	-
Total comprehensive income for the period		949,275	854,335	225,789	2,296,759
		JD/Fils	JD/Fils	JD/Fils	JD/Fils
Basic and diluted earnings per share from profit for the period		0/119	0/107	0/028	0/287

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 SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

	Paid-in capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
2018 -					
Balance at 1 January 2018	8,000,000	2,210,264	638,778	6,898,005	17,747,047
Total comprehensive income for the period	-	-	-	225,789	225,789
Dividends distribution (Note 6)	-	-	-	(5,600,000)	(5,600,000)
Balance at 30 June 2018	8,000,000	2,210,264	638,778	1,523,794	12,372,836
2017 -					
Balance at 1 January 2017	8,000,000	2,210,264	638,778	9,307,996	20,157,038
Total comprehensive income for the period	-	-	-	2,296,759	2,296,759
Dividends distribution (Note 6)	-	-	-	(8,000,000)	(8,000,000)
Balance at 30 June 2017	8,000,000	2,210,264	638,778	3,604,755	14,453,797

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 SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

	Note	For the six months ended 30	
		June	
		2018	2017
		JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Profit before income tax		597,216	3,343,362
Adjustments for:			
Loss (gain) on disposal of property and equipment		30,676	(29,622)
Interest income on late payments		(4,062,915)	(2,283,769)
Interest expense on late payments		4,216,575	1,989,194
End-of-service indemnity		277,081	61,734
Depreciation and amortization		4,516,307	3,906,906
Depreciation portion related to non-core activities		52,798	33,028
Interest expense		1,576,757	1,395,558
Amortization of excess of subscribers contributions		(135,370)	(135,558)
Other provisions		196,316	12,385
Provision for slow moving inventories		518,831	267,343
Provision for doubtful accounts		564,440	876,815
Working capital changes:			
Inventories		(4,149,187)	(1,457,416)
Accounts receivable		(24,901,406)	(20,777,340)
Other current assets		(1,424,498)	(75,548)
Advances from subscribers		3,076,211	4,089,547
Subscribers' deposits		2,377,827	1,934,908
Other provisions paid		(29,466)	(1,153,008)
Accounts payable		46,874,807	28,953,835
Accrued expenses and other current liabilities		(1,523,929)	(449,030)
End-of-service indemnity paid		(488,864)	(492,823)
Income tax paid		(1,943,249)	(2,523,914)
Net cash flows from operating activities		26,216,958	17,486,587
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Projects in progress		(5,645,532)	(5,850,686)
Dispute lawsuits payments		(8,355)	(3,329)
Proceeds from sale of property and equipment		144,631	36,451
Purchase of property and equipment		(9,301,582)	(10,096,103)
Net cash flows used in investing activities		(14,810,838)	(15,913,667)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Dividends paid		(5,355,210)	(7,621,507)
Repayment loan		(1,555,555)	-
Interest paid		(1,574,951)	(1,271,892)
Net cash flows used in financing activities		(8,485,716)	(8,893,399)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		2,920,404	(7,320,479)
Cash and cash equivalents at beginning of the period		(28,214,147)	(19,768,941)
Cash and cash equivalents at end of the period	7	(25,293,743)	(27,089,420)

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 JUNE 2018 (UNAUDITED)

(1) GENERAL

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

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

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

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

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

(1-2) BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements for the six-month period to 30 June 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 six-month period ended 30 June 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 JUNE 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 JUNE 2018 (UNAUDITED)

(3) PROPERTY AND EQUIPMENT

Additions and disposals -

Addition to property and equipment were amounted to JD 9,301,582 for the six months ended 30 June 2018 (30 June 2017: JD 10,096,103).

(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 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>

(5) INCOME TAX

Income tax provision was calculated for the period ended 30 June 2018 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 has requested the Company to pay income tax differences amounted 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.

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

The court appointed an expert to obtain an opinion regarding the claim. The expert's opinion was in the client's favour. However, no formal ruling has been issued until the date of these financial statements.

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

(6) EQUITY

Paid-in capital -

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

Statutory reserve -

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

Dividends -

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

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

(7) CASH AND BANK BALANCES

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

	For the six months ended 30 June	
	2018	2017
	JD	JD
Cash on hand and at banks	49,650	1,111,241
Banks overdrafts*	(25,343,393)	(28,200,661)
	<u>(25,293,743)</u>	<u>(27,089,420)</u>

- * This item represents the credit facilities granted to the Company from local banks with a ceiling of JD 43,000,000, bearing an average interest rate of 6.4% per annum.

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

(8) RELATED PARTIES

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

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

	30 June 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
Due to Electrical Equipment Industries Company LLC (sister company)	2,146	-
Due to Electricity Distribution Company (parent company)	-	178,075
	<u>2,146</u>	<u>178,075</u>

Transactions with related parties for the six months ended 30 June:

	For the six months ended 30 June	
	2018 JD	2017 JD
Purchases from Electricity Distribution Company (parent company)	-	197,359
Purchases from Electrical Equipment Industries Company (sister company)	142,871	-

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

	For the six months ended 30 June	
	2018 JD	2017 JD
Transportation and remuneration of Board of Directors	<u>124,200</u>	<u>124,200</u>

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

	For the six months ended 30 June	
	2018 JD	2017 JD
Salaries and benefits	<u>314,280</u>	<u>307,797</u>

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

(9) CONTINGENT LIABILITIES

Guarantees and letters of credit -

As at the date of the interim condensed financial statements, the Company has outstanding bank guarantees of JD 300 (30 June 2017: JD 635,585) and letters of credit of JD 1,881,794 (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 307,662. The Company's management and its legal advisor believe that the provision taken against these claims of JD 423,336 as at 30 June 2018 (31 December 2017: JD 423,336) is adequate to meet any obligations that may arise.

Dispute with National Electricity Power Company -

National Electricity Power Company claiming an amount of JD 721,881 which mainly represents 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.