

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٤

هاتف: ٩٦٢ ٦ ٥٥٢٦ ١١١
٩٦٢ ٦ ٥٥٢٧ ٦٦٦
فاكس: ٩٦٢ ٦ ٥٥٣٨ ٣٠٠
amman@jo.ey.com
ey.com
سجل شركة مدنية رقم ١٠١

ارنست ويونغ الأردن
ص.ب. ١١٤٠
بناية رقم ٣٠
شارع الملك عبد الله بن الحسين
عمان ١١١١٨
المملكة الأردنية الهاشمية



تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة إلى مجلس ادارة 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 ٢٠٢٤ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية المرحلية". ان 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 باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. ان 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 يسترعر انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤).

ارنست ويونغ/الأردن

ارنست ويونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن

أسامة فايز شخايرة

ترخيص رقم ١٠٧٩

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٣٠ نيسان ٢٠٢٤

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية
كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤

٣١ كانون الاول ٢٠٢٣	٣١ اذار ٢٠٢٤	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الموجودات
			موجودات غير متداولة -
١٥٦,٣٤١,٩٥٨	١٥٧,٠٠٣,٠٤٨	٣	ممتلكات ومعدات
٩٤,٨٥٨,٦٢٥	٩٥,٩١٦,١٥٩		موجودات مساهمات المشتركين وفلس الريف
٥١,٣١١	٥٠,٠٤٣		مدفوعات قضايا التعارضات
٢٣٤,٥٤٠	٢٠٩,٤٠٨		حق استخدام أصول
٨,٠٢٦,٤٧٠	٧,٨٤٣,٢٥٥		مشاريع تحت التنفيذ
٢,٧٢٩,٥٦٣	٣,٣٠٣,٤٩١		مخزون استراتيجي
٣,٤٩١,٤٧٩	٣,٦٤٦,٦٣٠		موجودات ضريبية مؤجلة
٣٣٦,٧١٩	٣٣٦,٧١٩		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٦٦,٠٧٠,٦٦٥	٢٦٨,٣٠٨,٧٥٣		
			موجودات متداولة -
٧٧,٠١٥,٢٢١	٨٧,٧٨٦,٢٠٨		ذمم مدينة
٤,٩٢٢,٤٤٥	٤,٦٢٢,١٦٧		أرصدة مدينة أخرى
٤,٨٤٨,٠٦٥	٨,٢٧٥,١٤٥		مخزون
٣٧,٥٧٢,٠٥٤	٣٥,٩٢٦,١٦٨	٧	نقد وأرصدة لدى البنوك
١٢٤,٣٥٧,٧٨٥	١٣٦,٦٠٩,٦٨٨		
٣٩٠,٤٢٨,٤٥٠	٤٠٤,٩١٨,٤٤١		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية -
١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠	٦	رأس المال المدفوع
٣,٥٠٠,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠	٦	إحتياطي اجباري
٦٣٨,٧٧٨	٦٣٨,٧٧٨		إحتياطي اختياري
٢٠,٧٠٨,٤٧٣	٢٠,٤٣٢,٤٨٦		أرباح مدورة
٣٨,٨٤٧,٢٥١	٣٨,٥٧١,٢٦٤		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات -
			مطلوبات غير متداولة
٩٤,٨٥٨,٦٢٥	٩٥,٩١٦,١٥٩		مطلوبات مساهمات المشتركين وفلس الريف
١٤٨,١٥٠	١٤٨,١٥٠		مطلوبات عقود ايجار طويلة الأجل
٦,٠٣٨,٥٠٩	٦,٠٤٨,٢٣١		مساهمات مشتركين مقبوضة مقدما
١٠,٦٩٢,٧١٩	١١,٢٤٨,٩٤٥		مخصص تعويض نهاية الخدمة
١٤,٤٠٠,٠٠٠	١٤,٤٠٠,٠٠٠	٤	قرض طويل الاجل
٦٢,٨٧٤,٥٥٣	٦٣,٧٨٢,٤٦٨		تأمينات نقدية للمشاركين
١٨٩,٠١٢,٥٥٦	١٩١,٥٤٣,٩٥٣		
			مطلوبات متداولة
٧٣,٨١٧,٩٣٥	٨٩,٢٧٦,١٩٩		ذمم دائنة
٣,٦٠٠,٠٠٠	٣,٦٠٠,٠٠٠	٤	الجزء المتداول من قرض طويل الاجل
٧,٠٥٤,٠٦٥	٧,٢٤١,٣٤٣		مصاريف مستحقة
٩٩,٠٧٥	١٠٤,٠٥٢		مطلوبات عقود ايجار قصيرة الاجل
٨,٠٦٨,٦٦٥	٧,٤٠٨,١٢٠		أرصدة دائنة أخرى
٦٤,٠٢٤,٦٥٥	٦٤,٢٨٤,٣٧٣	٧	بنوك دائنة
٢,٢٤٠,٨٥١	٢,٢٦٠,٩٢٣		مخصصات مختلفة
٣,٦٦٣,٣٩٧	٦٢٨,٢١٤	٥	مخصص ضريبة الدخل
١٦٢,٥٦٨,٦٤٣	١٧٤,٨٠٣,٢٢٤		
٣٥١,٥٨١,١٩٩	٣٦٦,٣٤٧,١٧٧		مجموع المطلوبات
٣٩٠,٤٢٨,٤٥٠	٤٠٤,٩١٨,٤٤١		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ معها

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
دينار	دينار	
٦٩,٥٥٥,٣٧٨	٧٢,١٨٥,٦٧٨	مبيعات الطاقة
(٥٤,٦٧٤,٦٢٠)	(٦١,٧٧٨,٥١٧)	تكلفة شراء الطاقة
١٤,٨٨٠,٧٥٨	١٠,٤٠٧,١٦١	إجمالي الربح
١,٠٥٠,٨٢٣	٤٦٣,٥٦٨	إيرادات تشغيلية أخرى
(٧,٥٣٤,٨٩١)	(٧,١١٧,٤٧١)	مصاريف إدارية
(٢,٩٨٨,١٤٧)	(٣,٢٥٤,٤٨٧)	استهلاكات وإطفاءات
(٧٩٢,٦٦٣)	(٨٢٧,٨٦٠)	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(٩٨٨,٦٩٥)	(٣٢٤,٣٢٤)	مخصص مخزون بطيء الحركة
٣,٦٢٧,١٨٥	(٦٥٣,٤١٣)	الربح من النشاط الأساسي
٩٦٢,٠١٥	١,٢١٤,٠١١	إيرادات الأنشطة غير الأساسية
٥٠٨,٣٧٧	٤٢٤,٣٨٥	إيرادات فوائد بنكية
١,٠٥١,٤٧٦	٤٩٣,٤٨٣	إيرادات فوائد تأخير تسديد فواتير الإنارة
(٢٣٨,٥٢٧)	(٤١٩,٤٣٠)	مصاريف الأنشطة غير الأساسية
(٨١٠,٧٣٩)	(٧٠٥,٤٥٢)	تكاليف تمويل
(١,٢٣٢,٨٣٥)	(٣٠٥,٥٦٤)	مصاريف فوائد تأخير تسديد فواتير الطاقة
٢٣٩,٧٦٧	٧٠١,٤٣٣	الربح من الأنشطة غير الأساسية
٣,٨٦٦,٩٥٢	٤٨,٠٢٠	ربح الفترة قبل الضريبة
(١,٥٢٧,٦٤٤)	(٣٢٤,٠٠٧)	ضريبة الدخل
٢,٣٣٩,٣٠٨	(٢٧٥,٩٨٧)	(خسارة) ربح الفترة
-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
٢,٣٣٩,٣٠٨	(٢٧٥,٩٨٧)	مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	
٠/١٦٧	(٠/٠٢٠)	١٠ حصة السهم الأساسية والمخفضة من (خسارة) ربح الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ معها

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	إحتياطي اجباري	إحتياطي اختياري	أرباح مدورة	مجموع حقوق الملكية	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
- ٢٠٢٤					
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢٤	١٤,٠٠٠,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠	٦٣٨,٧٧٨	٢٠,٧٠٨,٤٧٣	٣٨,٨٤٧,٢٥١
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	(٢٧٥,٩٨٧)	(٢٧٥,٩٨٧)
الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤	١٤,٠٠٠,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠	٦٣٨,٧٧٨	٢٠,٤٣٢,٤٨٦	٣٨,٥٧١,٢٦٤
- ٢٠٢٣					
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢٣	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٣٨,٧٧٨	٢٣,٩٩٩,٩٣٠	٣٧,١٣٨,٧٠٨
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	٢,٣٣٩,٣٠٨	٢,٣٣٩,٣٠٨
الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٣٨,٧٧٨	٢٦,٣٣٩,٢٣٨	٣٩,٤٧٨,٠١٦

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ معها

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
دينار	دينار	
٣,٨٦٦,٩٥٢	٤٨,٠٢٠	الأنشطة التشغيلية
		ربح الفترة قبل الضريبة
		تعديلات على:
(٨,٧٧٧)	(١٨٦,٤٩١)	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
(٥٠٨,٣٧٧)	(٤٢٤,٣٨٥)	إيرادات فوائد بنكية
(١,٠٥١,٤٧٦)	(٤٩٣,٤٨٣)	إيرادات فوائد تأخير تسديد فواتير الإنارة
١,٢٣٢,٨٣٥	٣٠٥,٥٦٤	مصاريف فوائد تأخير تسديد فواتير الطاقة
٥٦٨,٥٤٢	٧٤٢,٨٢٦	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٢,٩٨٨,١٤٧	٣,٢٥٤,٤٨٧	إستهلاكات واطفاءات
٣٧,٧٣٦	٣٤,٣٠٣	حصة الأنشطة غير الأساسية من مصاريف الاستهلاك
٢٥,١٢٩	٢٥,١٢٩	إستهلاكات حق استخدام الأصول
٧,١٨٤	٤,٩٧٨	تكاليف تمويل عقود الإيجار
٨١٠,٧٣٩	٧٠٥,٤٥٢	تكاليف تمويل
٧٩٢,٦٦٣	٨٢٧,٨٦٠	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
٩٣٨,٠٧٦	٢٦,٨٩٦	مخصصات أخرى
٩٨٨,٦٩٥	٣٢٤,٣٢٤	مخصص مخزون بطيء الحركة
		تغيرات رأس المال العامل:
١,٤٧٦,٣١٩	(٤,١٤٠,٨٢٢)	مخزون
(٩,٨٨٩,٩٠٣)	(١١,١٠٥,٣٦٤)	ذمم مدينة
٩٢,٧٨٨	٣٠٠,٢٨١	أرصدة مدينة أخرى
١,٧٤٨,١٥٦	٢,٩٨٣,٨٣٣	مساهمات المشتركين المقبوضة مقدما
٩٣٦,٧١٩	٩٠٧,٩١٣	تأمينات نقدية للمشتركين
(٦١,١٧٨)	(١٦,٦١٧)	مخصصات مدفوعة
(٢٦,٤٨٩,٨٦٤)	١٥,١٥٢,٧٠٠	ذمم دائنة
(٥٦٦,١٩١)	(٤١٧,٤٥٠)	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(٩٠١,٦٧٥)	(٢٦٨,٩٩١)	مخصص تعويض نهاية الخدمة المدفوع
(١,٦١٣,٧٣٤)	(٣,٥١٤,٣٤١)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٢٤,٥٨٠,٤٩٥)	٥,٠٧٦,٦٢٢	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٢,٨٤٩,١٨١)	(٢,٧٦٧,٠٥٨)	مشاريع تحت التنفيذ
(٣,٧٤٨)	(٣,٠٣١)	مدفوعات قضايا التعارضات
٨,٧٧٧	٤١٣,٨٣٣	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	٥,٠٠٠,٠٠٠	ودائع بنكية
٥٠٨,٣٧٧	٤٢٤,٣٨٥	إيرادات فوائد بنكية
(٦,٢٢٣,٧٢٦)	(٤,٢٨٩,٠٨٦)	شراء ممتلكات ومعدات
(١٨,٥٥٩,٥٠١)	(١,٢٢٠,٩٥٧)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٦١,٠٩٩)	(٥٥,٨١٧)	توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين
(٥٠٧,٤٠٦)	(٧٠٥,٤٥٢)	تكاليف تمويل مدفوعة
(٥٦٨,٥٠٥)	(٧٦١,٢٦٩)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٤٣,٧٠٨,٥٠١)	٣,٠٩٤,٣٩٦	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
(٥,١٨١,٢٣٠)	(٦١,٤٥٢,٦٠١)	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
(٤٨,٨٨٩,٧٣١)	(٥٨,٣٥٨,٢٠٥)	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 كامل حصتها البالغة ٥٥٪ من رأسمال الشركة إلى شركة كهرباء المملكة لاستثمارات الطاقة المساهمة الخاصة. قامت شركة كهرباء المملكة لاستثمارات الطاقة المساهمة الخاصة خلال عام ٢٠٠٩ ببيع كامل حصتها في الشركة إلى شركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة المحدودة ("الشركة الأم").

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

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

تم اقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٩ نيسان ٢٠٢٤.

(٢) أسس الاعداد والسياسات المحاسبية

أسس الإعداد -

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ اذار ٢٠٢٤ 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 ٢٠٢٣. كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ اذار ٢٠٢٤ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤.

التغيرات في السياسات المحاسبية -

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٤:

ترتيبات تمويل الموردين - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٧) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧)
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في شهر أيار ٢٠٢٣ تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) قائمة التدفقات النقدية والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) الأدوات المالية؛ الإفصاحات؛ لتوضيح خصائص ترتيبات تمويل الموردين وتتطلب هذه التعديلات أيضاً إفصاح إضافي عن هذه الترتيبات. تهدف متطلبات الإفصاح في التعديلات على مساعدة مستخدمي القوائم المالية في فهم أثر ترتيبات تمويل الموردين على التزامات المنشأة والتدفقات النقدية والتعرض لمخاطر السيولة.

لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦): التزامات عقود الايجار في عمليات البيع وإعادة التأجير
أصدر المجلس الدولي للمعايير المحاسبية في شهر أيلول من عام ٢٠٢٢ تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) وذلك لتحديد المتطلبات التي يجب على "البائع - المستأجر" استخدامها في قياس التزامات عقود الايجار الناشئة عن عملية البيع وإعادة التأجير، لضمان عدم قيام "البائع - المستأجر" بالاعتراف بأي أرباح أو خسائر متعلقة بحق الاستخدام الذي يحتفظ به.

لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١): تصنيف المطلوبات المتداولة مقابل غير المتداولة
قام المجلس الدولي للمعايير المحاسبية خلال كانون الثاني ٢٠٢٠ وتشرين الأول ٢٠٢٢ بإصدار تعديلات على فقرات (٦٩) الى (٧٦) من معيار المحاسبة الدولي رقم (١) لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات المتداولة مقابل غير المتداولة. توضح هذه التعديلات ما يلي:

تعريف "الحق لتأجيل السداد"،

الحق لتأجيل السداد يجب ان يكون موجود في نهاية الفترة المالية،

ان التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة حقها في التأجيل،

وفي حال كانت المشتقات المتضمنة في المطلوبات القابلة للتحويل في حد ذاتها أداة حقوق ملكية عند اذ لا تؤثر شروط المطلوبات على تصنيفها.

بالإضافة الى ذلك، تم ادراج شرط يقضي بضرورة الإفصاح عند وجود التزام ناتج عن اتفاقية قرض تم تصنيفه كالتزام غير متداول وان حق المنشأة بتأجيل السداد غير مؤكد حيث انه يعتمد على الامتثال مع شروط مستقبلية خلال اثني عشر شهرا.

لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

(٣) ممتلكات ومعدات

قامت الشركة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ بشراء ممتلكات ومعدات بكلفة ٤,٢٨٩,٠٨٦ دينار (٣١ آذار ٢٠٢٣: ٦,٢٢٣,٧٢٦ دينار).

(٤) قرض طويل الأجل

قامت الشركة خلال شهر أيار ٢٠١٥ بتوقيع اتفاقية قرض مع البنك الأردني الكويتي بمبلغ ٢٨,٠٠٠,٠٠٠ 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 ١,٥٥٥,٥٥٥ دينار للقسط. تستوفي فائدة بمقدار سعر الفائدة الساري على فائدة الإيداع لدى البنك المركزي الأردني مضافاً إليه نسبة هامش ٢,٦٥٪ كحد أقصى، بحيث يكون الحد الأدنى لسعر الفائدة الإجمالي هو ٥,٣٪ سنوياً.

قامت الشركة خلال عام ٢٠٢١ بتوقيع اتفاقية هيكلية للقرض حيث تم منح الشركة فترة سماح لمدة ثلاث سنوات للأقساط فقط دون الفائدة اعتباراً من تاريخ ١٧ كانون الثاني ٢٠٢١. يسدد القرض بموجب ١٢ قسط نصف سنوي بقيمة ١,٥٥٥,٥٥٥ دينار للقسط ما عدا القسط الأخير بمبلغ ١,٥٥٥,٥٦٥ دينار، بحيث تستحق الدفعة الأولى بتاريخ ٣ كانون الأول ٢٠٢٣. تستوفي فائدة بسعر ثابت بنسبة ٥٪ سنوياً للسنة الأولى، حيث تم تعديلها لاحقاً لتصبح ٤,٧٥٪ اعتباراً من ٦ حزيران ٢٠٢٢ ولغاية ٤ كانون الأول ٢٠٢٢ وبتاريخ ٢٠٢٢/١٢/٥ تم رفع سعر الفائدة ليصبح ٦,٥٠٪ ولغاية ٣ حزيران ٢٠٢٣، وبتاريخ ٤ حزيران ٢٠٢٣ تم رفع سعر الفائدة ليصبح ٧,٧٥٪، بعد ذلك يتم تطبيق سعر فائدة متغير اعتباراً من ٤ كانون الأول ٢٠٢٣ الساري على نافذة الإيداع لدى البنك المركزي الأردني مضافاً إليه نسبة هامش ٢,٥٪ بحيث يكون الحد الأدنى لسعر الفائدة الإجمالي هو ٤,٧٥٪ سنوياً طيلة عمر القرض.

قامت الشركة خلال عام ٢٠٢٣ بتوقيع اتفاقية قرض مع البنك الإسلامي الأردني بمبلغ ١٨,٠٠٠,٠٠٠ دينار وبمراجعة قدرها ٣,١٥٠,٠٠٠ دينار وبمقدار نسبة مراجعة ٣,٥٪. يسدد القرض بموجب ١٠ أقساط نصف سنوية بقيمة ١,٨٠٠,٠٠٠ دينار للقسط، بحيث تستحق الدفعة الأولى بشهر أيار ٢٠٢٤ وتستحق الدفعة الأخيرة بشهر تشرين الثاني ٢٠٢٨، وبالتالي فان مجموع قيمة القرض مع المراجعة تساوي ٢١,١٥٠,٠٠٠ دينار.

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

إن قيمة الدفعات السنوية واستحقاقاتها لأقساط القرض هي كما يلي:

السنة	المبلغ دينار
٢٠٢٤	٣,٦٠٠,٠٠٠
٢٠٢٥	٣,٦٠٠,٠٠٠
٢٠٢٦	٣,٦٠٠,٠٠٠
٢٠٢٧	٣,٦٠٠,٠٠٠
٢٠٢٨	٣,٦٠٠,٠٠٠
	<u>١٨,٠٠٠,٠٠٠</u>

(٥) ضريبة الدخل

قامت الشركة باحتساب مخصص ضريبة الدخل للفترات المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ و ٣١ آذار ٢٠٢٣ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته. إن نسبة ضريبة الدخل القانونية للشركة هي ٢٤٪ بالإضافة إلى ٣٪ تستحق كضريبة مساهمة وطنية بحسب قانون الضريبة رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته.

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل حتى عام ٢٠٢٠. قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي عن الاعوام ٢٠٢٢ و ٢٠٢١. ولم يتم تدقيقهم بعد من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة.

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٤	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٧,٤٦٥,٦١٣	٣,٦٦٣,٣٩٧	الرصيد في بداية الفترة / السنة
٥,٠٦٢,٨٠٨	٤٧٩,١٥٨	ضريبة الدخل للفترة / للسنة
(٨,٨٦٥,٠٢٤)	(٣,٥١٤,٣٤١)	ضريبة الدخل المدفوعة
<u>٣,٦٦٣,٣٩٧</u>	<u>٦٢٨,٢١٤</u>	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

إن ضريبة دخل الفترة الظاهرة في قائمة الدخل الشامل المرحلية تتكون مما يلي:

٣١ آذار ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٤	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١,٧٣٥,٨٤٩	٤٧٩,١٥٨	ضريبة دخل الفترة
(٢٠٨,٢٠٥)	(١٥٥,١٥١)	المضاف من موجودات ضريبية مؤجلة
<u>١,٥٢٧,٦٤٤</u>	<u>٣٢٤,٠٠٧</u>	

(٦) حقوق الملكية

رأس المال-

يبلغ رأس مال الشركة المصرح به والمكتتب والمدفوع ١٤,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة إسمية دينار للسهم الواحد كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤. لاحقاً لتاريخ هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة، قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢١ نيسان ٢٠٢٤ زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٧,٠٠٠,٠٠٠ دينار عن طريق رسملة مبلغ الزيادة من رصيد الأرباح المدورة ليصبح رأس مال الشركة ٢١,٠٠٠,٠٠٠ دينار.

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

الاحتياطات القانونية-

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

توزيعات أرباح-

لاحقاً لتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة، قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢١ نيسان ٢٠٢٤ على توزيع مبلغ ٥,٦٠٠,٠٠٠ دينار كأرباح على المساهمين عن أرباح عام ٢٠٢٣ بنسبة ٤٠٪ من رأس المال المكتتب به والمدفوع في تاريخ الاجتماع.

(٧) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وأرصدة لدى البنوك الظاهر في قائمة المركز المالي المرحلية مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٤	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢,٥٧٢,٠٥٤	٥,٩٢٦,١٦٨	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	ودائع قصيرة الأجل تستحق خلال أكثر من ثلاثة أشهر وحتى سنة*
٣٧,٥٧٢,٠٥٤	٣٥,٩٢٦,١٦٨	

* يمثل هذا البند الودائع لدى بنك محلي بالدينار الأردني تستحق خلال فترة أكثر من ثلاثة أشهر وحتى سنة وبمعدل فائدة ٧,٢٠٪.

لغايات إعداد قائمة التدفقات النقدية المرحلية، فإن تفاصيل النقد وما في حكمه كما يلي:

٣١ آذار ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٤	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٣٤,٨٥٢,٨٤٠	٣٥,٩٢٦,١٦٨	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
(٣٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٠,٠٠٠,٠٠٠)	ينزل: ودائع قصيرة الأجل تستحق خلال أكثر من ثلاثة أشهر وحتى سنة
(٥٣,٧٤٢,٥٧١)	(٦٤,٢٨٤,٣٧٣)	بنوك دائنة*
(٤٨,٨٨٩,٧٣١)	(٥٨,٣٥٨,٢٠٥)	

* يمثل هذا البند رصيد التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة من عدة بنوك محلية بسقوف قدرها ١٢٢,٠٠٠,٠٠٠ دينار، حيث تحمل متوسط سعر فائدة ٦,٧٣٪ سنوياً (٣١ آذار ٢٠٢٣: ٦,٦٢٪).

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

(٨) جهات ذات علاقة

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٤	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١١,٤٨٨	١٩,٠٩٦	مبالغ مستحقة الى شركة صناعة المعدات الكهربائية محدودة المسؤولية (شركة شقيقة)
١٦,٥٥٧	-	مبالغ مستحقة من شركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة المحدودة (الشركة الأم)
-	١,٠٤٠,٩٦١	مبالغ مستحقة الى شركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة المحدودة (الشركة الأم)

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢٩٩,٣١٠	٤٥٧,٦٩٨	مشتريات - شركة صناعة المعدات الكهربائية (شركة شقيقة)
٩٢,٥٥٠	١,٠٦٣,١٠٠	مشتريات - شركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة المحدودة (الشركة الأم)

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٥٩,٢٤٠	٨١,٩٥٩	رواتب ومكافآت ومنافع أخرى
٦٠,١٧٧	٦١,٥٠٠	تنقلات ومكافآت رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
٢١٩,٤١٧	١٤٣,٤٥٩	

(٩) التزامات محتملة

كفالات واعتمادات -

على الشركة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة التزامات محتملة تتمثل في كفالات بنكية واعتمادات مستندية بمبلغ ١,٦٧٧,٦٥٨ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢٣: ٢,٠١٩,٩٨٤ دينار).

القضايا -

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤ مبلغ ٢,٢٤٦,٣٩٢ دينار. ويرأي إدارة الشركة ومستشارها القانوني فان المخصص المحتسب مقابل هذه القضايا كافٍ لمواجهة الالتزامات التي قد تنجم عن تلك القضايا. توجد قضايا اقامتها الشركة على الغير بقيمة ٦,٥٤٧,٧٤٨ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤.

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

خلاف مع شركة الكهرباء الوطنية -

تطالب شركة الكهرباء الوطنية (مزود الشركة بالطاقة) بمبلغ ٧١٧,٣٥٧ 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.

(١٠) حصة السهم من (خسارة) ربح الفترة

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠٢٣	٢٠٢٤
(غير مدققة)	(غير مدققة)
٢,٣٣٩,٣٠٨	(٢٧٥,٩٨٧)
١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠
فلس / دينار	فلس / دينار
٠/١٦٧	(٠/٠٢٠)

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

الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح الفترة

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

31 MARCH 2024



Ernst & Young Jordan
P.O. Box 1140
300 King Abdulla Street
Amman 11118
Jordan
Tel:00962 6 580 0777 /00962 6552 6111
Fax:00962 6 5538 300
www.ey.com

**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 2024, comprising of the interim statement of financial position as at 31 March 2024 and the related interim statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the three-months period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim 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 2024

ERNST & YOUNG
Amman - Jordan

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AT 31 MARCH 2024

	Notes	31 March 2024 JD	31 December 2023 JD
ASSETS			
NON-CURRENT ASSETS -			
Property and equipment	3	157,003,048	156,341,958
Subscribers' and rural fils contributions assets		95,916,159	94,858,625
Dispute lawsuits payments		50,043	51,311
Right-of-use assets		209,408	234,540
Projects in progress		7,843,255	8,026,470
Strategic inventories		3,303,491	2,729,563
Deferred tax assets		3,646,630	3,491,479
Financial assets at fair value through other comprehensive income		336,719	336,719
		<u>268,308,753</u>	<u>266,070,665</u>
CURRENT ASSETS -			
Accounts receivable		87,786,208	77,015,221
Other debit balances		4,622,167	4,922,445
Inventories		8,275,145	4,848,065
Cash and balances at banks	7	<u>35,926,168</u>	<u>37,572,054</u>
		<u>136,609,688</u>	<u>124,357,785</u>
Total assets		<u><u>404,918,441</u></u>	<u><u>390,428,450</u></u>
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY -			
Paid-in-capital	6	14,000,000	14,000,000
Statutory reserve	6	3,500,000	3,500,000
Voluntary reserve		638,778	638,778
Retained earnings		<u>20,432,486</u>	<u>20,708,473</u>
Total equity		<u><u>38,571,264</u></u>	<u><u>38,847,251</u></u>
LIABILITIES -			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Subscribers' and rural fils contributions liabilities		95,916,159	94,858,625
Long-term lease liability		148,150	148,150
Advances from subscribers		6,048,231	6,038,509
Provision for end-of-service indemnity		11,248,945	10,692,719
Long-term loan	4	14,400,000	14,400,000
Subscribers' deposits		<u>63,782,468</u>	<u>62,874,553</u>
		<u>191,543,953</u>	<u>189,012,556</u>
CURRENT LIABILITIES			
Accounts payable		89,276,199	73,817,935
Current portion from long-term loan	4	3,600,000	3,600,000
Accrued expenses		7,241,343	7,054,065
Short-term lease liabilities		104,052	99,075
Other credit balances		7,408,120	8,068,665
Bank overdrafts	7	64,284,373	64,024,655
Other provisions		2,260,923	2,240,851
Income tax provision	5	<u>628,214</u>	<u>3,663,397</u>
		<u>174,803,224</u>	<u>162,568,643</u>
Total liabilities		<u><u>366,347,177</u></u>	<u><u>351,581,199</u></u>
Total equity and liabilities		<u><u>404,918,441</u></u>	<u><u>390,428,450</u></u>

The attached notes from 1 to 10 form part of these interim financial statements

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2024 (UNAUDITED)

		For the three months ended 31 March	
	<u>Notes</u>	2024	2023
		JD	JD
Electricity power sales		72,185,678	69,555,378
Cost of electricity power sales		(61,778,517)	(54,674,620)
Gross profit		10,407,161	14,880,758
Other operating revenues		463,568	1,050,823
General and administrative expenses		(7,117,471)	(7,534,891)
Depreciation and amortization		(3,254,487)	(2,988,147)
Provision for expected credit losses		(827,860)	(792,663)
Provision for slow moving inventory		(324,324)	(988,695)
Operating profit from core activities		(653,413)	3,627,185
Revenue from non-core activities		1,214,011	962,015
Bank interest income		424,385	508,377
Interest income on late payments		493,483	1,051,476
Expenses of non-core activities		(419,430)	(238,527)
Finance costs		(705,452)	(810,739)
Interest expense on late payments		(305,564)	(1,232,835)
Profit from non-core activities		701,433	239,767
Profit before income tax expense		48,020	3,866,952
Income tax expense	5	(324,007)	(1,527,644)
(Loss) profit for the period		(275,987)	2,339,308
Other comprehensive income items		-	-
Total comprehensive income for the period		(275,987)	2,339,308
		JD/Fils	JD/Fils
Basic and diluted earnings per share from the (loss) profit for the period	10	(0/020)	0/167

The attached notes from 1 to 10 form part of these interim financial statements

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2024 (UNAUDITED)

	Paid-in capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Retained earnings	Total equity
	JD	JD	JD	JD	JD
2024 -					
Balance at 1 January 2024	14,000,000	3,500,000	638,778	20,708,473	38,847,251
Total comprehensive income for the period	-	-	-	(275,987)	(275,987)
Balance at 31 March 2024	<u>14,000,000</u>	<u>3,500,000</u>	<u>638,778</u>	<u>20,432,486</u>	<u>38,571,264</u>
2023 -					
Balance at 1 January 2023	10,000,000	2,500,000	638,778	23,999,930	37,138,708
Total comprehensive income for the period	-	-	-	2,339,308	2,339,308
Balance at 31 March 2023	<u>10,000,000</u>	<u>2,500,000</u>	<u>638,778</u>	<u>26,339,238</u>	<u>39,478,016</u>

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

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2024 (UNAUDITED)

		For the three months ended 31 March	
	Notes	2024 JD	2023 JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Profit before income tax		48,020	3,866,952
Adjustments for:			
Gain on sale of property and equipment		(186,491)	(8,777)
Bank Interest income		(424,385)	(508,377)
Interest income on late payments		(493,483)	(1,051,476)
Interest expense on late payments		305,564	1,232,835
Provision of end-of-service indemnity		742,826	568,542
Depreciation and amortization		3,254,487	2,988,147
Depreciation portion related to non-core activities		34,303	37,736
Right-of-use assets depreciation		25,129	25,129
Lease liabilities finance cost		4,978	7,184
Finance cost		705,452	810,739
Provision for expected credit losses		827,860	792,663
Other provisions		26,896	938,076
Provision for slow moving inventory		324,324	988,695
Working capital changes:			
Inventories		(4,140,822)	1,476,319
Accounts receivable		(11,105,364)	(9,889,903)
Other debit balances		300,281	92,788
Advances from subscribers		2,983,833	1,748,156
Subscribers' deposits		907,913	936,719
Provisions paid		(16,617)	(61,178)
Accounts payable		15,152,700	(26,489,864)
Accrued expenses and other credit balances		(417,450)	(566,191)
Provision of end-of-service indemnity paid		(268,991)	(901,675)
Income tax paid		(3,514,341)	(1,613,734)
Net cash flows from (used in) operating activities		5,076,622	(24,580,495)
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Projects in progress		(2,767,058)	(2,849,181)
Dispute lawsuits payments		(3,031)	(3,748)
Proceeds from sale of property and equipment		413,833	8,777
Deposits at banks		5,000,000	(10,000,000)
Interest income received		424,385	508,377
Purchase of property and equipment	3	(4,289,086)	(6,223,726)
Net cash flows used in investing activities		(1,220,957)	(18,559,501)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Dividends paid		(55,817)	(61,099)
Finance cost paid		(705,452)	(507,406)
Net cash flows used in financing activities		(761,269)	(568,505)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		3,094,396	(43,708,501)
Cash and cash equivalents at beginning of the period		(61,452,601)	(5,181,230)
Cash and cash equivalents at end of the period	7	(58,358,205)	(48,889,731)

The attached notes from 1 to 10 form part of these interim financial statements

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2024 (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 Mafrqa), 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 Company).

The interim condensed financial statements have been approved by the Board of Directors of the Company in their meeting held on 29 April 2024.

(2) BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES

Basis of preparation -

The interim condensed financial statements for the three-month period to 31 March 2024 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 2023. In addition, results for the three-month period ended 31 March 2024 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2024.

Changes in accounting policies –

The accounting policies used in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2023 except for the adoption of new amendments on the standards effective as of 1 January 2024 shown below:

Supplier Finance Arrangements - Amendments to IAS 7 and IFRS 7

In May 2023, the IASB issued amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures to clarify the characteristics of supplier finance arrangements and require additional disclosure of such arrangements. The disclosure requirements in the amendments are intended to assist users of financial statements in understanding the effects of supplier finance arrangements on an entity's liabilities, cash flows and exposure to liquidity risk.

The amendments had no material impact on the Company's interim condensed financial statements.

Amendments to IFRS 16: Lease Liability in a Sale and Leaseback

In September 2022, the IASB issued amendments to IFRS 16 to specify the requirements that a seller-lessee uses in measuring the lease liability arising in a sale and leaseback transaction, to ensure the seller-lessee does not recognize any amount of the gain or loss that relates to the right of use it retains.

The amendments had no material impact on the Company's interim condensed financial statements.

Amendments to IAS 1: Classification of Liabilities as Current or Non-current

In January 2020 and October 2022, the IASB issued amendments to paragraphs 69 to 76 of IAS 1 to specify the requirements for classifying liabilities as current or non-current. The amendments clarify:

- What is meant by a right to defer settlement
- That a right to defer must exist at the end of the reporting period
- That classification is unaffected by the likelihood that an entity will exercise its deferral right
- That only if an embedded derivative in a convertible liability is itself an equity instrument would the terms of a liability not impact its classification.

In addition, a requirement has been introduced whereby an entity must disclose when a liability arising from a loan agreement is classified as non-current and the entity's right to defer settlement is contingent on compliance with future covenants within twelve months.

The amendments had no material impact on the Company's interim condensed financial statements.

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2024 (UNAUDITED)

(3) PROPERTY AND EQUIPMENT

The Company purchased property and equipment with cost of JD 4,289,086 for the three months ended 31 March 2024 (31 March 2023: JD 6,223,726).

(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 capital and operating expenditures. The entire loan was utilized during 2015. The loan is repayable over 18 semi-annual instalments of JD 1,555,555 each. 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.

During 2021, the Company signed a loan restructuring agreement whereby the Company was given a grace period of three years for instalments only without interest starting from 17 January 2021. The loan is repayable over 12 semi-annual instalments of JD 1,555,555 each, except for the last instalment of JD 1,555,565, whereby the first instalment will be due on 3 December 2022. A fixed rate interest of 5% per annum was applied for the first year, which was later adjusted to become 4.75% starting from 6 June 2022 till 4 December 2022, and on 5 December 2022 the interest rate increased to become 6.50% till 3 June 2023, On 4 June 2023, the interest rate has been raised to 7.75%, after which a variable interest rate will be applied as of 4 December 2023 applicable to the deposit window at the Central Bank of Jordan plus a margin of 2.5%, so that the minimum total interest rate is 4.75% annually throughout the life of the loan.

During 2023, the Company signed a loan agreement with Jordan Islamic Bank in the amount of JD 18,000,000 with a Murabaha rate of JD 3,150,000 and a Murabaha rate of 3.5%. The loan is repaid over 10 semi-annual instalments of 1,800,000 JD per instalment, so that the first instalment is due in May 2024 and the last instalment is due on November 2028, so the total value of the loan with Murabaha is equal to JD 21,150,000.

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

<u>Year</u>	<u>Amount</u>
	JD
2024	3,600,000
2025	3,600,000
2026	3,600,000
2027	3,600,000
2028	3,600,000
	<u>18,000,000</u>

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2024 (UNAUDITED)

(5) INCOME TAX

Income tax provision was calculated for the periods ended 31 March 2024 and 2023 in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014 and its amendments. 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. (34) of 2014 and Its amendments.

The Company obtained a final clearance from the Income and Sales Tax Department up to the year 2020. The Company submitted the income tax returns for the years 2022 and 2021 which has not been reviewed by The Income and Sales Tax Department up to the date of these interim condensed financial statements.

Movement on income tax provision is as follows:

	31 March 2024 JD (Unaudited)	31 December 2023 JD (Audited)
Balance at the beginning of the period / year	3,663,397	7,465,613
Income tax for the period / year	479,158	5,062,808
Income tax paid	(3,514,341)	(8,865,024)
Balance at the end of the period / year	<u>628,214</u>	<u>3,663,397</u>

The income tax for the preiod shown in the interim statement of comprehensive consists of the following:

	31 March 2024 JD (Unaudited)	31 March 2023 JD (Unaudited)
Income tax for the period	479,158	1,735,849
Added from deferred tax assets	(155,151)	(208,205)
	<u>324,007</u>	<u>1,527,644</u>

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2024 (UNAUDITED)

(6) EQUITY

Paid-in capital -

The Company's authorized, subscribed and paid-in share capital is 14,000,000 shares at 1 JD par value per share as of 31 March 2024. Subsequent to the date of the condensed interim financial statements, the General Assembly decided in its extraordinary meeting held on 21 April 2024 to increase the Company's capital by an amount of JD 7,000,000 by capitalizing the increase amount from the retained earnings balance, so that the Company's capital reaches JD 21,000,000.

Statutory reserve -

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

Dividends -

Subsequent to the date of the interim condensed financial statements, the General Assembly decided in its' ordinary meeting held on 21 April 2024, to distribute an amount of JD 5,600,000 as dividends to the shareholders for the profits of 2023 of 40% of the Company's share capital as of the meeting date.

(7) CASH AND BALANCES AT BANKS

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

	31 March 2024 JD (Unaudited)	31 December 2023 JD (Audited)
Cash-on-hand and balances at banks	5,926,168	2,572,054
Short-term deposits with maturities of more than three months up to one year *	30,000,000	35,000,000
	35,926,168	37,572,054

* This item represents deposits at a local bank with maturities of more than three months and up to one year with an average interest rate of 7.20%.

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2024 (UNAUDITED)

For the purpose of preparing the interim statement of cash flows, the details of cash and cash equivalents are as follows:

	31 March 2024	31 March 2023
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Cash-on-hand and balances at banks	35,926,168	34,852,840
Less: Short-term deposits with maturities of more than three months and up to one year	(30,000,000)	(30,000,000)
Bank overdrafts *	(64,284,373)	(53,742,571)
	<u>(58,358,205)</u>	<u>(48,889,731)</u>

* This item represents the balance of the credit facilities granted to the Company from several local banks with ceilings of JD 122,000,000, holding an average interest rate of 6.73% annually (31 March 2023: 6.62%).

(8) RELATED PARTIES

Related parties represent major shareholders, Parent Company, Sister Companies, Board of Directors, key management personnel of the Company and companies where the company is a major shareholder. 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 follows:

	31 March 2024	31 December 2023
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Amounts due to Electrical Equipment Industries Company LLC (Sister Company)	19,096	11,488
Amounts from Electricity Distribution Company – Public Shareholding Company (Parent Company)	-	16,557
Amounts due to Electricity Distribution Company – Public Shareholding Company (Parent Company)	1,040,961	-

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2024 (UNAUDITED)

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

	For the three months ended 31 March	
	2024	2023
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Purchases - Electrical Equipment Industries Company LLC (Sister Company)	457,698	299,310
Purchases - Electricity Distribution Company – Public Shareholding Company (Parent Company)	1,063,100	92,550

Following is a summary of salaries and other benefits for key management personnel of the Company:

	For the three months ended 31 March	
	2024	2023
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Salaries and other benefits	81,959	159,240
Transportation and remuneration of Board of Directors	61,500	60,177
	<u>143,459</u>	<u>219,417</u>

(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 guarantees and letters of credit in an amount of JD 1,677,658 (31 December 2023: JD 2,019,984).

Litigations -

The cases filed against the company as at 31 March 2024 amounted to JD 2,246,392. The Company management and its legal advisor believe that the provision taken against these claims is adequate to meet any obligations that may arise. There are cases filed by the Company against third parties with an amount of JD 6,547,748 as at 31 March 2024.

Dispute with National Electricity Power Company -

National Electricity Power Company (Company's electricity provider) claiming an amount of JD 717,357 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 Energy and Mineral Regulatory Commission (EMRC).

IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2024 (UNAUDITED)

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

	For the three months ended	
	31 March	
	2024	2023
	(Unaudited)	(Unaudited)
(Loss) profit for the period (JD)	(275,987)	2,339,308
Weighted average of number of shares (share)	14,000,000	14,000,000
	JD/Fils	JD/Fils
Basic and diluted earnings per share from the (loss) profit for the period	(0/020)	0/167