



شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٧

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

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". ان 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. ان 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 للشركة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

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

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
٣٠ تشرين الأول ٢٠١٧

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة  
قائمة المركز المالي المرحلية  
كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ ايلول ٢٠١٧	ايضاحات	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		<b>الموجودات</b>
			موجودات غير متداولة -
٩٣,٩٥٦,٧١٠	١٠٢,٤٢٤,٣١٢	٣	ممتلكات ومعدات
٦٩,٥٠٣,٣٨٧	٧٠,٤٦٣,١٥٦		موجودات مساهمات المشتركين و فلس الريف
١٠,٩٣٥,٢	٨٦,٢٦٧		مدفوعات قضايا التعارضات
٦,٦١٨,٦٣١	٩,٩١٣,٣١٤		مشاريع تحت التنفيذ
٦,٨٩٢,٨٨٣	٦,٨٤٨,٢٦٨		مخزون استراتيجي
١,٠٣٤,٣١٦	٩١٨,٤٧٨		موجودات ضريبية موجلة
٢٨٦,٧١٩	٢٨٦,٧١٩		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٧٨,٤٠١,٩٩٨	١٩٠,٩٤٠,٥١٤		
			موجودات متداولة -
١٠٥,٥٣٥,٦٩٦	١٣٦,٢١٣,٣٧٢		ذمم مدينة
٢,٧٥٦,٧٠٩	٣,٠٩٦,٣٦١		أرصدة مدينة أخرى
١,٥٢١,٠٣٦	٣,٢١٠,٩٥٠		مخزون
٣٣٧,١٣١	٥٦,٦١١		نقد وأرصدة لدى البنوك
١١٠,١٥٠,٥٧٢	١٤٢,٥٧٧,٢٩٤		
٢٨٨,٥٥٢,٥٧٠	٣٣٣,٥١٧,٨٠٨		مجموع الموجودات
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
		٦	حقوق الملكية -
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
٢,٢١٠,٢٦٤	٢,٢١٠,٢٦٤		إحتياطي اجباري
٦٣٨,٧٧٨	٦٣٨,٧٧٨		إحتياطي اختياري
٩,٣٠٧,٩٩٦	٨,٤٠٥,٥٧٧		أرباح مدورة
٢٠,١٥٧,٠٣٨	١٩,٢٥٤,٦١٩		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات -
			مطلوبات غير متداولة
٦٩,٥٠٣,٣٨٧	٧٠,٤٦٣,١٥٦		مطلوبات مساهمات المشتركين و فلس الريف
٧,٧٩٦,٦٩١	٨,٧٧٥,٩٦٨		مساهمات مشتركين مقبوضة مقدما
١,١٦٠,٨٦٠	٩٥٧,٥٨٣		فائض مساهمات المشتركين
٣,٢٢٣,٣٤٩	٢,٧٧٢,٩٠٣		مخصص تعويض نهاية الخدمة
٢٨,٠٠٠,٠٠٠	٢٨,٠٠٠,٠٠٠	٤	قرض طويل الاجل
٣٧,٣٣٨,٠٩٧	٤٠,١١٢,٦٧١		تأمينات نقدية للمشاركين
١٤٧,٠٢٢,٣٨٤	١٥١,٠٨٢,٢٨١		
			مطلوبات متداولة
٨٦,١٩٤,٥٣٩	١٢٥,٩٣١,٠٢٩		ذمم دائنة
١,٦٢٤,٣٨٥	١,٨٣٨,٤٠٣		مصاريف مستحقة
٨,٤١٥,٦٣٩	٧,٩٤٧,٦٢٨		أرصدة دائنة أخرى
٢٠,١٠٦,٠٧٢	٢٣,٩٣٦,٨٤٠		بنوك دائنة
٢٧٠,٦٨٥	٢٧٠,٦٨٥		فائض مساهمات المشتركين
٢,٢٢٢,٥٧٣	١,٠٨٥,٥٠٠		مخصصات مختلفة
٢,٥٣٩,٢٥٥	٢,١٧٠,٨٢٣		مخصص ضريبة الدخل
١٢١,٣٧٣,١٤٨	١٦٣,١٨٠,٩٠٨		
٢٦٨,٣٩٥,٥٣٢	٣١٤,٢٦٣,١٨٩		مجموع المطلوبات
٢٨٨,٥٥٢,٥٧٠	٣٣٣,٥١٧,٨٠٨		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة  
قائمة الدخل الشامل المرحلية  
للتلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول		ايضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١٩٢,١٨٠,٩٢٨	٢٠١,٢٣٣,٢٦٨	٧١,٥٣٦,٩٧٢	٧٦,٤٤٠,٢٢٣	مبيعات الطاقة
(١٦١,٩٩٥,٨٦١)	(١٧١,٧١٥,٤٨٤)	(٥٩,١٢٨,٨٧٣)	(٦٣,٨٧١,٨١١)	تكلفة شراء الطاقة
٣٠,١٨٥,٠٦٧	٢٩,٥١٧,٧٨٤	١٢,٤٠٨,٠٩٩	١٢,٥٦٨,٤١٢	اجمالي الربح
١,٧٨٠,٤٤٩	١,٥١٧,٦٤٢	٥٥٢,٨٤٦	٤١٩,٥١٦	ايرادات تشغيلية أخرى
(١٤,٥٨٣,٦٤٦)	(١٥,٤١٥,٧٥٢)	(٤,٩٠٢,٧٦٩)	(٤,٧٥٥,٨٩١)	مصاريف ادارية وعمومية
(٥,٢٦٠,٦٦٤)	(٥,٩٥١,١٢٤)	(١,٧٧٤,٨٤٢)	(٢,٠٤٤,٢١٨)	استهلاكات واطفاءات
(٣٥٣,٤٨٥)	(٥٨٤,١٤٤)	(١٦٧,٠٤٧)	(٣١٦,٨٠١)	مخصص مخزون بطيء الحركة
١١,٧٦٧,٧٢١	٩,٠٨٤,٤٠٦	٦,١١٦,٢٨٧	٥,٨٧١,٠١٨	الربح من النشاط الاساسي
٢,١٩٦,٧٩٠	٢,٦٠٦,٧٤٦	٨٨٥,٥٩١	١,٠٠٣,٢٨٦	ايرادات الأنشطة غير الأساسية
٩٩٧	١,٢٤٠	٢٩١	٢٠١	ايرادات فوائد بنكية
٤,١٥٩,٠٨٦	٤,٢٨٧,٢٥٩	١,١٥٩,٩٢٨	٢,٠٠٣,٤٩٠	ايرادات فوائد تأخير تسديد فواتير الانارة
(٧٩٩,٠١٢)	(٥٢٨,٣٠٣)	(٥٢٥,٤٣٥)	(١٦٤,٨٦٢)	مصاريف الأنشطة غير الأساسية
(٢,١٢٢,٧٧٠)	(٢,٠٨٩,٣٣٣)	(٦٨٤,٣٨٨)	(٦٩٣,٧٧٥)	تكاليف تمويل
(٢,٣٠٧,٧٩٧)	(٣,٦٠٦,١٦١)	(١,٠٨١,٨٥٣)	(١,٦١٦,٩٦٧)	مصاريف فوائد تأخير تسديد فواتير الطاقة
١,١٢٧,٢٩٤	٦٦١,٤٤٨	(٢٤٥,٨٦٦)	٥٣١,٤٧٣	الربح (الخسارة) من الأنشطة غير الأساسية
١٢,٨٩٥,٠١٥	٩,٧٤٥,٨٥٤	٥,٨٧٠,٤٢١	٦,٤٠٢,٤٩١	ربح الفترة قبل الضريبة
(٣,٣١٤,١١٠)	(٢,٦٤٨,٢٧٣)	(١,٤٦٠,٣٥٦)	(١,٦٠١,٦٧٠)	ضريبة الدخل للفترة
٩,٥٨٠,٩٠٥	٧,٠٩٧,٥٨١	٤,٤١٠,٠٦٥	٤,٨٠٠,٨٢١	ربح الفترة
-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
٩,٥٨٠,٩٠٥	٧,٠٩٧,٥٨١	٤,٤١٠,٠٦٥	٤,٨٠٠,٨٢١	مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	
١/١٩٨	٠/٨٨٧	٠/٥٥١	٠/٦٠٠	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح الفترة

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

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

المجموع	أرباح مدورة	إحتياطي اختياري	إحتياطي اجباري	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
					-٢٠١٧
٢٠,١٥٧,٠٣٨	٩,٣٠٧,٩٩٦	٦٣٨,٧٧٨	٢,٢١٠,٢٦٤	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧
٧,٠٩٧,٥٨١	٧,٠٩٧,٥٨١	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
(٨,٠٠٠,٠٠٠)	(٨,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح ٦)
<u>١٩,٢٥٤,٦١٩</u>	<u>٨,٤٠٥,٥٧٧</u>	<u>٦٣٨,٧٧٨</u>	<u>٢,٢١٠,٢٦٤</u>	<u>٨,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧
					-٢٠١٦
١٦,٤٠٤,١٣٩	٥,٥٥٥,٠٩٧	٦٣٨,٧٧٨	٢,٢١٠,٢٦٤	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٦
٩,٥٨٠,٩٠٥	٩,٥٨٠,٩٠٥	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
(٤,٨٠٠,٠٠٠)	(٤,٨٠٠,٠٠٠)	-	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح ٦)
<u>٢١,١٨٥,٠٤٤</u>	<u>١٠,٣٣٦,٠٠٢</u>	<u>٦٣٨,٧٧٨</u>	<u>٢,٢١٠,٢٦٤</u>	<u>٨,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٦

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

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التدفقات النقدية المرحلية  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاحات
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١٢٨٩٥٠١٥	٩٧٤٥٨٥٤	<b>الأنشطة التشغيلية</b>
		ربح الفترة قبل الضريبة
		تعديلات على:
٢٠١٩٧١	(٦٤٧٠٤)	(أرباح) خسائر بيع ممتلكات ومعدات
(٩٩٧)	(١٢٤٠)	إيراد فوائد بنكية
(٤١٥٩٠٨٦)	(٤٢٨٧٢٥٩)	إيراد فوائد تأخير تسديد فواتير الإنارة
٢٣٠٧٧٩٧	٣٦٠٦١٦١	مصاريف فوائد تأخير تسديد فواتير الطاقة
٩٩٢١٥	٦١٧٣٤	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٥٢٦٠١٦٤	٥٩٥١١٢٤	إستهلاكات وإطفاءات
٣٩٩٧٣	٥٢٣٢٥	حصة الأنشطة غير الأساسية من مصاريف الإستهلاك
٢١٢٢٧٧٠	٢٠٨٩٣٣٣	فوائد مدينة
(٢٠٣٠١٣)	(٢٠٣٢٧٧)	إطفاء فائض مساهمات المشتركين و فليس الريف
٣٣١٦٥٨	١٧٤٢٩	مخصصات مختلفة
٣٥٣٤٨٥	٥٨٤١٤٤	مخصص مخزون بطيء الحركة
(١٧٢٠٣)	(٤٣٠٠٨)	عوائد توزيعات أرباح
٦٠٧٦٢٢	٩١٩٨٣٥	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
		تغيرات رأس المال العامل:
(٤٩٩٣٠٧٣)	٨٠٧٤١	مخزون
(٢١٩٦٢٣٢٤)	(٢٧٣١٠٢٥٢)	ذمم مدينة
(١٠١٦١٤)	(٣٣٩٦٥٢)	أرصدة مدينة أخرى
٤٥٧١٦٧٧	٥٦٦٦٧٢٠	مساهمات مشتركين مقبوضة مقدماً
٣٠٢١١٤٢	٢٧٧٤٥٧٤	تأمينات نقدية للمشاركين
١٦٨٨١٣٩٥	٣٦١٣٠٣٢٩	ذمم دائنة
٧١٦٦٢٥	(١٠٥٣١٣٠)	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(٥٢٤٠٠)	(١١٥٦٣٩٥)	مخصصات مدفوعة
(٣٠٩٩٢٥)	(٥٣٨٠٣٧)	مخصص تعويض نهاية الخدمة المدفوع
(١٨٦٤٩٣٢٢)	(٢٩٠٠٨٦٨)	ضريبة الدخل المدفوعة
١٥٧٤٦٤٤٢	٢٩٧٨٣٤٨١	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(٨٣٩١٣٣٧)	(٩١٧٩٢١٠)	مشاريع تحت التنفيذ
(٥٥٨)	(٨٥٧٠)	مدفوعات قضايا التعارضات
١٩٥١٧٣	٧١٩٦٣	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(١١٧٤٣٥٨٢)	(١٥٠٣٣٠٠٤)	شراء ممتلكات ومعدات
٩٩٧	١٢٤٠	فوائد بنكية دائنة مقبوضة
١٧٢٠٣	٤٣٠٠٨	عوائد توزيعات أرباح مقبوضة
(١٩٩٢٢١٠٥)	(٢٤٦٠٤٥٧٣)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
(٤٦٢٣٢٢٢٧)	(٧٧٠٣٧٧٤)	توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين
(١٦١٩٨٥٩)	(١٥٨٦٤٢٢)	فوائد بنكية مدينة مدفوعة
(٦٢٤٣٠٨٦)	(٩٢٩٠١٩٦)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٠٤١٨٧٤٨)	(٤١١١٢٨٨)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
(١٥٣٥٠٣٧٢)	(١٩٧٦٨٩٤١)	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
(٢٥٧٦٩١٢٠)	(٢٣٨٨٠٢٢٩)	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

## (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 الخوصصة المتعلقة بالقطاع الكهربائي، ببيع ٥٥٪ من حصصها في الشركة إلى شركة كهرباء المملكة لاستثمارات الطاقة المساهمة الخاصة. قامت شركة كهرباء المملكة لاستثمارات الطاقة المساهمة الخاصة خلال عام ٢٠٠٩ ببيع كامل حصتها في الشركة إلى شركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة المحدودة.

من أهم غايات الشركة القيام بتوزيع الطاقة الكهربائية وتزويدها بالتجزئة للمستهلكين الواقعين ضمن منطقة التوزيع. يتم التزويد بالتجزئة بموجب رخصة توزيع وتزويد الطاقة الكهربائية التي حصلت الشركة عليها بتاريخ ٣٠ حزيران ٢٠٠٨ وهي صالحة لمدة ٢٥ سنة من ذلك التاريخ.

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

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٩ تشرين الأول ٢٠١٧.

## (٢) أسس الاعداد والسياسات المحاسبية

### أسس الاعداد -

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.



#### 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 ٢٠١٦، باستثناء ان الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٧:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - "قائمة التدفقات النقدية" - الإفصاحات  
تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بإضافة بعض الايضاحات حول المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية والتي تشمل التغيرات النقدية وغير النقدية (مثل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية). لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) "ضريبة الدخل": الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة الناتجة عن الخسائر غير المعترف بها  
تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بقانون ضريبة الدخل وإذا ما كان يقيد مصادر الربح الضريبي والتي يمكن الاستفادة منها لتخفيض الفروقات الزمنية المؤقتة عند عكسها. بالإضافة إلى بعض التعديلات المحدودة الأخرى، لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

#### (٣) ممتلكات ومعدات

##### الإضافات

قامت الشركة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ بشراء ممتلكات ومعدات بكلفة ١٥٠٣٣٠٠٤ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٦: ٢٠٨٣٠٥٨٣ دينار).

بالإضافة الى ذلك، تم تحويل مبلغ ١٧٢٤٨٣٤ دينار بند مشاريع تحت التنفيذ إلى ممتلكات ومعدات والذي يمثل المشاريع التي تم انجازها خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (٣٠ أيلول ٢٠١٦: ١١٠٠٠ دينار).

#### (٤) قرض طويل الأجل

قامت الشركة خلال شهر ايار 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 يبلغ ١٥٥٥٥٥٥٥ دينار للقسط متضمناً الفائدة المستحقة لكل قسط. تستوفى فائدة بمقدار سعر الفائدة الساري على فائدة الإيداع لدى البنك المركزي الأردني مضافاً إليه نسبة هامش ٢٦٥٪ كحد أقصى يكون الحد الأدنى لسعر الفائدة الإجمالي هو ٥٣٪ سنوياً.

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

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

السنة	المبلغ دينار
٢٠١٨	٣١١١١٠
٢٠١٩	٣١١١١٠
٢٠٢٠	٣١١١١٠
٢٠٢١	٣١١١١٠
٢٠٢٢-٢٠٢٧	١٥٥٥٥٥٦٠
	٢٨٠٠٠٠٠٠

(٥) ضريبة الدخل

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

حصلت الشركة على مخالصة من دائرة ضريبة الدخل حتى سنة ٢٠١٤، هذا ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة عن السنوات ٢٠١٥ و ٢٠١٦ حتى تاريخ 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.

أرباح موزعة-

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها الذي عقد بتاريخ ٩ نيسان ٢٠١٧ على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة ١٠٠٪ من رأس المال وبمبلغ إجمالي ٨٠٠٠٠٠٠٠ دينار كأرباح للمساهمين.

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي الذي عقد بتاريخ ٧ نيسان ٢٠١٦ على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة ٦٠٪ من رأس المال وبمبلغ إجمالي ٤٨٠٠٠٠٠٠ دينار كأرباح للمساهمين.

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

(٧) النقد وما في حكمه

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

٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار	دينار	
٣٦٢٨٥	٥٦٦١١	نقد وأرصدة لدى البنوك
(٢٥٨٠٥٤٠٥)	(٢٣٩٣٦٨٤٠)	بنزل: بنوك دائنة*
(٢٥٧٦٩١٢٠)	(٢٣٨٨٠٢٢٩)	

\* يمثل هذا البند رصيد التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة من عدة بنوك محلية بسقوف قدرها ٤٣,٠٠٠,٠٠٠ دينار وتحمل متوسط سعر فائدة وعمولة ٥,٦٦٪ سنوياً.

(٨) جهات ذات علاقة

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٤٨٣٨٦	٢٣٢٠	مبالغ مستحقة الى شركة صناعة المعدات الكهربائية محدودة المسؤولية (شركة حليفة لشركة توزيع الكهرباء)
٣٨٩٩٢	١٧٨١٦٦	مبالغ مستحقة الى شركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة المحدودة (الشركة الأم)
٨٧٣٧٨	١٨٠٤٨٦	

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

٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار	دينار	
٤٥٩,٠٥٩	٣٠٨,٠٩٠	مشتريات - شركة توزيع الكهرباء (الشركة الأم)

شركة كهرباء محافظة اربد المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١٧٠,٢٢٦	١٨٦,٣٠٠	تنقلات ومكافآت رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
١٧,٢٠٣	٤٣,٠٠٨	توزيعات أرباح شركة صناعة المعدات الكهربائية

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٣٧٧,٥٦٥	٤١٠,٧٩٦	رواتب ومكافآت ومنافع أخرى

(٩) التزامات محتملة

**كفالات واعتمادات -**

على الشركة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة التزامات محتملة تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ٦٣٥,٢٨٥ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٦: ٥٥٧,٨٨٨ دينار) واعتمادات مستندية بمبلغ ١,٠٢٩,٠٥٢ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٦: ٢,٩٧٤,٩٢١ دينار).

**قضايا -**

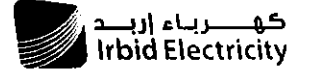
إن الشركة مدعى عليها في عدد من القضايا بمبلغ ٢٤٩,٧٧١ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ تتمثل في مطالبات قانونية متعلقة بنشاطاتها، وبرأي إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإن المخصص المأخوذ لهذه القضايا والبالغ ٤٢٣,٣٣٦ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (٣١ كانون الأول ٢٠١٦: ٤٢٣,٣٣٦ دينار) كافٍ لمواجهة الالتزامات التي قد تنجم عن تلك القضايا والمطالبات.

**الخلافاً مع شركة الكهرباء الوطنية -**

تطالب شركة الكهرباء الوطنية (مزود الشركة بالطاقة) بمبلغ ٧٢١,٨٨١ دينار والذي يمثل فرق في فوائد التأخير وتعتقد الشركة ومستشارها القانوني بأنه لن يترتب على الشركة أية التزامات وفقاً لما ورد بالتعرف الكهربيائية (تعرف الجملة) الصادرة عن هيئة تنظيم الطاقة والمعادن والملزمة بالتطبيق من قبل الطرفين.



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



للإفصاح  
\* بررسه عمان  
\* السيد مكي  
\* كته فبالله  
\* كته ران

الرقم : 14581 / 014 / 003 / 001  
التاريخ : 2017/ 10 / 30

السادة / هيئة الارواق المالية - دائرة الإفصاح

الموضوع : البيانات المالية كما هي بتاريخ 2017/09/30

عملاً بتعليمات الافصاح ، مرفق طيه البيانات المالية لشركة كهرباء محافظة إربد كما هي بتاريخ 2017/09/30 باللغة العربية والانجليزية مدققة وموقعة حسب الأصول ، يرجى الإفصاح عنها حسب الإجراءات المتبعة لديكم .

واقبلوا الاحترام

المدير العام  
المهندس احمد ذينات

نسخة/ مساعد المدير العام للشؤون المالية/  
نسخة/ مدير الدائرة المالية /  
نسخة/ رئيس قسم الادارة النقدية والتقارير بالوكالة/  
نسخة/ رئيس قسم شؤون المساهمين والافصاح/

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

هيئة الأوراق المالية  
الادارة العامة / عمان  
٣١ تشرين الأول ٢٠١٧  
الرقم المسلسل: ٥٤٩  
الهيئة المختصة: ١٤٥

إربد - الأردن

تلفون: +962 2 7201500

+962 2 7201555

فاكس: +962 2 7245495

ص.ب: (46) ريو بريدي 21110



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

**IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY**

**PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**

**INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)**

**30 SEPTEMBER 2017**



Ernst & Young Jordan  
P.O.Box 1140  
Amman 11118  
Jordan  
Tel : 00 962 6580 0777/00 962 6552 6111  
Fax: 00 962 6553 8300  
www.ey.com/me

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

## **Introduction**

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Irbid District Electricity Company Public Shareholding Company (the "Company") as at 30 September 2017, comprising of the interim statement of financial position as at 30 September 2017 and the related interim statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine month period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard IAS 34 (Interim Financial Reporting). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

## **Scope of review**

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

## **Conclusion**

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

Amman – Jordan  
30 October 2017

**IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AT 30 SEPTEMBER 2017**

	Notes	30 September 2017 JD (Unaudited)	31 December 2016 JD (Audited)
<b>ASSETS</b>			
<b>NON-CURRENT ASSETS -</b>			
Property and equipment	3	102,424,312	93,956,710
Subscribers' and rural fits contributions assets		70,463,156	69,503,387
Dispute lawsuits payments		86,267	109,352
Projects in progress		9,913,314	6,618,631
Strategic inventories		6,848,268	6,892,883
Deferred tax assets		918,478	1,034,316
Financial assets at fair value through other comprehensive income		286,719	286,719
		<u>190,940,514</u>	<u>178,401,998</u>
<b>CURRENT ASSETS -</b>			
Accounts receivable		136,213,372	105,535,696
Other current assets		3,096,361	2,756,709
Inventories		3,210,950	1,521,036
Cash and bank balances		56,611	337,131
		<u>142,577,294</u>	<u>110,150,572</u>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<u>333,517,808</u>	<u>288,552,570</u>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>EQUITY -</b>			
Paid in capital	6	8,000,000	8,000,000
Statutory reserve		2,210,264	2,210,264
Voluntary reserve		638,778	638,778
Retained earnings		8,405,577	9,307,996
<b>Total Equity</b>		<u>19,254,619</u>	<u>20,157,038</u>
<b>LIABILITIES -</b>			
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>			
Subscribers, and rural fits contributions liabilities		70,463,156	69,503,387
Advances from subscribers		8,775,968	7,796,691
Excess of subscribers contributions		957,583	1,160,860
Provision for end-of-service indemnity		2,772,903	3,223,349
Long term loan	4	28,000,000	28,000,000
Subscribers' deposits		40,112,671	37,338,097
		<u>151,082,281</u>	<u>147,022,384</u>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
Accounts payable		125,931,029	86,194,539
Accrued expenses		1,838,403	1,624,385
Other current liabilities		7,947,628	8,415,639
Bank overdrafts		23,936,840	20,106,072
Excess of subscribers contributions		270,685	270,685
Other provisions		1,085,500	2,222,573
Provision for income tax		2,170,823	2,539,255
		<u>163,180,908</u>	<u>121,373,148</u>
<b>Total Liabilities</b>		<u>314,263,189</u>	<u>268,395,532</u>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<u>333,517,808</u>	<u>288,552,570</u>

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



**IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE THREE AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	Note	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
		2017	2016	2017	2016
		JD	JD	JD	JD
Electricity power sales		76,440,223	71,536,972	201,233,268	192,180,928
Cost of electricity power sales		(63,871,811)	(59,128,873)	(171,715,484)	(161,995,861)
<b>Gross profit</b>		<b>12,568,412</b>	<b>12,408,099</b>	<b>29,517,784</b>	<b>30,185,067</b>
Other operating revenues		419,516	552,846	1,517,642	1,780,449
General and administrative expenses		(4,755,891)	(4,902,769)	(15,415,752)	(14,583,646)
Depreciation and amortization		(2,044,218)	(1,774,842)	(5,951,124)	(5,260,664)
Provision for slow moving inventories		(316,801)	(167,047)	(584,144)	(353,485)
<b>Operating profit from core activities</b>		<b>5,871,018</b>	<b>6,116,287</b>	<b>9,084,406</b>	<b>11,767,721</b>
Revenue from non-core activities		1,003,386	885,591	2,606,746	2,196,790
Interest income		201	291	1,240	997
Interest income on late payments		2,003,490	1,159,928	4,287,259	4,159,086
Costs of non-core activities		(164,862)	(525,435)	(538,303)	(799,012)
Finance costs		(693,775)	(684,388)	(2,089,333)	(2,122,770)
Interest expense on late payments		(1,616,967)	(1,081,853)	(3,606,161)	(2,307,797)
<b>Profit (loss) from non-core activities</b>		<b>531,473</b>	<b>(245,866)</b>	<b>661,448</b>	<b>1,127,294</b>
<b>Profit before income tax expense</b>		<b>6,402,491</b>	<b>5,870,421</b>	<b>9,745,854</b>	<b>12,895,015</b>
Income tax expense	5	(1,601,670)	(1,460,356)	(2,648,273)	(3,314,110)
<b>Profit for the period</b>		<b>4,800,821</b>	<b>4,410,065</b>	<b>7,097,581</b>	<b>9,580,905</b>
Other comprehensive income		-	-	-	-
<b>Total comprehensive income for the period</b>		<b>4,800,821</b>	<b>4,410,065</b>	<b>7,097,581</b>	<b>9,580,905</b>
		<u>JD/ Fils</u>	<u>JD/ Fils</u>	<u>JD/ Fils</u>	<u>JD/ Fils</u>
<b>Basic and diluted earnings per share from profit for the period</b>		<b>0/600</b>	<b>0/551</b>	<b>0/887</b>	<b>1/198</b>

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

**IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**

**INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**

**FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	Paid-in capital		Statutory reserve		Voluntary reserve		Retained earnings		Total	
	JD		JD		JD		JD		JD	
<b>2017 -</b>										
<b>Balance at 1 January 2017</b>	8,000,000		2,210,264		638,778		9,307,996		20,157,038	
Total comprehensive income for the period	-		-		-		7,097,581		7,097,581	
Dividends (note 6)	-		-		-		(8,000,000)		(8,000,000)	
<b>Balance at 30 September 2017</b>	<u>8,000,000</u>		<u>2,210,264</u>		<u>638,778</u>		<u>8,405,577</u>		<u>19,254,619</u>	
<b>2016 -</b>										
<b>Balance at 1 January 2016</b>	8,000,000		2,210,264		638,778		5,555,097		16,404,139	
Total comprehensive income for the period	-		-		-		9,580,905		9,580,905	
Dividends (note 6)	-		-		-		(4,800,000)		(4,800,000)	
<b>Balance at 30 September 2016</b>	<u>8,000,000</u>		<u>2,210,264</u>		<u>638,778</u>		<u>10,336,002</u>		<u>21,185,044</u>	

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

**IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**

**INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS**

**FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	Notes	For the nine months ended 30 September	
		2017 JD	2016 JD
<b><u>OPERATING ACTIVITIES</u></b>			
Profit before income tax		9,745,854	12,895,015
<b>Adjustments for:</b>			
(Gain) loss on disposal of property and equipment		(64,704)	201,971
Interest income		(1,240)	(997)
Interest income on late payments		(4,287,259)	(4,159,086)
Interest expense on late payments		3,606,161	2,307,797
End-of-service indemnity		61,734	99,215
Depreciation and amortization		5,951,124	5,260,664
Depreciation portion related to non-core activities		53,325	39,973
Interest expense		2,089,333	2,122,770
Excess of subscribers contributions		(203,277)	(203,013)
Other provisions		17,429	331,658
Provision for slow moving inventories		584,144	353,485
Dividends received		(43,008)	(17,203)
Provision for doubtful accounts		919,835	607,622
<b>Working capital changes:</b>			
Inventories		80,741	(4,993,073)
Accounts receivable		(27,310,252)	(21,962,324)
Other current assets		(339,652)	(101,614)
Advances from subscribers		5,666,720	4,571,677
Subscribers' deposits		2,774,574	3,021,143
Accounts payable		36,130,329	16,881,395
Accrued expenses and other current liabilities		(1,053,130)	716,625
Other provisions paid		(1,156,395)	(52,400)
End-of-service indemnity paid		(538,037)	(309,925)
Income tax paid		(2,900,868)	(1,864,932)
<b>Net cash flows from operating activities</b>		<b>29,783,481</b>	<b>15,746,443</b>
<b><u>INVESTING ACTIVITIES</u></b>			
Projects in progress		(9,679,210)	(8,391,337)
Dispute lawsuits payments		(8,570)	(558)
Proceeds from sale of property and equipment		71,963	195,173
Purchase of property and equipment	3	(15,033,004)	(11,743,583)
Interest received		1,240	997
Dividends received		43,008	17,203
<b>Net cash flows used in investing activities</b>		<b>(24,604,573)</b>	<b>(19,922,105)</b>
<b><u>FINANCING ACTIVITIES</u></b>			
Dividends paid		(7,703,774)	(4,623,227)
Interest paid		(1,586,422)	(1,619,859)
<b>Net cash flows used in financing activities</b>		<b>(9,290,196)</b>	<b>(6,243,086)</b>
<b>Net decrease in cash and cash equivalents</b>		<b>(4,111,288)</b>	<b>(10,418,748)</b>
Cash and cash equivalents at beginning of the period		(19,768,941)	(15,350,372)
<b>Cash and cash equivalents at end of the period</b>	7	<b>(23,880,229)</b>	<b>(25,769,120)</b>

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

**IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2017 (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 Mafraq), in accordance with the distribution license granted to the Company on 30 June 2008 for 25 years.

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

The interim condensed financial statements have been approved by the Board of Directors in their meeting held on 29 October 2017.

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

The interim condensed financial statements for the nine month period to 30 September 2017 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 2016. In addition, results for the nine-month period ended 31 September 2017 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2017.

**(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 2016, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2017:

**Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows: Disclosure Initiative**

Limited amendments which require entities to provide disclosures about liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes (such as foreign exchange gains or losses). However, the adoption of these amendments have no impact on the Company's interim condensed financial statements.

**IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

---

**Amendments to IAS 12 Income Taxes: Recognition of Deferred Tax Assets for Un-recognised Losses**

Limited amendments to clarify that an entity needs to consider whether tax law restricts the sources of taxable profits against which it may make deductions on the reversal of that deductible temporary difference and some other limited amendments, the adoption of these amendments have no impact on the Company's interim condensed financial statements.

**(3) PROPERTY AND EQUIPMENT**

**Additions -**

Additions to property and equipment were amounted to JD 15,033,004 for the nine months ended 30 September 2017 (30 September 2016: JD 11,743,583).

In addition, the Company has transferred an amount of JD 1,724,834 from projects in progress to property and equipment during the nine months ended 30 September 2017 (30 September 2016: JD 11,000).

**(4) LONG TERM LOAN**

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

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

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

<u>Year</u>	<u>Amount</u>
	JD
2018	3,111,110
2019	3,111,110
2020	3,111,110
2021	3,111,110
2022 and after	15,555,560
	<u>28,000,000</u>

**IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

---

**(5) INCOME TAX**

Income tax provision was calculated for the three months ended 31 September 2017 in accordance with the Income Tax Law No. (34) for the year 2014.

The Company obtained a final tax clearance up to the year 2014.

The Income Tax Department has not reviewed the Company's records for the years 2015 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 9 April 2017, the General Assembly approved the Board of Directors recommendations to distribute 100% of its capital as dividends amounted to JD 8,000,000.

In its ordinary meeting held on 7 April 2016, the General Assembly approved the Board of Directors recommendations to distribute 60% of its capital as dividends amounted to JD 4,800,000.

**(7) CASH AND BANK BALANCES**

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

	30 September 2017	30 September 2016
	JD	JD
Cash on hand and at banks	56,611	36,285
Banks overdrafts*	(23,936,840)	(25,805,405)
	<u>(23,880,229)</u>	<u>(25,769,120)</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 5.66% per annum.

**IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2017.(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 September 2017	31 December 2016
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Due to Electrical Equipment Industries Company LLC (associate company of Electricity Distribution Company)	2,320	48,386
Due to Electricity Distribution Company (parent company)	178,166	38,992
	<u>180,486</u>	<u>87,378</u>

For the nine months ended 30  
September

	2017	2016
	JD	JD
Purchases from Electricity Distribution Company (parent company)	308,090	459,059

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

For the nine months ended 30  
September

	2017	2016
	JD	JD
Transportation and remuneration of Board of Directors	186,300	170,226
Dividends received – Electrical Equipment Industries Company LLC	43,008	17,203

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

For the nine months ended  
30September

	2017	2016
	JD	JD
Salaries and benefits	<u>410,796</u>	<u>377,565</u>

**IRBID DISTRICT ELECTRICITY COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2017 (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 635,285 (30 September 2016: JD 557,888) and letters of credit of JD 1,029,052 (31 December 2016: JD 2,974,921).

**Litigations -**

The Company is a defendant in a number of lawsuits in the ordinary course of business representing legal claims amounting to JD 249,771 as at 30 September 2017. The Company's management and its legal advisor believe that the provision taken against these claims of JD 423,336 as at 30 September 2017 (31 December 2016: JD 423,336) is adequate to meet any obligations that may arise.

**Dispute with National Electricity Power Company -**

National Electricity Power Company (company's energy provider) claiming an amount of JD 716,393 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.