



Ref. :

Date :

الرقم : 2804 / 6-4-3

التاريخ : 2019-10-28

للمرسل

م. يوسف عثان

م. كبد صالح

م. كبد صالح

السادة / هيئة الأوراق المالية

10/10/19

الموضوع : البيانات المالية الربعية ٣٠-أيلول-٢٠١٩

مرفق نسخة عن البيانات المالية الربعية للفترة المنتهية بتاريخ ٣٠/أيلول/٢٠١٩ . بالإضافة الى نسخة على

. CD

واقبلوا فائق الاحترام و التقدير ،،،،

عن /الرئيس التنفيذي

د/مؤيد السمان

المدير المالي

علي زهير



شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٩

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة
إلى مجلس إدارة شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن الإدارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استنادا إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي لا 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 تسترّع 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
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن
ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢١ تشرين الأول ٢٠١٩

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

قائمة المركز المالي المرحلية

كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	إيضاحات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
الموجودات		
الموجودات غير المتداولة -		
١١٠.٣٠٥.٤٠٠	١٠١.٨٣٩.٤٨٢	
-	١.٤٥٩.٨٦٩	٢
٢.٦٧٨.٨٨٠	٢.٠٧٦.١٠٠	
٣١٢.٤٣٢	٣١٢.٤٣٢	
٤٩٧.١٢٤	٤٩٧.١٢٤	
١.٨٩٣.٠٦	١.٩٣٧.٤٧٥	
١٤.٥٥٩.٢٥٦	١٣.٥٦٢.٣٨٥	
١٢٩.٥٤٢.٣٩٨	١٢١.٦٨٤.٨٦٧	
الموجودات المتداولة -		
١٩.٧١٥.٢٧٢	١٧.٩٠٠.٧٢٢	
٣.٠٤٧.١٣٥	٣.٢٢٧.٣٨٣	
٧٨.٩٩٩.٢٥١	٧٣.٤٦٤.٠٠١	٣
٥١.٥٣٤	٣٩.٨٣٣	٤
١٠.١٨١.٣٩٢	٩.٤٦٣.١٩٣	
٢٣١.٣٥٥.٥٩٠	٢١٦.٣١٦.٨٠٦	
مجموع الموجودات		
حقوق الملكية والمطلوبات		
حقوق الملكية -		
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٣٠.٠٠٠.٠٠٠	
٧.٥٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	
١٠.٦٧٢.٩٣٢	١٠.٦٧٢.٩٣٢	
(٢.٣٩٨.٧١٥)	(٢.٦٧٣.٥٦٢)	
٣.٠٠٠.٣٥١	١٨.٠٤٢.٣٠٥	
٤٨.٧٧٤.٥٦٨	٦٣.٥٤١.٦٧٥	
مجموع حقوق الملكية		
المطلوبات -		
المطلوبات غير المتداولة -		
٢٩.٨١١.٢١٨	٢٧.٠٣٦.١٣٦	
-	١.٢٤٦.٣٨٠	٢
٦.٦٠٠.١٩٦	٦.٢١٥.٧٣٢	
٢.٤٦٠.٦٩٠	٢.٥٧٩.٧٠٠	
١.٧٤٤.٧٠٥	١.٥١٦.٤٤٧	٥
٤٠.٦١٦.٨٠٩	٣٨.٢٢٩.٥٩٥	
المطلوبات المتداولة -		
٢٤.٨٠١.٩٠٠	٥.٠٤٣.٧٢٧	
٧.٠٩٩.٢٠٧	٧.٤١٤.١٣٧	
-	١.٨١٧.٣٤	٢
٦١.٥٥٩.٠٩٢	٦٠.٥٩٧.٩٢٠	٣
١.٥٦١.٤٣٩	١.٥٧٩.٦٩٧	٥
٤.٦٢٣.٠١١	٣.٨٦٠.٢٤٦	٤
٧١٢.٤٥٦	١.١٢٦.١٧٥	٦
١٤١.٩٦٤.٢١٣	١١٤.٥٤٥.٥٣٦	
١٨٢.٥٨١.٠٢٢	١٥٢.٧٧٥.١٣١	
٢٣١.٣٥٥.٥٩٠	٢١٦.٣١٦.٨٠٦	
مجموع المطلوبات		
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		

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

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الشامل المرحلية

لثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٩١,٠٦٢,٧٧١	٥٥,٣٩١,٢١٦	١٩,٠٥٧,٠٠٥	١٩,٢٦١,٩٢٠	إيرادات توليد الطاقة
(٤٨,٥٩١,٨٣٦)	(١١,٨٤٧,٧٤٤)	(٤,٧٨٦,٢٨٤)	(٤,٢٨٣,٨٧٢)	التكاليف التشغيلية للمحطات
-	(١٣٦,٣٠١)	-	(٤٥,٤٣٤)	استهلاك حق استخدام موجودات - عقود الإيجار
(٩,٢٤٤,٦٦٠)	(٩,٤٦٩,٨٦٣)	(٣,٠٨٤,١٣٧)	(٣,١٧٨,٢٦٨)	استهلاكات
(٧,٢٩٧,٣٨٢)	(٩,٣٦٤,٦٥٨)	(٢,٦٨٢,٠٧٧)	(٥,٢٨١,٦٧١)	مصاريف إدارية
(٥,١١٧,٢٣١)	(٣,١١٦,٨٠٠)	(٨٦٥,٢٠٥)	(٩٦٩,٤٨٢)	مصاريف صيانة
(١,٣٩٦,٢٠٤)	(١,٩٤٩,٠٠٠)	(٤٤٦,٧٧٥)	(٧٢٤,٥٥٨)	مخصص مخزون بطيء الحركة
(٥٣٧,٣٠٤)	(٥٤٨,٠٧٤)	(١٨٢,٩٤٢)	(١٨٥,٨٠٥)	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٧٢,١٨٤,٦١٧)	(٣٦,٤٣٢,٢٢٠)	(١٢,٠٤٧,٤٢٠)	(١٤,٦٦٩,٠٩٠)	مجموع تكاليف التشغيل
١٨,٨٧٨,١٥٤	١٨,٩٥٨,٩٩٦	٧,٠٠٩,٥٨٥	٤,٩٩٢,٨٣٠	الربح التشغيلي
(٢٦١,٣٩٠)	(٧٢٠,١٨٨)	٢٤٠,٦٩٠	(٧٢,٩٧٧)	أرباح (خسائر) فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
(٢٠,٣١٤)	-	-	-	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الحليفة
١,٢٩٥,٦٤٣	٢,١٧٣,٢٧٨	٤٠٣,٨٨٩	٦٩٦,٦٩٦	إيرادات أخرى، بالصافي
(٥,١١٩,٤١٣)	(٤,٠٩٦,٧٣٦)	(١,٧٠١,٥٢٧)	(١,١٣٣,٤١٩)	تكاليف تمويل، بالصافي
١٤,٧٧٢,٦٨٠	١٦,٣١٥,٣٥٠	٥,٩٥٢,٦٣٧	٤,٨٣١,٣٠٠	الربح قبل ضريبة الدخل
(٧٨٣,٧١٥)	(١,٢٧٣,٣٩٦)	(٢٧٦,٨٤٨)	(٩١٠,٢١١)	٦ مصروف ضريبة الدخل
١٣,٩٨٨,٩٦٥	١٥,٠٤١,٩٥٤	٥,٦٧٥,٧٨٩	٣,٩٢١,٠٨٩	الربح للفترة
٥٧٢,٤٧٥	(٢٧٤,٨٤٧)	١٩٥,٣٢٢	(٤٧,٧٢٨)	يضاف بنود الدخل الشامل الأخرى التي يتم تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة (بعد الضريبة):
١٤,٥٦١,٤٤٠	١٤,٧٦٧,١٠٧	٥,٨٧١,١١١	٣,٨٧٣,٣٦١	(الخسارة) الربح من تحوطات التدفقات النقدية
١٤,٥٦١,٤٤٠	١٤,٧٦٧,١٠٧	٥,٨٧١,١١١	٣,٨٧٣,٣٦١	مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	
٠/٤٦٦	٠/٥٠١	٠/١٨٩	٠/١٠٦	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة

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

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	احتياطي اجباري	احتياطي اختياري	احتياطي تحويلات التدفقات النقدية	أرباح متوزعة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	١٠.٦٧٢.٩٣٢	(٢.٣٩٨.٧١٥)	٣.٥١٠.٣٠٠	٤٨.٧٧٤.٥٦٨
-	-	-	(٢٧٤.٨٤٧)	١٥.٠٤١.٩٥٤	١٤.٧٦٧.١٠٧
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	١٠.٦٧٢.٩٣٢	(٢.٦٧٣.٥٦٢)	١٨.٠٤٢.٣٠٥	٦٣.٥٤١.٦٧٥
-	-	١٨.٦٧٢.٩٣٢	(٢.٩٧٨.٣١٩)	٧.١٢٩.٧٠٩	٦٠.٣٢٤.٣٢٢
-	-	-	٥٧٢.٤٧٥	١٣.٩٨٨.٩٦٥	١٤.٥٦١.٤٤٠
-	-	(٨.٠٠٠.٠٠٠)	-	(٧.٠٠٠.٠٠٠)	(١٥.٠٠٠.٠٠٠)
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	١٠.٦٧٢.٩٣٢	(٢.٤٠٥.٨٤٤)	١٤.١١٨.٦٧٤	٥٩.٧٨٥.٧٦٢

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
مجموع الدخل الشامل للفترة	مجموع الدخل الشامل للفترة
٢٠١٩ أيلول كما في	٢٠١٨ أيلول كما في

- للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
مجموع الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

- للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
مجموع الدخل الشامل للفترة
توزيعات أرباح (إيضاح ٨)
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩	إيضاح
دينار	دينار	
١٤٧٧٢٦٨٠	١٦٣١٥٣٥٠	الأنشطة التشغيلية
		ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
		تعديلات:
٩٢٤٤٦٦٠	٩٤٦٩٨٦٣	استهلاكات
-	١٣٦٣٠١	استهلاك حق استخدام موجودات - عقود الإيجار
١٣٩٦٢٠٤	١٩٤٩٠٠٠	مخصص مخزون بطيء الحركة
٥٣٧٣٠٤	٥٤٨٠٧٤	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
١٠٥٢٢٧	٦٨٣٤٦	مخصص إجازات الموظفين
-	٣٢٩٩٧٧٠	مخصص انتهاء خدمات موظفين
٢٦١٣٩٠	٧٢٠١٨٨	خسائر فروقات العملات الأجنبية
٢٠٣١٤	-	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الحليفة
٥١١٩٧١	٤٠٩٨٩٩٠	تكاليف تمويل
(١٥٨)	(٢٢٥٤)	إيراد فوائد
(١٩٨٤٠)	(٢٧٠٤)	أرباح استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
		تغيرات رأس المال العامل:
(٣٩٤٢٢١٦١)	٥٥٣٥٢٥٠	ذمم مدينة
٢٣٧٦٩٣٥	(٧٦٤٧٠٣)	أرصدة مدينة أخرى
(١٢٣٤١١)	٨٦٢٤٢١	مخزون
٣٤٣٦٢٦٠٥	(٩٦١١٧٢)	ذمم دائنة
(٣٩٨٩٤٦)	(١٢٣٢٩٦)	أرصدة دائنة أخرى
(٥٤٩٧١٥)	(٩٣٢٥٣٨)	المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٦١٢٤٨)	(٦٨٧٧٤)	المدفوع من مخصص إجازات الموظفين
(٧٠٧٤٧٥)	(٥٥٠٣٢٥)	المدفوع من مخصصات ورسوم أخرى
(١١٦٢٥٦٢)	(٢٢٤٠٠٠)	المدفوع من مخصص إنهاء خدمة موظفين
(٧٦٤٧١٢)	(١٨٣١٨١)	ضريبة دخل مدفوعة
٢٤٩٨٦٦٦٢	٣٦١٧٤٦٠٦	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٩٢٠٤٣٧)	(٤٠٢٢٠٢)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات، ومشاريع تحت التنفيذ
٢٨٦٥٢	٣٧٤٠	المتحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
١٥٨	٢٢٥٤	فوائد مقبوضة
(٨٩١٦٢٧)	(٣٩٦٢٠٨)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٨٠٠٠٠٠٠)	-	توزيعات أرباح
(٢٦٤٦٠١٦٤)	(٢٤١٥٣٢٦٣)	تسديدات قروض
(٤٨٠٦٤١١)	(٤٠٢٤٥٣١)	مصاريف تمويل مدفوعة
(٣٩٢٦٦٥٧٥)	(٢٨١٧٧٧٩٤)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٥١٧١٥٤٠)	٧٦٠٠٦٠٤	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٦٦٦	١٥٦٦٨	تأثير تغير أسعار الصرف على النقد وما في حكمه
(٢٦٨٧٦٢٠٢)	(٤٦١٧٨٥٨٥)	النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني
(٤٢٠٤٧٠٧٦)	(٣٨٥٦٢٣١٣)	النقد وما في حكمه كما في ٣٠ أيلول

١. عام

تم تسجيل شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") وفقاً لأحكام قانون الشركات رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧ وتنفذاً لقرار مجلس الوزراء بتاريخ ٤ تشرين الأول ١٩٩٧ والخاص بتأسيس شركة منفصلة عن شركة الكهرباء الوطنية لتتولى نشاط التوليد الكهربائي، وهو النشاط الأساسي الذي تمارسه الشركة.

سجلت الشركة لدى وزارة الصناعة والتجارة في سجل الشركات المساهمة العامة تحت رقم (٣٣٤) بتاريخ ١٢ شباط ١٩٩٨ برأسمال يبلغ ٣٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار مقسم الى ٣٠.٠٠٠.٠٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد. بدأت نشاطها بتاريخ ١ كانون الثاني ١٩٩٩.

قامت حكومة المملكة الأردنية الهاشمية خلال عام ٢٠٠٧، بموجب مبادرات الخصخصة المتعلقة بالقطاع الكهربائي، ببيع ٥١٪ من حصصها في الشركة إلى شركة إنارة لاستثمارات الطاقة المساهمة الخاصة، وقد قامت ببيع ما نسبته ٩٪ أخرى إلى المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي. وبشكل مرتبط مع عملية الخصخصة والبيع قامت الشركة بتوقيع اتفاقيات جديدة لشراء الطاقة مع شركة الكهرباء الوطنية.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢١ تشرين الأول ٢٠١٩.

٢. أسس الإعداد والتغيرات السياسية المحاسبية

أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ 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 ٢٠١٨. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق المعايير الجديدة والتعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦):

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات" بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" والتفسيرات ذات العلاقة. يحدد المعيار المبادئ المتعلقة بالاعتراف والقياس والعرض والافصاح للإيجارات. يتطلب المعيار من المستأجرين الاعتراف بمعظم عقود الإيجار وفقاً لنموذج موحد يؤثر على قائمة المركز المالي.

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

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

الأثر على قائمة المركز المالي كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

٢٠١٩	
دينار	
(غير مدققة)	
١٥٩٦١٧٠	موجودات غير متداولة
(١٦٨٠٥٦)	حق استخدام الموجودات
١٤٢٨١١٤	مصاريف مدفوعة مقدما
١٤٢٨١١٤	مجموع الموجودات
١٤٢٨١١٤	مطلوبات غير متداولة
١٤٢٨١١٤	التزامات عقود الإيجار
١٤٢٨١١٤	حقوق الملكية

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

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

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

• عقود الإيجار والتي تم الاعتراف بها سابقاً كعقود إيجار تمويلية

لم تقم الشركة عند تطبيق المعيار بتغيير القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المتعلقة بعقود الإيجار التي تم الاعتراف بها سابقاً كعقود إيجار تمويلية (أي حق استخدام الأصل والتزامات عقود الإيجار مساوية لما تم الاعتراف به وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧)). تم تطبيق متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) على هذه العقود ابتداء من ١ كانون الثاني ٢٠١٩.

• عقود الإيجار والتي تم الاعتراف بها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية

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

قامت الشركة أيضاً باستخدام الحلول العملية المتاحة وفقاً للمعيار بحيث:

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

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

ان التسوية ما بين التزامات عقود الإيجار المعترف بها عند التطبيق والتزامات عقود الإيجار التشغيلية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ هي كما يلي:

دينار	
٢٠١٥ر٤٢٩	التزامات عقود الإيجار التشغيلية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٦٥٪	المتوسط المرجح لمعدل الإقراض كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
١٤ر٢٨ر٤٢٨	قيمة التزامات عقود الإيجار التشغيلية المخصومة كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
-	ينزل: الالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الاجل
-	ينزل: الالتزامات المتعلقة بعقود ايجار الأصول منخفضة القيمة
١٤ر٢٨ر٤٢٨	التزامات عقود الإيجار كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩

ب) المبالغ التي تم الاعتراف بها في قائمة المركز المالي وقائمة الدخل

يوضح الجدول ادناه القيمة الدفترية لحقوق استخدام موجودات ومطلوبات عقود الإيجار والحركة عليها خلال الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩:

التزامات عقود الإيجار دينار	أرض دينار	
١٤ر٢٨ر٤٢٨	١٤ر٢٨ر٤٢٨	كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
-	٥٦ر١٦٨	مصاريف مدفوعة مقدماً
-	(١٣٦ر٣٠١)	الاستهلاكات
١٤ر٢٨ر٤٢٨	٦٩ر٥٩ر١٤	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

ان قيمة مصروف الإيجار للعقود قصيرة الاجل والتي تم الاعتراف بها في قائمة الدخل للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ بلغت ١٣٦ر٣٠١ دينار

ج) فيما يلي السياسات المحاسبية الجديدة للشركة والتي تم تطبيقها من تاريخ تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦):

موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة بالاعتراف بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، التاريخ الذي يكون الأصل فيه قابل للاستخدام). يتم الاعتراف بأصل حق الاستخدام بالتكلفة، بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وخسائر التدهن في القيمة، ويتم تعديل القيمة عند إعادة تقييم التزامات الإيجار.

تتضمن تكلفة أصل حق الاستخدام قيمة التزامات الإيجار المعترف بها، بالإضافة الى التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء العقد، مطروحاً منها أي حوافز مستلمة متعلقة بعقد الإيجار. في حال لم تكن الشركة متيقنة من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة العقد، يتم استهلاك قيمة حق استخدام الأصل المعترف به على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للأصل او مدة الإيجار ايهما اقل. تخضع موجودات أصول حق الاستخدام إلى اختبار التدهن في القيمة.

مطلوبات عقود الإيجار

تقوم الشركة في تاريخ بدء عقد الإيجار، بالاعتراف بمطلوبات عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين دفعها خلال مدة العقد. تتضمن دفعات الإيجار الدفعية الثابتة (والتي تتضمن الدفوعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة) مطروحا منها حوافز الإيجار المستحقة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشرات أو معدلات متفق عليها وفقا لشروط العقد، والمبالغ المتوقعة تحصيلها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن دفعات الإيجار أيضاً القيمة المستحقة عند ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد أن تمارسه الشركة وقيمة غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت الشركة تنوي ان تمارس خيار الإنهاء وفقا لشروط العقد.

يتم الاعتراف بدفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشرات أو معدلات متفق عليها وفقا لشروط العقد كمصاريف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي الى دفع تلك المبالغ.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم الشركة لغايات خصم دفعات الإيجار المستقبلية معدل الاقتراض عند بدء الإيجار إذا كان سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد. لاحقا يتم زيادة التزامات الإيجار بقيمة الفائدة المستحقة ويتم تخفيضها بقيمة دفعات الإيجار الفعلية. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا كان هناك أي تعديل أو تغيير على مدة الإيجار أو عند حدوث أي تغيير على الدفوعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة أو عند تغير التقييم المتعلق بشراء الأصل.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة

تقوم الشركة بتطبيق الإعفاء المتعلق بالاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الاجل على بعض عقود الإيجار قصيرة الأجل (أي: عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار شراء الأصل). كما تقوم الشركة أيضا بتطبيق الإعفاء المتعلق بعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة على بعض عقود الإيجار للموجودات التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بدفعات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدة الإيجار.

التقديرات الهامة المتعلقة بتحديد مدة عقد الإيجار للعقود التي تتضمن خيار تجديد العقد

تقوم الشركة بتحديد مدة عقد الإيجار على أنها المدة الغير قابلة للإلغاء، مع الأخذ بعين الاعتبار الفترات المشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد أن تتم ممارسة هذا الخيار، أو أي فترات متعلقة بخيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد ألا تقوم الشركة بممارسة هذا الخيار.

بموجب بعض عقود الإيجار يوجد لدى الشركة الحق في استئجار الموجودات لفترات إضافية. تقوم الشركة ببعض التقديرات عند تقييم ما إذا كان من المؤكد ممارسة خيار التجديد. وهذا يعني، أن الشركة تأخذ بعين الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة التي تشكل حافزا اقتصاديا لممارسة خيار التجديد. لاحقا، تقوم الشركة بإعادة تقييم مدة عقد الإيجار في حال حصول حدث هام أو تغيير في الظروف الواقعة تحت سيطرتها الاسر الذي قد يؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (على سبيل المثال، تغيير في استراتيجية العمل).

قامت الشركة بتضمين فترة التجديد كجزء من مدة عقد الإيجار نظراً لأهمية هذه الموجودات في عملياتها التشغيلية. ان مدة العقد الغير قابلة للفسخ لبعض هذه الموجودات تعتبر قصيرة نسبيا وفي حال فسخ تلك العقود فإن العمليات التشغيلية ستتأثر بشكل سلبي في حال عدم وجود بدائل لتلك الموجودات.

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

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذا المعيار على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركائه الحليفة أو مشاريعه المشتركة

تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركة التابعة والنتيجة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة الى استثمار في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) - بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة الى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذا المعيار على القوائم المالية للشركة.

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

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

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذا المعيار على القوائم المالية للشركة.

٣. ذمم مدينة وذمم دائنة

تمثل الذمم المدينة ذمة شركة الكهرباء الوطنية، ان اتفاقية شراء الطاقة الموقعة مع شركة الكهرباء الوطنية تنص على ان تتحمل شركة الكهرباء الوطنية تكلفة الوقود والغاز المستخدم في انتاج الطاقة لشركة مصفاة البترول وشركة البترول الوطنية، لذلك تتضمن الذمة المدينة لشركة الكهرباء الوطنية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ مبلغ ٩٢٠ر٩٧٧ر٦٠ دينار يقابلها ذمم دائنة لكل من شركة مصفاة البترول الأردنية بمبلغ ٩٢٤ر٦٨٥ر٥٧ دينار وشركة البترول الوطنية بمبلغ ٩٩٦ر٢٨٣ر٣٠ دينار.

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

٤. النقد وما في حكمه

٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	
دينار	دينار	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
١١٦,٩٣٣	٣٩,٨٣٣	نقد لدى البنوك
١٩٩	-	نقد في الصندوق
١١٧,١٣٢	٣٩,٨٣٣	
(٤٢,١٦٤,٢٠٨)	(٣٨,٦٠٢,١٤٦)	يطرح: بنوك دائنة
(٤٢,٠٤٧,٠٧٦)	(٣٨,٥٦٢,٣١٣)	

٥. المشتقات المالية

إن تفاصيل المشتقات المالية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ هي كما يلي:

٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)			
متداولة	غير متداولة	المجموع	
دينار	دينار	دينار	
١,٥٧٩,٦٩٧	١,٥١٦,٤٧	٢,٧٣١,٣٤٤	عقود آجلة لأسعار العملة*
-	-	-	عقود مقايضة أسعار الفوائد**
١,٥٧٩,٦٩٧	١,٥١٦,٤٧	٢,٧٣١,٣٤٤	
٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)			
متداولة	غير متداولة	المجموع	
دينار	دينار	دينار	
١,٥١٦,٦٠٠	١,٧٤٤,٧٠٥	٣,٢٦١,٣٠٥	عقود آجلة لأسعار العملة*
٤٤,٨٣٩	-	٤٤,٨٣٩	عقود مقايضة أسعار الفوائد**
١,٥٦١,٤٣٩	١,٧٤٤,٧٠٥	٣,٣٠٦,١٤٤	

* إن قروض الشركة مع Overseas Economic Cooperation Fund (اليابان) بالين الياباني. أبرمت الشركة عقود آجله للحد من مخاطر التغير في أسعار العملة.

لأغراض محاسبة التحوط، قامت الشركة بتصنيف العقود الاجلة كتحوطات تدفقات نقدية حيث تقوم الشركة بالتحوط للحد من التغير في التدفقات النقدية المتعلقة بمخاطر التغير في أسعار العملة والمصاحبة لعمليات متوقع حدوثها.

بلغت القيمة العادلة السالبة للعقود الآجلة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ مبلغ ٢,٧٤٣,٢٤٤ دينار تم تسجيلها كمطلوبات متداولة ومطلوبات غير متداولة في قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة.

تم تقييم تحوطات التدفقات النقدية المرتبطة بالقروض على أنها فعالة وبالتالي تم تسجيل ما يخصها كخسائر غير متحققة متراكمة بمبلغ ٢٧١,٩٥٩ دينار في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة.

*** تحمل قروض الشركة مع بنك ستاندرد تشارترد سعر فائدة متغير. ولحد من مخاطر التغير في أسعار الفائدة السوقية، أبرمت الشركة عقوداً لمقايضة أسعار الفوائد وذلك لتثبيت أسعار الفائدة المستقبلية على ٩٠٪ من أصل القرض لأجل الممنوح من بنك ستاندرد تشارترد.

لأغراض محاسبة التحوط، قامت الشركة بتصنيف عقود مقايضة أسعار الفوائد كتحوطات تدفقات نقدية حيث تقوم الشركة بالتحوط للحد من التغير في التدفقات النقدية المتعلقة بمخاطر التغير في أسعار الفائدة والمصاحبة لعمليات متوقع حدوثها.

نظراً لانتهاؤ عقود مقايضة أسعار الفوائد بتاريخ ٢٠ شباط ٢٠١٩، لم يتم تسجيل مطلوبات متداولة في قائمة المركز المالي المرحلية بتاريخ ٣٠ أيلول ٢٠١٩ فيما يتعلق بتلك العقود.

٦. ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ المعدل بالقانون رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨. تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ ووفقاً لقانون منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٠٠ لموقع الشركة في منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة.

يمثل مبلغ مصروف ضريبة الدخل الظاهر في قائمة الدخل الشامل المرحلية ما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول			
(غير مدققة)			
٢٠١٨	٢٠١٩		
دينار	دينار		
٧٣١٢٣٠	٢٠٢١٥٦٥	ضريبة الدخل للفترة	
٥٢٤٨٥	(٧٤٨١٦٩)	مبالغ محررة (مضافة إلى) من موجودات ضريبية	
٧٨٣٧١٥	١٢٧٣٣٩٦		

العقبة -

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي حتى نهاية عام ٢٠١٨. قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات / سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة بمراجعة السجلات المحاسبية لموقع العقبة لغاية عام ٢٠١٥. حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات فيما يتعلق بموقع العقبة حتى عام ٢٠١٥.

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

المواقع الاخرى -

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي للمواقع الأخرى باستثناء موقع العقبة لغاية عام ٢٠١٨. لم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية حتى تاريخ اعداد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة. حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠١٧.

٧. معاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة الشركات الحليفة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا للشركة والشركات التي هم فيها مساهمون رئيسيون.

يتم اعتماد سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

بنود قائمة المركز المالي المرحلية:

مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة:

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون أول ٢٠١٨
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)
٧٣٤٦٤٠٠١	٧٨٩٩٩٢٥١
١١٣١٦٩	٢٥٢١٩١
٣٥٠٠	-
٣٨٢٦٦	١٣٥٤١٥
٢٠٩٣٧٨٥	٧٢٩٠٠٣
٣٢٠	٣٢٠١
-	٤٢٤٦٦٤
٧٥٧١٣٠٤١	٨٠٥٤٣٧٢٥

شركة الكهرباء الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية*
الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية
شركة جنوب الطفيلة لمشاريع الطاقة
شركة اكواباور الأردن القابضة
شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية
شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية
حكومة المملكة الأردنية الهاشمية

* يظهر هذا الرصيد بالصافي بعد تنزيل خسائر ائتمانية متوقعة والبالغ ١٠٤٦٤٨١ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (٢٠١٨: ١٠٤٦٤٨١ دينار).

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون أول ٢٠١٨
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)
٣٠٢٨٩٩٧	٣٠٠١٠٧٣
٢٨٠٧٣	١٤٠٩٧
٧٨٢	١٣٨
٣٣٦٥	٤٩٢
٩١٧٨	٣٧٦
٣٠٧٠٣٩٥	٣٠١٦١٧٦

المطلوب لجهات ذات علاقة

شركة البترول الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية
شركة إنارة لاستثمارات الطاقة
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - دبي
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - أكوا العالمية
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض

بنود قائمة الدخل الشامل المرحلية:

٣٠ أيلول ٢٠١٩	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار

إيرادات توليد الطاقة

شركة الكهرباء الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)

التكاليف التشغيلية للمحطات

شركة البترول الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)

إيرادات أخرى

شركة إنارة لاستثمارات الطاقة
شركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية***
شركة البحر الأحمر للطاقة (الأردن)
شركة أكواباور الأردن القابضة
شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية*
شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية****
شركة رائدة للطاقة
شركة جنوب الطفيلة لمشاريع الطاقة
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض

٩١٠٠١٢٨٧	٥٥٣٩١٢١٦
٩٣٤١٦٠٤	٧٨٥٣٢٨٤
١٨١٠٢	١١٢٧٤
٢٠٩٣٢٤	٤٩٨٣٤٣
٢٠٠٠	-
٤١٣٤٥	١٢٣٦٤٩
٩٢٦٧٥٣	٣٢١٨٩٩١
١٦٠٠	٢٦٧٠
٢٠٠٠	-
-	٣٥٠٠
٣٨	-
١٢٠١١٦٢	٣٨٥٨٨٢٧

المصاريف الإدارية

شركة إنارة لاستثمارات الطاقة
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - دبي
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - أكوا العالمية
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض**
شركة نوماك الخليج للتشغيل والصيانة*****
مكافأة وتنقلات أعضاء مجلس الإدارة

٢٥٦٥٠	٢٥٦٥٠
-	٢٧٧٦٢
١٩٠٠	٢٨٧٣
١٨٢١	٨٠٨٢
٤٢٨١	-
٣١٥١٠	٣١٥٠٠
٦٥١٦٢	٩٥٨٦٧

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

- * وقعت الشركة بتاريخ ٢١ كانون الأول ٢٠١٥ عقد إيجار تشغيلي لمدة ٢٥ سنة لأرض مع شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية بمبلغ ٥٠.٠٠٠ دينار سنوياً، إضافة إلى ذلك تم أيضاً توقيع عقد تشغيل وصيانة بتاريخ ٢٠ أيار ٢٠١٦.
- ** وقعت الشركة بتاريخ ٢٨ تشرين الأول ٢٠١٤ عقد خدمات مع شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (الشركة الأم) للحصول على خدمات استشارية ومالية وقانونية.
- *** وقعت الشركة بتاريخ ١٣ تشرين الثاني ٢٠١٦ عقد لتقديم خدمات تشغيل وصيانة مع الشركات المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية.
- **** وقعت الشركة بتاريخ ٢١ تشرين الثاني ٢٠١٧ عقد لتقديم خدمات تشغيل وصيانة مع شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية.
- ***** وقعت الشركة بتاريخ ١٧ نيسان ٢٠١٧ عقد خدمات مع شركة نوماك الخليج للتشغيل والصيانة للحصول على خدمات استشارية وصيانة وتشغيل.

منافع الإدارة التنفيذية العليا:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول (غير مدققة)	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٤٤٩,٥٦٢	٥٥٦,٥٨٩

رواتب ومنافع

٨. توزيعات أرباح

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢٥ نيسان ٢٠١٨ على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح بمبلغ ١٥٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار إلى المساهمين على أن يتم اقتطاعه من الاحتياطي الإختياري بمبلغ ٨٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار ومبلغ ٧٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار من الأرباح المدورة.

٩. مخصص إنهاء خدمات موظفين

بناءً على قرار مجلس الإدارة بتاريخ ٣ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٤ تموز ٢٠١٩، قدمت الشركة عرضاً لموظفيها مقابل إنهاء خدماتهم اختياريًا. بناءً على ذلك، تم أخذ مخصص إنهاء خدمات الموظفين بمبلغ ٣٢٩٩,٧٧٠ دينار.

فيما يلي الحركة على المخصص:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩
دينار	دينار
(مدققة)	(غير مدققة)
١,١٧٢,٧٩٢	٢,٢٤٠,٢٣٠
٢,٢٣٠,٠٠٠	٣,٢٩٩,٧٧٠
(١,١٦٢,٥٦٢)	(٢,٢٤٠,٠٠٠)
٢,٢٤٠,٢٣٠	٣,٣٠٠,٠٠٠

الرصيد كما في أول كانون الثاني
المخصص خلال الفترة \ السنة
المدفوع خلال الفترة \ السنة
الرصيد كما في ٣٠ أيلول

١٠. التزامات محتملة

اعتمادات مستنديه وبوالص تحصيل-

بلغت قيمة الاعتمادات المستندية وبوالص التحصيل على الشركة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ مبلغ ٩٥٤ر٧٣٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ٢٠١٨: ٢٠١٩: ١٢١٦ر١ دينار).

كفالات بنكية-

بلغت قيمة الكفالات البنكية على الشركة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ مبلغ ١٠ر٠٠٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ٢٠١٨: ٢٠١٩: ٢٦ر٠٣٩ دينار).

القضايا المقامة على الشركة-

هنالك قضايا مقامة على الشركة بمبلغ ١ر٨٥٧ر٠٣٧ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ٢٠١٨: ٢٠١٩: ٢ر٧٦٤ر٣٥٦ دينار) وفي تقدير إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإنه لن يترتب على الشركة اية التزامات إضافية لقاء هذه القضايا خلافا لما تم تسجيله في هذه القوائم المالية المرحلية.

التزامات رأسمالية-

تدخل الشركة خلال ممارستها نشاطاتها الاعتيادية في ارتباطات متعلقة بمصاريف رأسمالية. هذا وقد بلغت ارتباطات المشاريع الرأسمالية القائمة ٣٤٤ر٨٣١ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩. (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ٢٠١٨: ٢٠١٩: ٦٦٩ر٤٤٠ دينار).

شركة مصفاة البترول-

شركة مصفاة البترول الأردنية هي المورد للوقود ("المورد") ، طالب المورد من الشركة مبلغ ١٠٢ر٧٥٣ر٢٣٩ دينار كفوائد على التأخير في سداد فواتير الوقود الشهرية (٢٠١٨: ٢٠١٩: ٢٠١٨: ٩٨ر٨٤٦ر٩٤٥ دينار). تنص اتفاقية تزويد الوقود (FSA) على المطالبة بفوائد تأخير سداد الفواتير غير المحصلة بعد مرور ٤٥ يوما من تاريخ إصدار الفاتورة. هذا وتنص المادة ١٣,٣ من اتفاقية FSA على أن الشركة غير مسؤولة عن عدم الأداء بموجب اتفاقية (FSA) في حال كانت شركة الكهرباء الوطنية هي التي أخلت في شروط الاتفاقية. ان التأخير في سداد مدفوعات الوقود للمورد كان بسبب التأخير في استلام إيرادات الوقود من شركة الكهرباء الوطنية (المزود بالطاقة)، وبناءً عليه فإنه لا يحق لشركة مصفاة البترول الأردنية المطالبة بهذا المبلغ وفقاً لاتفاقية تزويد الوقود المبرمة. ومن هنا ترى الإدارة ومستشارها القانوني المستقل أنه وفقاً لشروط اتفاقية (FSA) الموقعة بين المورد والشركة، فإن المورد ليس له أي أساس تعاقدي للمطالبة بهذه المبالغ. وفقاً لذلك، لم يتم تكوين مخصص في هذه القوائم المالية.

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

١١. التحليل القطاعي

تبين الجداول التالية قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للعقبة والمواقع الأخرى للفترتين المنتهيتين في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ و ٢٠١٨. تم الإفصاح عن هذه المعلومات لأغراض تسهيل المراجعة الضريبية حيث أن الشركة خاضعة لنسبة ضريبة دخل مختلفة فيما يتعلق بالعقبة.

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

(غير مدققة)

العقبة	باقي المواقع	المجموع
دينار	دينار	دينار
٣٤١٨٥٠٦٣	٢١٢٠٦١٥٣	٥٥٣٩١٢١٦
إيرادات توليد الطاقة		
(٢١٦٦٤٦٦)	(٩٦٨١٢٧٨)	(١١٨٤٧٧٤٤)
(١٣٦٣٠١)	-	(١٣٦٣٠١)
(٦٠٠٨٧٣٠)	(٣٤٦١١٣٣)	(٩٤٦٩٨٦٣)
(٤٨٠٠٤١٤)	(٤٥٦٤٢٤٤)	(٩٣٦٤٦٥٨)
(٢٢٥٣٤٠٤)	(٨٦٣١٧٦)	(٣١١٦٥٨٠)
(٩٣١١٠٥)	(١٠١٧٨٩٥)	(١٩٤٩٠٠٠)
(٢٦٣٩٢٧)	(٢٨٤١٤٧)	(٥٤٨٠٧٤)
(١٦٥٦٠٣٤٧)	(١٩٨٧١٨٧٣)	(٣٦٤٣٢٢٢٠)
مجموع تكاليف التشغيل		
١٧٦٢٤٧١٦	١٣٣٤٢٨٠	١٨٩٥٨٩٩٦
الربح التشغيلي		
(٧٢٧٤٩٦)	٧٣٠٨	(٧٢٠١٨٨)
-	-	-
٥٣٤٢٨	٢١١٩٨٥٠	٢١٧٣٢٧٨
(٢٥٢٩٧٥٠)	(١٥٦٦٩٨٦)	(٤٠٩٦٧٣٦)
الربح قبل ضريبة الدخل		
١٤٢٠٨٩٨	١٨٩٤٤٥٢	١٦٣١٥٣٥٠
(١٢٣٠٨٨٥)	(٤٢٥١١)	(١٢٧٣٣٩٦)
مصرف ضريبة الدخل		
١٣١٩٠٠١٣	١٨٥١٩٤١	١٥٠٤١٩٥٤
الربح للفترة		

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨			
المجموع	باقي المواقع	العقبة	
دينار	دينار	دينار	
٩١٠٦٢٧٧١	٢٣٦١١٣١٩	٦٧٤٥١٤٥٢	ايرادات توليد الطاقة
(٤٨٥٩١٨٣٦)	(١١٧٣٣٨٤٧)	(٣٦٨٥٧٩٨٩)	التكاليف التشغيلية للمحطات
(٩٢٤٤٦٦٠)	(٣٥٥٨٨١٣)	(٥٦٨٥٨٤٧)	استهلاكات
(٧٢٩٧٣٨٢)	(٤٣٨٧٨٤١)	(٢٩٠٩٥٤١)	مصاريف إدارية
(٥١١٧٢٣١)	(٣١٤٠٥٩٦)	(١٩٧٦٦٣٥)	مصاريف صيانة
(١٣٩٦٢٠٤)	(٦٢٧١٦٣)	(٧٦٩٠٤١)	مخصص مخزون بطيء الحركة
(٥٣٧٣٠٤)	(٢٥٧٣٧٨)	(٢٧٩٩٢٦)	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٧٢١٨٤٦١٧)	(٢٣٧٠٥٦٣٨)	(٤٨٤٧٨٩٧٩)	مجموع تكاليف التشغيل
١٨٨٧٨١٥٤	(٩٤٣١٩)	١٨٩٧٢٤٧٣	الربح (الخسارة) التشغيلي
(٢٦١٣٩٠)	١٤٦	(٢٦١٥٣٦)	خسائر فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
(٢٠٣١٤)	(٢٠٣١٤)	-	حصة الشركة من خسائر الشركة الحليفة
١٢٩٥٦٤٣	١١٨٩٦٣٧	١٠٦٠٠٦	إيرادات أخرى، بالصافي
(٥١١٩٤١٣)	(١٥٥٧٦٩٢)	(٣٥٦١٧٢١)	تكاليف تمويل، بالصافي
١٤٧٧٢٦٨٠	(٤٨٢٥٤٢)	١٥٢٥٥٢٢٢	الربح (الخسارة) قبل ضريبة الدخل
(٧٨٣٧١٥)	(١٨٦٤٩)	(٧٦٥٠٦٦)	مصرف ضريبة الدخل
١٣٩٨٨٩٦٥	(٥٠١١٩١)	١٤٤٩٠١٥٦	الربح (الخسارة) للفترة

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 SEPTEMBER 2019

**REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
TO THE BOARD OF DIRECTORS OF
CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
AMMAN - JORDAN**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Central Electricity Generating Company (the "Company") as at 30 September 2019, comprising of the interim statement of financial position as at 30 September 2019, and the related interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the nine-months period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with 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
21 October 2019



CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2019

	Notes	30 September 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
NON-CURRENT ASSETS -			
Property, plant and equipment		101,839,482	110,305,400
Right of use asset	2	1,459,869	-
Projects in progress		2,076,100	2,678,880
Employees' housing fund loan		312,432	312,432
Investment in an associate		497,124	497,124
Deferred tax assets		1,937,475	1,189,306
Strategic fuel inventories		13,562,385	14,559,256
		<u>121,684,867</u>	<u>129,542,398</u>
CURRENT ASSETS -			
Inventories		17,900,722	19,715,272
Other current assets		3,227,383	3,047,135
Accounts receivable	3	73,464,001	78,999,251
Cash and bank balances	4	39,833	51,534
		<u>94,631,939</u>	<u>101,813,192</u>
TOTAL ASSETS		<u><u>216,316,806</u></u>	<u><u>231,355,590</u></u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
EQUITY -			
Paid in capital		30,000,000	30,000,000
Statutory reserve		7,500,000	7,500,000
Voluntary reserve		10,672,932	10,672,932
Cash flow hedge reserve		(2,673,562)	(2,398,715)
Retained earnings		18,042,305	3,000,351
TOTAL EQUITY		<u>63,541,675</u>	<u>48,774,568</u>
LIABILITIES -			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long term loans		27,036,136	29,811,218
Leases liability	2	1,246,380	-
Employees' end-of-service indemnity provision		6,215,732	6,600,196
Decommissioning provision		2,579,700	2,460,690
Derivative financial liability	5	1,151,647	1,744,705
		<u>38,229,595</u>	<u>40,616,809</u>
CURRENT LIABILITIES			
Current portion of long term loans		5,043,727	24,801,900
Other current liabilities		7,414,137	7,099,207
Leases liability	2	181,734	-
Accounts payable	3	60,597,920	61,559,092
Derivative financial liability	5	1,579,697	1,561,439
Due to banks	4	38,602,146	46,230,119
Income tax provision	6	1,126,175	712,456
		<u>114,545,536</u>	<u>141,964,213</u>
TOTAL LIABILITIES		<u>152,775,131</u>	<u>182,581,022</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u><u>216,316,806</u></u>	<u><u>231,355,590</u></u>

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

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS AND NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

		For the three-months period ended 30 September		For the nine-months period ended 30 September	
	Note	2019	2018	2019	2018
		JD	JD	JD	JD
Power generation revenues		19,261,920	19,057,005	55,391,216	91,062,771
Stations operating costs		(4,283,872)	(4,786,284)	(11,847,744)	(48,591,836)
Depreciation of right of –use assets		(45,434)	-	(136,301)	-
Depreciation		(3,178,268)	(3,084,137)	(9,469,863)	(9,244,660)
Administrative expenses		(5,281,671)	(2,682,077)	(9,364,658)	(7,297,382)
Maintenance costs		(969,482)	(865,205)	(3,116,580)	(5,117,231)
Provision for slow-moving inventories		(724,558)	(446,775)	(1,949,000)	(1,396,204)
Employees' end-of-service indemnity provision		(185,805)	(182,942)	(548,074)	(537,304)
Total operating costs		(14,669,090)	(12,047,420)	(36,432,220)	(72,184,617)
OPERATING PROFIT		4,592,830	7,009,585	18,958,996	18,878,154
Foreign currency exchange gain (loss), net		(72,977)	240,690	(720,188)	(261,390)
Share of result of an associate		-	-	-	(20,314)
Other income, net		696,696	403,889	2,173,278	1,295,643
Finance costs, net		(1,133,419)	(1,701,527)	(4,096,736)	(5,119,413)
PROFIT BEFORE INCOME TAX		4,083,130	5,952,637	16,315,350	14,772,680
Income tax expense	6	(910,211)	(276,848)	(1,273,396)	(783,715)
PROFIT FOR THE PERIOD		3,172,919	5,675,789	15,041,954	13,988,965
Other comprehensive income items to be reclassified to profit or loss in subsequent periods (net of tax):					
(Loss) gain on cash flow hedges		(47,728)	195,322	(274,847)	572,475
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD		3,125,191	5,871,111	14,767,107	14,561,440
		JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted earnings per share		0/106	0/189	0/501	0/466

The attached notes from 1 to11 form part of these interim condensed financial statements

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

	Paid in capital	Statutory reserve	Voluntary Reserve	Cash flow hedge reserve	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
For the Nine months ended 30 September 2019						
Balance at 1 January 2019	30,000,000	7,500,000	10,672,932	(2,398,715)	3,000,351	48,774,568
Total comprehensive income for the period	-	-	-	(274,847)	15,041,954	14,767,107
Balance at 30 September 2019	30,000,000	7,500,000	10,672,932	(2,673,562)	18,042,305	63,541,675
For the Nine months ended 30 September 2018						
Balance at 1 January 2018	30,000,000	7,500,000	18,672,932	(2,978,319)	7,129,709	60,324,322
Total comprehensive income for the period	-	-	-	572,475	13,988,965	14,561,440
Dividends (Note 8)	-	-	(8,000,000)	-	(7,000,000)	(15,000,000)
Balance at 30 September 2018	30,000,000	7,500,000	10,672,932	(2,405,844)	14,118,674	59,885,762

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

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

		For the nine-months period ended 30 September	
	Notes	2019 JD	2018 JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Profit for the period before income tax		16,315,350	14,772,680
Adjustments for:			
Depreciation		9,469,863	9,244,660
Depreciation of right of –use assets		136,301	-
Provision for slow-moving inventories		1,949,000	1,396,204
Employee's end-of-service indemnity provision		548,074	537,304
Provision for employee's vacation		68,346	105,227
Employee's termination benefits provision	9	3,299,770	-
Foreign currency exchange loss		720,188	261,390
Share of result of an associate		-	20,314
Finance costs		4,098,990	5,119,571
Interest income		(2,254)	(158)
Gain on disposal of property, plant and equipment		(2,704)	(19,840)
Working capital changes:			
Accounts receivable		5,535,250	(39,422,161)
Other current assets		(764,703)	2,376,935
Inventories		862,421	(123,411)
Accounts payable		(961,172)	34,362,605
Other current liabilities		(123,296)	(398,946)
Employee's end-of-service indemnity provision paid		(932,538)	(549,715)
Employee's vacations provision paid		(68,774)	(61,248)
Provisions and other fees paid		(550,325)	(707,475)
Employees termination benefits provision paid		(2,240,000)	(1,162,562)
Income tax paid		(1,183,181)	(764,712)
Net cash flows from operating activities		36,174,606	24,986,662
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property, plant and equipment, and projects in progress		(402,202)	(920,437)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		3,740	28,652
Interest received		2,254	158
Net cash flows used in investing activities		(396,208)	(891,627)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Dividends paid		-	(8,000,000)
Repayments of loans		(24,153,263)	(26,460,164)
Finance costs paid		(4,024,531)	(4,806,411)
Net cash flows used in financing activities		(28,177,794)	(39,266,575)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		7,600,604	(15,171,540)
Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents		15,668	666
Cash and cash equivalents at 1 January		(46,178,585)	(26,876,202)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 30 SEPTEMBER	4	(38,562,313)	(42,047,076)

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

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

1. GENERAL

Central Electricity Generating Company (the “Company” or “CEGCO”) was registered in accordance with the Jordanian Companies Law No. (22) of 1997 and in implementation of the Council of Ministers resolution dated 4 October 1997, regarding the establishment of a separate company from the National Electric Power Company, to conduct electrical generating activities, which is the main activity the Company is engaged in.

The Company was registered with the Ministry of Industry and Trade on 12 February 1998 as a public shareholding company under number (334) with paid in capital of JD 30,000,000 divided into 30,000,000 shares at a per value of JD 1 per share. The Company commenced its industrial and commercial activities on 1 January 1999.

In accordance with the privatization initiatives, the Government during 2007 sold 51% of CEGCO shares to ENARA Energy Investments (Private Shareholding Company). Another 9% of the Government’s shares was sold to the Social Security Corporation. In connection with the sale, CEGCO has signed new Power Purchase Agreements (PPA) with National Electric Power Company (NEPCO).

The interim condensed financial statements for the nine months period ended 30 September 2019 were authorized for issuance by the Company’s Board of Directors in their meeting held on 21 October 2019.

2. BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements for the nine months period ended 30 September 2019 have been prepared in accordance with International Accounting Standard No. (34) “Interim Financial Reporting”.

The interim condensed financial statements do not contain all the information and disclosures that are required by the International Financial Reporting Standards (IFRSs) for preparing the annual financial statements and should be read in conjunction with the Company’s annual report as at 31 December 2018. Furthermore, the results of operations for the nine months period ended 30 September 2019 do not necessarily reflect the expected results of operations for the year ending 31 December 2019.

Changes in Accounting Policies

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 2018 except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2019 shown below:

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

IFRS 16 Leases

IFRS 16 supersedes IAS 17 Leases. The standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for most leases under a single on-balance sheet model.

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

The effect of adoption IFRS 16 is as follows:

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

	2019
	JD
	(Unaudited)
Non-current assets	
Right of use assets	1,596,170
Prepaid expenses	(168,056)
Total non-current assets	<u>1,428,114</u>
Non-current liabilities	
lease liabilities	<u>1,428,114</u>
Total equity	<u><u>1,428,114</u></u>

a) Nature of the effect of adoption of IFRS 16

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

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

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

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

- *Leases previously classified as finance leases*

The Company did not change the initial carrying amounts of recognised assets and liabilities at the date of initial application for leases previously classified as finance leases (i.e., the right-of-use assets and lease liabilities equal the lease assets and liabilities recognised under IAS 17). The requirements of IFRS 16 was applied to these leases from 1 January 2019.

- *Leases previously accounted for as operating leases*

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

The Company also applied the available practical expedients wherein it:

- Used a single discount rate to a portfolio of leases with reasonably similar characteristics
- Relied on its assessment of whether leases are onerous immediately before the date of initial application
- Applied the short-term leases exemptions to leases with lease term that ends within 12 months at the date of initial application

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

- Excluded the initial direct costs from the measurement of the right-of-use asset at the date of initial application
- Used hindsight in determining the lease term where the contract contains options to extend or terminate the lease

The lease liabilities as at 1 January 2019 can be reconciled to the operating lease commitments as of 31 December 2018 as follows:

	JD
Operating lease commitments as at 31 December 2018	2,015,429
Weighted average incremental borrowing rate as at 1 January 2019	6.5%
Discounted operating lease commitments at 1 January 2019	1,428,114
Less: Commitments relating to short-term leases	-
Less: Commitments relating to leases of low value assets	-
Lease liabilities as at 1 January 2019	<u>1,428,114</u>

b) Amounts recognized in the statement of financial position and profit or loss

Set out below, are the carrying amounts of the Company's right-of-use assets and lease liabilities and the movements during the period 30 September 2019:

	Land JD	Lease liabilities JD
At 1 January 2019	1,428,114	1,428,114
Prepaid expenses	168,056	-
Amortization	(136,301)	-
At 30 September 2019 (Unaudited)	<u>1,459,869</u>	<u>1,428,114</u>

The Company recognized rent expense from short-term leases of JD 136,301 for the nine months ended 30 September 2019.

c) Set out below are the new accounting policies of the Company upon adoption of IFRS 16, which have been applied from the date of initial application:

Right-of-use assets

The Company recognises right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities.

The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognised, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Unless the Company is reasonably certain to obtain ownership of the leased asset at the end of the lease term, the recognised right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of its estimated useful life and the lease term. Right-of-use assets are subject to impairment.

Lease liabilities

At the commencement date of the lease, the Company recognises lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Company and payments of penalties for terminating a lease, if the lease term reflects the Company exercising the option to terminate.

The variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognised as expense in the period on which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the Company uses the incremental borrowing rate at the lease commencement date if the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the in-substance fixed lease payments or a change in the assessment to purchase the underlying asset.

Short-term leases and leases of low-value assets

The Company applies the short-term lease recognition exemption to some of its short-term leases (i.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). It also applies the lease of low-value assets recognition exemption to leases that are considered of low value. Lease payments on short-term leases and leases of low-value assets are recognised as expense on a straight-line basis over the lease term.

Significant judgement in determining the lease term of contracts with renewal options

The Company determines the lease term as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease, if it is reasonably certain not to be exercised.

The Company has the option, under some of its leases to lease the assets for additional terms. The Company applies judgement in evaluating whether it is reasonably certain to exercise the option to renew.

That is, it considers all relevant factors that create an economic incentive for it to exercise the renewal. After the commencement date, the Company reassesses the lease term if there is a significant event or change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise (or not to exercise) the option to renew (e.g., a change in business strategy).

The Company included the renewal period as part of the lease term for leases of plant and machinery due to the significance of these assets to its operations. These leases have a short non-cancellable period and there will be a significant negative effect on production if a replacement is not readily available.

IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment

The Interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 and does not apply to taxes or levies outside the scope of IAS 12, nor does it specifically include requirements relating to interest and penalties associated with uncertain tax treatments. An entity must determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments.

These amendments do not have any impact on the Company financial statements.

Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and Its Associate or Joint Venture

The amendments address the conflict between IFRS 10 and IAS 28 in dealing with the loss of control of a subsidiary that is sold or contributed to an associate or joint venture. The amendments clarify that the gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that constitute a business, as defined in IFRS 3, between an investor and its associate or joint venture, is recognised in full. Any gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that do not constitute a business, however, is recognised only to the extent of unrelated investors' interests in the associate or joint venture.

These amendments do not have any impact on the Company financial statements.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

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

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

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

These amendments do not have any impact on the Company financial statements.

3. ACCOUNTS RECEIVABLE AND ACCOUNTS PAYABLE

The accounts receivable balance represents amount due from National Electric Power Company (NEPCO). In accordance with the Purchase Power Agreements signed with NEPCO, NEPCO is liable to pay all the cost of fuel and gas used in power generation to Jordan Petroleum Refinery Company (JPRC) and National Petroleum Company (NPL). Accordingly, accounts receivable from NEPCO include an amount of JD 60,597,920 as at 30 September 2019 to offset accounts payable to JPRC with an amount of JD 57,568,924 and to NPL with an amount of JD 3,028,996.

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	30 September 2019 JD (Unaudited)	30 September 2018 JD (Unaudited)
Cash at banks	39,833	116,933
Cash on hand	-	199
	<u>39,833</u>	<u>117,132</u>
Less: due to banks	(38,602,146)	(42,164,208)
	<u>(38,562,313)</u>	<u>(42,047,076)</u>

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

5. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

The details of the derivative financial instruments at 30 September 2019 and 31 December 2018 are as follows:

	30 September 2019 (Unaudited)		
	Current	Non-current	Total
	JD	JD	JD
Currency forward contracts*	1,579,697	1,151,647	2,731,344
Interest rate swaps contracts**	-	-	-
	<u>1,579,697</u>	<u>1,151,647</u>	<u>2,731,344</u>
	31 December 2018 (Audited)		
	Current	Non-current	Total
	JD	JD	JD
Currency forward contracts*	1,516,600	1,744,705	3,261,305
Interest rate swaps contracts**	44,839	-	44,839
	<u>1,561,439</u>	<u>1,744,705</u>	<u>3,306,144</u>

* Loans with Overseas Economic Cooperation Fund (Japan) are denominated in JPY. To mitigate its exposure to fluctuations in currency rates, the Company entered into forward contracts.

For the purpose of hedge accounting, the forward contracts are classified as cash flow hedges as CEGCO is hedging the exposure to variability in cash flows that is attributable to the foreign currency fluctuations risk associated with a highly probable forecast transaction.

The negative fair value of the currency forward contracts amounted to JD 2,731,344 as of 30 September 2019 and was recorded as a current and non-current liability in the interim condensed statement of financial position.

The cash flow hedges were assessed to be highly effective and a cumulative unrealized loss of JD 274,847 has been included in the interim condensed statement of comprehensive income.

** CEGCO loans with Standard Chartered are in the form of variable interest rate loans. To mitigate its exposure to fluctuations in market interest rates, the Company entered into interest rate swap contracts that effectively fix the interest rate on 90% of the principal amount of term loan with Standard Chartered.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

For the purpose of hedge accounting, the Company's interest rate swap contracts are classified as cash flow hedges, as the Company is hedging exposure to variability in cash flows that is attributable to the interest rate risk associated with a highly probable forecast transaction.

As a result of the maturity of interest rate swaps on 20 February 2019, current liabilities for those contracts were not recognized in the interim statement of financial position as at 30 September 2019.

6. INCOME TAX

The Company has provided for income tax for the period ended 30 September 2019 in accordance with Income Tax Law No. (34) of 2014 amended by Income Tax Law No. (38) of 2018.

The Company has provided for income tax for the period ended 30 September 2018 in accordance with Income Tax Law No. (34) of 2014 and in accordance with Aqaba Special Economic Zone Law No. (32) of 2000 for the Company's location in Aqaba.

Income tax expense presented in the interim condensed statement of comprehensive income consist of the following:

	For the nine months period ended 30 September (Unaudited)	
	2019	2018
	JD	JD
Income tax expense for the period	2,021,565	731,230
Amount released (added to) from deferred tax assets	(748,169)	52,485
	<u>1,273,396</u>	<u>783,715</u>

Aqaba-

The Company submitted its tax returns for the years up to 2018. The Income and Sales Tax Department / Aqaba Special Economic Zone Authority reviewed the records of Aqaba location for the years up to 2015. The Company reached a final settlement with Income and Sales Tax Department with respect to Aqaba location for the years up to 2015.

Other locations-

The Company submitted its tax returns for the years up to 2018 except for Aqaba location. The Income and Sales Tax Department has not reviewed the Company's records up to the date of the interim condensed financial statements. The Company reached a final settlement with Income and Sales Tax Department for the years up to 2017.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

7. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related parties represent associated companies, major shareholders, directors and key management personnel of CEGCO, and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties.

Pricing policies and terms of the transactions with related parties are approved by CEGCO's management.

Interim statement of financial position items

	30 September 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Amounts due from related parties:		
National Electric Power Company - Government of Jordan*	73,464,001	78,999,251
The Local Company for Water and Solar Projects	113,169	252,191
South Tafila for energy Projects	3,500	-
ACWA Power Jordan Holdings	38,266	135,415
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation	2,093,785	729,003
Risha Company for Solar Projects	320	3,201
Government of Jordan	-	424,664
	<u>75,713,041</u>	<u>80,543,725</u>

* This balance is net of allowance for expected credit loss of JD 1,046,481 as at 30 September 2019 (2018: JD 1,046,481).

	30 September 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Amounts due to related parties:		
National Petroleum Company - Government of Jordan	3,028,997	3,001,073
Enara Energy Investments	28,073	14,097
Projects – Dubai	782	138
ACWA Power Global Services LLC	3,365	492
ACWA Power Company / Riyadh	9,178	376
	<u>3,070,395</u>	<u>3,016,176</u>

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

Interim statement of comprehensive income items

For the nine months period
ended 30 September
(Unaudited)

	2019	2018
	JD	JD
<u>Power generation revenues:</u>		
National Electric Power Company (Government of Jordan)	55,391,216	91,001,287
<u>Stations operating costs:</u>		
National Petroleum Company (Government of Jordan)	7,853,284	9,341,604
<u>Other income:</u>		
Enara Energy Investment	11,674	18,102
The Local Company for Water and Solar Projects ***	498,343	209,324
Red Sea Energy (Jordan)	-	2,000
ACWA Power Jordan Holdings	123,649	41,345
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation *	3,218,991	926,753
Risha for Solar Energy Projects****	2,670	1,600
Raeda Energy Company	-	2,000
Tafila South Power Company	3,500	-
ACWA Power Company / Riyadh	-	38
	3,858,827	1,201,162
<u>Administrative expenses:</u>		
Enara Energy Investment	25,650	25,650
ACWA Power International Company for Water and Power Projects – Dubai	27,762	-
ACWA Power Global Services LLC	2,873	1,900
ACWA Power Company for / Riyadh**	8,082	1,821
NOMAC Gulf Operation & Maintenance LLC*****	-	4,281
Board of Directors remuneration and transportation	31,500	31,510
	95,867	65,162

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

- * On 21 December 2015, the Company entered into a 25 years' land operating lease with Al Zarqa Power Plant for Energy Generation for an annual rent of JD 50,000. Furthermore, on 20 May 2016, the Company entered into service and operating and maintenance agreement with Al Zarqa Power Plant for Energy Generation.
- ** On 28 October 2014, the Company entered into a service agreement with ACWA Power Company (Parent Company) to obtain professional, financial, legal and technical services.
- *** On 13 November 2016, the Company entered into operation and maintenance agreement with The Local Company for Water and Solar Projects.
- **** On 21 November 2017, the Company entered into an agreement with Risha Company for Solar Projects to provide operation and maintenance services.
- ***** On 17 April 2017, the Company entered into a service agreement with NOMAC Gulf Operation & Maintenance LLC to obtain professional and operation & maintenance.

Compensation of key management personnel

	For the nine-month period ended 30 September (Unaudited)	
	2019	2018
	JD	JD
Salaries and benefits	556,589	449,562

8. DIVIDENDS

In its ordinary meeting held on 25 April 2018, the General Assembly approved the Board of Directors recommendation to distribute dividends of JD 15,000,000 to the shareholders from the voluntary reserve and retained earnings with an amount of JD 8,000,000 and JD 7,000,000 respectively.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

9. Employees' termination benefits provision

Based on board of directors decision dated 3 December 2018 and 24 July 2019, the Company offered its employees a voluntary compensation package for those who are willing to resign. Accordingly, a provision of JD 3,299,770 was provided for.

Movement on provision as follows:

	30 September 2019	31 December 2018
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Balance at 1 January	2,240,230	1,172,792
Provision for the year	3,299,770	2,230,000
Paid during the year	(2,240,000)	(1,162,562)
Balance at 30 September	3,300,000	2,240,230

10. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

Letters of credit and bills of collection –

At 30 September 2019, CEGCO has outstanding letters of credit and bills of collection amounting to JD 954,730 (31 December 2018: JD 1,216,567).

Letters of guarantee –

At 30 September 2019, CEGCO has outstanding letters of guarantee amounting to JD 10,000 (31 December 2018: JD 26,039).

Legal claims –

The Company is a defendant in a number of lawsuits of approximately JD 1,857,037 (2018: JD 2,764,356). The Company's management and its independent legal counsel believe that no additional provision is needed other than what has already been recognized in the interim condensed financial statements.

Capital commitments –

CEGCO entered into commitments in the ordinary course of business for major capital expenditures. Capital expenditures commitments are JD 344,831 as at 30 September 2019 (31 December 2018: JD 669,440)

Dispute with Jordan Petroleum Refinery Company (JPRC) –

Jordan Petrol Refinery PLC is the fuel supplier ("the Supplier"), the Supplier has claimed from CEGCO an amount of JD 102,753,239 (2018: JD 98,846,945), as an interest on late payment of the monthly fuel invoices. The Fuel Supply Agreement (FSA) with the Supplier stipulates that the Supplier shall be entitled to receive interest on late payment of the unpaid invoices after 45 days from invoice. However, the FSA in Article 13.3 further provides that CEGCO shall not be liable for non-performance under the FSA and shall not be in default to the extent such non-performance or default is caused by NEPCO. Given the delay in making the fuel payments to the Supplier are caused by the delay in receipt of the fuel revenues from NEPCO (the off-taker), contractually the Supplier has no basis to claim for any delay interest from CEGCO. Hence the management and its independent legal counsel are of the view that as per the terms of the FSA signed between the Supplier and CEGCO, the Supplier has no contractual basis to claim these amounts. Accordingly, no provision has been made in these financial statements.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

11. SEGMENT INFORMATION

The following tables present the interim condensed statement comprehensive income information for Aqaba and other locations for the periods ended 30 September 2019 and 2018. The information is presented to facilitate the income tax review as the company is subject to different tax rates on Aqaba's operation.

	For the nine months period ended 30 September 2019 (Unaudited)		
	Aqaba	Other Locations	Total
	JD	JD	JD
Power generation revenues	34,185,063	21,206,153	55,391,216
Stations operating costs	(2,166,466)	(9,681,278)	(11,847,744)
Depreciation of right of use assets	(136,301)	-	(136,301)
Depreciation	(6,008,730)	(3,461,133)	(9,469,863)
Administrative expenses	(4,800,414)	(4,564,244)	(9,364,658)
Maintenance costs	(2,253,404)	(863,176)	(3,116,580)
Provision for slow-moving inventories	(931,105)	(1,017,895)	(1,949,000)
Employee's end-of-service indemnity provision	(263,927)	(284,147)	(548,074)
Total operating costs	(16,560,347)	(19,871,873)	(36,432,220)
OPERATING PROFIT	17,624,716	1,334,280	18,958,996
Foreign currency exchange loss, net	(727,496)	7,308	(720,188)
Share of loss of an associate	-	-	-
Other income, net	53,428	2,119,850	2,173,278
Finance costs, net	(2,529,750)	(1,566,986)	(4,096,736)
PROFIT BEFORE INCOME TAX	14,420,898	1,894,452	16,315,350
Income tax expense	(1,230,885)	(42,511)	(1,273,396)
PROFIT FOR THE PERIOD	13,190,013	1,851,941	15,041,954

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2019 (UNAUDITED)

	For the nine-months period ended 30 September 2018		
	Aqaba	Other locations	Total
	JD	JD	JD
Power generation revenues	67,451,452	23,611,319	91,062,771
Stations operating costs	(36,857,989)	(11,733,847)	(48,591,836)
Depreciation	(5,685,847)	(3,558,813)	(9,244,660)
Administrative expenses	(2,909,541)	(4,387,841)	(7,297,382)
Maintenance costs	(1,976,635)	(3,140,596)	(5,117,231)
Provision for slow-moving inventories	(769,041)	(627,163)	(1,396,204)
Employee's end-of-service indemnity provision	(279,926)	(257,378)	(537,304)
Total operating costs	(48,478,979)	(23,705,638)	(72,184,617)
OPERATING PROFIT (LOSS)	18,972,473	(94,319)	18,878,154
Foreign currency exchange loss, net	(261,536)	146	(261,390)
Share of loss of an associate	-	(20,314)	(20,314)
Other income, net	106,006	1,189,637	1,295,643
Finance costs, net	(3,561,721)	(1,557,692)	(5,119,413)
PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX	15,255,222	(482,542)	14,772,680
Income tax expense	(765,066)	(18,649)	(783,715)
PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	14,490,156	(501,191)	13,988,965