



Ref. :

Date :

الرقم : 1104 / 6-4-3  
التاريخ : 2020-7-13



السادة هيئة الأوراق المالية

الموضوع : البيانات المالية الربعية 31-آذار - 2020

مرفق نسخة عن البيانات المالية الربعية للفترة المنتهية بتاريخ 31/ آذار / 2020، باللغتين العربية والانجليزية بالإضافة الى نسخه 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)

٣١ آذار ٢٠٢٠

## 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 ٣١ آذار ٢٠٢٠ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن الإدارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن 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

بناءً 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

صانعي السياسات

بشرير المحرم بكر

ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٥ تموز ٢٠٢٠

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

قائمة المركز المالي المرحلية

كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣١ آذار ٢٠٢٠	إيضاحات	الموجودات
دينار	دينار		
٩٨٦٢٣,٠٠٠	٩٣٣٩٣,٤٢١	٣	الموجودات غير المتداولة -
٢١٠,٤٨٩,٢	٢١٠,٦٨٥,٠	٣	ممتلكات وآلات ومعدات
١٤٣٠,٠٠١	١٣٩٧,٥٠٢		مشاريع تحت التنفيذ
٢٣٧,٤٣٢	٢٣٧,٤٣٢		حق استخدام أصل
٤٨٧,٣٩٦	٤٨٧,٣٩٦		قرض صندوق إسكان الموظفين
١٤٥٥,٣٨١	١٤١٨,٠٢٦		استثمار في شركة حليفة
١٣٢٧٦,٥٦٤	١٣٢٧٦,٣٣٨		موجودات ضريبية مؤجلة
			مخزون الوقود الاستراتيجي
١١٧,٦١٤,٦٦٦	١١٢,٣١٦,٩٦٥		
١٥٥,٤٨٩,٠٢	١٤٦,٥٢,٠٤٣		الموجودات المتداولة -
٢٦١,٥١٧,٤	٣٣٩٢,٠٠٩		مخزون
٧٣٣,٣٧٦,٣	٧٩٧,٨٥٢,٠٨	٤	أرصدة مدينة أخرى
٧,٠٦٧,٥٦٩	١٤٩,٦٢٧	٥	ذمم مدينة
٩٨,٥٣٥,٤٠٨	٩٧,٩٧٨,٨٨٧		نقد وأرصدة لدى البنوك
٢١٦,١٥٠,٠٧٤	٢١٠,٢٩٥,٨٥٢		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠		حق ملكية حملة الأسهم -
٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
١٠,٦٧٢,٩٣٢	١٠,٦٧٢,٩٣٢		احتياطي إجباري
(٢,٤٨٨,٣٣٤)	(٢,٥٥٥,٢٦٧)		احتياطي اختياري
٢٤,٣٨٤,٣٧٠	٢٥,٥٨٠,٨٠٢		احتياطي تحوطات التدفقات النقدية
٧٠,٠٦٨,٩٦٨	٧١,١٩٨,٤٦٧		أرباح مدورة
			مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات -
٢٥,١٤٢,٦٦٢	٢٤,٤٠٨,٢٣٩		المطلوبات غير المتداولة -
١١٢,١٥٩,٠	١١٢,٢٨٨,٤		قروض طويلة الأجل
٥٦٧,٩٧٨,٣	٥٣٨,١١٥,١		التزامات عقود الإيجار
٢,٦٢٠,٦٣٥	٢,٦٦٢,٢٢٠		مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٧٧٨,٤١١	٨٧٥,٥٢١	٦	مخصص تفكيك وإزالة ممتلكات ومعدات
٣٥,٣٤٣,٠٨١	٣٤,٤٧٠,٠١٥		مطلوبات مشتقات مالية
٥,٠١٢,٥٣٦	٥,٠٢٢,٢٩١		المطلوبات المتداولة -
٦,٠٦٢,٣٣٩	٨,٤٣٣,٦٠٤		أقساط قروض طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام
١٨١,٧٣٤	١٨١,٧٣٤		أرصدة دائنة أخرى
٦٠,٧٦٠,٤٠١	٦١,٠٠٢,٩٦٣	٤	التزامات عقود الإيجار
١,٦٥٥,٤٩٠	١,٤٨٥,٤٥٢	٦	ذمم دائنة
٣٥,١٨٥,٥٥١	٢٧,١٤٠,٢٠٧	٥	مطلوبات مشتقات مالية
١,٨٧٩,٩٧٤	١,٣٦١,١١٩	٧	بنوك دائنة
١١٠,٧٣٨,٠٢٥	١٠٤,٦٢٧,٣٧٠		مخصص ضريبة الدخل
١٤٦,٠٨١,١٠٦	١٣٩,٠٩٧,٣٨٥		مجموع المطلوبات
٢١٦,١٥٠,٠٧٤	٢١٠,٢٩٥,٨٥٢		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة الدخل الشامل المرحلية  
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاح
٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
١٧٥٤٧٦٣٤	١٤٨٩٧٨٧٠	ايرادات توليد الطاقة
(٢٣٤١٧٢٥)	(٣٤٣٤٠٣٩)	تكلفة المحروقات
(١٧٣١٢٩)	(٨٨٣٢٣)	مصاريف تشغيلية
(٣١٤١٤٣٣)	(٥٢٢٩٥٧٩)	استهلاكات
(٤٥٤٣٤)	(٣٢٤٩٩)	استهلاك حق استخدام أصل
(٣٧٠٠٣٧٢)	(٣٢١٩٧١٣)	الرواتب والمنافع
(٥٠٥١٧٤)	(٢٦٠٦٣٨)	مصاريف صيانة
(٥٤٩١٨٢)	(٥٦٦٩٠١)	مصاريف إدارية
(٥٥٤٣٣٤)	(٩٣٠٠٠٠)	مخصص استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة
(١٨٠٣٢٦)	(١٦٠٩٤٤)	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(١١١٩١٠٩)	(١٣٩٢٢٦٣٦)	مجموع تكاليف التشغيل
٦٣٥٦٥٢٥	٩٧٥٢٣٤	الربح التشغيلي
(١٢٦٨٧)	(١٥٢٥٩٩)	خسائر فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
(٦٢٢٥)	-	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
١٣٣١٧٨٧	١٤٠٦٤٥٦	ايرادات أخرى، بالصافي
(١٥٣٣٢٣٦)	(٧٠٢١٥٢)	تكاليف التمويل
٦١٣٦١٦٤	١٥٢٦٩٣٩	الربح قبل ضريبة الدخل
(٤٨٩٠٤٧)	(٣٣٠٥٠٧)	٧ مصروف ضريبة الدخل
٥٦٤٧١١٧	١١٩٦٤٣٢	الربح للفترة
(١٩٠٥١٣)	(٦٦٩٣٣)	بنود الدخل الشامل الاخرى التي يتم تصنيفها إلى الأرباح
٥٤٥٦٦٠٤	١١٢٩٤٩٩	أو الخسائر في الفترات اللاحقة (بعد الضريبة):
		الخسارة من تحوطات التدفقات النقدية
		مجموع الدخل الشامل للفترة بعد الضريبة
فلس / دينار	فلس / دينار	
٠/١٨٢	٠/٣٨	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحودة  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية  
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

المجموع	أرباح مدورة	احتياطي تحويلات الندفقات النقدية	احتياطي اختياري	احتياطي إيجاري	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٧٠,٠٦٨,٩٦٨	٢٤,٣٨٤,٣٧٠	(٢,٤٨٨,٣٣٤)	١٠,٦٧٢,٩٣٢	٧,٥٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢٠
١,١٢٩,٤٩٩	١,١٩٦,٤٣٢	(٦٦,٩٣٣)	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
٧١,١٩٨,٤٦٧	٢٥,٥٨٠,٨٠٢	(٢,٥٥٥,٢٦٧)	١٠,٦٧٢,٩٣٢	٧,٥٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠
٤٨,٧٧٤,٥٦٨	٣,٣٠٠,٠٥١	(٢,٣٩٨,٧١٥)	١٠,٦٧٢,٩٣٢	٧,٥٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
٥,٤٥٦,١٠٤	٥,٦٤٧,١١٧	(١٩٠,٥١٣)	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
٥٤,٢٣١,١٧٢	٨,٦٤٧,٤٦٨	(٢,٥٨٩,٢٢٨)	١٠,٦٧٢,٩٣٢	٧,٥٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٩

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ -

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التدفقات النقدية المرحلية  
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاح
٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
<b>الأنشطة التشغيلية</b>		
٦١٣٦١٦٤	١٥٢٦٩٣٩	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
<b>تعديلات:</b>		
٣١٤١٤٣٣	٥٢٢٩٥٧٩	استهلاكات
٤٥٤٣٤	٣٢٤٩٩	استهلاك حق استخدام الاصل
-	٢١٢٩٤	فوائد التزامات عقود ايجار
٥٥٤٣٣٤	٩٣٠٠٠٠	مخصص استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطينة الحركة
٣٩٠٥٠	٤١٥٨٥	مخصص المحطات المتقاعدة
١٨٠٣٢٦	١٦٠٩٤٤	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٤١٧٢٨	-	مخصص اجازات الموظفين
(٦٢٢٥)	-	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
١٢٦٨٧	١٥٢٥٩٩	خسائر فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
(١٢١٢)	(٤٢٧)	إيراد فوائد
١٤٩٥٣٩٨	٦٣٩٧٠٠	تكاليف تمويل
<b>تغيرات رأس المال العامل:</b>		
١٢٨٥٨٠٣	(٦٤٨١٤٤٥)	ذمم مدينة
(١٠٨٥٤٨)	(٧٧٦٨٣٥)	أرصدة مدينة أخرى
٢٣١٨٩٩	(٣٢٩١٥)	مخزون
(٦٥٩٣٤٩)	٢٤٢٥٦٢	ذمم دائنة
(١٣٤٩٢٠)	٣١٩٤٨٤٧	أرصدة دائنة أخرى
(٧٣١٤٩١)	(٤٥٩٥٧٦)	المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٥٤٣٣٦)	(٤٦٥٠٩)	المدفوع من مخصص إجازات الموظفين
٣٣١١	-	المدفوع من مخصصات ورسوم أخرى
(٢١٧٠٠٠)	(٨٦٧٠٠٠)	المدفوع من مخصص إنهاء خدمات موظفين
(١١٣٦٤٧)	(٨١٢٠٠٧)	ضريبة دخل مدفوعة
٨١٨٧٨٣٩	٢٦٩٥٨٣٤	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
<b>الأنشطة الاستثمارية</b>		
(٣٥١٦٢)	(١٩٥٨)	أضافات ممتلكات وآلات ومعدات، ومشاريع تحت التنفيذ
١٢١٢	٤٢٧	فوائد مقبوضة
(٣٣٩٥٠)	(١٥٣١)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
<b>الأنشطة التمويلية</b>		
(٢٠٨٨٥٤٨٦)	(١٠٢٠٦١٣)	تسديدات قروض
(١٥٢٨٠٨٧)	(٥٤٩٧٧٢)	فوائد مدفوعة
(٢٢٤١٣٥٧٣)	(١٥٧٠٣٨٥)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٤٢٥٩٦٨٤)	١٢٣٩١٨	الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
١٠٦٨٣	٣٤٨٤	تأثير تغيير أسعار الصرف على النقد وما في حكمه
(٤٦١٧٨٥٨٥)	(٢٨١١٧٩٨٢)	النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني
(٦٠٤٢٧٥٨٦)	(٢٦٩٩٠٥٨٠)	النقد وما في حكمه كما في ٣١ آذار

## ١. عام

تم تسجيل شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") وفقاً لأحكام قانون الشركات رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧ وتنفيذاً 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 إلى 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 بتاريخ ٢٠ أيلول ٢٠٠٧ بتوقيع ثلاث اتفاقيات جديدة لشراء الطاقة تخص ثلاثة مواقع وهي العقبة، ورحاب والريشة مع عملها الوحيد شركة الكهرباء الوطنية.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٩ حزيران ٢٠٢٠.

## ٢. أسس الأعداد والتغيرات في التقديرات والسياسية المحاسبية

### أسس الأعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ 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 ٢٠١٩. كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.



### 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 ٢٠١٩، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٠:

#### **تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣): تعريف "الأعمال"**

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على تعريف "الأعمال" في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) "اندماج الأعمال"، لمساعدة المنشآت على تحديد ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها ينطبق عليها تعريف "الأعمال" أم لا. توضح هذه التعديلات الحد الأدنى لمتطلبات الأعمال، تلغي تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي عناصر أعمال غير موجودة، وتضيف توجيهات لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كانت العملية المستحوذ عليها جوهرية، وتضييق تعريفات الأعمال والمخرجات، وادخال اختبار تركيز القيمة العادلة الاختياري.

تم تطبيق التعديلات على المعاملات التي تكون إما اندماج الأعمال أو استحواذ على الأصول التي يكون تاريخ استحوادها في أو بعد بداية أول فترة إبلاغ سنوية التي بدأت في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٠. وبالتالي، لم يتعين على الشركة إعادة النظر في هذه المعاملات التي حدثت في فترات سابقة. يسمح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات ويجب الإفصاح عنها.

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

#### **تعديل معدلات الفائدة على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٧)**

إن تعديلات معايير معدلات الفائدة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ ومعيار التقارير المالية الدولي رقم ٧ تشمل عدد من عمليات الإعفاءات التي تنطبق على جميع علاقات التحوط التي تتأثر بشكل مباشر بتعديل معايير معدلات الفائدة. تتأثر علاقة التحوط إذا أدى التعديل إلى حالة من عدم التيقن بشأن توقيت و / أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط. نتيجة لهذا التعديل، قد يكون هناك عدم تيقن حول توقيت و / أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط، خلال الفترة السابقة لاستبدال معيار معدل الفائدة الحالي بسعر فائدة خالي من المخاطر (RFR). قد يؤدي ذلك إلى عدم التيقن فيما إذا كانت المعاملة المتوقعة محتملة للغاية وما إذا كان من المتوقع أن تكون علاقة التحوط فعالة للغاية.

توفر التعديلات إعفاءات مؤقتة والتي تمكن محاسبة التحوط من الاستمرار خلال فترة عدم اليقين قبل استبدال معيار سعر الفائدة الحالي بسعر فائدة خالي من المخاطر ("RFR").

تم تطبيق التعديلات على الفترات المالية التي بدأت في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٠ مع السماح بالتطبيق المبكر. ويتم تطبيق بآثر رجعي. إلا أنه لا يمكن إعادة أي علاقات تحوط تم إلغاؤها مسبقاً عند تطبيق الطلب، ولا يمكن تعيين أي علاقات تحوط بالاستفادة من التجارب السابقة.

بعد الانتهاء من المرحلة الأولى، يحول مجلس معايير المحاسبة الدولية تركيزه إلى المسائل التي قد تؤثر على التقارير المالية عند استبدال معيار معدل الفائدة الحالي بسعر فائدة خالي من المخاطر ("RFR"). ويشار إلى ذلك بالمرحلة الثانية من مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية.

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

## شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

### إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

#### أهم التقديرات المحاسبية والفرضيات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضا على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

#### العمر الإنتاجي للممتلكات والآلات والمعدات:

تقوم إدارة الشركة بتقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات لغايات احتساب الاستهلاك اعتماداً على الاستخدام المتوقع لهذه الموجودات. قامت الإدارة بتعديل العمر الإنتاجي لوحدة الطاقة بما يتناسب مع انتهاء مدة الإنتاج لكل منها ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٠، حيث نتج عن هذا التعديل زيادة في مصروف الاستهلاك للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ بمبلغ ٢٠٨١ر٨٨٣ دينار.

#### ٣. ممتلكات ومعدات

بلغت الإضافات إلى ممتلكات وآلات ومعدات، ومشاريع تحت التنفيذ ١٩٨٥ر دينار خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (٣١ آذار ٢٠١٩: ٣٥١٦٢ر دينار).

#### ٤. ذمم مدينة وذمم دائنة

تمثل الذمم المدينة ذمة شركة الكهرباء الوطنية، إن اتفاقية شراء الطاقة الموقعة مع شركة الكهرباء الوطنية تنص على أن تتحمل شركة الكهرباء الوطنية تكلفة الوقود والغاز المستخدم في إنتاج الطاقة لشركة مصفاة البترول وشركة البترول الوطنية، لذلك تتضمن الذمة المدينة لشركة الكهرباء الوطنية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ مبلغ ٢٠٨ر٧٨٥ر٧٩ دينار يقابلها ذمم دائنة لكل من شركة مصفاة البترول الأردنية بمبلغ ٩٢٤ر٦٨٥ر٥٧ دينار وشركة البترول الوطنية بمبلغ ٣٩ر٤٣٤ر٣ دينار.

#### ٥. النقد وما في حكمه

٣١ آذار ٢٠١٩ دينار	٣١ آذار ٢٠٢٠ دينار	
٨١٦٠٥	١٤٦٦٢٧	نقد لدى البنوك*
٩٣٩٨	٣٠٠٠	نقد في الصندوق
٩١٠٠٣	١٤٩٦٢٧	
(٦٠٥١٨ر٨٩)	(٢٧١٤٠ر٢٠٧)	ي طرح: بنوك دائنة
(٦٠٤٢٧ر٨٦)	(٢٦٩٩٠ر٨٠)	

\* بلغت نسبة الفائدة على الودائع لدى البنوك ١٪ للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩: ١٪)

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

٦. المشتقات المالية

إن تفاصيل المشتقات المالية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ هي كما يلي:

٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)			
متداولة	غير متداولة	المجموع	
دينار	دينار	دينار	
١٤٨٥٤٥٢ر	٨٧٥٥٢١ر	٢٣٦٠٩٧٣ر	عقود آجلة لأسعار العملة*
١٤٨٥٤٥٢ر	٨٧٥٥٢١ر	٢٣٦٠٩٧٣ر	
٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (مدققة)			
متداولة	غير متداولة	المجموع	
دينار	دينار	دينار	
١٦٥٥٤٩٠ر	٧٧٨٤١١ر	٢٤٣٣٩٠١ر	عقود آجلة لأسعار العملة*
١٦٥٥٤٩٠ر	٧٧٨٤١١ر	٢٤٣٣٩٠١ر	

\* 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 الآجلة 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 ٣١ آذار ٢٠٢٠ مبلغ ٢٣٦٠٩٧٣ دينار تم تسجيلها كمطلوبات متداولة ومطلوبات غير متداولة في قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة.

تم تقييم تحوطات التدفقات النقدية المرتبطة بالقرضين على أنها فعالة وبالتالي تم تسجيل ما يخصها كخسائر غير متحققة متراكمة بمبلغ ٦٦٩٣٣ دينار في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة.

٧. ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترات المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ و ٣١ آذار ٢٠١٩ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ المعدل بالقانون رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨، 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:

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)		
٢٠٢٠	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٢٩٣١٥٢	٤١٦١٦٥	ضريبة الدخل للفترة
٣٧٣٥٥	٧٢٨٨٢	
٣٣٠٥٠٧	٤٨٩٠٤٧	

مبالغ محررة من موجودات ضريبية مؤجلة

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)	
٧١٢٤٥٦	١٨٧٩٩٧٤	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٢٧٧٥٤٠٥	٢٩٣١٥٢	مصرف ضريبة الدخل للفترة / السنة
(٤٢٤٦٦٤)	-	تعديلات
(١١٨٣٢٢٣)	(٨١٢٠٠٧)	ضريبة الدخل المدفوعة
١٨٧٩٩٧٤	١٣٦١١٩	الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

العقبة -

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي حتى نهاية عام ٢٠١٩. قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات / سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة بمراجعة السجلات المحاسبية لموقع العقبة لغاية عام ٢٠١٧. حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات فيما يتعلق بموقع العقبة حتى عام ٢٠١٥.

المواقع الأخرى -

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي للمواقع الأخرى باستثناء موقع العقبة لغاية عام ٢٠١٩. 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.

٨. 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.

٣١ كانون الأول ٢٠١٩ دينار	٣١ آذار ٢٠٢٠ دينار	المطلوب من جهات ذات علاقة:
٧٣٣٠٣٧٦٣	٧٩٧٨٥٢٠٨	شركة الكهرباء الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية، بالصافي*
٥٧٨٢٨	٥٦٨٨٥	الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية
١٠٠٠	-	شركة البحر الأحمر للطاقة (الأردن)
٤٦١٨	١٥٥٠٩	شركة أكوابور الأردن القابضة
١١٤٥٠٩١	١٣٦٥٠٢٠	شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية
٥١٥٩٢٥	٥١٥٩٢٥	حكومة المملكة الأردنية الهاشمية
٦٦٤٨٤	١٠٧١٦١	شركة الرينة لمشاريع الطاقة الشمسية
١٢٢٠٠٠	١٢٢٠٠٠	وزارة الطاقة والثروة المعدنية
١٠٠٠	١٠٠٠	شركة الرائدة للطاقة
٧٥٢١٧٧٠٩	٨١٩٦٨٧٠٨	

\* يظهر هذا الرصيد بالصافي بعد مخصص خسائر ائتمانية متوقعة والبالغ ١٠٤٦٤٨١ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ١٠٤٦٤٨١ دينار).

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

٨. معاملات مع جهات ذات علاقة (بتبع)

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣١ آذار ٢٠٢٠	المطلوب إلى جهات ذات علاقة:
دينار	دينار	
٣١٩١٤٧٨	٣٤٣٤٠٣٩	شركة البترول الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية
-	١٢٨٥	شركة إنارة لاستثمارات الطاقة
٣٩٠٦	٣٩٠٧	شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض
٣١٩٥٣٨٤	٣٤٣٩٢٣١	

بنود قائمة الدخل الشامل المرحلية:

٣١ آذار (غير مدققة) ٢٠١٩	٢٠٢٠
دينار	دينار
١٧٥٤٧٦٣٤	١٤٨٩٧٨٧٠
٢٣٤١٧٢٤	٣٤٣٤٠٣٩

إيرادات توليد الطاقة:

شركة الكهرباء الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)

التكاليف التشغيلية للمحطات:

شركة البترول الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)

إيرادات أخرى:

٥١٧٧	-
١٦٧٦٢٨	١٦٨٨٤٩
٤٣٢١٧	٨٧٠٠
١٠٤١٨٤٧	١٠٧٨٧٨
١٦٠٠	٧٤٤٧٨
١٣٥٩٤٦٩	١٣٥٩٩٠٥

شركة إنارة لاستثمارات الطاقة  
شركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية\*\*\*  
شركة أكواباور الاردن القابضة  
شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية\*  
شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية\*\*\*\*

المصاريف الإدارية:

٤٠٥٠	٤٠٥٠
٤٤٩	-
٥٢٧٧	-
١٠٥٠٠	-
٢٠٢٧٦	٤٠٥٠

شركة إنارة لاستثمارات الطاقة  
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - أكوا العالمية  
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض\*\*  
مكافأة وتنقلات أعضاء مجلس الإدارة

- \* 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 ايضاً 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.

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

٨. معاملات مع جهات ذات علاقة (يتبع)

منافع الإدارة التنفيذية العليا:

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠٢٠	٢٠١٩
دينار	دينار
١٤٥,٠٩٣	١٤٠,٨٠٠

رواتب ومنافع

٩. توزيعات أرباح

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢١ أيار ٢٠٢٠ على توصية مجلس الإدارة بدفع مبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار إلى المساهمين من الأرباح المدورة.

١٠. مخصص إنهاء خدمات موظفين

قامت الشركة في عام ٢٠١٩ بتقديم عرض لإنهاء خدمات الموظفين اختياريًا، وبناءً على ذلك قامت الشركة بأخذ مخصص كما في ٣١ كانون الأول بمقدار ٣,٢٤١,١٩٤ دينار. لم تقدم الشركة عرضاً لموظفيها مقابل إنهاء خدماتهم اختياريًا للفترة المنتهية ٣١ آذار ٢٠٢٠ بناءً على ذلك، لم يتم أخذ مخصص لإنهاء خدمات الموظفين.

فيما يلي الحركة على المخصص:

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣١ آذار ٢٠٢٠
دينار	دينار
(مدققة)	(غير مدققة)
٢,٢٤٠,٢٣٠	٩٩٠,٠٠٠
٣,٢٤١,١٩٤	-
(٤,٤٩١,٤٢٤)	(٨٦٧,٠٠٠)
٩٩٠,٠٠٠	١٢٣,٠٠٠

الرصيد كما في أول كانون الثاني

المخصص خلال الفترة \ السنة

المدفوع خلال الفترة السنة

الرصيد كما في ٣١ آذار

١١. التزامات محتملة

**اعتمادات مستندية وبوالص تحصيل-**

بلغت قيمة الاعتمادات المستندية وبوالص التحصيل على الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ مبلغ ٧٣٩٩٤ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٩: ٢٥٩٢٥٩ دينار).

**كفالات بنكية-**

بلغت قيمة الكفالات البنكية على الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ مبلغ ٥٠٥٤٩ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٩: ١٦٨٠٠ دينار).

**القضايا المقامة على الشركة-**

هنالك قضايا مقامة على الشركة بمبلغ ١٢٤٩٧٨٥ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (٣١ كانون الأول ٢٠١٩: ٣٧١ دينار). وفي تقدير إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإنه لن يترتب على الشركة أية 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 ٣٢٧١٢٦ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (٣١ كانون الأول ٢٠١٩: ٣٢٧١٢٦ دينار).

**شركة مصفاة البترول-**

شركة مصفاة البترول الأردنية هي المورد للوقود ("المورد")، طالب المورد من الشركة مبلغ ٣٤١٣٥٥٣٥٥ دينار كفوائد على التأخير في سداد فواتير الوقود الشهرية (٢٠١٩: ٣٩٩١٣٦١ 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. إن 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 توريد 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

٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

١٢. التحليل القطاعي

تبين الجداول التالية قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للعقبة والمواقع الأخرى للفترتين المنتهيتين في ٣١ آذار ٢٠٢٠ و ٢٠١٩. تم الإفصاح عن هذه المعلومات لأغراض تسهيل المراجعة الضريبية حيث أن الشركة خاضعة لنسبة ضريبة دخل مختلفة فيما يتعلق بالعقبة.

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠

العقبة	باقي المواقع	المجموع
دينار	دينار	دينار
٧٣٣٢٥١١١	٧٥٧٢٧٥٩	١٤٨٩٧٨٧٠
مصاريف تشغيلية	(٣٥٦٣٧)	(٨٨٣٢٣)
تكلفة المحروقات	-	(٣٤٣٤٠٣٩)
استهلاك حق استخدام أصل	(٣٢٤٩٩)	(٣٢٤٩٩)
استهلاكات	(٣٢٩٤٣٥٠)	(٥٢٢٩٥٧٩)
الرواتب والمنافع	(١٤٣٣٢٥٠)	(٣٢١٩٧١٣)
مصاريف صيانة	(٢٦٤٩٣)	(٢٦٠٦٣٨)
مصاريف إدارية	(٢٦٩٣٤٨)	(٥٦٦٩٠١)
مخصص استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطينة الحركة	(٢٨٥٠٥٧)	(٩٣٠٠٠٠)
مخصص تعويض نهاية الخدمة	(٧٧٣٤٥)	(١٦٠٩٤٤)
مجموع تكاليف التشغيل	(٥٤٥٣٩٧٩)	(١٣٩٢٢٦٣٦)
الربح التشغيلي	١٨٧١١٣٢	٩٧٥٢٣٤
خسائر فروقات العملات الأجنبية، بالصافي	(١٥٤٢٢٦)	(١٥٢٥٩٩)
إيرادات أخرى، بالصافي	٣٣٣٣١	١٤٠٦٤٥٦
تكاليف تمويل	(٤٩٧٣٧٣)	(٧٠٢١٥٢)
الربح قبل ضريبة الدخل	١٢٥٢٨٦٤	١٥٢٦٩٣٩
مصرف ضريبة الدخل	(٢٣٨٠٩٥)	(٣٣٠٥٠٧)
الربح للفترة	١٠١٤٧٦٩	١٨١٦٦٣



شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)

١٢. التحليل القطاعي (بتبع)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩			
المجموع	باقي المواقع	العقبة	
دينار	دينار	دينار	
١٧٠٥٤٧٦٣٤	٦٧٠٩١٦١	١٠٨٣٨٤٧٣	إيرادات توليد الطاقة
(١٧٣١٢٩)	(٦٦١٢٨)	(١٠٧٠٠١)	مصاريف تشغيلية
(٢٣٤١٧٢٥)	-	(٢٣٤١٧٢٥)	تكلفة المحروقات
(٤٥٤٣٤)	-	(٤٥٤٣٤)	استهلاك حق استخدام أصل
(٣١٤١٤٣٣)	(١١٤٧٣٤١)	(١٩٩٤٠٩٢)	استهلاكات
(٣٧٠٠٣٧٢)	(٢٦٠٣٨٤٤)	(١٠٩٦٥٢٨)	الرواتب والمنافع
(٥٠٥١٧٤)	(١٠٤٠٤٢)	(٤٠١٣٢٢)	مصاريف صيانة
(٥٤٩١٨٢)	(٥٠٢٧٣٦)	(٤٦٤٤٦)	مصاريف إدارية
(٥٥٤٣٣٤)	(٢٥١٩١١)	(٣٠٢٤٢٣)	مخصص استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطينة الحركة
(١٨٠٣٢٦)	(٨٩٣٤٧)	(٩٠٩٧٩)	مخصص تعويض نهاية الخدمة
(١١٩١١٠٩)	(٤٧٦٥٣٤٩)	(٦٤٢٥٧٦٠)	مجموع تكاليف التشغيل
٦٣٥٦٥٢٥	١٩٤٣٨١٢	٤٤١٢٧١٣	الربح التشغيلي
(١٢٦٨٧)	٣٤٤٤	(١٦١٣١)	خسائر فروقات العملات الأجنبية، بالصادف
(٦٢٢٥)	(٦٢٢٥)	-	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
١٣٣١٧٨٧	١٢٧٧٥٧٥	٥٤٢١٢	إيرادات أخرى، بالصادف
(١٥٣٣٢٣٦)	(١٠٤٦٨٩٨)	(٤٨٦٣٣٨)	تكاليف تمويل
٦١٣٦١٦٤	٢١٧١٧٠٨	٣٩٦٤٤٥٦	الربح قبل ضريبة الدخل
(٤٨٩٠٤٧)	(٢١٩١٢٩)	(٢٦٩٩١٨)	مصروف ضريبة الدخل
٥٦٤٧١١٧	١٩٥٢٥٧٩	٣٦٩٤٥٣٨	الربح للفترة

١٣. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٩ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية لعام ٢٠٢٠ ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على الربح أو حقوق الملكية لعام ٢٠١٩.

١٤. انتشار فيروس كورونا (كوفيد - ١٩) وأثره على الشركة

أثر فيروس كورونا على الاقتصاد العالمي والخلل في الأسواق العالمية مما كان له أثر سلبي على مختلف قطاعات الأعمال نتيجة للتقييد. حيث قرر مجلس الوزراء الأردني بتاريخ ١٧ آذار ٢٠٢٠ فرض قانون حظر التجول وتعليق كافة أنشطة الأعمال في المملكة حتى إشعار آخر كجزء من الإجراءات الاحترازية التي اتبعتها الحكومة لمكافحة انتشار فيروس كورونا. وبالتالي غالبية أنشطة الأعمال في المملكة قد تأثرت نتيجة للقرار. استثنى من هذا القرار بعض القطاعات الحيوية كقطاعات الصحة والاتصالات والمياه والكهرباء. بناءً على ذلك استكملت الشركة عملياتها دون توقف خلال فترة الحجر الصحي.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2020

**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 31 March 2020, comprising of the interim statement of financial position as at 31 March 2020, and the related interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the three-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  
5 July 2020



**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS AT 31 MARCH 2020**

	Notes	31 March 2020 JD	31 December 2019 JD
<b>ASSETS</b>			
<b>NON-CURRENT ASSETS-</b>			
Property, plant and equipment	3	93,393,421	98,623,000
Projects in progress	3	2,106,850	2,104,892
Right of use asset		1,397,502	1,430,001
Employees' housing fund loan		237,432	237,432
Investment in an associate		487,396	487,396
Deferred tax assets		1,418,026	1,455,381
Strategic fuel inventories		13,276,338	13,276,564
		<u>112,316,965</u>	<u>117,614,666</u>
<b>CURRENT ASSETS-</b>			
Inventories		14,652,043	15,548,902
Other current assets		3,392,009	2,615,174
Accounts receivable	4	79,785,208	73,303,763
Cash and bank balances	5	149,627	7,067,569
		<u>97,978,887</u>	<u>98,535,408</u>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<u>210,295,852</u>	<u>216,150,074</u>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>EQUITY-</b>			
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		(2,555,267)	(2,488,334)
Retained earnings		25,580,802	24,384,370
<b>TOTAL EQUITY</b>		<u>71,198,467</u>	<u>70,068,968</u>
<b>LIABILITIES-</b>			
<b>NON-CURRENT LIABILITIES-</b>			
Long term loans		24,408,239	25,142,662
Leases liabilities		1,142,884	1,121,590
Employees' end-of-service indemnity provision		5,381,151	5,679,783
Decommissioning provision		2,662,220	2,620,635
Derivative financial liability	6	875,521	778,411
		<u>34,470,015</u>	<u>35,343,081</u>
<b>CURRENT LIABILITIES-</b>			
Current portion of long-term loans		5,022,291	5,012,536
Other current liabilities		8,433,604	6,062,339
Leases liabilities		181,734	181,734
Accounts payable	4	61,002,963	60,760,401
Derivative financial liability	6	1,485,452	1,655,490
Due to banks	5	27,140,207	35,185,551
Income tax provision	7	1,361,119	1,879,974
		<u>104,627,370</u>	<u>110,738,025</u>
<b>Total Liabilities</b>		<u>139,097,385</u>	<u>146,081,106</u>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<u>210,295,852</u>	<u>216,150,074</u>

The attached notes from 1 to 14 form part of these interim condensed financial statements

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2020 (UNAUDITED)**

	Note	For the Three-months period ended 31 March	
		2020	2019
		JD	JD
Power generation revenues		14,897,870	17,547,634
Fuel Cost		(3,434,039)	(2,341,725)
Operating Costs		(88,323)	(173,129)
Depreciation		(5,229,579)	(3,141,433)
Depreciation of right of use asset		(32,499)	(45,434)
Salaries Benefits & Allowances		(3,219,713)	(3,700,372)
Maintenance costs		(260,638)	(505,174)
Administrative expenses		(566,901)	(549,182)
Depreciation of Slow-moving Spare parts and General Material		(930,000)	(554,334)
Employee's end-of-service indemnity provision		(160,944)	(180,326)
<b>Total operating costs</b>		<b>(13,922,636)</b>	<b>(11,191,109)</b>
<b>OPERATING PROFIT</b>		<b>975,234</b>	<b>6,356,525</b>
Foreign Currency Exchange loss, net		(152,599)	(12,687)
Provision for expected credit losses		-	(6,225)
Other income, net		1,406,456	1,331,787
Finance cost		(702,152)	(1,533,236)
<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX</b>		<b>1,526,939</b>	<b>6,136,164</b>
Income tax expense	7	(330,507)	(489,047)
<b>PROFIT FOR THE PERIOD</b>		<b>1,196,432</b>	<b>5,647,117</b>
<b>Other comprehensive income items to be reclassified to profit or loss in subsequent periods (net of tax):</b>			
Loss on cash flow hedges		(66,933)	(190,513)
<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD AFTER TAX</b>		<b>1,129,499</b>	<b>5,456,604</b>
		JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted earnings per share		0/038	0/182

The attached notes from 1 to 14 form part of these interim condensed financial statements

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
**FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2020 (UNAUDITED)**

	Paid in capital		Statutory reserve		Voluntary reserve		Cash flow hedge reserve		Retained earnings		Total	
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
<b>For the three months ended 31 March 2020 -</b>												
Balance at 1 January 2020	30,000,000		7,500,000		10,672,932		(2,488,334)		24,384,370		70,068,958	
Total comprehensive income for the period	-		-		-		(66,933)		1,196,432		1,129,499	
<b>Balance at 31 March 2020</b>	<b>30,000,000</b>		<b>7,500,000</b>		<b>10,672,932</b>		<b>(2,555,267)</b>		<b>25,580,802</b>		<b>71,198,467</b>	
<b>For the three months ended 31 March 2019 -</b>												
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	-		-		-		(190,513)		5,647,117		5,456,604	
<b>Balance at 31 March 2019</b>	<b>30,000,000</b>		<b>7,500,000</b>		<b>10,672,932</b>		<b>(2,589,228)</b>		<b>8,647,468</b>		<b>54,231,172</b>	

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2020 (UNAUDITED)**

		For the three-months period ended 31 March	
	Note	2020 JD	2019 JD
<b><u>OPERATING ACTIVITIES</u></b>			
Profit before income tax		1,526,939	6,136,164
<b>Adjustments for:</b>			
Depreciation		5,229,579	3,141,433
Depreciation of right of use asset		32,499	45,434
Interest on lease obligation		21,294	-
Depreciation of Slow-moving Spare parts and General Materials		930,000	554,334
Provision for decommissioned unit		41,585	39,050
Employees' end-of-service indemnity provision		160,944	180,326
Provision for employees' vacations		-	41,728
Provision for expected credit loss		-	(6,225)
Loss from foreign currency exchange, net		152,599	12,687
Interest income		(427)	(1,212)
Finance costs		639,700	1,495,398
<b>Working capital changes:</b>			
Accounts receivable		(6,481,445)	1,285,803
Other current assets		(776,835)	(1,108,548)
Inventories		(32,915)	231,899
Accounts payable		242,562	(659,349)
Other current liabilities		3,194,847	(134,920)
Employee's end-of-service indemnity provision paid		(459,576)	(731,491)
Employee's vacations provision paid		(46,509)	(54,336)
Provisions and other fees paid		-	3,311
Employees termination benefits provision, paid		(867,000)	(2,170,000)
Income tax paid		(812,007)	(113,647)
<b>Net cash flows from operating activities</b>		<b>2,695,834</b>	<b>8,187,839</b>
<b><u>INVESTING ACTIVITIES</u></b>			
Purchase of property, plant and equipment, and projects in progress		(1,958)	(35,162)
Interest received		427	1,212
<b>Net cash flows used in investing activities</b>		<b>(1,531)</b>	<b>(33,950)</b>
<b><u>FINANCING ACTIVITIES</u></b>			
Repayments of loans		(1,020,613)	(20,885,486)
Interest paid		(549,772)	(1,528,087)
<b>Net cash flows used in financing activities</b>		<b>(1,570,385)</b>	<b>(22,413,573)</b>
<b>Net decrease in cash and cash equivalents</b>		<b>1,123,918</b>	<b>(14,259,684)</b>
Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents		3,484	10,683
Cash and cash equivalents at 1 January		(28,117,982)	(46,178,585)
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 March</b>	5	<b>(26,990,580)</b>	<b>(60,427,586)</b>

The attached notes from 1 to 14 form part of these interim condensed financial statements

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2020 (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. And in connection with the privatization and sale process, the company has signed on 20 September 2007 three new Power Purchase Agreements (PPA’s) for three locations, Aqaba, Rehab and Risha with its sole customer, the National Electricity Company (NEPCO).

The interim condensed financial statements for the three months period ended 31 March 2020 were authorized for issuance by the Company’s Board of Directors in their meeting held on 29 June 2020.

**2. BASIS OF PREPARATION AND CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES**

**BASIS OF PREPARATION**

The interim condensed financial statements for the three months period ended 31 March 2020 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 2019. Furthermore, the results of operations for the three months period ended 31 March 2020 do not necessarily reflect the expected results of operations for the year ending 31 December 2020.



### **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 2019 except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2020 shown below:

The accounting policies used in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2019 except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2020 shown below:

#### **Amendments to IFRS 3: Definition of a Business**

The IASB issued amendments to the definition of a business in IFRS 3 Business Combinations to help entities determine whether an acquired set of activities and assets is a business or not. They clarify the minimum requirements for a business, remove the assessment of whether market participants are capable of replacing any missing elements, add guidance to help entities assess whether an acquired process is substantive, narrow the definitions of a business and of outputs, and introduce an optional fair value concentration test.

The amendments are applied to transactions that are either business combinations or asset acquisitions for which the acquisition date is on or after the beginning of the first annual reporting period beginning on or after 1 January 2020. Consequently, the Company did not have to revisit such transactions that occurred in prior periods. Earlier application is permitted and must be disclosed.

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

#### **Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7**

Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 includes a number of reliefs, which apply to all hedging relationships that are directly affected by interest rate benchmark reform. A hedging relationship is affected if the reform gives rise to uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument. As a result of interest rate benchmark reform, there may be uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument during the period before the replacement of an existing interest rate benchmark with an alternative risk-free interest rate (an RFR). This may lead to uncertainty whether a forecast transaction is highly probable and whether prospectively the hedging relationship is expected to be highly effective.

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2020 (UNAUDITED)**

---

The amendments provide temporary reliefs which enable hedge accounting to continue during the period of uncertainty before the replacement of an existing interest rate benchmark with an alternative risk-free interest rate (an "RFR"). The effective date of the amendments was for annual periods beginning on or after 1 January 2020, with early application permitted. The requirements must be applied retrospectively. However, any hedge relationships that have previously been de-designated cannot be reinstated upon application, nor can any hedge relationships be designated with the benefit of hindsight.

With phase one completed, the IASB is now shifting its focus to consider those issues that could affect financial reporting when an existing interest rate benchmark is replaced with an RFR. This is referred to as phase two of the IASB's project.

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

**SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**

The preparation of the financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions. In particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of provisions required. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions.

**Useful life for property, plant and equipment:**

The Company's management estimates the useful life for property, plant and equipment for the purpose of calculating depreciation by depending on the expected useful life of these assets. Starting January 1, 2020, management changed the estimated remaining useful lives of its power units to match the expected remaining production period of these units. This change resulted in an increase in depreciation expense for the three months ended 31 March 2020 that amounted to JD 2,081,883

**3. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT**

Additions to property, plant and equipment and projects in progress amounted to JD 1,985 during the three months ended 31 March 2020 (31 March 2019: JD 35,162).

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2020 (UNAUDITED)**

**4. 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 (NPC). Accordingly, accounts receivable from NEPCO include an amount of JD 79,785,208 as at 31 March 2020 to offset accounts payable to JPRC with an amount of JD 57,568,924 and to NPC with an amount of JD 3,434,039.

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

	31 March 2020	31 March 2019
	JD	JD
Cash at banks*	146,627	81,605
Cash on hand	3,000	9,398
	149,627	91,003
Less: due to banks	(27,140,207)	(60,518,589)
	(26,990,580)	(60,427,586)

\* For the period ended 31 March 2020, bank deposits earned interest rate of 1% (For the period ended 31 March 2019 1%).

**6. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS**

The details of the derivative financial instruments at 31 March 2020 and 31 December 2019 are as follows:

	31 March 2020		
	Current	Non-current	Total
	JD	JD	JD
Currency forward contracts*	1,485,452	875,521	2,360,973
	1,485,452	875,521	2,360,973
	31 December 2019		
	Current	Non-current	Total
	JD	JD	JD
Currency forward contracts*	1,655,490	778,411	2,433,901
	1,655,490	778,411	2,433,901

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2020 (UNAUDITED)**

---

\* 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 2,360,973 as of 31 March 2020 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 66,933 has been included in the interim condensed statement of comprehensive income.

## **7. INCOME TAX**

The Company has provided for income tax for the periods ended 31 March 2020 and 31 March 2019 in accordance with Income Tax Law No. (34) of 2014 amended by Income Tax Law No. (38) of 2018, 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 three-months period ended 31 March (Unaudited)	
	2020	2019
	JD	JD
Income tax expense for the period	293,152	416,165
Amounts released from deferred tax assets	37,355	72,882
	<u>330,507</u>	<u>489,047</u>

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2020 (UNAUDITED)**

Movement on the income tax provision was as follows:

	31 March 2020 Unaudited	31 December 2019 Audited
At 1 January	1,879,974	712,456
Income tax expense for the period / year	293,152	2,775,405
Adjustments	-	(424,664)
Income tax paid	(812,007)	(1,183,223)
At the end of the period / year	1,361,119	1,879,974

**Aqaba-**

The Company submitted its tax returns for the years up to 2019. The Income and Sales Tax Department / Aqaba Special Economic Zone Authority reviewed the records of Aqaba location for the years up to 2017. 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 2019 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**  
**31 MARCH 2020 (UNAUDITED)**

**8. 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.

**Amounts due from related parties:**

	31 March 2020 JD	31 December 2019 JD
National Electric Power Company - Government of Jordan*	79,785,208	73,303,763
The Local Company for Water and Solar Projects	56,885	57,828
Red Sea Energy (Jordan)	-	1,000
ACWA Power Jordan Holdings	15,509	4,618
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation	1,365,020	1,145,091
Government of Jordan	515,925	515,925
Risha Company for Solar Projects	107,161	66,484
Ministry of Energy and Mineral Resources	122,000	122,000
Ra'eda Company for Energy	1,000	1,000
	<u>81,968,708</u>	<u>75,217,709</u>

\* This balance is net of allowance for expected credit losses of JD 1,046,481 as at 31 March 2020 (2019: JD 1,046,481).

**Amounts due to related parties:**

	31 March 2020 JD	31 December 2019 JD
National Petroleum Company - Government of Jordan	3,434,039	3,191,478
Enara Energy Investments	1,285	-
ACWA Power International company for water and power – Riyadh	3,907	3,906
	<u>3,439,231</u>	<u>3,195,384</u>

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2020 (UNAUDITED)**

**8. RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)**

**Interim statement of comprehensive income items:**

	For the three months period ended 31 March (Unaudited)	
	2020	2019
	JD	JD
<b><u>Power generation revenues:</u></b>		
National Electric Power Company (Government of Jordan)	14,897,870	17,547,634
<b><u>Stations operating costs:</u></b>		
National Petroleum Company (Government of Jordan)	3,434,039	2,341,724
<b><u>Other income:</u></b>		
Enara Energy Investment	-	5,177
The Local Company for Water and Solar Projects ***	168,849	167,628
ACWA Power Jordan Holdings	8,700	43,217
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation *	1,107,878	1,141,847
Risha Company for Solar Projects****	74,478	1,600
	1,359,905	1,359,469
<b><u>Administrative expenses:</u></b>		
Enara Energy Investment	4,050	4,050
ACWA Power Global Services LLC	-	449
ACWA Power Company / Riyadh**	-	5,277
Board of Directors remuneration and transportation	-	10,500
	4,050	20,276

\* 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.

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2020 (UNAUDITED)**

**8. RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)**

Compensation of the key management personnel (salaries, wages and other benefits) is as follows:

	For the three months period ended 31 March (Unaudited)	
	2020	2019
	JD	JD
Salaries and benefits	145,093	140,800

**9. DIVIDENDS**

In its regular meeting held on 21 May 2020 the General Assembly approved the recommendation of the Board of Directors to pay a JD 20,000,000 to the shareholders from the retained earnings.

**10. Employees' termination benefits provision**

The company offered in 2019 its employees a voluntary compensation package, accordingly a provision was provided for employee's termination as of 31 December 2019 amounted to JD 3,241,194. The Company has not offered its employees a voluntary compensation package for the period ended 31 March 2020, accordingly no provision was provided for.

Movement on provision is as follows:

	31 March 2020	31 December 2019
	JD	JD
Balance at 1 January	990,000	2,240,230
Provision for the year	-	3,241,194
Paid during the year	(867,000)	(4,491,424)
Balance at 31 December	123,000	990,000



## **11. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES**

### ***Letters of credit and bills of collection –***

At 31 March 2020, CEGCO has outstanding letters of credit and bills of collection amounting to JD 739,994 (31 December 2019: JD 495,259).

### ***Letters of guarantee –***

At 31 March 2020, CEGCO has outstanding letters of guarantee amounting to JD 50,549 (31 December 2019: JD 16,800).

### ***Legal claims –***

The Company is a defendant in a number of lawsuits of approximately JD 1,249,785 as of 31 March 2020 (31 December 2019: JD 1,800,371). 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 327,126 as at 31 March 2020 (31 December 2019: JD 327,126)

### ***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 105,355,341 (2019: JD 104,061,399), 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**  
**31 MARCH 2020 (UNAUDITED)**

**12. SEGMENT INFORMATION**

The following tables present the interim condensed statement comprehensive income information for Aqaba and other locations for the periods ended 31 March 2020 and 2019. 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 three-months period ended 31 March 2020 (Unaudited)		
	Aqaba	Other locations	Total
	JD	JD	JD
Power generation revenues	7,325,111	7,572,759	14,897,870
Operating Costs	(35,637)	(52,686)	(88,323)
Fuel Cost	-	(3,434,039)	(3,434,039)
Depreciation of right of use asset	(32,499)	-	(32,499)
Depreciation	(3,294,350)	(1,935,229)	(5,229,579)
Salaries benefits & Allowances	(1,433,250)	(1,786,463)	(3,219,713)
Maintenance costs	(26,493)	(234,145)	(260,638)
Administrative expenses	(269,348)	(297,553)	(566,901)
Depreciation of Slow-moving Spare parts and General Material	(285,057)	(644,943)	(930,000)
Employees' end-of-service indemnity provision	(77,345)	(83,599)	(160,944)
<b>Total operating costs</b>	<b>(5,453,979)</b>	<b>(8,468,657)</b>	<b>(13,922,636)</b>
<b>OPERATING PROFIT</b>	<b>1,871,132</b>	<b>(895,898)</b>	<b>975,234</b>
Foreign currency exchange	(154,226)	1,627	(152,599)
Other income, net	33,331	1,373,125	1,406,456
Finance costs	(497,373)	(204,779)	(702,152)
<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX</b>	<b>1,252,864</b>	<b>274,075</b>	<b>1,526,939</b>
Income tax expense	(238,095)	(92,412)	(330,507)
<b>PROFIT FOR THE PERIOD</b>	<b>1,014,769</b>	<b>181,663</b>	<b>1,196,432</b>

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2020 (UNAUDITED)**

**12. SEGMENT INFORMATION (CONTINUED)**

	For the three-months period ended 31 March 2019 (Unaudited)		
	Aqaba	Other locations	Total
	JD	JD	JD
Power generation revenues	10,838,473	6,709,161	17,547,634
Operating costs	(107,001)	(66,128)	(173,129)
Fuel Cost	(2,341,725)	-	(2,341,725)
Depreciation of right of use asset	(45,434)	-	(45,434)
Depreciation	(1,994,092)	(1,147,341)	(3,141,433)
Salaries Benefit & Allowances	(1,096,528)	(2,603,844)	(3,700,372)
Maintenance costs	(401,132)	(104,042)	(505,174)
Administrative expenses	(46,446)	(502,736)	(549,182)
Depreciation of Slow-moving Spare parts and General Material	(302,423)	(251,911)	(554,334)
Employee's end-of-service indemnity provision	(90,979)	(89,347)	(180,326)
<b>Total operating costs</b>	<b>(6,425,760)</b>	<b>(4,765,349)</b>	<b>(11,191,109)</b>
<b>OPERATING PROFIT</b>	<b>4,412,713</b>	<b>1,943,812</b>	<b>6,356,525</b>
Foreign currency exchange loss, net	(16,131)	3,444	(12,687)
Provision for expected credit loss	-	(6,225)	(6,225)
Other income, net	54,212	1,277,575	1,331,787
Finance costs	(486,338)	(1,046,898)	(1,533,236)
<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX</b>	<b>3,964,456</b>	<b>2,171,708</b>	<b>6,136,164</b>
Income tax expense	(269,918)	(219,129)	(489,047)
<b>PROFIT FOR THE PERIOD</b>	<b>3,694,538</b>	<b>1,952,579</b>	<b>5,647,117</b>

**13. COMPARATIVE FIGURES**

Some of 2019 balances were reclassified to correspond to 2020 presentation with no effect on equity or profit for the year 2020.

**14. THE SPREAD OF CORONA VIRUS (COVID-19) AND IT'S IMPACT ON THE COMPANY**

Corona virus (Covid-19) affected the global economy and the imbalance in the global markets, which had a negative impact on various business sectors as a result of the restriction. Whereas, on 17 March 2020, the Jordanian prime minister decided to impose a curfew and suspend all business activities in the Kingdom until further notice as part of the precautionary measures the government has taken to combat the spread of the Corona virus (Covid-19). Consequently, most of the business activities in the Kingdom were affected as a result of the decision. Some vital sectors, such as health, telecommunications, water and electricity, were excluded from this decision. Accordingly, the company continued its operations without interruption during the quarantine period.