



Ref. :

Date :

الرقم : 3 - 5 - 3 / 1242

التاريخ : 1 - 5 - 2019

السادة / بورصة عمان

الموضوع : البيانات المالية المرحلية 31-آذار - 2019

مرفق نسخة عن البيانات المالية المرحلية للفترة المنتهية بتاريخ 31/آذار/ 2019 .

واقبلوا فائق الاحترام و التقدير ،،،

عن /الرئيس التنفيذي

نديم رزقي

المدير المالي

علي زهير

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
المدى

1 أيار 2019

2706

الرقم المتسلسل:

31203

رقم الملف:

الجهة المختصة:

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار 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 ("الشركة") كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول 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 لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

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
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن
محمد إبراهيم الكرعي
ترخيص رقم ٨٨٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٣٠ نيسان ٢٠١٩

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة
كما في ٣١ آذار ٢٠١٩

إيضاحات	٣١ آذار ٢٠١٩ دينار (غير مدققة)	٣١ كانون الأول ٢٠١٨ دينار (مدققة)
الموجودات		
الموجودات غير المتداولة -		
ممتلكات وآلات ومعدات	١٠٧١٧٤٨٢٤	١١٠٣٠٥٤٠٠
حق استخدام الموجودات	١٥٥٠٧٣٥	-
مشاريع تحت التنفيذ	٢٧٠٣١٨٥	٢٦٧٨٨٨٠
قرض صندوق إسكان الموظفين	٣١٢٤٣٢	٣١٢٤٣٢
استثمار في شركة حليفة	٤٩٧١٢٤	٤٩٧١٢٤
موجودات ضريبية مؤجلة	١١٦٤٢٤	١١٨٩٣٠٦
مخزون الوقود الاستراتيجي	١٤٥٥٨٠٣٦	١٤٥٥٩٢٥٦
	١٢٧٩١٢٧٦٠	١٢٩٥٤٢٣٩٨
الموجودات المتداولة -		
مخزون	١٨٩٣٠٢٥٩	١٩٧١٥٢٧٢
أرصدة مدينة أخرى	٣٥٦٩١٩٠	٣٠٤٧١٣٥
ذمم مدينة	٧٧٧١٣٤٤٨	٧٨٩٩٩٢٥١
نقد وأرصدة لدى البنوك	٩١٠٠٣	٥١٥٣٤
	١٠٠٣٠٣٩٠٠	١٠١٨١٣١٩٢
	٢٢٨٢١٦٦٦٠	٢٣١٣٥٥٥٩٠
مجموع الموجودات		
حقوق الملكية والمطلوبات		
حق ملكية حملة الأسهم -		
رأس المال المدفوع	٣٠٠٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠٠٠
احتياطي إجباري	٧٥٠٠٠٠٠	٧٥٠٠٠٠٠
احتياطي اختياري	١٠٦٧٢٩٣٢	١٠٦٧٢٩٣٢
احتياطي تحوطات التدفقات النقدية	(٢٥٨٩٢٢٨)	(٢٣٩٨٧١٥)
أرباح مدورة	٨٦٤٧٤٦٨	٣٠٠٠٣٥١
	٥٤٢٣١١٧٢	٤٨٧٧٤٥٦٨
مجموع حقوق الملكية		
المطلوبات -		
المطلوبات غير المتداولة -		
قروض طويلة الأجل	٢٨٨٣٨٠٦٠	٢٩٨١١٢١٨
التزامات حق استخدام الموجودات	١٢٤٦٣٨١	-
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	٦٠٤٩٠٣١	٦٠٤٩٠٣١
مخصص تفكيك وإزالة ممتلكات ومعدات	٢٤٩٩٧٤٠	٢٤٦٠٣٦٩٠
مطلوبات مشتقات مالية	٢١٢٦٧١٤	١٧٤٤٧٠٥
	٤٠٧٥٩٩٢٦	٤٠٦١٦٨٠٩
المطلوبات المتداولة -		
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام	٤٩٢٢٩٤٤	٢٤٨٠١٩٠٠
أرصدة دائنة أخرى	٤٧١٧٧٩٦	٧٠٩٩٢٠٧
التزامات حق استخدام الموجودات	١٨١٧٣٤	-
ذمم دائنة	٦٠٨٩٩٧٤٣	٦١٥٥٩٠٩٢
مطلوبات مشتقات مالية	١٣٩٤٤٤٦	١٥٦١٤٣٩
بنوك دائنة	٦٠٥١٨٥٨٩	٤٦٢٣٠١١٩
مخصص ضريبة الدخل	٥٩٠٣١٠	٧١٢٤٥٦
	١٣٣٢٢٥٥٦٢	١٤١٩٦٤٢١٣
	١٧٣٩٨٥٤٨٨	١٨٢٥٨١٠٢٢
	٢٢٨٢١٦٦٦٠	٢٣١٣٥٥٥٩٠
مجموع المطلوبات		
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٥٠٠٧٥٩٢٧٨	١٧٥٤٧٦٣٤	إيرادات توليد الطاقة
(٣٦٠٣٣٩٣٤٤)	(٣٧١١٦٤٦)	التكاليف التشغيلية للمحطات
-	(٤٥٤٣٤)	استهلاك حق استخدام الموجودات (عقد الإيجار)
(٣٠٨٢٤٩٢)	(٣١٤١٤٣٣)	استهلاكات
(٢٣٤٤٠٧٨)	(١٩١٩٩٣٢)	مصاريف إدارية
(٢٦٩٣٩٥٥)	(١١٦٩٢٠٦)	مصاريف صيانة
(٤٨٠٢١٥)	(٥٥٤٣٣٤)	مخصص مخزون بطيء الحركة
(١٧٥٨٢١)	(١٨٠٣٢٦)	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٤٥١١٥٩٠٥)	(١٠٧٢٢٣١١)	مجموع تكاليف التشغيل
٥٦٤٣٣٧٣	٦٨٢٥٣٢٣	الربح التشغيلي
(٧٣١٤٠٧)	(١٢٦٨٧)	خسائر فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
٤٤٥١٩١	٨٥٦٧٦٤	إيرادات أخرى، بالصافي
(١٧٦٢٤٧٠)	(١٥٣٣٢٣٦)	تكاليف تمويل، بالصافي
٣٥٩٤٦٨٧	٦١٣٦١٦٤	الربح قبل ضريبة الدخل
(٢٦٥٦٢٩)	(٤٨٩٠٤٧)	٦ مصروف ضريبة الدخل
٣٣٢٩٠٥٨	٥٦٤٧١١٧	الربح للفترة
٤٤٨٦٩٧	(١٩٠٥١٣)	بنود الدخل الشامل الأخرى التي يتم تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة (بعد الضريبة):
٣٧٧٧٧٥٥	٥٤٥٦٦٠٤	(الخسارة) الربح من تحوطات التدفقات النقدية
		مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس / دينار	فلس / دينار	
٠/١١١	٠/١٨٨	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

المجموع	أرباح مدورة	احتياطي التغطيات النقدية	احتياطي اختياري	احتياطي إيجاري	رأس المال المدفوع	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ -
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٤٨,٧٧٤,٥٦٨	٣,٠٠٣,٥١	(٢,٣٩٨,٧١٥)	١٠,٦٧٢,٩٣٢	٧,٥٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
٥,٤٥٦,٦٠٤	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
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ -						
٦٠,٣٢٤,٣٢٢	٧,١٢٩,٧٠٩	(٢,٩٧٨,٣١٩)	١٨,٦٧٢,٩٣٢	٧,٥٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
٣,٧٧٧,٧٥٥	٣,٣٢٩,٠٥٨	٤٤٨,٦٩٧	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
٦٤,١٠٢,٠٧٧	١٠,٤٥٨,٧٦٧	(٢,٥٢٩,٦٢٢)	١٨,٦٧٢,٩٣٢	٧,٥٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨

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

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
الأنشطة التشغيلية		
٣٥٩٤٦٨٧	٦١٣٦١٦٤	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
تعديلات:		
٣٠٨٢٤٩٢	٣١٤١٤٣٣	استهلاكات
-	٤٥٤٣٤	استهلاك حق استخدام الموجودات (عقود الايجار)
٤٨٠٢١٥	٥٥٤٣٣٤	مخصص مخزون بطيء الحركة
١٧٥٨٢١	١٨٠٣٢٦	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٧٥٠٥٠	٤١٧٢٨	مخصص اجازات الموظفين
٧٣١٤٠٧	١٢٦٨٧	خسائر فروقات العملات الأجنبية
١٤١	(١٢١٢)	إيرادات فوائد
١٧٦٢٣٢٩	١٥٣٤٤٤٨	تكاليف تمويل
(٩٦٦٥)	-	أرباح استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
تغيرات رأس المال العامل:		
(٣٧٨٢٢٢٩٣)	١٢٨٥٨٠٣	ذمم مدينة
(٤٩٢٦٢٢)	(١١٤٧٧٣)	أرصدة مدينة أخرى
١٤٦٠٤٦٥	٢٣١٨٩٩	مخزون
٣١٧٤٠٨٤١	(٦٥٩٣٤٩)	ذمم دائنة
٩٨٨٤٦٨	(١٣٤٩٢٠)	أرصدة دائنة أخرى
(٤٨٣٥٩٥)	(٧٣١٤٩١)	المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٥٧٠١١)	(٥٤٣٣٦)	المدفوع من مخصص إجازات الموظفين
(١٦٥٢٥٠)	٣٣١١	المدفوع من مخصصات ورسوم أخرى
(١٠٧٢١٢٧)	(٢١٧٠٠٠)	المدفوع من مخصص إنهاء خدمة موظفين
(٢٧٩٩٠٣)	(١١٣٦٤٧)	ضريبة دخل مدفوعة
٣٧٠٩٤٥٠	٨١٨٧٨٣٩	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(٥٢٦٣٢)	(٣٥١٦٢)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات، ومشاريع تحت التنفيذ
١٠٠٧٩	-	المتحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
١٤١	١٢١٢	فوائد مقبوضة
(٤٢٤١٢)	(٣٣٩٥٠)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
(١٣٧٥٦٣٤٢)	(٢٠٨٨٥٤٨٦)	تسديدات قروض
(١٥٤٢٧٠٢)	(١٥٢٨٠٨٧)	فوائد مدفوعة
(١٥٢٩٩٠٤٤)	(٢٢٤١٣٥٧٣)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١١٦٣٢٠٠٦)	(١٤٢٥٩٦٨٤)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٤٦٣	١٠٦٨٣	تأثير تغير أسعار الصرف على النقد وما في حكمه
(٢٦٨٧٦٢٠٢)	(٤٦١٧٨٥٨٥)	النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني
(٣٨٥٠٧٧٤٥)	(٦٠٤٢٧٥٨٦)	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 وبدأت 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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة في اجتماعه الذي عقد بتاريخ ٣٠ نيسان ٢٠١٩.

٢. أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار 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 للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار 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 قام بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

التغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦):

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) بدلاً من "الإيجارات" 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 التطبيق المعدل بأثر رجعي 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 (الزيادة / (النقص)) كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

٢٠١٩	
دينار	
(غير مدققة)	
	موجودات غير متداولة
١٥٩٦١٦٩ر	حق استخدام الموجودات
(١٦٨٠٥٤ر)	مصاريف مدفوعة مقدما
١٤٢٨١١٥ر	مجموع الموجودات
	مطلوبات غير متداولة
١٤٢٨١١٥ر	التزامات عقود الإيجار
١٤٢٨١١٥ر	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 برسملة عقود الإيجار التمويلي عند بداية العقد بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار ايهما اقل. 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 برسملة 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 للأصول 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 للأصول والالتزامات 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 الأصول ومطلوبات الإيجار التشغيلية لعقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول 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.
- إن 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
١٤٢٨ر١١٥	قيمة التزامات عقود الإيجار التشغيلية المخصومة كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
-	ينزل: الالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل
-	ينزل: الالتزامات المتعلقة بعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة
١٤٢٨ر١١٥	التزامات عقود الإيجار كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩

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

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

يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية لحقوق استخدام أصول والتزامات عقود الإيجار والحركة عليها خلال الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩:

التزامات	أرض	
عقود الإيجار	دينار	دينار
١٤٢٨١١٥ر	١٤٢٨١١٥ر	كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
-	١٦٨٠٥٤	مصاريف مدفوعة مقدما
-	(٤٥٤٣٤)	الاستهلاكات
-	-	تكاليف التمويل
-	-	الدفعات
١٤٢٨١١٥ر	١٥٥٠٧٣٥ر	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)

ان قيمة مصروف الايجار للعقود قصيرة الاجل والتي تم الاعتراف بها في قائمة الدخل للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ بلغت ٤٥٤٣٤ 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 التدني 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 أو مدة الإيجار أيهما اقل. تخضع موجودات أصول حق الاستخدام إلى اختبار التدني في القيمة.

التزامات عقود الإيجار

تقوم الشركة في تاريخ بدء عقد الإيجار، بالاعتراف بالتزامات عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين دفعها خلال مدة العقد. تتضمن دفعات الإيجار الدفعات الثابتة (والتي تتضمن الدفعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة) مطروحاً منها حوافز الإيجار المستحقة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشرات أو معدلات متفق عليها وفقاً لشروط العقد، والمبالغ المتوقع 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 وفقاً 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 الدفعات 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 بالعقود الإيجار قصيرة الأجل على بعض عقود الإيجار قصيرة الأجل (أي: عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهرا أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار شراء الأصل). كما تقوم الشركة أيضا بتطبيق الإعفاء المتعلق بعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة على بعض عقود الإيجار للأصول 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 الأصول 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 الامر 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 نظرا لأهمية هذه الأصول في عملياتها التشغيلية. ان مدة العقد الغير قابلة للفسخ لبعض هذه الأصول تعتبر قصيرة نسبيا وفي حال فسخ تلك العقود فأن العمليات التشغيلية ستتأثر بشكل سلبي في حال عدم وجود بدائل لتلك الأصول.

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 تؤثر 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 الضريبية الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدى أو اعتبارها مع معالجات ضريبية 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 وشركاته 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 والناجمة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة إلى 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 إلى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.

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

تعديلات على المعيار 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 أن 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، 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 مبلغ ٦٠,٨٩٩,٧٤٣ دينار يقابلها ذمم دائنة لكل من شركة مصفاة البترول الأردنية بمبلغ ٥٨,٥٥٨,٠١٩ دينار وشركة البترول الوطنية بمبلغ ٢,٣٤١,٧٢٤ دينار.

٤. النقد وما في حكمه

٣١ آذار ٢٠١٨ دينار	٣١ آذار ٢٠١٩ دينار	
٢٤,٨٩٥	٨١,٦٠٥	نقد لدى البنوك
١,٦١٣	٩,٣٩٨	نقد في الصندوق
٢٦,٥٠٨	٩١,٠٠٣	
(٣٨,٥٣٤,٢٥٣)	(٦٠,٥١٨,٥٨٩)	يطرح: بنوك دائنة
(٣٨,٥٠٧,٧٤٥)	(٦٠,٤٢٧,٥٨٦)	

٥. المشتقات المالية

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

٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)			
متداولة	غير متداولة	المجموع	
دينار	دينار	دينار	
١٣٩٤ر٤٤٦	٢١٢٦ر٧١٤	٣٥٢١ر١٦٠	عقود آجلة لأسعار العملة*
-	-	-	عقود مقايضة أسعار الفوائد**
١٣٩٤ر٤٤٦	٢١٢٦ر٧١٤	٣٥٢١ر١٦٠	

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)			
متداولة	غير متداولة	المجموع	
دينار	دينار	دينار	
١٥١٦ر٦٠٠	١٧٤٤ر٧٠٥	٣٢٦١ر٣٠٥	عقود آجلة لأسعار العملة*
٤٤ر٨٣٩	-	٤٤ر٨٣٩	عقود مقايضة أسعار الفوائد**
١٥٦١ر٤٣٩	١٧٤٤ر٧٠٥	٣٣٠٦ر١٤٤	

* إن قروض الشركة مع Overseas Economic Cooperation Fund (اليابان) بالين الياباني. أبرمت الشركة عقود آجلة 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 ٢٠١٩ مبلغ ٣٥٢١ر١٦٠ دينار تم تسجيلها كمطلوبات متداولة ومطلوبات غير متداولة في قائمة المركز المالي المرحلية.

تم تقييم تحوطات التدفقات النقدية المرتبطة بالقرضين على أنها فعالة وبالتالي تم تسجيل ما يخصها كخسائر غير متحققة متراكمة بمبلغ ٢٣٥ر٣٥٢ دينار في قائمة الدخل الشامل المرحلية.

** تحمل قروض الشركة مع بنك ستاندرد تشارترد سعر فائدة متغير. وللحد من مخاطر التغير في أسعار الفائدة السوقية، أبرمت الشركة ثمانية عشر عقداً لمقايضة أسعار الفوائد وذلك لتثبيت أسعار الفائدة المستقبلية على ٩٠٪ من 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 لانتهاء عقود مقايضة أسعار الفوائد بتاريخ ٢٠ شباط ٢٠١٩، لم يتم تسجيل مطلوبات متداولة في قائمة المركز المالي المرحلية بتاريخ ٣١ آذار ٢٠١٩ فيما يتعلق بتلك العقود.

تم تقييم تحوطات التدفقات النقدية المرتبطة بالقرض على أنها فعالة وبالتالي تم تسجيل ما يخصها كإرباح غير متحققة متراكمة بمبلغ ٤٤ر٨٣٩ دينار كما بتاريخ ٣١ آذار ٢٠١٩ في قائمة الدخل الشامل المرحلية.

٦. ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ المعدل بالقانون رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨. تم احتساب ضريبة الدخل المستحقة للفترة المنتهية في ٣١ آذار 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 مصروف ضريبة الدخل الظاهر في قائمة الدخل الشامل المرحلية ما يلي:

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٢٣٨,٣٥٨	٤١٦,١٦٥
٢٧,٢٧١	٧٢,٨٨٢
٢٦٥,٦٢٩	٤٨٩,٠٤٧

ضريبة الدخل للفترة
مبالغ محررة من موجودات ضريبية مؤجلة

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 لغاية عام ٢٠١٥.

المواقع الاخرى-

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي للمواقع الاخرى 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 لغاية عام ٢٠١٧.

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

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:

المطلوب من جهات ذات علاقة:

٣١ كانون أول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٧٨٩٩٩٢٥١	٧٧٧١٣٢٤٤٨	شركة الكهرباء الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية*
٢٥٢١٩١	٤١٩٢٥٣	الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية
٧٢٩٠٠٣	١٣٧٠٦٤٢	شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية
٣٢٠٠	٤٨٠٠	شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية
٤٢٤٦٦٤	-	حكومة المملكة الأردنية الهاشمية
٨٠٤٠٨٣٠٩	٧٩٥٠٨١٤٣	

* يظهر هذا الرصيد بالصافي بعد تنزيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة والبالغ ١٠٤٦٤٨١ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٣٦٠٤٦٣٦٠ دينار).

المطلوب لجهات ذات علاقة:

٣١ كانون أول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٣٠٠١٠٧٣	٢٣٤١٧٢٤	شركة البترول الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية
١٤٠٩٧	١٢٩٧٠	شركة إنارة لاستثمارات الطاقة
١٣٨	١٣٨	شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - دبي
٤٩٢	٩٤١	شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - أكوا العالمية
٣٧٦	٥٦٥٣	شركة أعمال المياه والطاقة الدولية / الرياض**
٣٠١٦١٧٦	٢٣٦١٤٢٦	

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

بنود قائمة الدخل الشامل المرحلية:

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار

إيرادات توليد الطاقة:

شركة الكهرباء الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)

٥٠.٧٣٤.٥٠٤	١٧.٥٤٧.٦٣٤
------------	------------

التكاليف التشغيلية للمحطات:

شركة البترول الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)

٣.١٠٥.٠٣٨	٢.٣٤١.٧٢٤
-----------	-----------

إيرادات أخرى:

شركة إنارة لاستثمارات الطاقة

شركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية***

شركة أكوابور الاردن القابضة

شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية*

شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية***

٣.٢٣٢	٥.١٧٧
٤٣.١٤٦	١٦٧.٦٢٨
١٠.٩٥٥	٤٣.٢١٧
٣٢٥.٨٨٠	١.١٤١.٨٤٧
-	١.٦٠٠
٣٨٣.٢١٣	١.٣٥٩.٤٦٩

المصاريف الإدارية:

شركة إنارة لاستثمارات الطاقة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - أكوا العالمية

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض**

مكافأة وتنقلات أعضاء مجلس الإدارة

٤.٠٥٠	٤.٠٥٠
-	٤٤٩
٨٢	٥.٢٧٧
١٠.٥٠٠	١٠.٥٠٠
١٤.٦٣٢	٢٠.٢٧٦

- * 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 الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية.
- **** وقعت الشركة بتاريخ ٢١ تشرين الثاني ٢٠١٧ عقد لتقديم خدمات تشغيل وصيانة مع شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية.

منافع الإدارة التنفيذية العليا:

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
١٢٥.٢٢٤	١٤٠.٨٠٠

رواتب ومنافع

٨. التزامات محتملة

اعتمادات مستنديه وبوالص تحصيل -

بلغت قيمة الاعتمادات المستندية وبوالص التحصيل على الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ مبلغ ٢٢٩ر٣٩٥ر١ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ٢٦٧ر٢١٦ر١ دينار).

كفالات بنكية -

بلغت قيمة الكفالات البنكية على الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ مبلغ ٣٩ر٢٦٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ٣٩ر٢٦٠ دينار).

القضايا المقامة على الشركة -

هنالك قضايا مقامة على الشركة بمبلغ ٣٢٩ر٥٠١ر٢ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ٣٥٦ر٧٦٤ر٢ دينار) وفي تقدير إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإنه لن يترتب على الشركة اية التزامات إضافية لقاء هذه القضايا خلافا لما تم تسجيله في القوائم المالية المرحلية.

التزامات رأسمالية-

تدخل الشركة خلال ممارستها نشاطاتها الاعتيادية في ارتباطات متعلقة بمصاريف رأسمالية. هذا وقد بلغت ارتباطات المشاريع الرأسمالية القائمة ٦٣٣ر٠٠٦ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ٤٤٠ر٦٦٩ دينار).

شركة مصفاة البترول-

شركة مصفاة البترول الأردنية هي المورد للوقود ("المورد") في عام ٢٠١٩، طالب المورد من الشركة مبلغ ٩٨٥ر١٤٥ر١ دينار كفوائد على التأخير في سداد فواتير الوقود الشهرية (٢٠١٨: ٩٨٥ر٨٤٦ر٩ دينار). تنص اتفاقية تزويد الوقود (FSA) في المطالبة بفوائد تأخير سداد الفواتير غير المحصلة بعد مرور ٤٥ يوما من تاريخ إصدار الفاتورة. هذا وتنص المادة ١٣,٣ باتفاقية 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 (المزوّد 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 تعاقدى للمطالبة بهذه المبالغ. وفقاً لذلك، لم يتم تكوين مخصص فوائد تأخير في هذه القوائم المالية.

٩. التحليل القطاعي

تبين الجداول التالية قائمة الدخل الشامل المرحلية للعقبة والمواقع الأخرى للفترتين المنتهيتين في ٣١ آذار ٢٠١٩ و٢٠١٨. 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 ٢٠١٩

العقبة دينار	باقي المواقع دينار	المجموع دينار
١٠,٨٣٨,٤٧٣	٦,٧٠٩,١٦١	١٧,٥٤٧,٦٣٤
إيرادات توليد الطاقة		
التكاليف التشغيلية للمحطات	(٧٢٦,٠٤٤)	(٣,٧١١,٦٤٦)
استهلاك حق استخدام أصل (عقود الإيجار)	(٤٥٤,٣٤٤)	(٤٥٤,٣٤٤)
استهلاكات	(١,٩٩٤,٠٩٢)	(٣,١٤١,٤٣٣)
مصاريف إدارية	(١,٠٤٠,٦٩٢)	(١,٩١٩,٩٣٢)
مصاريف صيانة	(٨٨١,٢٠٩)	(١,١٦٩,٢٠٦)
مخصص مخزون بطيء الحركة	(٣٠٢,٤٢٣)	(٥٥٤,٣٣٤)
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	(٩٠,٩٧٩)	(١٨٠,٣٢٦)
مجموع تكاليف التشغيل	(٥,٠٨٠,٨٧٣)	(١٠,٧٢٢,٣١١)
الربح التشغيلي	٥,٧٥٧,٦٠٠	٦,٨٢٥,٣٢٣
خسائر فروقات العملات الأجنبية، بالصافي	(١٦,١٣١)	(١٢,٦٨٧)
إيرادات أخرى، بالصافي	٥٤,٢١٢	٨٥,٦٧٤
تكاليف تمويل، بالصافي	(١,٠٤٦,٨٩٨)	(١,٥٣٣,٢٣٦)
الربح قبل ضريبة الدخل	٤,٧٤٨,٧٨٣	٦,١٣٦,١٦٤
مصروف ضريبة الدخل	(٢٦٩,٩١٨)	(٤٨٩,٠٤٧)
الربح للفترة	٤,٤٧٨,٨٦٥	٥,٦٤٧,١١٧

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨			
المجموع	باقي المواقع	العقبة	
دينار	دينار	دينار	
٥٠٠٧٥٩٢٧٨	٧٠٧٦٤٦٤٦	٤٢٠٩٩٤٦٣٢	إيرادات توليد الطاقة
(٣٦٠٣٣٩٠٣٤٤)	(٣٨٧٨٧٧٩)	(٣٢٠٤٦٠٠٦٥)	التكاليف التشغيلية للمحطات
(٣٠٠٨٢٤٩٢)	(١٨٩٨٨٨٢)	(١٨٩٢٦١٠)	استهلاكات
(٢٣٤٤٠٧٨)	(١٢٥٨١٧٩)	(١٠٨٥٨٩٩)	مصاريف إدارية
(٢٦٩٣٩٥٥)	(١٩٤٣٩٧٩)	(٧٤٩٩٧٦)	مصاريف صيانة
(٤٨٠٢١٥)	(٢٥٦٥٠٥)	(٢٢٣٧١٠)	مخصص مخزون بطيء الحركة
(١٧٥٨٢١)	(٨٣٢٠١)	(٩٢٦٢٠)	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٤٥٠١١٥٩٠٥)	(٨٦١٠٥٢٥)	(٣٦٥٠٥٣٨٠)	مجموع تكاليف التشغيل
٥٠٦٤٣٣٧٣	(٨٤٥٨٧٩)	٦٤٨٩٢٥٢	الربح (الخسارة) التشغيلي
(٧٣١٤٠٧)	٨٤	(٧٣١٤٩١)	خسائر فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
٤٤٥١٩١	٤٢٥٧٣٥	١٩٤٥٦	إيرادات أخرى، بالصافي
(١٧٦٢٤٧٠)	(٥٠٥٠٤٥)	(١٢٥٧٤٢٥)	تكاليف تمويل، بالصافي
٣٥٩٤٦٨٧	(٩٢٥١٠٥)	٤٥١٩٧٩٢	الربح (الخسارة) قبل ضريبة الدخل
(٢٦٥٦٢٩)	(٤٧٥٦٤)	(٢١٨٠٦٥)	مصروف ضريبة الدخل
٣٣٢٩٠٥٨	(٩٧٢٦٦٩)	٤٣٠١٧٢٧	الربح (الخسارة) للفترة

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 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 statement of financial position as at 31 March 2019 of Central Electricity Generating Company (the "Company"), and the related interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the three-month 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
30 April 2019



CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 MARCH 2019

	Notes	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
ASSETS			
NON-CURRENT ASSETS -			
Property, plant and equipment		107,174,824	110,305,400
Right of use asset	2	1,550,735	-
Projects in progress		2,703,185	2,678,880
Employees' housing fund loan		312,432	312,432
Investment in an associate		497,124	497,124
Deferred tax assets		1,116,424	1,189,306
Strategic fuel inventories		14,558,036	14,559,256
		<u>127,912,760</u>	<u>129,542,398</u>
CURRENT ASSETS -			
Inventories		18,930,259	19,715,272
Other current assets		3,569,190	3,047,135
Accounts receivable	3	77,713,448	78,999,251
Cash and bank balances	4	91,003	51,534
		<u>100,303,900</u>	<u>101,813,192</u>
TOTAL ASSETS		<u><u>228,216,660</u></u>	<u><u>231,355,590</u></u>
EQUITY AND LIABILITIES			
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		(2,589,228)	(2,398,715)
Retained earnings		8,647,468	3,000,351
TOTAL EQUITY		<u><u>54,231,172</u></u>	<u><u>48,774,568</u></u>
LIABILITIES -			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long term loans		28,838,060	29,811,218
Lease liability	2	1,246,381	-
Employees' end-of-service indemnity provision		6,049,031	6,600,196
Decommissioning provision		2,499,740	2,460,690
Derivative financial liability	5	2,126,714	1,744,705
		<u>40,759,926</u>	<u>40,616,809</u>
CURRENT LIABILITIES			
Current portion of long term loans		4,922,944	24,801,900
Other current liabilities		4,717,796	7,099,207
Lease liability	2	181,734	-
Accounts payable	3	60,899,743	61,559,092
Derivative financial liability	5	1,394,446	1,561,439
Due to banks	4	60,518,589	46,230,119
Income tax provision		590,310	712,456
		<u>133,225,562</u>	<u>141,964,213</u>
Total Liabilities		<u><u>173,985,488</u></u>	<u><u>182,581,022</u></u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u><u>228,216,660</u></u>	<u><u>231,355,590</u></u>

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

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE-MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

	Note	For the Three-months period ended 31 March	
		2019	2018
		JD	JD
Power generation revenues		17,547,634	50,759,278
Stations operating costs		(3,711,646)	(36,339,344)
Depreciation of right of use asset		(45,434)	-
Depreciation		(3,141,433)	(3,082,492)
Administrative expenses		(1,919,932)	(2,344,078)
Maintenance costs		(1,169,206)	(2,693,955)
Provision for slow-moving inventories		(554,334)	(480,215)
Employees' end-of-service indemnity provision		(180,326)	(175,821)
Total operating costs		(10,722,311)	(45,115,905)
OPERATING PROFIT		6,825,323	5,643,373
Foreign currency exchange loss, net		(12,687)	(731,407)
Other income, net		856,764	445,191
Finance costs, net		(1,533,236)	(1,762,470)
PROFIT BEFORE INCOME TAX		6,136,164	3,594,687
Income tax expense	6	(489,047)	(265,629)
PROFIT FOR THE PERIOD		5,647,117	3,329,058
Other comprehensive income items to be reclassified to profit or loss in subsequent periods (net of tax):			
(Loss) gain on cash flow hedges		(190,513)	448,697
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD		5,456,604	3,777,755
		JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted earnings per share		0/188	0/111

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

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE-MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

	Paid in capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Cash flow hedge reserve	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
For the three months ended 31 March 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	-	-	-	(190,513)	5,647,117	5,456,604
Balance at 31 March 2019	30,000,000	7,500,000	10,672,932	(2,589,228)	8,647,468	54,231,172
For the three months ended 31 March 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	-	-	-	448,697	3,329,058	3,777,755
Balance at 31 March 2018	30,000,000	7,500,000	18,672,932	(2,529,622)	10,458,767	64,102,077

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

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE THREE-MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2019 (UNAUDITED)

	For the three-months period ended 31 March	
Note	2019	2018
	JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>		
Profit before income tax	6,136,164	3,594,687
Adjustments for:		
Depreciation	3,141,433	3,082,492
Depreciation of right of use assets	45,434	-
Provision for slow-moving inventories	554,334	480,215
Employee's end-of-service indemnity provision	180,326	175,821
Provision for employee's vacation	41,728	75,050
Foreign currency exchange loss	12,687	731,407
Interest income	(1,212)	141
Finance costs	1,534,448	1,762,329
Gain on disposal of property, plant and equipment	-	(9,665)
Working capital changes:		
Accounts receivable	1,285,803	(37,822,293)
Other current assets	(1,114,773)	(492,622)
Inventories	231,899	1,460,465
Accounts payable	(659,349)	31,740,841
Other current liabilities	(134,920)	988,468
Employee's end-of-service indemnity provision paid	(731,491)	(483,595)
Employee's vacations provision paid	(54,336)	(57,011)
Provisions and other fees paid	3,311	(165,250)
Employees termination benefits provision, paid	(2,170,000)	(1,072,127)
Income tax paid	(113,647)	(279,903)
Net cash flows from operating activities	8,187,839	3,709,450
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>		
Purchase of property, plant and equipment, and projects in progress	(35,162)	(52,632)
Proceeds from sale of property, plant and equipment	-	10,079
Interest received	1,212	141
Net cash flows used in investing activities	(33,950)	(42,412)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>		
Repayments of loans	(20,885,486)	(13,756,342)
Interest paid	(1,528,087)	(1,542,702)
Net cash flows used in financing activities	(22,413,573)	(15,299,044)
Net decrease in cash and cash equivalents	(14,259,684)	(11,632,006)
Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents	10,683	463
Cash and cash equivalents at 1 January	(46,178,585)	(26,876,202)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 March	4 (60,427,586)	(38,507,745)

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

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 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), and 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 three-months period ended 31 March 2019 were authorized for issuance by the Company’s Board of Directors in their meeting held on 30 April 2019.

2. BASIS OF PREPARATION

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

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

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:

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	1,596,169
Prepaid expenses	(168,054)
	<u>1,428,115</u>
Non-current liabilities	
lease liabilities	<u>1,428,115</u>
Total equity	<u><u>1,428,115</u></u>

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

a) Nature of the effect of adoption of IFRS 16

The Company has lease contracts for various items of plant, 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.

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.

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

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
- 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	1,428,115
Less: Commitments relating to short-term leases	-
Lease liabilities as at 1 January 2019	<u>1,428,115</u>

b) Amounts recognised 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:

	Land	Lease liabilities
	JD	JD
At 1 January 2019	1,428,115	1,428,115
Prepaid expenses	168,054	-
Amortization	(45,434)	-
Interest expense	-	-
Payments	-	-
At 31 March 2019 (Unaudited)	<u>1,550,735</u>	<u>1,428,115</u>

The Company recognized rent expense from short-term leases of JD 45,434 for the three months ended 31 March 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.

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. Accordingly, accounts receivable include an amount of JD 60,899,743 to offset accounts payable to JPRC with an amount of JD 58,558,019 and to National Petroleum Company with an amount of JD 2,341,724.

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 March 2019	31 March 2018
	JD	JD
Cash at banks	81,605	24,895
Cash on hand	9,398	1,613
	91,003	26,508
Less: due to banks	(60,518,589)	(38,534,253)
	<u>(60,427,586)</u>	<u>(38,507,745)</u>

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

5. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

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

31 March 2019 (Unaudited)			
	Current	Non-current	Total
	JD	JD	JD
Currency forward contracts*	1,394,446	2,126,714	3,521,160
Interest rate swaps contracts**	-	-	-
	<u>1,394,446</u>	<u>2,126,714</u>	<u>3,521,160</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 3,521,160 as of 31 March 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 235,352 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 eighteen interest rate swap contracts that effectively fix the interest rate on 90% of its term loan with Standard Chartered.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 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 31 March 2019.

The cash flow hedges were assessed to be highly effective and a cumulative unrealized gain of JD 44,839 as of 31 March 2019 was included in interim statement of comprehensive income.

6. INCOME TAX

The Company has provided for income tax for the period ended 31 March 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 31 March 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 three-months period ended 31 March (Unaudited)	
	2019	2018
	JD	JD
Income tax expense for the period	416,165	238,358
Amount released from deferred tax assets	72,882	27,271
	<u>489,047</u>	<u>265,629</u>

Aqaba-

The Company submitted its tax returns for 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 all years up to 2015.

Other locations-

The Company submitted its tax returns for years up to 2018. 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 all years up to 2017.

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

	31 March 2019	31 December 2018
Amounts due from related parties:	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
National Electric Power Company - Government of Jordan*	77,713,448	78,999,251
The Local Company for Water and Solar Projects	419,253	252,191
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation	1,370,642	729,003
Risha Company for Solar Projects	4,800	3,200
Government of Jordan	-	424,664
	<u>79,508,143</u>	<u>80,408,309</u>

* This balance is net of allowance for doubtful debts of JD 1,046,481 as of 31 March 2019 (2018: JD 1,046,360).

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

Amounts due to related parties:	31 March 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
National Petroleum Company - Government of Jordan	2,341,724	3,001,073
Enara Energy Investments	12,970	14,097
ACWA Power International Company for Water and Power Projects – Dubai	138	138
ACWA Power Global Services LLC	941	492
ACWA Power Company / Riyadh**	5,653	376
	<u>2,361,426</u>	<u>3,016,176</u>
Interim statement of comprehensive income items	For the three months period ended 31 March (Unaudited)	
	2019 JD	2018 JD
<u>Power generation revenues:</u>		
National Electric Power Company (Government of Jordan)	<u>17,547,634</u>	<u>50,734,504</u>
<u>Stations operating costs:</u>		
National Petroleum Company (Government of Jordan)	<u>2,341,724</u>	<u>3,105,038</u>
<u>Other income:</u>		
Enara Energy Investment	5,177	3,232
The Local Company for Water and Solar Projects ***	167,628	43,146
ACWA Power Jordan Holdings	43,217	10,955
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation *	1,141,847	325,880
Risha Company for Solar Projects****	1,600	-
	<u>1,359,469</u>	<u>383,213</u>
<u>Administrative expenses:</u>		
Enara Energy Investment	4,050	4,050
ACWA Power Global Services LLC	449	-
ACWA Power Company / Riyadh**	5,277	82
Board of Directors remuneration and transportation	10,500	10,500
	<u>20,276</u>	<u>14,632</u>

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 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 an agreement with Al Zarqa Power Plant for Energy Generation to provide operating and maintenance services.
- ** 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 an agreement with The Local Company for Water and Solar Projects to provide operation and maintenance services.
- **** On 21 November 2017, the company entered into an agreement with Risha company for Solar Projects to provide operation and maintenance services.

Compensation of key management personnel

	For the three months period ended 31 March (Unaudited)	
	2019	2018
	JD	JD
Salaries and benefits	140,800	125,224

8. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

Letters of credit and bills of collection -

At 31 March 2019, CEGCO has outstanding letters of credit and bills of collection amounting to JD 1,395,229 (31 December 2018: JD 1,216,567).

Letters of guarantee -

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

Legal claims -

The Company is a defendant in a number of lawsuits of approximately JD 2,501,329 (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 financial statements.

Capital commitments -

CEGCO entered into commitments in the ordinary course of business for major capital expenditures. Capital expenditures commitments are JD 463,006 as at 31 March 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 100,145,985 (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 for interest on late payment has been made in these financial statements.

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

9. SEGMENT INFORMATION

The following tables present the interim statement of comprehensive income information for Aqaba and other locations for the periods ended 31 March 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 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
Stations operating costs	(726,044)	(2,985,602)	(3,711,646)
Depreciation of right of use asset	(45,434)	-	(45,434)
Depreciation	(1,994,092)	(1,147,341)	(3,141,433)
Administrative expenses	(1,040,692)	(879,240)	(1,919,932)
Maintenance costs	(881,209)	(287,997)	(1,169,206)
Provision for slow-moving inventories	(302,423)	(251,911)	(554,334)
Employee's end-of-service indemnity provision	(90,979)	(89,347)	(180,326)
Total operating costs	(5,080,873)	(5,641,438)	(10,722,311)
OPERATING PROFIT	5,757,600	1,067,723	6,825,323
Foreign currency exchange loss, net	(16,131)	3,444	(12,687)
Other income, net	54,212	802,552	856,764
Finance costs, net	(1,046,898)	(486,338)	(1,533,236)
PROFIT BEFORE INCOME TAX	4,748,783	1,387,381	6,136,164
Income tax expense	(269,918)	(219,129)	(489,047)
PROFIT FOR THE PERIOD	4,478,865	1,168,252	5,647,117

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

	For the three-months period ended 31 March 2018 (Unaudited)		
	Aqaba	Other locations	Total
	JD	JD	JD
Power generation revenues	42,994,632	7,764,646	50,759,278
Stations operating costs	(32,460,565)	(3,878,779)	(36,339,344)
Depreciation	(1,892,610)	(1,189,882)	(3,082,492)
Administrative expenses	(1,085,899)	(1,258,179)	(2,344,078)
Maintenance costs	(749,976)	(1,943,979)	(2,693,955)
Provision for slow-moving inventories	(223,710)	(256,505)	(480,215)
Employee's end-of-service indemnity provision	(92,620)	(83,201)	(175,821)
Total operating costs	(36,505,380)	(8,610,525)	(45,115,905)
OPERATING (LOSS) PROFIT	6,489,252	(845,879)	5,643,373
Foreign currency exchange loss, net	(731,491)	84	(731,407)
Other income, net	19,456	425,735	445,191
Finance costs, net	(1,257,425)	(505,045)	(1,762,470)
PROFIT BEFORE (LOSS) INCOME TAX	4,519,792	(925,105)	3,594,687
Income tax expense	(218,065)	(47,564)	(265,629)
PROFIT FOR THE (LOSS) PERIOD	4,301,727	(972,669)	3,329,058