

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠٢١

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

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن الإدارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استنادا إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي لا يمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناء على مراجعتنا، لم تسترعب انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

ارنست ويونغ / الأردن



بشر إبراهيم بكر

ترخيص رقم ٥٩٢

ارنست وَيُونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٨ تموز ٢٠٢١

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية
كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

| ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ | ٣٠ حزيران ٢٠٢١ | إيضاحات |
|--------------------------------------|----------------------|---------|
| دينار (مدققة) | دينار (غير مدققة) | |
| الموجودات | | |
| الموجودات غير المتداولة - | | |
| ٧٨ر١٧ر٦٧٩ | ٦٦ر٣٨٩ر٤١٣ | |
| ١ر١١٨ر٩٠٩ | ١ر١١٣ر٩٠٠ | |
| ٤٥٧ر٢٣١ | ٣٣٢ر٣١٢ | ٣ |
| ١ر٣٠٠ر٠٠١ | ١ر٢٣٥ر٠٠١ | |
| ١٦٢ر٤٣٢ | ١٦٢ر٤٣٢ | |
| ١ر١٥٥ر٣٧٦ | ١ر١٥٥ر٢٧٣ | |
| ١٣ر٢٧٤ر٥٤٦ | ١٣ر٢٧١ر٣٨٠ | |
| ٩٥ر٩٨٦ر١٧٤ | ٨٣ر٦٥٩ر٧١١ | |
| الموجودات المتداولة - | | |
| ١٢ر٢٢٤ر٢٩١ | ١٠ر٠٢٩ر٦٥٨ | |
| ٥ر٤٤٩ر٥٧١ | ٦ر٥٥٣ر١٧١ | |
| ٨٥ر٩٦٧ر٦٣٣ | ٧٠ر٩٠٣ر٨٢٨ | ٤ |
| ١٧٥ر٢٦٣ | ٣٩٠ر٨٧٧ | ٥ |
| ١٠٣ر١١٦ر٧٥٨ | ٨٧ر٨٧٧ر٥٣٤ | |
| ١٩٩ر٨٠٢ر٩٣٢ | ١٧١ر٥٣٧ر٢٤٥ | |
| مجموع الموجودات | | |
| حقوق الملكية والمطلوبات | | |
| حق ملكية حملة الأسهم - | | |
| ٣٠ر٠٠٠ر٠٠٠ | ٣٠ر٠٠٠ر٠٠٠ | ٦ |
| ٧ر٥٠٠ر٠٠٠ | ٧ر٥٠٠ر٠٠٠ | ٦ |
| ١٠ر٦٧٢ر٩٣٢ | ٦٧٢ر٩٣٢ | ٦ |
| (١ر٩٤١ر٧٢٢) | (١ر٥٤٣ر٧٢١) | |
| ١٤ر١٨٦ر٠٣٩ | ٥ر٩٧٩ر٠٨١ | |
| ٦٠ر٤١٧ر٢٤٩ | ٤٢ر٦٠٨ر٢٩٢ | |
| مجموع حقوق الملكية | | |
| المطلوبات - | | |
| المطلوبات غير المتداولة | | |
| ٢١ر٢٢٤ر٢٥٨ | ١٧ر٣٤٠ر٢١٩ | |
| ١ر٠٣٤ر٠٩١ | ١ر٠٧٣ر٩١٥ | |
| ٦ر٠٨٦ر١٩٥ | ٥ر٣٤٣ر٦٩٨ | |
| ٣ر٢٠٧ر٦٤٥ | ٣ر٢٥٧ر٠٣٥ | |
| ٣٠٠ر٥٧١ | ٣٦٥ر٩١٩ | ٧ |
| ٣١ر٨٥٢ر٧٦٠ | ٢٧ر٣٨٠ر٧٨٦ | |
| المطلوبات المتداولة | | |
| ٥ر٢٨٦ر٩٩٩ | ٤ر٩٣٦ر٠٩٨ | |
| ٣ر٣٤١ر١٦٨ | ٨ر١٨٤ر٠٤٢ | |
| ١٧٤ر٧٨٥ | ١٧٤ر٧٨٥ | |
| ٦٣ر٤٢٠ر٣٦٢ | ٦١ر٩٢٦ر٠٥٣ | ٤ |
| ٣٢٣ر٣٥٩ | ٧٧٣ر٤٦٨ | ٧ |
| ٣٣ر١٧٣ر٠٩٠ | ٢٣ر٧٠٤ر٣٧٣ | ٥ |
| ١ر٨١٣ر١٦٠ | ١ر٨٤٩ر٣٤٨ | ٨ |
| ١٠٧ر٥٣٢ر٩٢٣ | ١٠١ر٥٤٨ر١٦٧ | |
| ١٣٩ر٣٨٥ر٦٨٣ | ١٢٨ر٩٢٨ر٩٥٣ | |
| ١٩٩ر٨٠٢ر٩٣٢ | ١٧١ر٥٣٧ر٢٤٥ | |
| مجموع المطلوبات | | |
| مجموع حقوق الملكية والمطلوبات | | |

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة
لثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)

| للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران | | لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران | | إيضاح |
|----------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|--|
| ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ | ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ | |
| دينار | دينار | دينار | دينار | |
| ٢٩٨٥٩٩٥٥ | ٣١٨٥٦٨٢٦ | ١٤٩٦٢٠٨٥ | ١٦٨٥٩٨١٥ | ايرادات توليد الطاقة |
| (٦٨٨٨٦٣٢٢) | (٧٦٤٧٠٥٤) | (٣٤٥٤٥٩٣) | (٤٣٥٧١٢٩) | تكلفة المحروقات |
| (٢٤٠٧٣٣) | (٢٧٥٢٦٢٢) | (١٥٢٤١٠) | (١٦٠٣١٧) | مصاريف تشغيلية |
| (١٠٦٢٢٢٤٢٨) | (١٠٧٠١٣٢) | (٥٣٩٢٨٤٨) | (٥٣١٣٨٣٢) | استهلاكات واطفاءات |
| (٦٥٠٠٠) | (٦٥٠٠٠) | (٣٢٥٠١) | (٣٢٥٠٠) | استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار |
| (٦٣٦٠٣٩١) | (٦٤٨٢٦٥) | (٣١٤٠٦٧٨) | (٣٠٢٤٣٧٣) | الرواتب والمنافع |
| (٥٩١٤٩١) | (٣٩٢٣٥٥) | (٣٣٠٨٥٣) | (٢٨٦٠٩٤) | مصاريف صيانة |
| (١٥٢٠٤١٨) | (١٣١٢٥٧٧) | (٩٥٣٥١٧) | (٧١٧٥٥٩) | مصاريف إدارية |
| (١٧٨٦٧٧٢) | (٢١٨٨٥١٢) | (٨٥٦٧٧٢) | (١٠٩٤٢٥٦) | مصروف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة |
| (٣٢٤٥٠١) | (٣٤٥٥١٦) | (١٦٣٥٥٧) | (١٧٣٨٢٠) | مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين |
| - | (٢٩٦٠٠٠) | - | (٥٦٠٠٠) | مخصص انتهاء خدمات موظفين |
| (٢٨٤٠٠٣٦٦) | (٣٢٠٣٥٦٧٣) | (١٤٤٧٧٢٩) | (١٥٧١٩٨٨٠) | مجموع تكاليف التشغيل |
| ١٤٥٩٥٨٩ | (٨٧٨٨٤٧) | ٤٨٤٣٥٦ | ٤٣٩٩٣٥ | الربح التشغيلي (الخسارة) التشغيلية |
| (٦١٠٨٧٨) | ٥٤٨١٧٦ | (٤٥٨٢٧٩) | (٣٠٨٦٧٥) | أرباح (خسائر) فروقات العملات الأجنبية، بالصافي |
| ٣٠٥١٢٢٠ | ٥٧٨٥٢٥٣ | ١٦٤٤٧٦٤ | ٤٠٦٤٨٣٧ | إيرادات أخرى، بالصافي |
| (١٤٧٤٨٠٢) | (٩٨٤٣٩) | (٧٧٢٦٥٠) | (٤٤٤٧٠٨) | تكاليف تمويل |
| ٢٤٢٥١٢٩ | ٤٤٧٠١٤٣ | ٨٩٨١٩١ | ٣٧٥١٣٨٩ | ربح الفترة قبل ضريبة الدخل |
| (٦٥٥٠٠٣) | (٦٧٧١٠١) | (٣٢٤٤٩٦) | ٦١٦٩٦ | وفر (مصروف) ضريبة الدخل |
| ١٧٧٠١٢٦ | ٣٧٩٣٠٤٢ | ٥٧٣٦٩٥ | ٣٨١٣٠٨٥ | الربح للفترة |
| ٥٠٦٣٢ | ٣٩٨٠٠١ | ١١٧٥٦٥ | ٢٨٠٣٤١ | يضاف بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة (بعد الضريبة): |
| ١٨٢٠٧٥٨ | ٤١٩١٠٤٣ | ٦٩١٢٦٠ | ٤٠٩٣٤٢٦ | الربح من تحوطات التدفقات النقدية |
| | | | | مجموع الدخل الشامل للفترة بعد الضريبة |
| فلس / دينار | فلس / دينار | فلس / دينار | فلس / دينار | |
| %٠٥٩ | %١٢٦ | %٠١٩ | %١٢٧ | الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة |

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)

| المجموع | أرباح مدورة | احتياطي تحوطات التدفقات النقدية | احتياطي اختياري | احتياطي إجباري | رأس المال المدفوع | |
|------------|----------------|------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|---|
| دينار | دينار | دينار | دينار | دينار | دينار | للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ - |
| ٦٠٤١٧٢٤٩ | ١٤١٨٦٠٣٩ | (١٩٤١٧٢٢) | ١٠٦٧٢٩٣٢ | ٧٥٠٠٠٠٠ | ٣٠٠٠٠٠٠٠ | الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢١ |
| ٤١٩١٠٤٣ | ٣٧٩٣٠٤٢ | ٣٩٨٠٠١ | - | - | - | مجموع الدخل الشامل للفترة |
| (٢٢٠٠٠٠٠٠) | (١٢٠٠٠٠٠٠) | - | (١٠٠٠٠٠٠٠) | - | - | توزيعات أرباح نقدية (ايضاح ١٠) |
| ٤٢٦٠٨٢٩٢ | ٥٩٧٩٠٨١ | (١٥٤٣٧٢١) | ٦٧٢٩٣٢ | ٧٥٠٠٠٠٠ | ٣٠٠٠٠٠٠٠ | الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ |
| | | | | | | |
| | | | | | | للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ - |
| ٧٠٠٦٨٩٦٨ | ٢٤٣٨٤٣٧٠ | (٢٤٨٨٣٣٤) | ١٠٦٧٢٩٣٢ | ٧٥٠٠٠٠٠ | ٣٠٠٠٠٠٠٠ | الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢٠ |
| ١٨٢٠٧٥٨ | ١٧٧٠١٢٦ | ٥٠٦٣٢ | - | - | - | مجموع الدخل الشامل للفترة |
| (٢٠٠٠٠٠٠٠) | (٢٠٠٠٠٠٠٠) | - | - | - | - | توزيعات أرباح نقدية |
| ٥١٨٨٩٧٢٦ | ٦١٥٤٩٩٦ | (٢٤٣٧٧٠٢) | ١٠٦٧٢٩٣٢ | ٧٥٠٠٠٠٠ | ٣٠٠٠٠٠٠٠ | الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)

| للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران | | إيضاح |
|----------------------------------|------------|---|
| ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ | |
| دينار | دينار | |
| ٢٤٢٥١٢٩ | ٤٤٧٠١٤٣ | الأنشطة التشغيلية ربح الفترة قبل ضريبة الدخل |
| | | تعديلات: |
| ١٠٦٢٢٢٤٢٨ | ١٠٧٠١٣٢ | استهلاكات واطفاءات |
| ٦٥٠٠٠ | ٦٥٠٠٠ | استهلاك حق استخدام موجودات عقود الايجار |
| ٤٢٩٣٦ | ٣٩٨٢٤ | فوائد مطلوبات عقود ايجار |
| ١٧٨٦٧٧٢ | ٢١٨٨٥١٢ | مصروف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطينة الحركة |
| ٨٣٨٣٠ | ٤٩٣٩٠ | مخصص المحطات المتقاعد |
| ٣٢٤٥٠١ | ٣٤٥٥١٦ | مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين |
| ١٥٨٨٣٥ | ٤٧٢٣٧ | مخصص اجازات الموظفين |
| ٦١٠٨٧٨ | (٥٤٨١٧٦) | خسائر فروقات العملات الأجنبية، بالصادف |
| ١٢٠٠٠ | ٢٩٦٠٠٠ | مخصص انتهاء خدمات موظفين |
| (١١٢٥٠) | (٢٤٧٦٤٧٥) | صافي ارباح استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات وسكراب |
| (٤٢٧) | (٢٨٥٥) | إيراد فوائد |
| ١٣٤٨٤٦٣ | ٨٩٨٠٨٢ | تكاليف تمويل، بالصادف |
| | | تغيرات رأس المال العامل: |
| (١١٩٢٨٦٠٤) | ١٥٠٦٣٨٠٥ | ذمم مدينة |
| (١٠٩١٩٢٤) | ٥٤١٦٠٠ | أرصدة مدينة أخرى |
| (٢٨٨٤٤) | ٩٢٨٧ | مخزون |
| ٢٦١٢١٩٢ | (١٤٩٤٣٠٩) | ذمم دائنة |
| ٢٩٢٩٥٩٣ | ٣١٤٢٠٢ | أرصدة دائنة أخرى |
| (٥١٠١٣٧) | (١٠٨٨٠١٣) | المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين |
| (٤٧٩٥٩) | (١١٩٩٦٧) | المدفوع من مخصص اجازات الموظفين |
| (٧٧٦٧٦) | (٤٥٥٤١٢) | المدفوع من مخصصات ورسوم أخرى |
| (١٠٠٢٠٠٠) | (٢٩٦٠٠٠٠) | المدفوع من مخصص إنهاء خدمات موظفين |
| (٨٩٤٢٢١) | (٦٤٠٨٠٨) | ضريبة دخل مدفوعة |
| ٧٤٢٩٥١٥ | ٢٧٩٠٧٧١٥ | صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية |
| | | الأنشطة الاستثمارية |
| (٢٥٠٠) | (١٥٣٩١) | إضافات ممتلكات وآلات ومعدات، ومشاريع تحت التنفيذ |
| ١١٢٥٠ | ٢٤٠٣٧٣٠ | المتحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات وسكراب |
| ٤٢٧ | ٢٨٥٥ | فوائد مقبوضة |
| ٩١٧٧ | ٢٣٩١١٩٤ | صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية |
| | | الأنشطة التمويلية |
| (٢٠٠٠٠٠٠٠) | (١٧٠٠٠٠٠٠) | توزيعات أرباح نقدية مدفوعة |
| (٣٣٣٤١١٦) | (٢٧٧٨٠٦٤) | تسديدات قروض |
| (١٣٦٧٠٩٤) | (٨٤١٢٧٢) | فوائد مدفوعة |
| (٢٤٧٠١٢١٠) | (٢٠٦١٩٣٣٦) | صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية |
| (١٧٢٦٢٥١٨) | ٩٦٧٩٥٧٣ | الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه |
| ١٩٩٢ | ٤٧٥٨ | تأثير تغير أسعار الصرف على النقد وما في حكمه |
| (٢٨١١٧٩٨٢) | (٣٢٩٩٧٨٢٧) | النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني |
| (٤٥٣٧٨٥٠٨) | (٢٣٣١٣٤٩٦) | النقد وما في حكمه كما في ٣٠ حزيران |

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 ٣٠٠٠٠٠٠٠٠ دينار مقسم إلى ٣٠٠٠٠٠٠٠٠ رطل مليون سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد. بدأت نشاطها بتاريخ ١ كانون الثاني ١٩٩٩.

قامت حكومة المملكة الأردنية الهاشمية خلال عام ٢٠٠٧، بموجب مبادرات المخصصة 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 المخصصة والبيع قامت الشركة بتاريخ ٢٠ أيلول ٢٠٠٧ بتوقيع ثلاث اتفاقيات جديدة لشراء الطاقة تخص سنة مواقع وهي العقبة، ورحاب والريشة مع عميلها الوحيد شركة الكهرباء الوطنية.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٨ تموز ٢٠٢١.

٢. أسس الأعداد والتغيرات في التقديرات والسياسية المحاسبية

أسس الأعداد

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ 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 ٢٠٢٠. كما أن نتائج الأعمال للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١.

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديل التالي اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢١:

المرحلة الثانية من إصلاح IBOR (سعر الفوائد المعروضة بين البنوك):- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) ، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) ، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦).

توفر المرحلة الثانية من إصلاح IBOR إعفاءات مؤقتة والمتعلقة بالأثر على التقارير المالية عند استبدال المرجع المستخدم لتحديد سعر الفائدة IBOR بمرجع يعتمد على العائد شبه الخالي من المخاطر. تشمل التعديلات التطبيقات العملية التالية:

- التطبيق العملي ليتم التعامل مع التغيرات التعاقدية والتغيرات على التدفقات النقدية الناتجة عن تغير سعر الفائدة المرجعي كتغييرات في سعر الفائدة المتغير، بما يعادل الحركة على سعر الفائدة في السوق.

التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

- تتطلب الإعفاءات من الشركة تعديل التعريفات المستخدمة في توثيق عمليات التحوط ووصف أداة التحوط مع استمرارية علاقات التحوط للشركة عند استبدال المرجع المستخدم لتحديد سعر الفائدة الحالي بمرجع يعتمد على العائد الخالي من المخاطر.
- يجوز للشركة استخدام سعر فائدة غير محدد تعاقدياً، للتحوطات لمخاطر التغير في القيمة العادلة أو أسعار الفائدة في حال تم تحديد مخاطر أسعار الفائدة بشكل منفصل.
- لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة. سوف تقوم الشركة باستخدام هذه التطبيقات العملية في الفترات المستقبلية إذا أصبحت قابلة للتطبيق.

أهم التقديرات المحاسبية والفرصيات

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 أيضاً 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.

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم قياس مخصص تعويض نهاية الخدمة باستخدام طريقة الوحدة الإضافية التقديرية والمحتسبة من قبل خبير اكتواري.

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 لوحدات الطاقة بما يتناسب مع انتهاء مدة الإنتاج لكل منها ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٠. لم تقم الإدارة بتعديل العمر الإنتاجي لوحدات الطاقة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١.

٣. ممتلكات ومعدات، وموجودات غير ملموسة ومشاريع تحت التنفيذ

بلغت الإضافات على الممتلكات والآلات والمعدات، والمشاريع تحت التنفيذ ١٥٣٩١ دينار خلال السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (٣٠ حزيران ٢٠٢٠: ٢٥٠٠ دينار).

تم خلال فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ رسملة مبلغ ٢٨٧٨١ دينار من مشاريع تحت التنفيذ الى ممتلكات ومعدات، ومبلغ ١١١٥٢٩ دينار من مشاريع تحت التنفيذ الى موجودات غير ملموسة.

٤. ذمم مدينة و ذمم دائنة

تمثل الذمم المدينة ذمة شركة الكهرباء الوطنية، ان اتفاقية شراء الطاقة الموقعة مع شركة الكهرباء الوطنية تنص على ان تتحمل شركة الكهرباء الوطنية تكلفة الوقود والغاز المستخدم في انتاج الطاقة لشركة مصفاة البترول وشركة البترول الوطنية، لذلك تتضمن الذمة المدينة لشركة الكهرباء الوطنية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ مبلغ ٦١٩٢٦٠٥٣ دينار يقابلها ذمم دائنة لكل من شركة مصفاة البترول الأردنية بمبلغ ٥٧٥٦٨٩٢٤ دينار وشركة البترول الوطنية بمبلغ ٤٣٥٧١٢٩ دينار.

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)

٥. النقد وما في حكمه

| ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ | ٣٠ حزيران ٢٠٢١ | |
|----------------------|----------------------|--------------------|
| دينار (غير مدققة) | دينار (غير مدققة) | |
| ٥١٢ر٣٨٥ | ٣٦٩ر٦٢٧ | نقد لدى البنوك* |
| ١٨ر٤١٣ | ٢١ر٢٥٠ | نقد في الصندوق |
| ٥٣٠ر٧٩٨ | ٣٩٠ر٨٧٧ | |
| (٤٥ر٩٠٩ر٣٠٦) | (٢٣ر٧٠٤ر٣٧٣) | يطرح: بنوك دائنة** |
| (٤٥ر٣٧٨ر٥٠٨) | (٢٣ر٣١٣ر٤٩٦) | |

* بلغت نسبة الفائدة على حسابات البنوك ١٪ للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠: ١٪).

** يمثل هذا المبلغ الرصيد المستغل من التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة بمتوسط معدل فائدة ٥ ٪ كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (٣٠ حزيران ٢٠٢٠: ٦٥ ٪).

٦. حقوق ملكية حملة الأسهم

رأس المال المدفوع -

يبلغ رأسمال الشركة المصرح والمكتتب به والمدفوع ٣٠ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار مقسم إلى ٣٠ر٠٠٠ر٠٠٠ ألف سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

احتياطي اجباري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل ضريبة الدخل بنسبة ١٠٪ خلال السنوات وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين. لا يجوز وقف التحويل للاحتياطي الإجباري قبل أن يبلغ رصيده ٢٥٪ من رأس المال المصرح به. إلا أنه يجوز بموافقة الهيئة العامة للمجموعة الاستمرار في التحويل الى أن يبلغ رصيد الاحتياطي الاجباري ١٠٠٪ من رأسمال الشركة المصرح به.

احتياطي اختياري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من صافي الأرباح السنوية قبل ضريبة الدخل بنسبة لا تزيد عن ٢٠٪ وهو قابل للتوزيع على المساهمين.

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)

٧. المشتقات المالية

إن تفاصيل المشتقات المالية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ و ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ هي كما يلي:

| ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة) | | | |
|-----------------------------|-------------|-----------|--------------------------|
| متداولة | غير متداولة | المجموع | |
| دينار | دينار | دينار | |
| ٧٧٣ر٤٦٨ | ٣٦٥ر٩١٩ | ١ر١٣٩ر٣٨٧ | عقود آجلة لأسعار العملة* |
| ٧٧٣ر٤٦٨ | ٣٦٥ر٩١٩ | ١ر١٣٩ر٣٨٧ | |
| ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (مدققة) | | | |
| متداولة | غير متداولة | المجموع | |
| دينار | دينار | دينار | |
| ٣٢٣ر٣٥٩ | ٣٠٠ر٥٧١ | ٦٢٣ر٩٣٠ | عقود آجلة لأسعار العملة* |
| ٣٢٣ر٣٥٩ | ٣٠٠ر٥٧١ | ٦٢٣ر٩٣٠ | |

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

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

بلغت القيمة العادلة السالبة للعقود الاجلة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ مبلغ ١ر١٣٩ر٣٨٧ 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 كأرباح غير متحققة متراكمة بمبلغ ٣٩٨ر٠٠١ دينار في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة.

٨. ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ و ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ وفقاً لقانون ضريبة الدخل 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 المختصرة ما يلي:

| للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران (غير مدققة) | | |
|---|--------|-------------------------------------|
| ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ | |
| دينار | دينار | |
| ٤٠٥٧٥٨ | ٦٧٦٩٩٦ | ضريبة الدخل للفترة |
| ٢٤٩٢٤٥ | ١٠٥ | مبالغ محررة من موجودات ضريبية مؤجلة |
| ٦٥٥٠٠٣ | ٦٧٧١٠١ | |

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

| ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (مدققة) | ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة) | |
|-----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| ١٨٧٩٩٧٤ | ١٨١٣١٦٠ | الرصيد كما في أول كانون الثاني |
| ٢١٦٦١٦٧ | ٦٧٦٩٩٦ | مصروف ضريبة الدخل للفترة/ السنة |
| (٩٣٦٤٨١) | - | تعديلات |
| (١٢٩٦٥٠٠) | (٦٤٠٨٠٨) | ضريبة الدخل المدفوعة |
| ١٨١٣١٦٠ | ١٨٤٩٣٤٨ | الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة |

العقبة -

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي حتى نهاية عام ٢٠٢٠. 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 ٢٠١٧.

المواقع الأخرى -

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي للمواقع الأخرى باستثناء موقع العقبة لغاية عام ٢٠٢٠. قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للمواقع الأخرى لغاية عام ٢٠١٨. حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠١٧.

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)

٩. 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 ٢٠٢٠ | ٣٠ حزيران ٢٠٢١ | |
|------------------------|-------------------|---|
| دينار | دينار | |
| (مدققة) | (غير مدققة) | |
| ٨٥٩٦٧٦٣٣ | ٧٠٩٠٣٨٢٨ | شركة الكهرباء الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية، بالصافي* |
| - | ١٦٤٥٢٠٠ | شركة ادارة الاستثمارات الحكومية |
| ٤٣٠٥٥ | ٤١٦٨٥ | الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية |
| ١٧٠٠ | - | شركة البحر الأحمر للطاقة (الأردن) |
| ١٥٢٥١ | ٢٣٠٩٤ | شركة أكوابور الأردن القابضة |
| ٧٢٩٩٥١ | ٢٧١٧١١ | شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية |
| ٢٠٤١١٤٥ | ٢٠٤١١٤٥ | حكومة المملكة الأردنية الهاشمية |
| ٣٠٢٤٧٨ | ٣٠٢٤٧٨ | شركة مصفاة البترول الاردنيه |
| ١٢٨٥٠٣ | - | شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية |
| ١٢٢٠٠٠ | ١٢٢٠٠٠ | وزارة الطاقة والثروة المعدنية |
| ٣٣٠٠ | - | شركة الرائدة للطاقة |
| ١٣٣ | - | شركة اناره لاستثمارات الطاقه |
| ٨٩٣٥٥١٤٩ | ٧٥٣٥١٦٤١ | |

* يظهر هذا الرصيد بالصافي بعد تنزيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة والبالغ ١٦٩١٢٥٢ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ١٠٤٦٤٨١ دينار).

| ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ | ٣٠ حزيران ٢٠٢١ | |
|------------------------|-------------------|--|
| دينار | دينار | |
| (مدققة) | (غير مدققة) | |
| ٥٨٥١٤٣٩ | ٤٣٥٧١٢٩ | شركة البترول الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية |
| ٥٦٨٠ | - | شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض |
| - | ٢٥٥٠٠٠٠ | شركة اناره لاستثمارات الطاقه |
| - | ٢٠٠٠٠٠٠ | حكومة المملكة الأردنية الهاشمية |
| - | ٤٥٠٠٠٠ | المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي |
| ٥٨٥٧١١٩ | ٩٣٥٧١٢٩ | |

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)

٩. معاملات مع جهات ذات علاقة (يتبع)

| للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران (غير مدققة) | |
|---|----------|
| ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ |
| دينار | دينار |
| ٢٩٨٥٩٩٥٥ | ٣١٨٥٦٨٢٦ |

بنود قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة:

إيرادات توليد الطاقة:

شركة الكهرباء الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)

| | |
|---------|---------|
| ٦٨٨٨٦٣٢ | ٧٦٤٧٠٥٤ |
|---------|---------|

التكاليف التشغيلية للمحطات:

شركة البترول الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)

إيرادات أخرى:

| | |
|---------|---------|
| - | ٨٤٠٠ |
| ٣٣٧٦٩٩ | ٣٥٤٢٧٣ |
| ٧٥٠٠ | ٨٧٨٣ |
| ٢٣٨١٧٧٧ | ٢٢٧٠٩٦٢ |
| ٢٢٠٢٣٣ | ٢٤٠١٣٢ |
| - | ٢٤٣٧٠٥٧ |
| ٢٩٤٧٢٠٩ | ٥٣١٩٦٠٧ |

شركة إنارة لاستثمارات الطاقة
شركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية***
شركة أكوأبور الاردن القابضة
شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية*
شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية***
شركة ادارة الاستثمارات الحكوميه

المصاريف الإدارية:

| | |
|-------|-------|
| ٩٠٠٠ | ٩٠٠٠ |
| - | ١٥٠٢ |
| ١٢٨٠ | ٨٤٢ |
| ١٢٠٠٠ | ١٢٠٠٠ |
| ٢٢٢٨٠ | ٢٣٣٤٤ |

شركة إنارة لاستثمارات الطاقة
شركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية***
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض**
مكافأة وتنقلات أعضاء مجلس الإدارة

- * وقعت الشركة بتاريخ ٢١ كانون الأول ٢٠١٥ عقد إيجار لأرض لمدة ٢٥ سنة مع شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية بمبلغ ٥٠٠٠٠٠ دينار سنوياً، إضافة إلى ذلك تم أيضاً توقيع عقد لتقديم خدمات تشغيل وصيانة بتاريخ ٢٠ أيار ٢٠١٦.
- ** وقعت الشركة بتاريخ ٢٨ تشرين الأول ٢٠١٤ عقد خدمات مع شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (الشركة الام) 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:

| للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران (غير مدققة) | |
|---|--------|
| ٢٠٢٠ | ٢٠٢١ |
| دينار | دينار |
| ٢٦٣٩٦٨ | ٣٠٠٦١٠ |

رواتب ومنافع

١٠. توزيعات أرباح

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢٧ نيسان ٢٠٢١ على توصية مجلس الإدارة بدفع مبلغ ٢٢ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار إلى المساهمين على ان يتم اقتطاعه من الاحتياطي الاختياري بمبلغ ١٠ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار ومن الأرباح المدورة بمبلغ ١٢ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار. خلال الفترة المنتهية ٣٠ حزيران ٢٠٢١ تم دفع مبلغ ١٧ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار نقدي وتم تسجيل مبلغ ٥ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار كمبالغ مستحقة الى المساهمين.

١١. مخصص إنهاء خدمات موظفين

قامت الشركة خلال عام ٢٠٢١ بتقديم عرض لإنهاء خدمات الموظفين اختياريًا، وبناءً على ذلك قامت الشركة بأخذ مخصص كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ بمبلغ ٢٩٦٠ر٠٠٠ دينار. لم تقدم الشركة عرضاً لموظفيها مقابل إنهاء خدماتهم اختياريًا للسنة المنتهية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ وبناءً على ذلك، لم يتم أخذ مخصص إنهاء خدمات الموظفين في ذلك العام.

فيما يلي الحركة على المخصص:

| ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ | ٣٠ حزيران ٢٠٢١ | |
|------------------------|----------------------|--------------------------------|
| دينار (مدققة) | دينار (غير مدققة) | |
| ٩٩٠ر٠٠٠ | - | الرصيد كما في أول كانون الثاني |
| ١٢ر٠٠٠ | ٢٩٦٠ر٠٠٠ | المخصص خلال الفترة \ السنة |
| (١ر٠٠٢ر٠٠٠) | (٢٩٦٠ر٠٠٠) | المدفوع خلال الفترة \ السنة |
| - | - | الرصيد كما في ٣٠ حزيران |

١٢. التزامات محتملة

اعتمادات مستنديه وبوالص تحصيل-

بلغت قيمة الاعتمادات المستندية وبوالص التحصيل على الشركة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ مبلغ ٢٠٢١ر٠٢٢٠ر٣٢٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ١٧٦٧ر١٦٠ دينار).

كفالات بنكية-

بلغت قيمة الكفالات البنكية على الشركة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ مبلغ ٥٠ر٥٥٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ٣٣٣٣ر٧٤٩ دينار).

القضايا المقامة على الشركة-

هنالك قضايا مقامة على الشركة بمبلغ ٨٤٢ر٢٩٣ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ١ر١٣٩ر٠٦٠ دينار) وفي تقدير إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإنه لن يترتب على الشركة اية التزامات إضافية لقاء هذه القضايا خلافا لما تم تسجيله في هذه القوائم المالية المرحلية.

التزامات رأسمالية-

تدخل الشركة خلال ممارستها نشاطاتها الاعتيادية في ارتباطات متعلقة بمصاريف رأسمالية. هذا وقد بلغت ارتباطات المشاريع الرأسمالية القائمة لا شيء كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١. (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ١٧ر٣٥٣ دينار).

١٢. التزامات محتملة (يتبع)

شركة مصفاة البترول-

شركة مصفاة البترول الأردنية هي المورد للوقود ("المورد")، طالب المورد من الشركة مبلغ ٢٠٠ر٨٣٢ر١١١ دينار كقوائد على التأخير في سداد فواتير الوقود الشهرية (٢٠٢٠: ١٠٩ر٢٥١ر٣٨٦ دينار). تنص اتفاقية تزويد الوقود (FSA) على المطالبة بقوائد تأخير سداد الفواتير غير المحصلة بعد مرور ٤٥ يوماً من تاريخ إصدار الفاتورة. هذا وتنص المادة ١٣,٣ من اتفاقية (FSA) على أن الشركة غير مسؤولة عن عدم الأداء بموجب اتفاقية (FSA) في حال كانت شركة الكهرباء الوطنية هي التي أخلت في شروط الاتفاقية. ان التأخير في سداد مدفوعات الوقود للمورد كان بسبب التأخير في استلام إيرادات الوقود من شركة الكهرباء الوطنية (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 تعاقدي للمطالبة بهذه المبالغ. وفقاً لذلك، لم يتم تكوين مخصص في هذه القوائم المالية.

١٣. التحليل القطاعي

تبين الجداول التالية قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للعقبة والمواقع الأخرى للفترتين المنتهيتين في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ و٢٠٢٠. تم الإفصاح عن هذه المعلومات لأغراض تسهيل المراجعة الضريبية حيث أن الشركة خاضعة لنسبة ضريبة دخل مختلفة فيما يتعلق بالعقبة.

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)

| العقبة | باقي المواقع | المجموع |
|---|--------------|------------|
| دينار | دينار | دينار |
| إيرادات توليد الطاقة | ١٥٥١٢٢٠٤٦٥ | ٣١١٥٦٨٢٦ |
| تكلفة المحروقات | - | (٧٦٤٧٠٥٤) |
| مصاريف تشغيلية | (٨٨٢٣٤) | (٢٧٥٢٦٢) |
| استهلاكات واطفاءات | (٦٧١٣٦١٢) | (١٠٧٠١٣٢٢) |
| استهلاك حق استخدام موجودات عقود الأيجار | (٦٥٠٠٠) | (٦٥٠٠٠) |
| الرواتب والمنافع | (٢٩٧٠٣٤٠) | (٦١٤٨٢٦٥) |
| مصاريف صيانة | (١٥١١٧٧) | (٣٩٢٣٥٥) |
| مصاريف إدارية | (٦٥٥٩٣٦) | (١٣١٢٧٧) |
| مخصص استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطينة الحركة | (٦١٨١٤١) | (٢١٨٨١٢) |
| مخصص تعويض نهاية الخدمة | (١٥٦٤٢٥) | (٣٤٥٥١٦) |
| مخصص إنهاء خدمات موظفين | (٧٩٣٥٩٨) | (٢٩٦٠٠٠) |
| مجموع تكاليف التشغيل | (١٢٢١٢٤٦٣) | (٣٢٠٣٥٦٧٣) |
| الربح التشغيلي (الخسارة) التشغيلية | ٢٩١٠٠٠٢ | (٨٧٨٨٤٧) |
| أرباح فروقات العملات الأجنبية، بالصافي | ٥٤٥٤١٦ | ٥٤٨١٧٦ |
| إيرادات أخرى، بالصافي | ٣٧٤٤٣٨ | ٥٧٨٥٢٥٣ |
| تكاليف تمويل | (٦٤٩٢٤٢) | (٩٨٤٤٣٩) |
| الربح للفترة قبل ضريبة الدخل | ٣١٨٠٦١٤ | ٤٤٧٠١٤٣ |
| مصروف ضريبة الدخل للفترة | (٣٣٥٤٨١) | (٦٧٧٠١) |
| الربح للفترة | ٢٨٤٥١٣٣ | ٣٧٩٣٠٤٢ |

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)

١٣. التحليل القطاعي (تتمة)

| للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ (غير مدققة) | | | |
|---|--------------|------------|--|
| المجموع | باقي المواقع | العقبة | |
| دينار | دينار | دينار | |
| ٢٩٨٥٩٩٥٥ | ١٥١٦٢٦٠٣ | ١٤٦٩٧٣٥٢ | إيرادات توليد الطاقة |
| (٦٨٨٨٦٣٢) | (٦٨٨٨٦٣٢) | - | تكلفة المحروقات |
| (٢٤٠٧٣٣) | (١٦٣٨٢٣) | (٧٦٩١٠) | مصاريف تشغيلية |
| (١٠٦٢٢٢٤٢٨) | (٤٠٣٣٧٦٠) | (٦٥٨٨٦٦٨) | استهلاكات واطفاءات |
| (٦٥٠٠٠) | - | (٦٥٠٠٠) | استهلاك حق استخدام موجودات عقود الأيجار |
| (٦٣٦٠٣٩١) | (٣٦٥٩٦٤١) | (٢٧٠٠٧٥٠) | الرواتب والمنافع |
| (٥٩١٤٩١) | (٤٩٩٥١٧) | (٩١٩٧٤) | مصاريف صيانة |
| (١٥٢٠٤١٨) | (٨٤٥٢٢٩) | (٦٧٥١٨٩) | مصاريف إدارية |
| (١٧٨٦٧٧٢) | (١٥٥٤٢٣٥) | (٢٣٢٥٣٧) | مخصص استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة |
| (٣٢٤٥٠١) | (١٧١٥٤٩) | (١٥٢٩٥٢) | مخصص تعويض نهاية الخدمة |
| (٢٨٤٠٠٣٦٦) | (١٧٨١٦٣٨٦) | (١٠٥٨٣٩٨٠) | مجموع تكاليف التشغيل |
| ١٤٥٩٥٨٩ | (٢٦٥٣٧٨٣) | ٤١١٣٣٧٢ | الربح التشغيلي (الخسارة) التشغيلية |
| (٦١٠٨٧٨) | ١٠٦٠ | (٦١١٩٣٨) | (خسائر) أرباح فروقات العملات الأجنبية، بالصادف |
| ٣٠٥١٢٢٠ | ٣٠٠٩٢٥٨ | ٤١٩٦٢ | إيرادات أخرى، بالصادف |
| (١٤٧٤٨٠٢) | (٥٠٥٢٤٠) | (٩٦٩٥٦٢) | تكاليف تمويل |
| ٢٤٢٥١٢٩ | (١٤٨٧٠٥) | ٢٥٧٣٨٣٤ | الربح (الخسارة) للفترة قبل ضريبة الدخل |
| (٦٥٥٠٠٣) | (٣٠٨٠٠٠) | (٣٤٧٠٠٣) | مصروف ضريبة الدخل للفترة |
| ١٧٧٠١٢٦ | (٤٥٦٧٠٥) | ٢٢٢٦٨٣١ | الربح للفترة |

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 JUNE 2021



Ernst & Young Jordan
P.O. Box 1140
Amman 11118
Jordan

Tel: 00 962 6580 0777\ 00 962 6552 6111
Fax:00 962 6553 8300
ey.com/me

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

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Central Electricity Generating Company (the “Company”) as at 30 June 2021, comprising of the interim statement of financial position as at 30 June 2021, and the related interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the six-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
28 July 2021

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 JUNE 2021

| | Notes | 30 June 2021 JD (Unaudited) | 31 December 2020 JD (Audited) |
|---|-------|--------------------------------------|--|
| <u>ASSETS</u> | | | |
| NON-CURRENT ASSETS- | | | |
| Property, plant and equipment | 3 | 66,389,413 | 78,517,679 |
| Intangible Assets | 3 | 1,113,900 | 1,118,909 |
| Projects in progress | 3 | 332,312 | 457,231 |
| Right of use assets – lease contracts | | 1,235,001 | 1,300,001 |
| Employees’ housing fund loan | | 162,432 | 162,432 |
| Deferred tax assets | | 1,155,273 | 1,155,376 |
| Strategic fuel inventories | | 13,271,380 | 13,274,546 |
| | | <u>83,659,711</u> | <u>95,986,174</u> |
| CURRENT ASSETS- | | | |
| Inventories | | 10,029,658 | 12,224,291 |
| Other current assets | | 6,553,171 | 5,449,571 |
| Accounts receivable | 4 | 70,903,828 | 85,967,633 |
| Cash and bank balances | 5 | 390,877 | 175,263 |
| | | <u>87,877,534</u> | <u>103,816,758</u> |
| TOTAL ASSETS | | <u><u>171,537,245</u></u> | <u><u>199,802,932</u></u> |
| <u>EQUITY AND LIABILITIES</u> | | | |
| EQUITY- | | | |
| Paid in capital | 6 | 30,000,000 | 30,000,000 |
| Statutory reserve | 6 | 7,500,000 | 7,500,000 |
| Voluntary reserve | 6 | 672,932 | 10,672,932 |
| Cash flow hedge reserve | | (1,543,721) | (1,941,722) |
| Retained earnings | | 5,979,081 | 14,186,039 |
| TOTAL EQUITY | | <u>42,608,292</u> | <u>60,417,249</u> |
| LIABILITIES- | | | |
| NON-CURRENT LIABILITIES | | | |
| Long term loans | | 17,340,219 | 21,224,258 |
| Leases liabilities | | 1,073,915 | 1,034,091 |
| Employees’ end-of-service indemnity provision | | 5,343,698 | 6,086,195 |
| Decommissioning provision | | 3,257,035 | 3,207,645 |
| Derivative financial liability | 7 | 365,919 | 300,571 |
| | | <u>27,380,786</u> | <u>31,852,760</u> |
| CURRENT LIABILITIES | | | |
| Current portion of long-term loans | | 4,936,098 | 5,286,999 |
| Other current liabilities | | 8,184,042 | 3,341,168 |
| Leases liabilities | | 174,785 | 174,785 |
| Accounts payable | 4 | 61,926,053 | 63,420,362 |
| Derivative financial liability | 7 | 773,468 | 323,359 |
| Due to banks | 5 | 23,704,373 | 33,173,090 |
| Income tax provision | 8 | 1,849,348 | 1,813,160 |
| | | <u>101,548,167</u> | <u>107,532,923</u> |
| Total Liabilities | | <u>128,928,953</u> | <u>139,385,683</u> |
| TOTAL EQUITY AND LIABILITIES | | <u><u>171,537,245</u></u> | <u><u>199,802,932</u></u> |

The attached notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE- AND SIX-MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2021 (UNAUDITED)

| | Note | For the three-months period ended 30 June | | For the six-months period ended 30 June | |
|--|------|--|---------------------|--|---------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | | JD | JD | JD | JD |
| Power generation revenues | | 16,159,815 | 14,962,085 | 31,156,826 | 29,859,955 |
| Fuel cost | | (4,357,129) | (3,454,593) | (7,647,054) | (6,888,632) |
| Station Operating Cost | | (160,317) | (152,410) | (275,262) | (240,733) |
| Depreciation and amortization | | (5,313,832) | (5,392,848) | (10,701,132) | (10,622,428) |
| Depreciation of right of use – lease contracts | | (32,500) | (32,501) | (65,000) | (65,000) |
| Salaries and benefits | | (3,024,373) | (3,140,678) | (6,148,265) | (6,360,391) |
| Maintenance costs | | (286,094) | (330,853) | (392,355) | (591,491) |
| Administrative expenses | | (717,559) | (953,517) | (1,312,577) | (1,520,418) |
| Depreciation expenses of slow-moving spare parts and general material | | (1,094,256) | (856,772) | (2,188,512) | (1,786,772) |
| Employees' end-of-service indemnity provision | | (173,820) | (163,557) | (345,516) | (324,501) |
| Employees' termination benefits provision | 11 | (560,000) | - | (2,960,000) | - |
| Total operating costs | | (15,719,880) | (14,477,729) | (32,035,673) | (28,400,366) |
| OPERATING PROFIT (LOSS) | | 439,935 | 484,356 | (878,847) | 1,459,589 |
| Foreign currency exchange (loss) gain, net | | (308,675) | (458,279) | 548,176 | (610,878) |
| Other income, net | | 4,064,837 | 1,644,764 | 5,785,253 | 3,051,220 |
| Finance costs | | (444,708) | (772,650) | (984,439) | (1,474,802) |
| PROFIT FOR THE PERIOD BEFORE INCOME TAX | | 3,751,389 | 898,191 | 4,470,143 | 2,425,129 |
| Income tax benefit (expense) | 8 | 61,696 | (324,496) | (677,101) | (655,003) |
| PROFIT FOR THE PERIOD | | 3,813,085 | 573,695 | 3,793,042 | 1,770,126 |
| Other comprehensive income items to be reclassified to profit or loss in subsequent periods (net of tax): | | | | | |
| gain on cash flow hedges | | 280,341 | 117,565 | 398,001 | 50,632 |
| TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD AFTER TAX | | 4,093,426 | 691,260 | 4,191,043 | 1,820,758 |
| | | JD / Fils | JD / Fils | JD / Fils | JD / Fils |
| Basic and diluted (losses) earnings per share | | 0/127 | 0/019 | 0/126 | 0/059 |

The attached notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2021 (UNAUDITED)

| | Paid in capital | Statutory reserve | Voluntary reserve | Cash flow hedge reserve | Retained earnings | Total |
|--|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|-------------------|
| | JD | JD | JD | JD | JD | JD |
| For the six months ended 30 June 2021 - | | | | | | |
| Balance at 1 January 2021 | 30,000,000 | 7,500,000 | 10,672,932 | (1,941,722) | 14,186,039 | 60,417,249 |
| Total comprehensive income for the period | - | - | - | 398,001 | 3,793,042 | 4,191,043 |
| Cash dividends (Note 10) | - | - | (10,000,000) | - | (12,000,000) | (22,000,000) |
| Balance at 30 June 2021 | 30,000,000 | 7,500,000 | 672,932 | (1,543,721) | 5,979,081 | 42,608,292 |
| For the six months ended 30 June 2020 - | | | | | | |
| Balance at 1 January 2020 | 30,000,000 | 7,500,000 | 10,672,932 | (2,488,334) | 24,384,370 | 70,068,968 |
| Total comprehensive income for the period | - | - | - | 50,632 | 1,770,126 | 1,820,758 |
| Cash dividends | - | - | - | - | (20,000,000) | (20,000,000) |
| Balance at 30 June 2020 | 30,000,000 | 7,500,000 | 10,672,932 | (2,437,702) | 6,154,496 | 51,889,726 |

The attached notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2021 (UNAUDITED)

| | Note | For the six-months period ended 30 June | |
|--|------|--|---------------------|
| | | 2021 | 2020 |
| | | JD | JD |
| <u>OPERATING ACTIVITIES</u> | | | |
| Profit before income tax | | 4,470,143 | 2,425,129 |
| Adjustments for: | | | |
| Depreciation and amortization | | 10,701,131 | 10,622,428 |
| Depreciation of right of use – lease contracts | | 65,000 | 65,000 |
| Interest on lease liabilities | | 39,824 | 42,936 |
| Depreciation expenses of slow-moving spare parts and general materials | | 2,188,512 | 1,786,772 |
| Provision for decommissioned unit | | 49,390 | 83,830 |
| Employees' end-of-service indemnity provision | | 345,515 | 324,501 |
| Provision for employees' vacations | | 47,237 | 158,835 |
| Gain (Loss) from foreign currency exchange-net | | (548,176) | 610,878 |
| Employees termination benefits provision | | 2,960,000 | 12,000 |
| Loss on sale of property, plant and equipment | | (2,476,475) | (11,250) |
| Interest income | | (2,855) | (427) |
| Finance costs | | 898,082 | 1,348,463 |
| Working capital changes: | | | |
| Accounts receivable | | 15,063,805 | (11,928,604) |
| Other current assets | | 541,600 | (1,091,924) |
| Inventories | | 9,287 | (28,844) |
| Accounts payable | | (1,494,309) | 2,612,192 |
| Other current liabilities | | 314,203 | 2,929,593 |
| Employee's end-of-service indemnity provision paid | | (1,088,012) | (510,137) |
| Employee's vacations provision paid | | (119,967) | (47,959) |
| Provisions and other fees paid | | (455,412) | (77,676) |
| Employees termination benefits provision, paid | | (2,960,000) | (1,002,000) |
| Income tax paid | | (640,808) | (894,221) |
| Net cash flows from operating activities | | 27,907,715 | 7,429,515 |
| <u>INVESTING ACTIVITIES</u> | | | |
| Purchase of property, plant and equipment, and projects in progress | | (15,391) | (2,500) |
| Proceeds from sale of property, plant and equipment, and scrap | | 2,403,730 | 11,250 |
| Interest received | | 2,855 | 427 |
| Net cash flows from investing activities | | 2,391,194 | 9,177 |
| <u>FINANCING ACTIVITIES</u> | | | |
| Cash dividends paid | | (17,000,000) | (20,000,000) |
| Repayments of loans | | (2,778,064) | (3,334,116) |
| Interest paid | | (841,272) | (1,367,094) |
| Net cash flows used in financing activities | | (20,619,336) | (24,701,210) |
| Net increase (decrease) in cash and cash equivalents | | 9,679,573 | (17,262,518) |
| Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents | | 4,758 | 1,992 |
| Cash and cash equivalents at 1 January | | (32,997,827) | (28,117,982) |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 30 June | 5 | (23,313,496) | (45,378,508) |

The attached notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2021 (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 six months period ended 30 June 2021 were authorized for issuance by the Company’s Board of Directors in their meeting held on 28 July 2021.

2. BASIS OF PREPARATION AND CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements for the six months period ended 30 June 2021 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 2020. Furthermore, the results of operations for the six months period ended 30 June 2021 do not necessarily reflect the expected results of operations for the year ending 31 December 2021.

CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies used in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2020 except for the adoption of new standard effective as of 1 January 2021 shown below:

Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2: Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16

The amendments provide temporary reliefs which address the financial reporting effects when an interbank offered rate (IBOR) is replaced with an alternative nearly risk-free interest rate (RFR).

The amendments include the following practical expedients:

- A practical expedient to require contractual changes, or changes to cash flows that are directly required by the reform, to be treated as changes to a floating interest rate, equivalent to a movement in a market rate of interest
- Permit changes required by IBOR reform to be made to hedge designations and hedge documentation without the hedging relationship being discontinued
- Provide temporary relief to entities from having to meet the separately identifiable requirement when an RFR instrument is designated as a hedge of a risk component

These amendments had no impact on the interim condensed financial statements of the Company. The Company intends to use the practical expedients in future periods if they become applicable.

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.

Employees' end-of-service indemnity provision

The employees' end-of-service indemnity provision is measured using the projected unit credit method that is calculated by an actuarial expert.

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. Management did not change the useful life of the assets through the period ended June 30, 2021.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2021 (UNAUDITED)

3. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT, INTANGIBLE ASSETS AND PROJECT IN PROGRESS

Additions to property, plant and equipment and projects in progress amounted to JD 15,391 during the six months ended 30 June 2021 (30 June 2020: JD 2,500).

During the six-month period ending 30 June 2021, an amount of JD 28,781 was capitalized from project under progress to property and equipment, and an amount of JD 111,529 was capitalized from projects under progress to intangible assets.

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 61,926,053 as at 30 June 2021 to offset accounts payable to JPRC with an amount of JD 57,568,924 and to NPC with an amount of JD 4,357,129.

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

| | <u>30 June 2021</u> | <u>30 June 2020</u> |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| | JD | JD |
| | (Unaudited) | (Unaudited) |
| Cash at banks* | 369,627 | 512,385 |
| Cash on hand | 21,250 | 18,413 |
| | <u>390,877</u> | <u>530,798</u> |
| Less: due to banks** | (23,704,373) | (45,909,306) |
| | <u>(23,313,496)</u> | <u>(45,378,508)</u> |

* For the period ended 30 June 2021, banks earned interest rate of 1% (For the period ended 30 June 2020 1%).

** This amount represents the utilized portion of the credit facilities granted to the Company at an average interest rate of 5% as of June 30, 2021 (June 30, 2020: 6.5%).

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2021 (UNAUDITED)

6. Equity Attributable to Equity Holders

Paid-in capital

The Company's authorized, subscribed and issued capital amounted to JD 30,000,000 which comprises of 30,000,000 shares at par value of JD 1 per share.

Statutory reserve

As required by the Jordanian Companies Law, 10% of the annual net income for the year before income tax is to be transferred to the statutory reserve until it reaches 25% of the Company capital. However, the Company may continue transferring to the statutory reserve up to 100% of the Company capital if general assembly approval is obtained. This reserve is not available for distribution to the shareholders.

Voluntary reserve

The amount accumulated in this reserve represents the transfers from net income before income tax at a maximum of 20%. This reserve is available for distribution to the shareholders.

7. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

The details of the derivative financial instruments at 30 June 2021 and 31 December 2020 are as follows:

| | 30 June 2021 (Unaudited) | | |
|-----------------------------|----------------------------|----------------|------------------|
| | Current | Non-current | Total |
| | JD | JD | JD |
| Currency forward contracts* | 773,468 | 365,919 | 1,139,387 |
| | <u>773,468</u> | <u>365,919</u> | <u>1,139,387</u> |
| | | | |
| | 31 December 2020 (Audited) | | |
| | Current | Non-current | Total |
| | JD | JD | JD |
| Currency forward contracts* | 323,359 | 300,571 | 623,930 |
| | <u>323,359</u> | <u>300,571</u> | <u>623,930</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 1,139,387 as of 30 June 2021 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 gain of JD 398,001 has been included in the interim condensed statement of comprehensive income.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2021 (UNAUDITED)

8. INCOME TAX

The Company has provided for income tax for the periods ended 30 June 2021 and 30 June 2020 in accordance with 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 six-months period ended 30 June (Unaudited) | |
|---|--|----------------|
| | 2021 | 2020 |
| | JD | JD |
| Income tax expense for the period | 676,996 | 405,758 |
| Amounts released from deferred tax assets | 105 | 249,245 |
| | <u>677,101</u> | <u>655,003</u> |

Movement on the income tax provision was as follows:

| | 30 June 2021 (Unaudited) | 31 December 2020 (Audited) |
|--|--------------------------------|----------------------------------|
| At 1 January | 1,813,160 | 1,879,974 |
| Income tax expense for the period / year | 676,996 | 2,166,167 |
| Adjustments | - | (936,481) |
| Income tax paid | <u>(640,808)</u> | <u>(1,296,500)</u> |
| At the end of the period / year | <u>1,849,348</u> | <u>1,813,160</u> |

Aqaba-

The Company submitted its tax returns for the years up to 2020. 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 2017.

Other locations-

The Company submitted its tax returns for the years up to 2020 except for Aqaba location. The Income and Sales Tax Department has reviewed the Company's records up to 2018. The Company reached a final settlement with Income and Sales Tax Department for the years up to 2017.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2021 (UNAUDITED)

9. 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: | 30 June 2021 | 31 December 2020 |
|---|-------------------|---------------------|
| | JD | JD |
| | (unaudited) | (Audited) |
| National Electric Power Company - Government of Jordan* | 70,903,828 | 85,967,633 |
| Government Investments Management Company | 1,645,200 | - |
| The Local Company for Water and Solar Projects | 41,685 | 43,055 |
| Red Sea Energy (Jordan) | - | 1,700 |
| ACWA Power Jordan Holdings | 23,594 | 15,251 |
| Al Zarqa Power Plant for Energy Generation | 271,711 | 729,951 |
| Jordan Petroleum Refinery Company (JPRC) | 302,478 | 302,478 |
| Government of Jordan | 2,041,145 | 2,041,145 |
| Risha Company for Solar Projects | - | 128,503 |
| Ministry of Energy and Mineral Resources | 122,000 | 122,000 |
| Ra'eda Company for Energy | - | 3,300 |
| Enara Energy Investments | - | 133 |
| | <u>75,351,641</u> | <u>89,355,149</u> |

* This balance is net of allowance for expected credit losses of JD 1,691,252 as at 30 June 2021 (2020: JD 1,046,481).

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2021 (UNAUDITED)

9. RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

| Amounts due to related parties: | 30 June 2021 | 31 December 2020 |
|---|--|---------------------|
| | JD | JD |
| | (Unaudited) | (Audited) |
| National Petroleum Company - Government of Jordan | 4,357,129 | 5,851,439 |
| ACWA Power International company for water and power – Riyadh | - | 5,680 |
| Enara Energy Investments | 2,550,000 | - |
| Government of Jordan | 2,000,000 | - |
| Social security corporation | 450,000 | - |
| | <u>9,357,129</u> | <u>5,857,119</u> |
| Interim condensed statement of comprehensive income items: | For the six months period ended 30 June (Unaudited) | |
| | 2021 | 2020 |
| | JD | JD |
| <u>Power generation revenues:</u> | | |
| National Electric Power Company (Government of Jordan) | <u>31,156,826</u> | <u>29,859,955</u> |
| <u>Stations operating costs:</u> | | |
| National Petroleum Company (Government of Jordan) | <u>7,647,054</u> | <u>6,888,632</u> |
| <u>Other income:</u> | | |
| Enara Energy Investments | 8,400 | - |
| The Local Company for Water and Solar Projects *** | 354,273 | 337,699 |
| ACWA Power Jordan Holdings | 8,783 | 7,500 |
| Al Zarqa Power Plant for Energy Generation * | 2,270,962 | 2,381,777 |
| Risha Company for Solar Projects**** | 240,132 | 220,233 |
| Government Investments Management Company | <u>2,437,057</u> | - |
| | <u>5,319,607</u> | <u>2,947,209</u> |
| <u>Administrative expenses:</u> | | |
| Enara Energy Investments | 9,000 | 9,000 |
| The Local Company for Water and Solar Projects *** | 1,502 | - |
| ACWA Power Company / Riyadh** | 842 | 1,280 |
| Board of Directors remuneration and transportation | <u>12,000</u> | <u>12,000</u> |
| | <u>23,344</u> | <u>22,280</u> |

* 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.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2021 (UNAUDITED)

9. RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

- ** 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.

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

| | For the six months period ended 30 June (Unaudited) | |
|-----------------------|--|----------------|
| | 2021 | 2020 |
| | JD | JD |
| Salaries and benefits | <u>300,610</u> | <u>263,968</u> |

10. DIVIDENDS

In its regular meeting held on 27 April 2021, the General Assembly approved the recommendation of the Board of Directors to pay an amount of JD 22,000,000 to shareholders, to be deducted from the voluntary reserve in the amount of JD 10,000,000 and from retained earnings in the amount of JD 12,000,000. During the period end 30 June 2021 an amount of JD 17,000,000 was paid and an amount of JD 5,000,000 was recorded as due to shareholders.

11. EMPLOYEES' TERMINATION BENEFITS PROVISION

The company offered in 2021 its employees a voluntary compensation package, accordingly a provision was provided for employee's termination as of 30 June 2021 amounted to JD 2,960,000. The Company has not offered its employees a voluntary compensation package for the period ended 31 December 2020, accordingly no provision was provided for.

Movement on provision is as follows:

| | 30 June 2021 | 31 December 2020 |
|--------------------------------|--------------------|---------------------|
| | JD | JD |
| | (Unaudited) | (Audited) |
| Balance at 1 January | - | 990,000 |
| Provision for the period/ year | 2,960,000 | 12,000 |
| Paid during the period/ year | <u>(2,960,000)</u> | <u>(1,002,000)</u> |
| Balance for the period/ year | <u>-</u> | <u>-</u> |

12. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

Letters of credit and bills of collection –

At 30 June 2021, CEGCO has outstanding letters of credit and bills of collection amounting to JD 1,320,220 (31 December 2020: JD 1,767,160).

Letters of guarantee –

At 30 June 2021, CEGCO has outstanding letters of guarantee amounting to JD 50,550 (31 December 2020: JD 3,333,749).

Legal claims –

The Company is a defendant in a number of lawsuits of approximately JD 842,293 as of 30 June 2021 (31 December 2020: JD 1,139,060). 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 Nil as at 30 June 2021 (31 December 2020: JD 17,353)

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 111,832,200 (2020: JD 109,251,386), as an interest on late payment of the monthly fuel invoices. The Fuel Supply Agreement (FSA) with the Supplier stipulates that the Supplier shall be entitled to receive interest on late payment of the unpaid invoices after 45 days from invoice. However, the FSA in Article 13.3 further provides that CEGCO shall not be liable for non-performance under the FSA and shall not be in default to the extent such non-performance or default is caused by NEPCO. Given the delay in making the fuel payments to the Supplier are caused by the delay in receipt of the fuel revenues from NEPCO (the off-taker), contractually the Supplier has no basis to claim for any delay interest from CEGCO. Hence the management and its independent legal counsel are of the view that as per the terms of the FSA signed between the Supplier and CEGCO, the Supplier has no contractual basis to claim these amounts. Accordingly, no provision has been made in these financial statements.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2021 (UNAUDITED)

13. SEGMENT INFORMATION

The following tables present the interim condensed statement comprehensive income information for Aqaba and other locations for the periods ended 30 June 2021 and 2020. 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 six-months period ended 30 June 2021 (Unaudited) | | |
|--|---|---------------------|---------------------|
| | Aqaba | Other locations | Total |
| | JD | JD | JD |
| Power generation revenues | 15,122,465 | 16,034,361 | 31,156,826 |
| Fuel Cost | - | (7,647,054) | (7,647,054) |
| Station Operating cost | (88,234) | (187,028) | (275,262) |
| Depreciation and amortization | (6,713,612) | (3,987,520) | (10,701,132) |
| Depreciation of right of use asset | (65,000) | - | (65,000) |
| Salaries and benefits | (2,970,340) | (3,177,925) | (6,148,265) |
| Maintenance costs | (151,177) | (241,178) | (392,355) |
| Administrative expenses | (655,936) | (656,641) | (1,312,577) |
| Depreciation expenses of slow-moving spare parts and general material | (618,141) | (1,570,371) | (2,188,512) |
| Employees' end-of-service indemnity provision | (156,425) | (189,091) | (345,516) |
| Employees' termination benefits provision | (793,598) | (2,166,402) | (2,960,000) |
| Total operating costs | (12,212,463) | (19,823,210) | (32,035,673) |
| OPERATING PROFIT (LOSS) | 2,910,002 | (3,788,849) | (878,847) |
| Foreign currency exchange gain, net | 545,416 | 2,760 | 548,176 |
| Other income, net | 374,438 | 5,410,815 | 5,785,253 |
| Finance costs | (649,242) | (335,197) | (984,439) |
| PROFIT BEFORE INCOME TAX | 3,180,614 | 1,289,529 | 4,470,143 |
| Income tax expense | (335,481) | (341,620) | (677,101) |
| PROFIT FOR THE PERIOD | 2,845,133 | 947,909 | 3,793,042 |

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2021 (UNAUDITED)

13. SEGMENT INFORMATION (CONTINUED)

| | For the six-months period ended 30 June 2020 (Unaudited) | | |
|--|---|---------------------|---------------------|
| | Aqaba | Other locations | Total |
| | JD | JD | JD |
| Power generation revenues | 14,697,352 | 15,162,603 | 29,859,955 |
| Fuel Cost | - | (6,888,632) | (6,888,632) |
| Station Operating cost | (76,910) | (163,823) | (240,733) |
| Depreciation and amortization | (6,588,668) | (4,033,760) | (10,622,428) |
| Depreciation of right of use asset | (65,000) | - | (65,000) |
| Salaries and benefits | (2,700,750) | (3,659,641) | (6,360,391) |
| Maintenance costs | (91,974) | (499,517) | (591,491) |
| Administrative expenses | (675,189) | (845,229) | (1,520,418) |
| Depreciation expenses of slow-moving spare parts and general material | (232,537) | (1,554,235) | (1,786,772) |
| Employees' end-of-service indemnity provision | (152,952) | (171,549) | (324,501) |
| Total operating costs | (10,583,980) | (17,816,386) | (28,400,366) |
| OPERATING PROFIT (LOSS) | 4,113,372 | (2,653,783) | 1,459,589 |
| Foreign currency exchange (loss) gain, net | (611,938) | 1,060 | (610,878) |
| Other income, net | 41,962 | 3,009,258 | 3,051,220 |
| Finance costs | (969,562) | (505,240) | (1,474,802) |
| PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX | 2,573,834 | (148,705) | 2,425,129 |
| Income tax expense | (347,003) | (308,000) | (655,003) |
| PROFIT FOR THE PERIOD | 2,226,831 | (456,705) | 1,770,126 |