

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

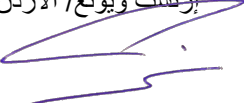
لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للستة 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 تسترع 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 ويونغ
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 -		
٧٨٥١٧٦٧٩	٦٦٣٨٩٤١٣	٣
١٠١٨٩٠٩	١٠١٣٩٠٠	
٤٥٧٢٣١	٣٣٢٣١٢	
١٣٠٠٠٠١	١٢٣٥٠٠١	
١٦٢٤٣٢	١٦٢٤٣٢	
١٠٥٥٣٧٦	١٠٥٥٢٧٣	
١٣٢٧٤٤٦	١٣٢٧١٣٨٠	
٩٥٩٨٦١٧٤	٨٣٦٥٩٧١١	
الموجودات المتداولة -		
١٢٢٢٤٢٩١	١٠٠٢٩٦٥٨	٤ ٥
٥٤٤٩٥٧١	٦٥٥٣١٧١	
٨٥٩٦٧٦٣٣	٧٠٩٠٣٨٢٨	
١٧٥٢٦٣	٣٩٠٨٧٧	
١٠٣٨١٦٧٥٨	٨٧٨٧٧٥٣٤	
١٩٩٨٠٢٩٣٢	١٧١٥٣٧٢٤٥	
مجموع الموجودات		
حقوق الملكية والمطلوبات		
حق ملكية حملة الأسهم -		
٣٠٠٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠٠٠	٦
٧٥٠٠٠٠٠٠	٧٥٠٠٠٠٠٠	٦
١٠٦٧٢٩٣٢	٦٧٢٩٣٢	٦
(١٩٤١٧٢٢)	(١٥٤٣٧٢١)	
١٤١٨٦٠٣٩	٥٩٧٩٠٨١	
٦٠٤١٧٢٤٩	٤٢٦٠٨٢٩٢	
مجموع حقوق الملكية		
المطلوبات -		
المطلوبات غير المتداولة		
٢١٢٢٤٢٥٨	١٧٣٤٠٢١٩	٧
١٠٣٤٠٩١	١٠٧٣٩١٥	
٦٠٨٦١٩٥	٥٣٤٣٦٩٨	
٣٢٠٧٦٤٥	٣٢٥٧٠٣٥	
٣٠٠٥٧١	٣٦٥٩١٩	
٣١٨٥٢٧٦٠	٢٧٣٨٠٧٨٦	
المطلوبات المتداولة		
٥٢٨٦٩٩٩	٤٩٣٦٠٩٨	٤
٣٣٤١١٦٨	٨١٨٤٠٤٢	
١٧٤٧٨٥	١٧٤٧٨٥	
٦٣٤٢٠٣٦٢	٦١٩٢٦٠٥٣	
٣٢٣٣٥٩	٧٧٣٤٦٨	٧
٣٣١٧٣٠٩٠	٢٣٧٠٤٣٧٣	٥
١٨١٣١٦٠	١٨٤٩٣٤٨	٨
١٠٧٥٣٢٩٢٣	١٠١٥٤٨١٦٧	
١٣٩٣٨٥٦٨٣	١٢٨٩٢٨٩٥٣	
١٩٩٨٠٢٩٣٢	١٧١٥٣٧٢٤٥	
مجموع المطلوبات		
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاح
٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١٦٠٩٨١٥	١٤٩٦٢٠٨٥	٣١٠٨٢٦	٢٩٨٥٩٩٥٥	ايرادات توليد الطاقة
(٤٣٥٧١٢٩)	(٣٤٥٤٩٣)	(٧٦٤٧٠٥٤)	(٦٨٨٨٦٣٢)	تكلفة المحروقات
(١٦٠٣١٧)	(١٥٢٤١٠)	(٢٧٥٢٦٢)	(٢٤٠٧٣٣)	مصاريف تشغيلية
(٥٣١٣٨٣٢)	(٥٣٩٢٨٤٨)	(١٠٧٠١٣٢)	(١٠٢٢٢٤٢٨)	استهلاكات واطفاءات
(٣٢٥٠٠)	(٣٢٥٠١)	(٦٥٠٠٠)	(٦٥٠٠٠)	استهلاك حق استخدام موجودات عقود الايجار
(٣٠٢٤٣٧٣)	(٣١٤٠٦٧٨)	(٦٤٨٢٦٥)	(٦٣٦٠٣٩١)	الرواتب والمنافع
(٢٨٦٠٩٤)	(٣٣٠٨٥٣)	(٣٩٢٣٥٥)	(٥٩١٤٩١)	مصاريف صيانة
(٧١٧٥٥٩)	(٩٥٣٥١٧)	(١٣١٢٥٧٧)	(١٥٢٠٤١٨)	مصاريف إدارية
(١٠٩٤٢٥٦)	(٨٥٦٧٧٢)	(٢١٨٨٥١٢)	(١٧٨٦٧٧٢)	مصرف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة
(١٧٣٨٢٠)	(١٦٣٥٥٧)	(٣٤٥٥١٦)	(٣٢٤٥٠١)	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٥٦٠٠٠)	-	(٢٩٦٠٠٠)	-	مخصص انتهاء خدمات موظفين
(١٥٧١٩٨٨٠)	(١٤٩٧٧٧٢٩)	(٣٢٠٣٥٦٧٣)	(٢٨٤٠٠٣٦٦)	مجموع تكاليف التشغيل
٤٣٩٩٣٥	٤٨٤٣٥٦	(٨٧٨٨٤٧)	١٤٥٩٨٨٩	الربح التشغيلي (الخسارة) التشغيلية
(٣٠٨٦٧٥)	(٤٥٨٢٧٩)	٥٤٨١٧٦	(٦١٠٨٧٨)	أرباح (خسائر) فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
٤٠٦٤٨٣٧	١٦٤٤٧٦٤	٥٧٨٥٢٥٣	٣٠٥١٢٢٠	ايرادات أخرى، بالصافي
(٤٤٤٧٠٨)	(٧٧٢٦٥٠)	(٩٨٤٤٣٩)	(١٤٧٤٨٠٢)	تكاليف تمويل
٣٧٥١٣٨٩	٨٩٨١٩١	٤٤٧٠١٤٣	٢٤٢٥١٢٩	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
٦١٦٩٦	(٣٢٤٤٩٦)	(٦٧٧١٠١)	(٦٥٥٠٠٣)	وفر (مصرف) ضريبة الدخل
٣٨١٣٠٨٥	٥٧٣٦٩٥	٣٧٩٣٠٤٢	١٧٧٠١٢٦	الربح للفترة
				يضاف بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة (بعد الضريبة):
٢٨٠٣٤١	١١٧٥٦٥	٣٩٨٠٠١	٥٠٦٣٢	الربح من تحوطات التددفات النقدية
٤٠٩٣٤٢٦	٦٩١٢٦٠	٤١٩١٠٤٣	١٨٢٠٧٥٨	مجموع الدخل الشامل للفترة بعد الضريبة
فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	
%١٢٧	%١٩	%١٢٦	%٥٩	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)

رأس المال المدفوع	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	احتياطي تحوطات التدفقات النقدية	أرباح مدورة	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ -
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	١٠.٦٧٢.٩٣٢	(١.٩٤١.٧٢٢)	١٤.١٨٦.٠٣٩	٦٠.٤١٧.٢٤٩	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢١
-	-	-	٣٩٨.٠٠١	٣.٧٩٣.٠٤٢	٤.١٩١.٠٤٣	مجموع الدخل الشامل للفترة
-	-	(١٠.٠٠٠.٠٠٠)	-	(١٢.٠٠٠.٠٠٠)	(٢٢.٠٠٠.٠٠٠)	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح ١٠)
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	٦٧٢.٩٣٢	(١.٥٤٣.٧٢١)	٥.٩٧٩.٠٨١	٤٢.٦٠٨.٢٩٢	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ -						
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	١٠.٦٧٢.٩٣٢	(٢.٤٨٨.٣٣٤)	٢٤.٣٨٤.٣٧٠	٧٠.٠٦٨.٩٦٨	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢٠
-	-	-	٥٠.٦٣٢	١.٧٧٠.١٢٦	١.٨٢٠.٧٥٨	مجموع الدخل الشامل للفترة
-	-	-	-	(٢٠.٠٠٠.٠٠٠)	(٢٠.٠٠٠.٠٠٠)	توزيعات أرباح نقدية
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	١٠.٦٧٢.٩٣٢	(٢.٤٣٧.٧٠٢)	٦.١٥٤.٩٩٦	٥١.٨٨٩.٧٢٦	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠

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:
١٠٦٢٢٤٢٨	١٠٧٠١٣٢	استهلاكات واطفاءات
٦٥٠٠٠	٦٥٠٠٠	استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار
٤٢٩٣٦	٣٩٨٢٤	فوائد مطلوبات عقود إيجار
١٧٨٦٧٧٢	٢١٨٨٥١٢	مصروف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة
٨٣٨٣٠	٤٩٣٩٠	مخصص المحطات المتقاعدة
٣٢٤٥٠١	٣٤٥٥١٦	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
١٥٨٨٣٥	٤٧٢٣٧	مخصص إجازات الموظفين
٦١٠٨٧٨	(٥٤٨١٧٦)	خسائر فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
١٢٠٠٠	٢٩٦٠٠٠	مخصص إنهاء خدمات موظفين
(١١٢٥٠)	(٢٤٧٦٤٧٥)	صافي ارباح استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات وسكراب
(٤٢٧)	(٢٨٥٥)	إيراد فوائد
١٣٤٨٩٤٦٣	٨٩٨٠٨٢	تكاليف تمويل، بالصافي
		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 إجازات 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 ٣٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار مقسم إلى ٣٠.٠٠٠.٠٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد. بدأت نشاطها بتاريخ ١ كانون الثاني ١٩٩٩.

قامت حكومة المملكة الأردنية الهاشمية خلال عام ٢٠٠٧، بموجب مبادرات الخصخصة المتعلقة بالقطاع الكهربائي، ببيع ٥١٪ من حصصها في الشركة إلى شركة إنارة لاستثمارات الطاقة المساهمة الخاصة، وقد قامت ببيع ما نسبته ٩٪ أخرى إلى المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي. وبشكل مرتبط مع عملية الخصخصة والبيع قامت الشركة بتاريخ ٢٠ أيلول ٢٠٠٧ بتوقيع ثلاث اتفاقيات جديدة لشراء الطاقة تخص ستة مواقع وهي العقبة، ورحاب والريشة مع عميلها الوحيد شركة الكهرباء الوطنية.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة لفترة الستة 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 للستة 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 للستة 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 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 والفرضيات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر 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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (٣٠ حزيران ٢٠٢٠: ٢٥٠٠ دينار).

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

٤. ذمم مدينة وذمم دائنة

تمثل الذمم المدينة ذمة شركة الكهرباء الوطنية، إن اتفاقية شراء الطاقة الموقعة مع شركة الكهرباء الوطنية تنص على أن تتحمل شركة الكهرباء الوطنية تكلفة الوقود والغاز المستخدم في إنتاج الطاقة لشركة مصفاة البترول وشركة البترول الوطنية، لذلك تتضمن الذمة المدينة لشركة الكهرباء الوطنية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ مبلغ ٢٠٥٣ر٩٢٦ر٦١ دينار يقابلها ذمم دائنة لكل من شركة مصفاة البترول الأردنية بمبلغ ٥٧٥٦٨ر٩٢٤ دينار وشركة البترول الوطنية بمبلغ ٤٣٥٧ر١٢٩ 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)	
٥١٢,٣٨٥	٣٦٩,٦٢٧	نقد لدى البنوك*
١٨,٤١٣	٢١,٢٥٠	نقد في الصندوق
٥٣٠,٧٩٨	٣٩٠,٨٧٧	
(٤٥٩,٠٩٣,٣٠٦)	(٢٣٧,٠٤٣,٣٧٣)	يطرح: بنوك دائنة**
(٤٥٣,٧٨٥,٠٠٨)	(٢٣,٣١٣,٤٩٦)	

* 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 ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ 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 الإجمالي 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 الآجلة 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 الاخرى -

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي للمواقع الاخرى باستثناء موقع العقبة لغاية عام ٢٠٢٠. قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للمواقع الاخرى 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	المطلوب من جهات ذات علاقة:
دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	
٨٥٩٦٧٦٣٣	٧٠٩٠٣٨٢٨	شركة الكهرباء الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية، بالصفافي*
-	١٦٤٥٢٠٠	شركة ادارة الاستثمارات الحكومية
٤٣٠٥٥	٤١٦٨٥	الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية
١٧٠٠	-	شركة البحر الأحمر للطاقة (الأردن)
١٥٢٥١	٢٣٥٩٤	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 بالصفافي بعد تنزيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة والبالغ ١٦٩١٢٥٢ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ١٠٤٦٤٨١ دينار).

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣٠ حزيران ٢٠٢١	المطلوب إلى جهات ذات علاقة:
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 الطاقة
-	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)

بنود قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة:

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

إيرادات توليد الطاقة:

شركة الكهرباء الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)

٦٨٨٨٨٦٣٢	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 أكوابور الأردن 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 ٥٠٠٠٠ 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 الارباح 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 ١٣٢٠ر٢٢٠ 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: ١٣٩ر٠٦٠ دينار) وفي تقدير إدارة الشركة ومستشارها القانوني فانه 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: ١٧٣٥٣ دينار).

١٢. التزامات محتملة (يتبع)

شركة مصفاة البترول-

شركة مصفاة البترول الأردنية هي المورد للوقود ("المورد")، طالب المورد من الشركة مبلغ ٢٠٠ر٨٣٢ر١١١ دينار كفوائد على التأخير في سداد فواتير الوقود الشهرية (٢٠٢٠: ١٠٩ر٢٥١ر٣٨٦ دينار). تنص اتفاقية تزويد الوقود (FSA) على المطالبة بفوائد تأخير سداد الفواتير غير المحصلة بعد مرور ٤٥ يوما من تاريخ إصدار الفاتورة. هذا وتنص المادة ١٣,٣ من اتفاقية (FSA) على أن الشركة غير مسؤولة عن عدم الأداء بموجب اتفاقية (FSA) في حال كانت شركة الكهرباء الوطنية هي التي أخلت في شروط الاتفاقية. ان التأخير في سداد مدفوعات الوقود للمورد كان بسبب التأخير في استلام إيرادات الوقود من شركة الكهرباء الوطنية (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 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)		
المجموع	باقي المواقع	العقبة
دينار	دينار	دينار
٣١١٥٦٨٢٦	١٦٠٣٤٣٦١	١٥١٢٢٤٦٥
إيرادات توليد الطاقة		
(٧٦٤٧٠٥٤)	(٧٦٤٧٠٥٤)	-
(٢٧٥٠٢٦٢)	(١٨٧٠٢٨)	(٨٨٢٣٤)
(١٠٧٠١٣٢)	(٣٩٨٧٥٢٠)	(٦٧١٣٦١٢)
(٦٥٠٠٠)	-	(٦٥٠٠٠)
(٦١٤٨٢٦٥)	(٣١٧٧٩٢٥)	(٢٩٧٠٣٤٠)
(٣٩٢٣٥٥)	(٢٤١١٧٨)	(١٥١١٧٧)
(١٣١٢٥٧٧)	(٦٥٦٦٤١)	(٦٥٥٩٣٦)
(٢١٨٨٥١٢)	(١٥٧٠٣٧١)	(٦١٨١٤١)
(٣٤٥٥١٦)	(١٨٩٠٩١)	(١٥٦٤٢٥)
(٢٩٦٠٠٠)	(٢١٦٦٤٠٢)	(٧٩٣٥٩٨)
(٣٢٠٣٥٦٧٣)	(١٩٨٢٣٢١٠)	(١٢٢١٢٤٦٣)
مجموع تكاليف التشغيل		
(٨٧٨٨٤٧)	(٣٧٨٨٨٤٩)	٢٩١٠٠٠٢
الربح التشغيلي (الخسارة) التشغيلية		
٥٤٨١٧٦	٢٧٦٠	٥٤٥٤١٦
٥٧٨٥٢٥٣	٥٤١٠٨١٥	٣٧٤٤٣٨
(٩٨٤٤٣٩)	(٣٣٥١٩٧)	(٦٤٩٢٤٢)
٤٤٧٠١٤٣	١٢٨٩٥٢٩	٣١٨٠٦١٤
(٦٧٧٠١)	(٣٤١٦٢٠)	(٣٣٥٤٨١)
٣٧٩٣٠٤٢	٩٤٧٩٠٩	٢٨٤٥١٣٣
الربح للفترة		
أرباح فروقات العملات الأجنبية، بالصافي		
إيرادات أخرى، بالصافي		
تكاليف تمويل		
الربح للفترة قبل ضريبة الدخل		
مصروف ضريبة الدخل للفترة		
الربح للفترة		

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 الايجار
(٦٣٦٠٣٩١)	(٣٦٥٩٦٤١)	(٢٧٠٠٧٥٠)	الرواتب والمنافع
(٥٩١٤٩١)	(٤٩٩٥١٧)	(٩١٩٧٤)	مصاريف صيانة
(١٥٢٠١٨)	(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، بالصافي
٣٠٥١٢٢٠	٣٠٠٩٢٥٨	٤١٩٦٢	إيرادات أخرى، بالصافي
(١٤٧٤٨٠٢)	(٥٠٥٢٤٠)	(٩٦٩٥٦٢)	تكاليف تمويل
٢٤٢٥١٢٩	(١٤٨٧٠٥)	٢٥٧٣٨٣٤	الربح (الخسارة) للفترة قبل ضريبة الدخل
(٦٥٥٠٠٣)	(٣٠٨٠٠٠)	(٣٤٧٠٠٣)	مصرف ضريبة الدخل للفترة
١٧٧٠١٢٦	(٤٥٦٧٠٥)	٢٢٢٦٨٣١	الربح للفترة

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 JUNE 2021

**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.

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
For the six months ended 30 June 2021 -	JD	JD	JD	JD	JD	JD
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	<u>30,000,000</u>	<u>7,500,000</u>	<u>672,932</u>	<u>(1,543,721)</u>	<u>5,979,081</u>	<u>42,608,292</u>
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	<u>30,000,000</u>	<u>7,500,000</u>	<u>10,672,932</u>	<u>(2,437,702)</u>	<u>6,154,496</u>	<u>51,889,726</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 CASH FLOWS
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2021 (UNAUDITED)

	For the six-months period ended 30 June	
Note	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

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.

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	<u>21,250</u>	<u>18,413</u>
	390,877	530,798
Less: due to banks**	<u>(23,704,373)</u>	<u>(45,909,306)</u>
	<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.

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.

	30 June 2021	31 December 2020
Amounts due from related parties:	JD (unaudited)	JD (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	2,437,057	-
	<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	12,000	12,000
	<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	300,610	263,968

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	(2,960,000)	(1,002,000)
Balance for the period/ year	-	-

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