

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٣

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

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ وقائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.


نطاق المراجعة

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

النتيجة

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

ارنست ويونغ/ الأردن


بشير إبراهيم بكر
ترخيص رقم ٥٩٢

ارنست ويونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٧ نيسان ٢٠٢٣

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة

كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣

٣١ كانون الاول ٢٠٢٢	٣١ آذار ٢٠٢٣	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
٣٩,٩٧٩,٥٤٢	٣٦,٢٤٧,٥٥٣		الموجودات غير المتداولة -
٧٣٦,٤٠٣	٦٧٣,٤٨٧		ممتلكات وآلات ومعدات
١,٢٧٥,٢٦٦	١,٢٢٣,١٦١		موجودات غير ملموسة
١٢,٤٣٢	١٢,٤٣٢		حق استخدام موجودات عقود الايجار
٢,٦٢٤,٤٢٩	٢,٧١٦,٦٣٩		قرض صندوق إسكان الموظفين
٥,١٣٢,٠٣١	٥,١٣٠,٨٥٥		موجودات ضريبية مؤجلة
٤٩,٧٦٠,١٠٣	٤٦,٠٠٤,١٢٧		مخزون الوقود الاستراتيجي
			الموجودات المتداولة -
٤,٧٠٤,٥٥٢	٤,٣٠١,٦٥٠		مخزون
١٤,٥٢٩,٠٦٩	١٤,٢٠٣,٨٤٧		أرصدة مدينة أخرى
١٣,٦٤٥,١٠٥	٨,٣٧٦,٩٦٩	٣	ذمم مدينة
١٢,٣٣٧,٦٣٨	٢١,٥٤٧,٢٤٤	٤	نقد وأرصدة لدى البنوك
٤٥,٢١٦,٣٦٤	٤٨,٤٢٩,٧١٠		
٩٤,٩٧٦,٤٦٧	٩٤,٤٣٣,٨٣٧		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية -
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
٧,٥٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠		احتياطي إجباري
٦٧٢,٩٣٢	٦٧٢,٩٣٢		احتياطي اختياري
٢٦,٦٥٧,٤٢٢	٢٩,٢٩٦,٠٤٣		أرباح مدورة
٦٤,٨٣٠,٣٥٤	٦٧,٤٦٨,٩٧٥		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة -
٨,٢٢٥,٠٦٣	٧,٦٤٨,٣٨٨		قروض طويلة الأجل
٩٨٠,٦١٦	١,٠١٢,١٦٣		مطلوبات عقود الإيجار
٤,٤٧٤,٧٠٨	٤,٠٢٥,٢٣٤		مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٣,٤١٤,٧٥٤	٣,٤٤٢,٥٢٠		مخصص تفكيك وإزالة ممتلكات ومعدات
١٧,٠٩٥,١٤١	١٦,١٢٨,٣٠٥		
			المطلوبات المتداولة -
٤,٠٩٢,٩٢٢	٤,١٣٣,٤٠٤		أقساط قروض طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام
٣,٧٣٤,٦٥٢	٣,٨٤٣,٣٥٥		أرصدة دائنة أخرى
٢٦١,٣٧٥	٢٠٥,٨٤٤		مطلوبات عقود الإيجار
٢,٣٩٣,٤٣١	-	٣	ذمم دائنة
٢٠٠,٧٩٣	٤٣٦,٠٨٢	٤	بنوك دائنة
٢,٣٦٧,٧٩٩	٢,٢١٧,٨٧٢	٦	مخصص ضريبة الدخل
١٣,٠٥٠,٩٧٢	١٠,٨٣٦,٥٥٧		
٣٠,١٤٦,١١٣	٢٦,٩٦٤,٨٦٢		مجموع المطلوبات
٩٤,٩٧٦,٤٦٧	٩٤,٤٣٣,٨٣٧		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات
٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	
١٢,١٢٨,٣٩٤	٨,١٦٨,٧٩١	إيرادات توليد الطاقة
(٣,٩٧٠,٤٨٩)	-	تكلفة المحروقات
(١١٩,٥٠٦)	(٨٥,٣٤٨)	مصاريف تشغيلية
(٣,٧٥٠,٩١٥)	(٣,٣٩٧,٢٨٦)	استهلاكات وإطفاءات
(٥٢,١٠٥)	(٥٢,١٠٥)	استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار
(٢١,٠٣٦)	(١٩,٨١٦)	مصروف فوائد مطلوبات عقود الإيجار
(٣,٠٥٧,٧٥٣)	(٢,٥٦٤,٧٠٢)	الرواتب والمنافع
(٢٥٦,٦٣٦)	(٢٧٩,٣٤٠)	مصاريف صيانة
(٥٣٠,٦١٧)	(٤٩٩,٤٠٢)	مصاريف إدارية
(٥٦٨,٨٦٦)	(٣٧٨,٩٩٩)	مصروف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة
(١٥١,٧٦٤)	(١٤١,٩٤٧)	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(١,٧٢٠,٠٠٠)	(٣٤٩,٥٠٩)	مخصص انتهاء خدمات الموظفين
(١٤,١٩٩,٦٨٧)	(٧,٧٦٨,٤٥٤)	مجموع تكاليف التشغيل
(٢,٠٧١,٢٩٣)	٤٠٠,٣٣٧	الربح التشغيلي (الخسارة التشغيلية)
٥٧٦,٩٣٠	(٢٨٥,٧٢٤)	(خسائر) أرباح فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
٧,١٦٢,٢٥٩	٢,٦٤٣,٥٨٦	إيرادات أخرى، بالصافي
(٢١٥,١٦٧)	٨٠,٣٤١	تكاليف التمويل، بالصافي
٥,٤٥٢,٧٢٩	٢,٨٣٨,٥٤٠	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(١,٠٤٧,٣٤١)	(١٩٩,٩١٩)	مصروف ضريبة الدخل
٤,٤٠٥,٣٨٨	٢,٦٣٨,٦٢١	الربح للفترة
١٥٩,٧٠٨	-	بنود الدخل الشامل الأخرى التي يتم تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة (بعد الضريبة):
٤,٥٦٥,٠٩٦	٢,٦٣٨,٦٢١	الربح من تحوطات التدفقات النقدية
		مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس / دينار	فلس / دينار	
٠/١٤٧	٠/٠٨٨	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	احتياطي تحوطات التدفقات النقدية	أرباح مدورة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ -					
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	٦٧٢,٩٣٢	-	٢٦,٦٥٧,٤٢٢	٦٤,٨٣٠,٣٥٤
-	-	-	-	٢,٦٣٨,٦٢١	٢,٦٣٨,٦٢١
-	-	-	-	٢,٦٣٨,٦٢١	٢,٦٣٨,٦٢١
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	٦٧٢,٩٣٢	-	٢٩,٢٩٦,٠٤٣	٦٧,٤٦٨,٩٧٥
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ -					
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	٦٧٢,٩٣٢	(١,٠٤٩,٣٤٤)	١٤,٣٣٣,٦٩٦	٥١,٤٥٧,٢٨٤
-	-	-	-	٤,٤٠٥,٣٨٨	٤,٤٠٥,٣٨٨
-	-	-	١٥٩,٧٠٨	-	١٥٩,٧٠٨
-	-	-	١٥٩,٧٠٨	٤,٤٠٥,٣٨٨	٤,٥٦٥,٠٩٦
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	٦٧٢,٩٣٢	(٨٨٩,٦٣٦)	١٨,٧٣٩,٠٨٤	٥٦,٠٢٢,٣٨٠

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات
٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	
٥,٤٥٢,٧٢٩	٢,٨٣٨,٥٤٠	الأنشطة التشغيلية
		ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
		تعديلات:
٣,٧٥٠,٩١٥	٣,٣٩٧,٢٨٦	استهلاكات وإطفاءات
٥٢,١٠٥	٥٢,١٠٥	استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار
٢١,٠٣٦	١٩,٨١٦	فوائد مطلوبات عقود إيجار
٥٦٨,٨٦٦	٣٧٨,٩٩٩	مصرف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة
٢٦,٠٧٠	٢٧,٧٦٦	مخصص المحطات المتقاعدة
١٥١,٧٦٤	١٤١,٩٤٧	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
١,٧٢٠,٠٠٠	٣٤٩,٥٠٩	مخصص إنهاء خدمات الموظفين
٩٧,٧٤٨	-	مخصص إجازات الموظفين
(١٥١,٨٢٣)	(١,٠٠٤,٢٤٩)	٩ صافي أرباح استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات وسكراب
(٥,٢١٠,٧٨٨)	-	أرباح بيع مخزون الوقود الاستراتيجي
(٥٧٦,٩٣٠)	٢٨٥,٧٢٤	خسائر (أرباح) فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
(٦٨٣)	(١٨٩,٦٧٩)	إيراد فوائد
١٨٩,٧٨٠	٨١,٥٧٢	تكاليف التمويل، بالصافي
		تغيرات رأس المال العامل:
٧٣١,٦٤٥	٥,٢٦٨,١٣٦	ذمم مدينة
(٤,٩٠٣,٣٥٣)	٣٢٥,٢٢٢	أرصدة مدينة أخرى
٤,٤٦٤,٥٥٦	٢٣,٩٠٣	مخزون
-	١,١٧٦	مخزون الوقود الاستراتيجي
(٦٢٠,٥٧٢)	(٢,٣٩٣,٤٣١)	ذمم دائنة
١,٢٣٠,٧٩٩	٢٠١,٥٣٨	أرصدة دائنة أخرى
(٦٦٢,٩٨٩)	(٥٩١,٤٢١)	المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٥٨,٣٦٦)	(٩٢,٨٣٥)	المدفوع من مخصص إجازات الموظفين
(١,٦٤٠,٠٠٠)	(٣٤٩,٥٠٩)	المدفوع من مخصص إنهاء خدمات موظفين
(١٨٣,٨٣٣)	(٤٤٢,٠٥٦)	٨ ضريبة دخل مدفوعة
٤,٤٤٨,٦٧٦	٨,٣٣٠,٠٥٩	٦ صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٥٧,٥٧٩)	-	شراء ممتلكات وآلات ومعدات، ومشاريع تحت التنفيذ
١٥١,٨٩٣	١,٤٠١,٨٦٨	المتحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات وسكراب
٦٨٣	١٨٩,٦٧٩	فوائد مقبوضة
٩٤,٩٩٧	١,٥٩١,٥٤٧	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٨٨٦,٩٨٢)	(٨٢٣,٤٥٧)	تسديدات قروض
(١٢١,١٦٨)	(٨١,٥٧٢)	فوائد مدفوعة
(٤٣,٨٠٠)	(٤٣,٨٠٠)	دفعات مطلوبات عقود إيجار
(١,٠٥١,٩٥٠)	(٩٤٨,٨٢٩)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٣,٤٩١,٧٢٣	٨,٩٧٢,٧٧٧	الزيادة في النقد وما في حكمه
(١,٥٢٣)	١,٥٤٠	تأثير تغير أسعار الصرف على النقد وما في حكمه
(٥,٩١١,١٦٧)	١٢,١٣٦,٨٤٥	النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني
(٢,٤٢٠,٩٦٧)	٢١,١١١,١٦٢	٤ النقد وما في حكمه كما في ٣١ آذار

١. عام

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

سجلت الشركة لدى وزارة الصناعة والتجارة في سجل الشركات المساهمة العامة تحت رقم (٣٣٤) بتاريخ ١٢ شباط ١٩٩٨ برأس مال يبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد. بدأت الشركة 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 اتفاقيات جديدة لشراء الطاقة مع عميلها الوحيد شركة الكهرباء الوطنية، إن الاتفاقيات السارية حتى ٣١ آذار ٢٠٢٣ هي اتفاقية واحدة تخص موقع العقبة.

وفقاً لاتفاقيات شراء الطاقة الموقعة بتاريخ ٢٠ أيلول ٢٠٠٧ مع شركة الكهرباء الوطنية، تم إحالة الوحدات رقم ٤ و ٥ من محطة الريشة على التقاعد، وبذلك توقفت محطة الريشة تماماً عن توليد الكهرباء بنهاية عام ٢٠٢٢. بذلك تكون محطة العقبة الحرارية الوحيدة العاملة خلال عام ٢٠٢٣ بوحدة (٣ و ٤ و ٥). تقع هذه الوحدات في العقبة وستبقى عاملة حتى نهاية اتفاقية شراء الطاقة في عام ٢٠٢٥.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠٢٣.

٢. أسس الأعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

أسس الأعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ 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 ٢٠٢٢. كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣.

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٣:

معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) عقود التأمين

أصدر المجلس الدولي للمعايير المحاسبية في أيار من عام ٢٠١٧ معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) عقود التأمين نموذجاً شاملاً للاعتراف والقياس والعرض والايضاحات المتعلقة بعقود التأمين. وما أن سري، يحل معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) محل معيار التقارير المالية الدولية رقم (٤) عقود التأمين الصادر في عام ٢٠٠٥. تنطبق معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) على جميع أنواع عقود التأمين (مثل عقود الحياة وغيرها من عقود التأمين المباشرة وعقود إعادة التأمين) دون النظر للمنشأة المصدرة لعقد التأمين، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية التي تحمل خاصية المشاركة. تسري استثناءات محدودة لنطاق التطبيق. يوفر الإطار العام لمعيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) نموذج محاسبي لعقود التأمين يكون أكثر فائدة واتساقاً لشركات التأمين. على عكس المتطلبات الواردة في معيار التقارير المالية الدولية رقم (٤)، والتي تعتمد إلى حد كبير على سياسات المحاسبة المحلية السابقة، يوفر معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) نموذجاً شاملاً لعقود التأمين حيث يغطي جميع الجوانب المحاسبية ذات الصلة. جوهر معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) هو النموذج العام، ويكمّله:

- تطبيق محدد للعقود مع ميزات المشاركة المباشرة (نهج الرسوم المتغيرة)،
- نهج مبسط (نهج تخصيص الأقساط) بشكل أساسي للعقود قصيرة الأجل.

تم تطبيق هذا المعيار بأثر رجعي اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٣، مع السماح بالتطبيق المبكر شريطة أن المنشأة طبقت معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الدولية رقم (١٥) قبل أو مع تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧). لا ينطبق هذا المعيار على الشركة.

تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٨)

في شباط من عام ٢٠٢١، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٨)، حيث قدم تعريفاً لـ "التقديرات المحاسبية". توضح التعديلات الفرق بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء. كما أنها توضح كيفية استخدام المنشآت لتقنيات القياس والمدخلات لتطوير التقديرات المحاسبية.

تم تطبيق هذه التعديلات اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٣ وتتنطبق على التغييرات في السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية التي تحدث في أو بعد بداية تلك الفترة. يُسمح بالتطبيق المبكر طالما تم الإفصاح عن ذلك.

لم يكن للتعديلات أثر جوهري على الشركة.

الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) وبيان الممارسة رقم (٢)

في شباط من عام ٢٠٢١، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٢) اتخاذ أحكام الأهمية النسبية، حيث تقدم إرشادات وأمثلة لمساعدة المنشآت على تطبيق أحكام الأهمية النسبية على الإفصاحات عن السياسة المحاسبية. تهدف التعديلات إلى مساعدة المنشآت على تقديم إفصاحات السياسة المحاسبية التي تكون ذات منفعة أكبر من خلال استبدال متطلبات المنشآت بالإفصاح عن سياساتها المحاسبية "الهامة" بمتطلبات الإفصاح عن سياساتها المحاسبية "المادية" وإضافة إرشادات حول كيفية تطبيق المنشآت لمفهوم الأهمية النسبية في اتخاذ القرارات بشأن الإفصاح عن السياسة المحاسبية.

تم تطبيق هذه التعديلات اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٣ وتتنطبق على التغييرات في السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية التي تحدث في أو بعد بداية تلك الفترة. يُسمح بالتطبيق المبكر طالما تم الإفصاح عن ذلك.

لم يكن للتعديلات أثر جوهري على الشركة.

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)

الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢)
أصدر المجلس الدولي للمعايير المحاسبية خلال في شهر أيار ٢٠٢١ تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢، والتي تضيق نطاق استثناء الاعتراف الأولي بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٢، بحيث لم يعد ينطبق على المعاملات التي تؤدي إلى فروق مؤقتة متساوية خاضعة للضريبة والخصم.

وينبغي تطبيق التعديلات على المعاملات التي تحدث في أو بعد بداية أقدم فترة مقارنة معروضة. بالإضافة إلى ذلك، في بداية أقرب فترة مقارنة مقدمة، يجب أيضاً الاعتراف بأصل ضريبي مؤجل (بشرط توفر ربح كاف خاضع للضريبة) والتزام ضريبي مؤجل لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة المرتبطة بعقود الإيجار وإلغاء التزامات.

تم تطبيق هذه التعديلات اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٣ وتنطبق على التغييرات في السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية التي تحدث في أو بعد بداية تلك الفترة. يُسمح بالتطبيق المبكر طالما تم الإفصاح عن ذلك.

لم يكن للتعديلات أثر جوهري على الشركة.

٣. ذمم مدينة ودائنة

تمثل الذمم المدينة ذمة شركة الكهرباء الوطنية. إن اتفاقية شراء الطاقة الموقعة مع شركة الكهرباء الوطنية تنص على ان تتحمل شركة الكهرباء الوطنية تكلفة الوقود والغاز المستخدم في إنتاج الطاقة لشركة مصفاة البترول ("المورد") وشركة البترول الوطنية، لذلك تتضمن الذمة المدينة لشركة الكهرباء الوطنية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ مبلغ ٨,٣٧٦,٩٦٩ دينار (إيضاح ٧) (٣١ كانون الأول ٢٠٢٢: ١٣,٦٤٥,١٠٥ دينار). خلال عام ٢٠٢٢، تم توقيع اتفاقية تسوية بين شركة الكهرباء الوطنية ومصفاة البترول حيث نصت على تحويل تسديد المبالغ المستحقة على شركة توليد الكهرباء المركزية والبالغة ٥٧,٥٦٨,٩٢٤ دينار إلى شركة الكهرباء الوطنية وحيث وافقت شركة الكهرباء الوطنية على الالتزام بتسوية المبلغ. بناءً على ذلك، تم خصم إجمالي المبلغ المستحق للمورد (ذمة دائنة) من المبالغ المستحقة من شركة الكهرباء الوطنية (ذمة مدينة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢.

٤. نقد وأرصدة لدى البنوك

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	٣١ آذار ٢٠٢٣
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
١٢,٣٣٠,٠١٤	٢١,٥٢٩,٢٠٩
٧,٦٢٤	١٨,٠٣٥
١٢,٣٣٧,٦٣٨	٢١,٥٤٧,٢٤٤

أرصدة وودائع لدى البنوك*
نقد في الصندوق

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)	٢٠٢٢	٢٠٢٣
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)
٥١٦,٧٣٩	٢١,٥٢٩,٢٠٩	٢١,٥٢٩,٢٠٩
٢٣,٦٥٥	١٨,٠٣٥	١٨,٠٣٥
٥٤٠,٣٩٤	٢١,٥٤٧,٢٤٤	٢١,٥٤٧,٢٤٤
(٢,٩٦١,٣٦١)	(٤٣٦,٠٨٢)	(٤٣٦,٠٨٢)
(٢,٤٢٠,٩٦٧)	٢١,١١١,١٦٢	٢١,١١١,١٦٢

أرصدة وودائع لدى البنوك*
نقد في الصندوق

بطرح: بنوك دائنة**

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)

* لغايات إعداد قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة، فإن تفاصيل النقد وما في حكمه هي كما يلي:

* تتراوح نسبة الفائدة على الودائع لدى البنوك من ٥% إلى ٦% للفترة المنتهية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ (٣١ آذار ٢٠٢٢: ١%).

** يمثل هذا المبلغ الجزء المستغل من التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة من بنك القاهرة عمان بسقف ٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار وبنسبة فائدة تبلغ ٧,٧٥٪ كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ (٣١ آذار ٢٠٢٢: ٤,٧٥٪).

٥. المشتقات المالية

إن قروض الشركة مع Overseas Economic Cooperation Fund (اليابان) بالدين الياباني. أبرمت الشركة خلال الأعوام ٢٠١١ و لغاية ٢٠١٥ اثني عشر عقداً أجل لتثبيت سعر العملة على اقساط القروض الممنوحة وذلك لتقليل مخاطر تغيير أسعار العملة.

تم الانتهاء من العقد الأخير في ٢٢ تشرين الأول ٢٠٢٢. لأغراض محاسبة التحوط، قامت الشركة بتصنيف العقود الأجلة كتحوطات تدفقات نقدية حيث تقوم الشركة بالتحوط للحد من التغير في التدفقات النقدية المتعلقة بمخاطر التغير في أسعار العملة والمصاحبة لعمليات متوقع حدوثها.

٦. ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ و ٣١ آذار ٢٠٢٢ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته 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:

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)		
٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	
١,٠٥٠,١٤٨	٢٩٢,١٢٩	ضريبة الدخل للفترة
(٢,٨٠٧)	(٩٢,٢١٠)	مبالغ محررة من موجودات ضريبية مؤجلة
١,٠٤٧,٣٤١	١٩٩,٩١٩	

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	٣١ آذار ٢٠٢٣	
(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار	دينار	
٣,٠١٧,١١٣	٢,٣٦٧,٧٩٩	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٩٨٣,٥١٣	٢٩٢,١٢٩	مصروف ضريبة الدخل للفترة/ السنة
(١,٤١٢,٩٣٥)	(٤٤٢,٠٥٦)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٢١٩,٨٩٢)	-	المحرر من الضرائب المدفوع مقدماً
٢,٣٦٧,٧٩٩	٢,٢١٧,٨٧٢	الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)

العقبة -

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي لمنطقة العقبة الاقتصادية الخاصة حتى نهاية عام ٢٠٢٢. قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات / سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة بمراجعة السجلات المحاسبية وحصلت الشركة على مخالصة نهائية فيما يتعلق بموقع العقبة حتى عام ٢٠١٧.

المناطق التنموية -

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي الخاص بالمناطق التنموية حتى نهاية عام ٢٠٢٢، وقامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات، وحصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠١٨.

المواقع الأخرى -

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي الخاص بملف الشركة في عمان حتى نهاية ٢٠٢٢. وقامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات وحصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠٢٠.

٧. معاملات مع جهات ذات علاقة

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

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

فيما يلي يلخص الأرصدة مع جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة:

المطلوب من جهات ذات علاقة:	طبيعة العلاقة	٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)	٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ (مدققة)
		دينار	دينار
شركة الكهرباء الوطنية، بالصادفي* (إيضاح ٣)	شركة شقيقة	٨,٣٧٦,٩٦٩	١٣,٦٤٥,١٠٥
الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية	شركة شقيقة	-	٤٠٦
شركة أكوابور الاردن القابضة	شركة شقيقة	٢٣,٨٥١	٤٤,٥٧٩
شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية	شركة شقيقة	١٤,٠٣٤	٧,٧١٩
حكومة المملكة الأردنية الهاشمية	مساهم	٢,٤٤٥,٠٢٠	٢,٤٤٥,٠٢٠
شركة مصفاة البترول الأردنية	شركة شقيقة	-	٣٠١,٨٧٨
وزارة الطاقة والثروة المعدنية	شركة شقيقة	٦,٥٤٠,٦٦٧	٧,٥٤٠,٦٦٧
شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية	شركة شقيقة	٣٩,٨١٨	٧٥
		١٧,٤٤٠,٣٥٩	٢٣,٩٨٥,٤٤٩

*يظهر هذا الرصيد بالصادفي بعد تنزيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة والبالغ ١,٣٩٩,٩٦٧ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٢: ١,٣٩٩,٩٦٧ دينار).

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)

المطلوب لجهات ذات علاقة:		٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	٣١ آذار ٢٠٢٣
		(مدققة)	(غير مدققة)
		دينار	دينار
شركة البترول الوطنية (إيضاح ٣) شركة أعمال المياه والطاقة الدولية – الرياض شركة أكوابور دبي الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية		٢,٣٩٣,٤٣١	-
		٣,٥٩٠	٣,٥٩٠
		-	١٠٧
		-	٢٩٢
		٢,٣٩٧,٠٢١	٣,٩٨٩
بنود قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة:			
		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)	
		٢٠٢٢	٢٠٢٣
		دينار	دينار
		١٢,١٢٨,٣٩٤	٨,١٦٨,٧٩١
إيرادات توليد الطاقة:			
			شركة الكهرباء الوطنية
التكاليف التشغيلية للمحطات:			
		٣,٩٧٠,٤٨٩	-
إيرادات أخرى:			
		٢٢٠,٨٦٧	١٨٣,٨٠٨
		٥,٢١٠,٧٨٨	-
		-	٢٠,١٣٢
		١,١٩٧,٨٩٥	١,٢١٥,٧٣٧
		١٥٠,١٦٤	١٢٠,٢٥٤
		٦,٧٧٩,٧١٤	١,٥٣٩,٩٣١
المصاريف الإدارية:			
		-	٨,٤٠٠
		٥٣٣	-
		-	١٨٢
		٥٣٣	٨,٥٨٢

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)		منافع الإدارة التنفيذية العليا:
٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	
٥٦,٠٧١	٦١,٣٣٦	رواتب ومنافع

٨. مخصص إنهاء خدمات موظفين

قامت الشركة خلال عام ٢٠٢٢ ببيع محطات الرحاب والريشة لشركة السمرا لتوليد الكهرباء. وبحسب إتفاقية البيع، تم إنهاء خدمات موظفين المحطات من قبل الشركة وإعادة تعيينهم من قبل شركة السمرا لتوليد الكهرباء. بالإضافة الى ذلك، التزمت الشركة بدفع مبالغ تعويضية للموظفين لتعويضهم عن أي فروقات في الرواتب. بناءً على ذلك، قامت الشركة بأخذ ودفع مخصص بمبلغ ٣٤٩,٥٠٩ دينار الى ٥٥ موظف خلال الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣. فيما يلي تفاصيل الحركة على المخصص:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)	
دينار	دينار	
-	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني
١,٦٧٦,٩٧٩	٣٤٩,٥٠٩	المخصص خلال الفترة / السنة
(١,٦٧٦,٩٧٩)	(٣٤٩,٥٠٩)	المدفوع خلال الفترة / السنة
-	-	الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

٩. إيرادات أخرى، بالصافي

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)		
٢٠٢٢	٢٠٢٣	
دينار	دينار	
١,٥٩٢,٢٢٢	١,٥٧٩,٣٧٨	إيرادات التشغيل والصيانة
٥,٢١٠,٧٨٨	-	بيع مخزون الوقود الاستراتيجي
١٥١,٨٢٣	١,٠٠٤,٢٤٩	أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات
١٥٠,٠٠٠	-	إيرادات غير تشغيلية - مناولة وتشغيل وقود
٥٧,٤٢٦	٥٩,٩٥٩	أخرى، بالصافي
٧,١٦٢,٢٥٩	٢,٦٤٣,٥٨٦	

١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك والذمم المدينة وقرض صندوق إسكان الموظفين وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من القروض والبنوك الدائنة والذمم الدائنة ومطلوبات عقود الإيجار وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات. يتم قياس القيمة العادلة المستويات المختلفة على النحو التالي:

قياس القيمة العادلة وفقاً للمستويات

- المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة للموجودات والمطلوبات المشابهة.
- المستوى الثاني: تقنيات أخرى حيث تكون على المدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: تقنيات أخرى حيث تستخدم مدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة، ولكنها ليست مبنية على معلومات في السوق يمكن ملاحظتها.

١١. التزامات محتملة

اعتمادات مستندية وبوالص تحصيل-

بلغت قيمة الاعتمادات المستندية وبوالص التحصيل على الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ مبلغ ٢,٥٣٤,٨٩٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢٢: ٢,٦٦٣,٨٩٦ دينار).

كفالات بنكية-

بلغت قيمة الكفالات البنكية على الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ مبلغ ٥٠,٥٤٩ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢٢: ٥٠,٥٤٩ دينار).

القضايا المقامة على الشركة-

هنالك قضايا مقامة على الشركة بمبلغ ١٧٩,٣٨١ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٢: ٢١٧,٩١٦ دينار) وفي تقدير إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإنه لن يترتب على الشركة أية التزامات إضافية لقاء هذه القضايا خلافاً لما تم تسجيله في هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة.

شركة مصفاة البترول-

شركة مصفاة البترول الأردنية هي مورد الوقود للشركة ("المورد"). طالب المورد سابقاً بمبلغ ١١٤,٥٨٦,٣٠١ دينار كفوائد على التأخير في سداد فواتير الوقود الشهرية. تنص اتفاقية تزويد الوقود (FSA) في المطالبة بفوائد تأخير سداد الفواتير غير المحصلة بعد مرور ٤٥ يوماً من تاريخ إصدار الفاتورة. هذا وتنص المادة ١٣,٣ باتفاقية FSA على أن الشركة غير مسؤولة عن عدم الأداء بموجب اتفاقية (FSA) في حال كانت شركة الكهرباء الوطنية هي التي أخلت في شروط الاتفاقية. إن التأخير في سداد مدفوعات الوقود للمورد كان بسبب التأخير في استلام إيرادات الوقود من شركة الكهرباء الوطنية (المزود بالطاقة)، وبناءً عليه فإنه لا يحق لشركة مصفاة البترول الأردنية المطالبة بهذا المبلغ وفقاً لاتفاقية 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 تعاقدية للمطالبة بهذه المبالغ. وفقاً لذلك، لم يتم تكوين مخصص في هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة.

بالإضافة لذلك، وخلال عام ٢٠٢٢، وقع المورد اتفاقية تسوية مع شركة الكهرباء الوطنية حيث نصت على تحويل تسديد المبالغ المستحقة على شركة توليد الكهرباء المركزية والبالغة ٥٧,٥٦٨,٩٢٤ دينار إلى شركة الكهرباء الوطنية وحيث وافقت شركة الكهرباء الوطنية على الالتزام بتسوية المبلغ. بناءً على ذلك، تم خصم إجمالي المبلغ المستحق للمورد (ذمة دائنة) من المبالغ المستحقة من شركة الكهرباء الوطنية (ذمة مدينة) دون أي تأثير على حقوق الملكية أو الربح أو الخسارة.

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)

١٢. التحليل القطاعي

تبين الجداول التالية قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للعقبة والمفرق والمواقع الأخرى للفترتين المنتهيتين في ٣١ آذار ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢. تم الإفصاح عن هذه المعلومات لأغراض تسهيل المراجعة الضريبية حيث إن الشركة خاضعة لنسبة ضريبة دخل مختلفة فيما يتعلق بالعقبة.

للفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)

العقبة	المفرق	باقي المواقع	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
إيرادات توليد الطاقة	-	٧,٠٧٤	٨,١٦٨,٧٩١
مصاريف المحطة التشغيلية	(١,١٥٤)	(٥٧,٨٥٩)	(٨٥,٣٤٨)
استهلاكات وإطفاءات	(٣,٠٢٧)	(٢٠,٠٤٨)	(٣,٣٩٧,٢٨٦)
استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار	-	-	(٥٢,١٠٥)
مصروف فوائد مطلوبات عقود الإيجار	-	-	(١٩,٨١٦)
الرواتب والمنافع	(٨٣,٨١٦)	(٨٧١,٦٦٥)	(٢,٥٦٤,٧٠٢)
مصاريف صيانة	(١٥,١٠٩)	(١٩٧,١٨١)	(٢٧٩,٣٤٠)
مصاريف إدارية	(٨,٢٠٦)	(١٢٤,٧٦٨)	(٤٩٩,٤٠٢)
مصروف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطنئة الحركة	-	(١٣٤,٣٤٣)	(٣٧٨,٩٩٩)
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	(٥,٠٣٥)	(٦١,٦٨٥)	(١٤١,٩٤٧)
مخصص إنهاء خدمات موظفين	-	(٣٤٩,٥٠٩)	(٣٤٩,٥٠٩)
مجموع تكاليف التشغيل	(١١٦,٣٤٧)	(١,٨١٧,٠٥٨)	(٧,٧٦٨,٤٥٤)
الربح التشغيلي (الخسارة التشغيلية)	(١١٦,٣٤٧)	(١,٨٠٩,٩٨٤)	٤٠٠,٣٣٧
(خسائر) أرباح فروقات العملات الأجنبية، بالصافي	٢٥	٣٤٤	(٢٨٥,٧٢٤)
إيرادات أخرى، بالصافي	٢٠١,٠٤٢	١,٦٧٦,٣٥٨	٢,٦٤٣,٥٨٦
تكاليف تمويل	٣,١١٧	٦٢,١٦٣	٨٠,٣٤١
ربح (خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل	٨٧,٨٣٧	(٧١,١١٩)	٢,٨٣٨,٥٤٠
مصروف ضريبة الدخل للفترة	(٩٩,٤٠٩)	-	(١٩٩,٩١٩)
الربح (الخسارة) للفترة	(١١,٥٧٢)	(٧١,١١٩)	٢,٦٣٨,٦٢١

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)			
العقبة	المفرق	باقي المواقع	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
٧,٥١٩,٣٣٢	-	٤,٦٠٩,٠٦٢	١٢,١٢٨,٣٩٤
إيرادات توليد الطاقة			
-	-	(٣,٩٧٠,٤٨٩)	(٣,٩٧٠,٤٨٩)
تكلفة المحروقات			
(٨٧,٩٠٧)	(١,٦٩٤)	(٢٩,٩٠٥)	(١١٩,٥٠٦)
مصاريف تشغيلية			
(٣,٣٥٧,٧٩٣)	(٢,٦٣٧)	(٣٩٠,٤٨٥)	(٣,٧٥٠,٩١٥)
استهلاكات وإطفاءات			
(٥٢,١٠٥)	-	-	(٥٢,١٠٥)
استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار			
(٢١,٠٣٦)	-	-	(٢١,٠٣٦)
مصروف فوائد مطلوبات عقود الإيجار			
(١,٣٦٩,٢٢٢)	(٩٥,٠٠٢)	(١,٥٩٣,٥٢٩)	(٣,٠٥٧,٧٥٣)
الرواتب والمنافع			
(٤٩,١٩١)	(٢٣,٥٨٦)	(١٨٣,٨٥٩)	(٢٥٦,٦٣٦)
مصاريف صيانة			
(٢١٩,١٣١)	(٤,٨٠٩)	(٣٠٦,٦٧٧)	(٥٣٠,٦١٧)
مصاريف إدارية			
(٣٨١,٦٤٥)	(١٨٧,٢٢١)	-	(٥٦٨,٨٦٦)
مصروف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطينة الحركة			
(٦٨,٧٣٧)	(٥,١٣٤)	(٧٧,٨٩٣)	(١٥١,٧٦٤)
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين			
(٥٨٦,٠٧٦)	(٨١,٤٥٠)	(١,٠٥٢,٤٧٤)	(١,٧٢٠,٠٠٠)
مخصص انتهاء خدمات موظفين			
(٦,١٩٢,٨٤٣)	(٤٠١,٥٣٣)	(٧,٦٠٥,٣١١)	(١٤,١٩٩,٦٨٧)
مجموع تكاليف التشغيل			
١,٣٢٦,٤٨٩	(٤٠١,٥٣٣)	(٢,٩٩٦,٢٤٩)	(٢,٠٧١,٢٩٣)
الربح التشغيلي (الخسارة التشغيلية)			
٥٧٧,٨٢٩	(١٤)	(٨٨٥)	٥٧٦,٩٣٠
أرباح (خسائر) فروقات العملات الأجنبية، بالصافي			
١٤٩,٢٩١	٢٢٢,٠٤٢	٦,٧٩٠,٩٢٦	٧,١٦٢,٢٥٩
إيرادات أخرى			
(١٩٧,٤١٨)	(٥٩٩)	(١٧,١٥٠)	(٢١٥,١٦٧)
تكاليف تمويل			
١,٨٥٦,١٩١	(١٨٠,١٠٤)	٣,٧٧٦,٦٤٢	٥,٤٥٢,٧٢٩
ربح (خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل			
(٣٢,٣٦٢)	-	(١,٠١٤,٩٧٩)	(١,٠٤٧,٣٤١)
مصروف ضريبة الدخل للفترة			
١,٨٢٣,٨٢٩	(١٨٠,١٠٤)	٢,٧٦١,٦٦٣	٤,٤٠٥,٣٨٨
الربح (الخسارة) للفترة			

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2023

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

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Central Electricity Generating Company (the “Company”) as at 31 March 2023, comprising of the interim condensed statement of financial position as at 31 March 2023, and the related interim condensed statement of comprehensive income, interim condensed statement of changes in equity and interim condensed statement of cash flows for the three-months period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with IAS 34 “*Interim Financial Reporting*”. Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, “Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity”. A review of Interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for the financial and accounting matters and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34.

Amman – Jordan
27 April 2023

ERNST & YOUNG
Amman - Jordan

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 MARCH 2023

	Notes	31 March 2023 JD (Unaudited)	31 December 2022 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
NON-CURRENT ASSETS -			
Property, Plant and equipment		36,247,553	39,979,542
Intangible assets		673,487	736,403
Right of use assets		1,223,161	1,275,266
Employees' housing fund loan		12,432	12,432
Deferred tax assets		2,716,639	2,624,429
Strategic fuel inventories		5,130,855	5,132,031
		<u>46,004,127</u>	<u>49,760,103</u>
CURRENT ASSETS -			
Inventories		4,301,650	4,704,552
Other current assets		14,203,847	14,529,069
Accounts receivable	3	8,376,969	13,645,105
Cash and bank balances	4	21,547,244	12,337,638
		<u>48,429,710</u>	<u>45,216,364</u>
TOTAL ASSETS		<u><u>94,433,837</u></u>	<u><u>94,976,467</u></u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
EQUITY -			
Paid in capital		30,000,000	30,000,000
Statutory reserve		7,500,000	7,500,000
Voluntary reserve		672,932	672,932
Retained earnings		29,296,043	26,657,422
TOTAL EQUITY		<u>67,468,975</u>	<u>64,830,354</u>
LIABILITIES			
NON-CURRENT LIABILITIES -			
Long term loans		7,648,388	8,225,063
Lease contract liabilities		1,012,163	980,616
Employees' end-of-service indemnity provision		4,025,234	4,474,708
Decommissioning provision		3,442,520	3,414,754
		<u>16,128,305</u>	<u>17,095,141</u>
CURRENT LIABILITIES -			
Current portion of long-term loans		4,133,404	4,092,922
Other current liabilities		3,843,355	3,734,652
Lease contract liabilities		205,844	261,375
Accounts payable	3	-	2,393,431
Due to banks	4	436,082	200,793
Income tax provision	6	2,217,872	2,367,799
		<u>10,836,557</u>	<u>13,050,972</u>
Total Liabilities		<u>26,964,862</u>	<u>30,146,113</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u><u>94,433,837</u></u>	<u><u>94,976,467</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 MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2023 (UNAUDITED)

	Notes	For the three-months period ended 31 March	
		2023	2022
		JD	JD
Power generation revenues		8,168,791	12,128,394
Fuel cost		-	(3,970,489)
Operating cost		(85,348)	(119,506)
Depreciation and amortization		(3,397,286)	(3,750,915)
Depreciation of right-of-use assets		(52,105)	(52,105)
Interest on lease contract liabilities		(19,816)	(21,036)
Salaries and benefits		(2,564,702)	(3,057,753)
Maintenance costs		(279,340)	(256,636)
Administrative expenses		(499,402)	(530,617)
Depreciation of slow-moving spare parts and general materials		(378,999)	(568,866)
Employees' end-of-service indemnity provision		(141,947)	(151,764)
Employees' termination provision	8	(349,509)	(1,720,000)
Total operating costs		(7,768,454)	(14,199,687)
OPERATING PROFIT (LOSS)		400,337	(2,071,293)
Foreign currency exchange (loss) gain, net		(285,724)	576,930
Other income, net	9	2,643,586	7,162,259
Finance costs, net		80,341	(215,167)
PROFIT FOR THE PERIOD BEFORE INCOME TAX		2,838,540	5,452,729
Income tax expense	6	(199,919)	(1,047,341)
PROFIT FOR THE PERIOD		2,638,621	4,405,388
Other comprehensive income items not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods (net of tax):			
Gain on cash flow hedges		-	159,708
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD		2,638,621	4,565,096
		JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted earnings per share		0/088	0/147

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 CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2023 (UNAUDITED)

	Paid in capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Cash flow hedge reserve	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
For the three months ended 31 March 2023 -						
Balance at 1 January 2023	30,000,000	7,500,000	672,932	-	26,657,422	64,830,354
Profit for the period	-	-	-	-	2,638,621	2,638,621
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	2,638,621	2,638,621
Balance at 31 March 2023	30,000,000	7,500,000	672,932	-	29,296,043	67,468,975
For the three months ended 31 March 2022 -						
Balance at 1 January 2022	30,000,000	7,500,000	672,932	(1,049,344)	14,333,696	51,457,284
Profit for the period	-	-	-	-	4,405,388	4,405,388
Other comprehensive income	-	-	-	159,708	-	159,708
Total comprehensive income for the period	-	-	-	159,708	4,405,388	4,565,096
Balance at 31 March 2022	30,000,000	7,500,000	672,932	(889,636)	18,739,084	56,022,380

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 THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2023 (UNAUDITED)

		For the three months period ended 31 March	
	Notes	2023 JD	2022 JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Profit for the period before income tax		2,838,540	5,452,729
Adjustments:			
Depreciation and amortization		3,397,286	3,750,915
Depreciation of right-of-use assets		52,105	52,105
Interest on lease contract obligation		19,816	21,036
Depreciation of slow-moving spare parts and general materials		378,999	568,866
Provision for decommissioned units		27,766	26,070
Employee's end-of-service indemnity provision		141,947	151,764
Employee's termination provision		349,509	1,720,000
Employee's vacation provision		-	97,748
Net gain on disposal of property, plant and equipment and scrap	9	(1,004,249)	(151,823)
Gain from sale of strategic fuel inventory		-	(5,210,788)
Foreign currency exchange (loss) gain, net		285,724	(576,930)
Interest income		(189,679)	(683)
Finance costs, net		81,572	189,780
Working capital changes:			
Accounts receivable		5,268,136	731,645
Other current assets		325,222	(4,903,353)
Inventories		23,903	4,464,556
strategic fuel inventories		1,176	-
Accounts payable		(2,393,431)	(620,572)
Other current liabilities		201,538	1,230,799
Employee's end-of-service indemnity provision paid		(591,421)	(662,989)
Employee's vacations provision paid		(92,835)	(58,366)
Employee's termination benefits provision paid	8	(349,509)	(1,640,000)
Income tax paid	6	(442,056)	(183,833)
Net cash flows from operating activities		8,330,059	4,448,676
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property, plant and equipment, and projects in progress		-	(57,579)
Proceeds from sale of property, plant and equipment and scrap		1,401,868	151,893
Interest received		189,679	683
Net cash flows from investing activities		1,591,547	94,997
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Repayments of loans		(823,457)	(886,982)
Interest paid		(81,572)	(121,168)
Lease contract liabilities payments		(43,800)	(43,800)
Net cash flows used in financing activities		(948,829)	(1,051,950)
Net increase in cash and cash equivalents		8,972,777	3,491,723
Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents		1,540	(1,523)
Cash and cash equivalents at 1 January		12,136,845	(5,911,167)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 MARCH	4	21,111,162	(2,420,967)

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
31 MARCH 2023 (UNAUDITED)

1. GENERAL

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

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

In accordance with the privatization initiatives, the Government during 2007 sold 51% of CEGCO shares to ENARA Energy Investments (Private Shareholding Company). Another 9% of the Government's shares was sold to the Social Security Corporation. In connection with the sale, On 20 September 2007, the Company signed a new Power Purchase Agreements (PPA) with its sole client, National Electric Power Company (NEPCO). As at 31 March 2023 only one agreement remains in operation which is related to Aqaba site.

In accordance with the Power Purchase Agreements (PPA) signed on 20 September 2007 with National Electric Power Company (NEPCO), units 4 and 5 of Al-Risha plant were retired. Accordingly, Al-Risha plant completely stopped generating electricity by the end of 2022. By that, only Aqaba Thermal Station is operating during 2023 with units (3,4 and 5). These units are located in Aqaba and will remain in operation until the end of the PPA in 2025.

The interim condensed financial statements for the three-month period ended 31 March 2023 were approved by the Company's Board of Directors in their meeting held on 26 April 2023.

2. BASIS OF PREPARATION AND CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements for the three-month period ended 31 March 2023 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 2022. Furthermore, the results of operations for the three-month period ended 31 March 2023 do not necessarily reflect the expected results of operations for the year ending 31 December 2023.

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 2022 except for the adoption of new amendments on the standards effective as of 1 January 2023 shown below:

IFRS 17 Insurance Contracts

In May 2017, the IASB issued IFRS 17 Insurance Contracts (IFRS 17), a comprehensive new accounting standard for insurance contracts covering recognition and measurement, presentation and disclosure. Once effective, IFRS 17 will replace IFRS 4 Insurance Contracts (IFRS 4) which was issued in 2005. IFRS 17 applies to all types of insurance contracts (i.e., life, non-life, direct insurance and re-insurance), regardless of the type of entities that issue them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features. A few scope exceptions will apply. The overall objective of IFRS 17 is to provide an accounting model for insurance contracts that is more useful and consistent for insurers. In contrast to the requirements in IFRS 4, which are largely based on grandfathering previous local accounting policies, IFRS 17 provides a comprehensive model for insurance contracts, covering all relevant accounting aspects. The core of IFRS 17 is the general model, supplemented by:

- A specific adaptation for contracts with direct participation features (the variable fee approach),
- A simplified approach (the premium allocation approach) mainly for short-duration contracts.

These amendments are not applicable to the financial statements of the company.

Definition of Accounting Estimates - Amendments to IAS 8

In February 2021, the IASB issued amendments to IAS 8, in which it introduces a definition of 'accounting estimates'. The amendments clarify the distinction between changes in accounting estimates and changes in accounting policies and the correction of errors. Also, they clarify how entities use measurement techniques and inputs to develop accounting estimates.

These amendments had no material impact on the interim condensed financial statements of the company.

Disclosure of Accounting Policies - Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2

In February 2021, the IASB issued amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, in which it provides guidance and examples to help entities apply materiality judgements to accounting policy disclosures. The amendments aim to help entities provide accounting policy disclosures that are more useful by replacing the requirement for entities to disclose their 'significant' accounting policies with a requirement to disclose their 'material' accounting policies and adding guidance on how entities apply the concept of materiality in making decisions about accounting policy disclosures.

These amendments had no material impact on the interim condensed financial statements of the company.

Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction - Amendments to IAS 12

In May 2021, the Board issued amendments to IAS 12, which narrow the scope of the initial recognition exception under IAS 12, so that it no longer applies to transactions that give rise to equal taxable and deductible temporary differences.

The amendments should be applied to transactions that occur on or after the beginning of the earliest comparative period presented. In addition, at the beginning of the earliest comparative period presented, a deferred tax asset (provided that sufficient taxable profit is available) and a deferred tax liability should also be recognized for all deductible and taxable temporary differences associated with leases and decommissioning obligations.

These amendments had no material impact on the interim condensed financial statements of the company.

3. ACCOUNTS RECEIVABLE AND ACCOUNTS PAYABLE

The accounts receivable balance represents amount due from National Electric Power Company (NEPCO). In accordance with the Purchase Power Agreements signed with NEPCO, NEPCO is liable to pay all the cost of fuel and gas used in power generation to Jordan Petroleum Refinery Company (JPRC) (Supplier) and National Petroleum Company (NPC). Accordingly, accounts receivable from NEPCO include an amount of JD 8,376,969 as at 31 March 2023 (note 7) (31 December 2022: JD 13,645,105). During 2022, a settlement agreement was signed between NEPCO and Jordan Petroleum Refinery Company (JPRC) which stated to transfer the amounts due from CEGCO of JD 57,568,924 to NEPCO, and NEPCO agreed to commit to the settlement amount. Accordingly, total amount due to the supplier (Account payable) was offset against the receivable balance from NEPCO (Account receivable) as at 31 December 2022.

4. CASH AND BANK BALANCES

	31 March 2023	31 December 2022
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Cash and deposits at banks	21,529,209	12,330,014
Cash on hand	18,035	7,624
	<u>21,547,244</u>	<u>12,337,638</u>

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2023 (UNAUDITED)

- * For the purpose of the preparation of interim condensed statement of cash flows, the details of cash and cash equivalents are as follows:

	For the Three-months period ended 31 March (Unaudited)	
	2023	2022
	JD	JD
Cash and deposits at banks*	21,529,209	516,739
Cash on hand	18,035	23,655
	21,547,244	540,394
Less: due to banks**	(436,082)	(2,961,361)
	21,111,162	(2,420,967)

- * For the period ended 31 March 2023, deposits at banks earned interest rate between 5-6% (31 March 2022: 1%).
- ** This amount represents the utilized portion of the credit facilities granted to the Company from Cairo Amman Bank with a ceiling of JD 5,000,000 and interest rate of 7.75% as at 31 March 2023 (31 March 2022: 4.75%).

5. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

CEGCO loans with Overseas Economic Cooperation Fund (Japan) are in JPY. To mitigate its exposure to fluctuations in currency rates, the Company entered into 12 forward contracts during the years 2011 to 2015 to fix the currency rate for loan installments.

The last contract ended on 22 October 2022. For the purpose of hedge accounting, the forward contracts were classified as cash flow hedges as CEGCO was hedging the exposure to variability in cash flows that was attributable to the foreign currency fluctuations risk associated with a highly probable forecast transaction.

6. INCOME TAX

Income tax provision for the periods ended 31 March 2023 and 31 March 2022 was calculated in accordance with Income Tax Law No. (34) of 2014 and its amendments, and in accordance with Aqaba Special Economic Zone Law No. (32) of 2000 for the Company's location in Aqaba.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2023 (UNAUDITED)

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

	For the three-month period ended 31 March (Unaudited)	
	2023	2022
	JD	JD
Income tax expense for the period	292,129	1,050,148
Amounts released from deferred tax assets	(92,210)	(2,807)
	<u>199,919</u>	<u>1,047,341</u>

Movement on the income tax provision was as follows:

	31 March 2023 (Unaudited) JD	31 December 2022 (Audited) JD
At 1 January	2,367,799	3,017,113
Income tax expense for the period / year	292,129	983,513
Income tax paid	(442,056)	(1,412,935)
Released from prepaid tax	-	(219,892)
At the end of the period / year	<u>2,217,872</u>	<u>2,367,799</u>

Aqaba-

The Company submitted its tax returns for Aqaba Special Economic Zone Authority up to the year 2022. The Income and Sales Tax Department / Aqaba Special Economic Zone Authority reviewed the records and the Company reached final clearance for Aqaba location up to the year 2017.

Development Areas-

The Company submitted its tax returns for the development areas up to the year 2022. The Income and Sales Tax Department reviewed the records and the Company obtained a final clearance up to the year 2018.

Other locations-

The Company submitted its tax returns for Amman location up to the year 2022. The Income and Sales Tax Department reviewed the records and the Company reached a final clearance up to the year 2020.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2023 (UNAUDITED)

7. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related parties represent associate 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 Board of Directors.

The summary of the balances with related parties included in the interim condensed statement of financial position are as follow:

Amounts due from related parties:	Nature of relationship	31 March 2023 (Unaudited) JD	31 December 2022 (Audited) JD
National Electric Power Company (note 3) *	Sister Company	8,376,969	13,645,105
The Local Company for Water and Solar Projects	Sister Company	-	406
ACWA Power Jordan Holdings	Sister Company	23,851	44,579
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation	Sister Company	14,034	7,719
Government of Jordan	Shareholder	2,445,020	2,445,020
Jordan Petroleum Refinery Company	Sister Company	-	301,878
Ministry of Energy and Mineral Resources	Sister Company	6,540,667	7,540,667
Risha for Solar Energy Projects	Sister Company	39,818	75
		<u>17,440,359</u>	<u>23,985,449</u>

*This balance is presented net of provision for expected credit losses of JD 1,399,967 as at 31 March 2023 (31 December 2022: JD 1,399,967).

Amounts due to related parties:	31 March 2023 (Unaudited) JD	31 December 2022 (Audited) JD
National Petroleum Company (note 3)	-	2,393,431
ACWA Power International company for water and power – Riyadh	3,590	3,590
ACWA Power – Dubai	107	-
The Local Company for Water and Solar Projects	292	-
	<u>3,989</u>	<u>2,397,021</u>

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2023 (UNAUDITED)

7. RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

Amounts included in the Interim condensed statement of comprehensive income items:

For the three months period ended 31 March (Unaudited)	
2023	2022
JD	JD

Power generation revenues:

National Electric Power Company

8,168,791	12,128,394
-----------	------------

Stations operating costs:

National Petroleum Company

-	3,970,489
---	-----------

Other income:

The Local Company for Water and Solar Projects

183,808	220,867
---------	---------

Sale of strategic fuel inventories to Jordan Petroleum Product

Marketing Company (JO Petrol)

-	5,210,788
---	-----------

ACWA Power Jordan Holdings

20,132	-
--------	---

Al Zarqa Power Plant for Energy Generation

1,215,737	1,197,895
-----------	-----------

Risha for Solar Energy Projects

120,254	150,164
---------	---------

1,539,931	6,779,714
-----------	-----------

Administrative expenses:

Enara Energy Investments

8,400	-
-------	---

ACWA Power Jordan Holdings

-	533
---	-----

ACWA Power– Dubai

182	-
-----	---

8,582	533
-------	-----

Top Management benefits:

For the three months period ended 31 March (Unaudited)	
2023	2022
JD	JD

Salaries and benefits

61,336	56,071
--------	--------

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2023 (UNAUDITED)

8. EMPLOYEES' TERMINATION PROVISION

During the year 2022, the company sold the stations of Rihab and Al-Risha to Al Samra Electricity Generating Company. In accordance with the sale agreement signed, all working employees in both stations were terminated by CEGCO and re-hired by Al-Samra Electricity Generating Company. In addition, CEGCO committed to compensate any reduction in salaries incurred to these employees. Accordingly, the company recorded and paid a provision with a total amount of JD 349,509 to 55 employees as at 31 March 2023. Below are the details and movement on the provision:

Movement on the provision was as follows:

	31 March 2023 (Unaudited) JD	31 December 2022 (Audited) JD
Balance at 1 January	-	-
Provision for the period / year	349,509	1,676,979
Paid during the period / year	(349,509)	(1,676,979)
Balance at the end of the period / year	-	-

9. OTHER INCOME, NET

	For the three months period ended 31 March (Unaudited)	
	2023 JD	2022 JD
Operating and maintenance revenues	1,579,378	1,592,222
Sale of strategic fuel inventory	-	5,210,788
Gain from sale of property, and equipment	1,004,249	151,823
Non-operational revenue - handling and fuel operations	-	150,000
Others, net	59,959	57,426
	2,643,586	7,162,259

10. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial instruments comprise financial assets and financial liabilities.

Financial assets consist of cash and bank balances, accounts receivable, employees housing fund loan and some other current assets. Financial liabilities consist of loans, due to banks, accounts payable, lease contract liabilities, and some other current liabilities. Book values of financial instruments are not materially different from their fair values.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2023 (UNAUDITED)

The fair value is measured at different levels as follows:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable.
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

11. CONTINGENT LIABILITIES

Letters of credit and bills of collection –

At 31 March 2023, CEGCO has outstanding letters of credit and bills of collection amounting to JD 2,534,890 (31 December 2022: JD 2,663,896).

Letters of guarantee –

At 31 March 2023, CEGCO has outstanding letters of guarantee amounting to JD 50,549 (31 December 2022: JD 50,549).

Legal claims on the company–

The Company is a defendant in a number of lawsuits of JD 179,381 as of 31 March 2023 (31 December 2022: JD 217,916). 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.

Dispute with Jordan Petroleum Refinery Company (JPRC) –

Jordan Petrol Refinery PLC is the fuel supplier ("the Supplier"), previously the Supplier has claimed from CEGCO an amount of JD 114,586,301. 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 interim condensed financial statements.

Furthermore, and during 2022, the supplier signed a settlement agreement with NEPCO which stated to transfer the settlement of the amounts due from CEGCO of JD 57,568,924 to NEPCO and NEPCO agreed to commit to the settlement amount. Accordingly, total amount due to the supplier (Account payable) was offset from NEPCO receivable balance (Account receivable) without any effect on equity or profit or loss.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2023 (UNAUDITED)

12. SEGMENT ANALYSIS

The following tables present the interim condensed statement of comprehensive income information for Aqaba, Mafrq and other locations for the periods ended 31 March 2023 and 2022. The information is disclosed to facilitate the income tax review as the company is subject to different tax rates related to Aqaba.

	For the three-month period ended 31 March 2023 (Unaudited)			
	Aqaba	Mafrq	Other	Total
	JD	JD	Locations	JD
Power generation revenues	8,161,717	-	7,074	8,168,791
Operating cost	(26,335)	(1,154)	(57,859)	(85,348)
Depreciation and amortization	(3,374,211)	(3,027)	(20,048)	(3,397,286)
Depreciation of right of use assets	(52,105)	-	-	(52,105)
Interest on lease contract liabilities	(19,816)	-	-	(19,816)
Salaries and benefits	(1,609,221)	(83,816)	(871,665)	(2,564,702)
Maintenance costs	(67,050)	(15,109)	(197,181)	(279,340)
Administrative expenses	(366,428)	(8,206)	(124,768)	(499,402)
Depreciation expense of slow-moving spare parts and general materials	(244,656)	-	(134,343)	(378,999)
Employees' end-of-service indemnity provision	(75,227)	(5,035)	(61,685)	(141,947)
Employees' termination provision	-	-	(349,509)	(349,509)
Total operating costs	(5,835,049)	(116,347)	(1,817,058)	(7,768,454)
OPERATING PROFIT (LOSS)	2,326,668	(116,347)	(1,809,984)	400,337
(Loss) gain from foreign currency exchange, net	(286,093)	25	344	(285,724)
Other income, net	766,186	201,042	1,676,358	2,643,586
Finance cost	15,061	3,117	62,163	80,341
PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX	2,821,822	87,837	(71,119)	2,838,540
Income tax expense	(100,510)	(99,409)	-	(199,919)
PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	2,721,312	(11,572)	(71,119)	2,638,621

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2023 (UNAUDITED)

12. SEGMENT ANALYSIS (CONTINUED)

	For the three months period ended 31 March 2022 (Unaudited)			
	Aqaba	Mafrq	Other Locations	Total
	JD	JD	JD	JD
Power generation revenues	7,519,332	-	4,609,062	12,128,394
Fuel Cost	-	-	(3,970,489)	(3,970,489)
Operating cost	(87,907)	(1,694)	(29,905)	(119,506)
Depreciation and amortization	(3,357,793)	(2,637)	(390,485)	(3,750,915)
Depreciation of right of use assets	(52,105)	-	-	(52,105)
Interest on lease contract liability	(21,036)	-	-	(21,036)
Salaries and benefits	(1,369,222)	(95,002)	(1,593,529)	(3,057,753)
Maintenance costs	(49,191)	(23,586)	(183,859)	(256,636)
Administrative expenses	(219,131)	(4,809)	(306,677)	(530,617)
Depreciation of slow-moving spare parts and general materials	(381,645)	(187,221)	-	(568,866)
Employees' end-of-service indemnity provision	(68,737)	(5,134)	(77,893)	(151,764)
Employees' termination provision	(586,076)	(81,450)	(1,052,474)	(1,720,000)
Total operating costs	(6,192,843)	(401,533)	(7,605,311)	(14,199,687)
OPERATING PROFIT (LOSS)	1,326,489	(401,533)	(2,996,249)	(2,071,293)
Foreign currency exchange gain (loss)	577,829	(14)	(885)	576,930
Other income	149,291	222,042	6,790,926	7,162,259
Finance costs	(197,418)	(599)	(17,150)	(215,167)
PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX	1,856,191	(180,104)	3,776,642	5,452,729
Income tax expense	(32,362)	-	(1,014,979)	(1,047,341)
PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	1,823,829	(180,104)	2,761,663	4,405,388