

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار 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 ٣١ آذار ٢٠٢١ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن الإدارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة 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.

إرنست ويونغ/الأردن

إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن

بشر إبراهيم بكر
ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٧ نيسان ٢٠٢١

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة

كما في ٣١ آذار ٢٠٢١

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	إيضاحات
دينار	دينار	
الموجودات		
الموجودات غير المتداولة		
٧٨٥١٧٦٧٩	٧٣١٨٣١٣٥	ممتلكات وآلات ومعدات
١٠١٨٩٠٩	١٠٦٢٩٦٤	موجودات غير ملموسة
٤٥٧٢٣١	٤٦٨٢٨٤	مشاريع تحت التنفيذ
١٣٠٠٠٠١	١٢٦٧٥٠١	حق استخدام موجودات عقود الإيجار
١٦٢٤٣٢	١٦٢٤٣٣	قرض صندوق إسكان الموظفين
١٠٥٥٣٧٦	١٠٤٣٦٢٠	موجودات ضريبية مؤجلة
١٣٢٧٤٣٥٩	١٣٢٧٤٣٥٩	مخزون الوقود الاستراتيجي
٩٥٩٨٦١٧٤	٩٠٤٦٢١٩٦	
الموجودات المتداولة		
١٢٢٢٤٢٩١	١١٢٠٩٩٦١	مخزون
٥٤٤٩٥٧١	٥٠١٧٩٧٧	أرصدة مدينة أخرى
٨٥٩٦٧٦٣٣	٨٢٣٧٢٢٤٣	ذمم مدينة
١٧٥٢٦٣	٤٧٥٠٩٢	نقد وأرصدة لدى البنوك
١٠٣٨١٦٧٥٨	٩٩٠٧٥٢٧٣	
١٩٩٨٠٢٩٣٢	١٨٩٥٣٧٤٦٩	
مجموع الموجودات		
حقوق الملكية والمطلوبات		
حق ملكية حملة الأسهم -		
٣٠٠٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠٠٠	رأس المال المدفوع
٧٥٠٠٠٠٠٠	٧٥٠٠٠٠٠٠	احتياطي إجباري
١٠٦٧٢٩٣٢	١٠٦٧٢٩٣٢	احتياطي اختياري
(١٩٤١٧٢٢)	(١٨٢٤٠٦٢)	احتياطي تحوطات التدفقات النقدية
١٤٨٦٠٣٩	١٤٨٦٥٩٩٥	أرباح مدورة
٦٠٤١٧٢٤٩	٦٠٥١٤٨٦٥	
مجموع حقوق الملكية		
المطلوبات -		
المطلوبات غير المتداولة		
٢١٢٢٤٢٥٨	١٩٠٥٢٨١٥	قروض طويلة الأجل
١٠٣٤٠٩١	١٠٥٣٨٤٢	مطلوبات عقود الإيجار
٦٠٨٦١٩٥	٦٢٣٨٧٤٤	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٣٢٠٧٦٤٥	٣٢٣٢١٦٧	مخصص تفكيك وإزالة ممتلكات ومعدات
٣٠٠٥٧١	٥٧٩٩٦٥	مطلوبات مشتقات مالية
٣١٨٥٢٧٦٠	٣٠١٥٧٥٣٣	
المطلوبات المتداولة		
٥٢٨٦٩٩٩	٤٩٤١٢٣٤	أقساط قروض طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام
٣٣٤١١٦٨	٦١٥١٠٦٣	أرصدة دائنة أخرى
١٧٤٧٨٥	١٧٤٧٨٥	مطلوبات عقود الإيجار
٦٣٤٢٠٣٦٢	٦١٩٣٩٨١٥	ذمم دائنة
٣٢٣٣٥٩	٧٢٧٤٨٨	مطلوبات مشتقات مالية
٣٣١٧٣٠٩٠	٢٢٨٩٥٧٩٠	بنوك دائنة
١٨١٣١٦٠	٢٠٣٤٨٩٦	مخصص ضريبة الدخل
١٠٧٥٣٢٩٢٣	٩٨٨٦٥٠٧١	
١٣٩٣٨٥٦٨٣	١٢٩٠٢٢٦٠٤	
١٩٩٨٠٢٩٣٢	١٨٩٥٣٧٤٦٩	
مجموع المطلوبات		
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاح
٢٠٢٠	٢٠٢١	
دينار	دينار	
١٤٨٩٧٨٧٠	١٤٩٩٧٠١١	ايرادات توليد الطاقة
(٣٤٣٤٠٣٩)	(٣٢٨٩٩٢٤)	تكلفة المحروقات
(٨٨٣٢٣)	(١١٤٩٤٥)	مصاريف تشغيلية
(٥٢٢٩٥٧٩)	(٥٣٨٧٣٠٠)	استهلاكات واطفاءات
(٣٢٥٠٠)	(٣٢٥٠٠)	استهلاك حق استخدام موجودات عقود الايجار
(٣٢١٩٧١٣)	(٣١٢٣٨٩٢)	الرواتب والمنافع
(٢٦٠٦٣٧)	(١٠٦٢٦١)	مصاريف صيانة
(٥٦٦٩٠١)	(٥٩٥٠١٩)	مصاريف إدارية
(٩٣٠٠٠٠)	(١٠٩٤٢٥٦)	مصروف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة
(١٦٠٩٤٤)	(١٧١٦٩٦)	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
-	(٢٤٠٠٠٠٠)	مخصص انتهاء خدمات الموظفين
(١٣٩٢٢٦٣٦)	(١٦٣١٥٧٩٣)	مجموع تكاليف التشغيل
٩٧٥٢٣٤	(١٣١٨٧٨٢)	(الخسارة) التشغيلية الربح التشغيلي
(١٥٢٥٩٩)	٨٥٦٨٥٠	(أرباح) خسائر فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
١٤٠٦٤٥٦	١٧٢٠٤١٦	ايرادات أخرى، بالصافي
(٧٠٢١٥٢)	(٥٣٩٧٣١)	تكاليف التمويل، بالصافي
١٥٢٦٩٣٩	٧١٨٧٥٣	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(٣٣٠٥٠٧)	(٧٣٨٧٩٧)	مصروف ضريبة الدخل
١٩٦٤٣٢	(٢٠٠٤٤)	(الخسارة) الربح للفترة
		بنود الدخل الشامل الاخرى التي يتم تصنيفها إلى الأرباح
		أو الخسائر في الفترات اللاحقة (بعد الضريبة):
(٦٦٩٣٣)	١١٧٦٦٠	الربح (الخسارة) من تحوطات التدفقات النقدية
١٩٢٩٤٩٩	٩٧٦١٦	مجموع الدخل الشامل للفترة بعد الضريبة
فلس / دينار	فلس / دينار	
٠/٠٤	(٠/٠٠٧)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح الفترة

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	احتياطي تحوطات التدفقات النقدية	أرباح مدورة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ -					
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	١٠.٦٧٢.٩٣٢	(١.٩٤١.٧٢٢)	١٤.١٨٦.٠٣٩	٦٠.٤١٧.٢٤٩
-	-	-	١١٧.٦٦٠	(٢٠.٠٤٤)	٩٧.٦١٦
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	١٠.٦٧٢.٩٣٢	(١.٨٢٤.٠٦٢)	١٤.١٦٥.٩٩٥	٦٠.٥١٤.٨٦٥
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ -					
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	١٠.٦٧٢.٩٣٢	(٢.٤٨٨.٣٣٤)	٢٤.٣٨٤.٣٧٠	٧٠.٠٦٨.٩٦٨
-	-	-	(٦٦.٩٣٣)	١.١٩٦.٤٣٢	١.١٢٩.٤٩٩
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	١٠.٦٧٢.٩٣٢	(٢.٥٥٥.٢٦٧)	٢٥.٥٨٠.٨٠٢	٧١.١٩٨.٤٦٧

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

قائمة التدفقات النقدية المرحلية

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاح
٢٠٢٠	٢٠٢١	
دينار	دينار	
١٥٢٦٩٣٩	٧١٨٧٥٣	الأنشطة التشغيلية
		ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
		تعديلات:
٥٢٢٩٥٧٩	٥٣٨٧٣٠٠	استهلاكات واطفاءات
٣٢٥٠٠	٣٢٥٠٠	استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار
٢١٢٩٤	١٩٧٥١	فوائد مطلوبات عقود إيجار
٩٣٠٠٠٠	١٠٩٤٢٥٦	مصروف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة
٤١٥٨٥	٢٤٥٢٠	مخصص المحطات المتقاعدة
١٦٠٩٤٤	١٧١٦٩٦	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
-	٢٤٠٠٠٠٠	مخصص انتهاء خدمات الموظفين
-	(٢٠٠٢٠)	صافي ارباح استبعاد ممتلكات والآلات ومعدات وسكراب
١٥٢٥٩٩	(٨٥٦٨٥٠)	خسائر فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
(٤٢٧)	(١٤٢٨)	إيراد فوائد
٦٣٩٧٠٠	٤٩٦٨٨٨	تكاليف تمويل، بالصافي
		تغيرات رأس المال العامل:
(٦٤٨١٤٤٥)	٣٥٩٥٣٩٠	ذمم مدينة
(٧٧٦٨٣٦)	٤٣١٥٩٣	أرصدة مدينة أخرى
(٣٢٩١٥)	(٧٩٦٣٩)	مخزون
٢٤٢٥٦٢	(١٤٨٠٥٤٧)	ذمم دائنة
٣١٩٤٨٤٧	٣٤١٨٥٢	أرصدة دائنة أخرى
(٤٥٩٥٧٦)	(١٩١٤٧)	المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٤٦٥٠٩)	(٨٥٩٨)	المدفوع من مخصص إجازات الموظفين
-	(٤١٢)	المدفوع من مخصصات ورسوم أخرى
(٨٦٧٠٠٠)	-	المدفوع من مخصص إنهاء خدمات موظفين
(٨١٢٠٠٧)	(٤٠٥٣٠٥)	ضريبة دخل مدفوعة
٢٦٩٥٨٣٤	١١٨٤٢٥٥٣	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(١٩٥٨)	(١١٠٥٣)	أضافات ممتلكات وآلات ومعدات، ومشاريع تحت التنفيذ
-	٢٣٢١٠	المتحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات وسكراب
٤٢٧	١٤٢٨	فوائد مقبوضة
(١٥٣١)	١٣٥٨٥	صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(١٠٢٠٦١٣)	(٨٦٤٢٢٣)	تسديدات قروض
(٥٤٩٧٧٢)	(٤١٩٨٣٤)	فوائد مدفوعة
(١٥٧٠٣٨٥)	(١٢٨٤٠٥٧)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٠٢٣٩١٨	١٠٥٧٢٠٨١	الزيادة في النقد وما في حكمه
٣٤٨٤	٥٠٤٨	تأثير تغير أسعار الصرف على النقد وما في حكمه
(٢٨١١٧٩٨٢)	(٣٢٩٩٧٨٢٧)	النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني
(٢٦٩٩٠٥٨٠)	(٢٢٤٢٠٦٩٨)	النقد وما في حكمه كما في ٣١ آذار

١. عام

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

سجلت الشركة لدى وزارة الصناعة والتجارة في سجل الشركات المساهمة العامة تحت رقم (٣٣٤) بتاريخ ١٢ شباط ١٩٩٨ برأسمال يبلغ ٣٠٠٠٠٠٠٠٠ دينار مقسم إلى ٣٠٠٠٠٠٠٠٠ 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 متواجدة في العقبة، ورحاب والريشة مع عميلها الوحيد شركة الكهرباء الوطنية.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٧ نيسان ٢٠٢١.

٢. أسس الإعداد والتغيرات في التقديرات والسياسية المحاسبية

أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار 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 للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١.

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد 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 ليمت 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.
- 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 ٣١ آذار ٢٠٢١.

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

٣. ذمم مدينة ودائنة

تمثل الذمم المدينة ذمة شركة الكهرباء الوطنية، ان اتفاقية شراء الطاقة الموقعة مع شركة الكهرباء الوطنية تنص على ان تتحمل شركة الكهرباء الوطنية تكلفة الوقود والغاز المستخدم في انتاج الطاقة لشركة مصفاة البترول وشركة البترول الوطنية، لذلك تتضمن الذمة المدينة لشركة الكهرباء الوطنية كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ مبلغ ٨٢٣٧٢٢٤٣ دينار يقابلها ذمم دائنة لكل من شركة مصفاة البترول الأردنية بمبلغ ٩٢٤٦٨٥٧ دينار وشركة البترول الوطنية بمبلغ ٨٩١٣٧٠٤ دينار.

٤. النقد وما في حكمه

٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة) دينار	٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة) دينار	
١٤٦٦٢٧	٤٤٢٨٣٤	نقد لدى البنوك*
٣٠٠٠	٣٢٢٥٨	نقد في الصندوق
١٤٩٦٢٧	٤٧٥٠٩٢	
(٢٧١٤٠٢٠٧)	(٢٢٨٩٥٧٩٠)	يطرح: بنوك دائنة **
(٢٦٩٩٠٥٨٠)	(٢٢٤٢٠٦٩٨)	

* بلغت نسبة الفائدة على الودائع لدى البنوك ١٪ للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠: ١٪)

** يمثل هذا المبلغ المستغل من التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة بمتوسط معدل فائدة ٦٥ ٪ كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ (٣١ آذار ٢٠٢٠: ٥٦ ٪).

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

٥. المشتقات المالية

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

٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)			
متداولة	غير متداولة	المجموع	
دينار	دينار	دينار	
٧٢٧ر٤٨٨	٥٧٩ر٩٦٥	١٣٠٧ر٤٥٣	عقود آجلة لأسعار العملة *
٧٢٧ر٤٨٨	٥٧٩ر٩٦٥	١٣٠٧ر٤٥٣	
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 أسعار العملة والمصاحبة لعمليات متوقع حدوثها.

بلغت القيمة العادلة السالبة للعقود الآجلة كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ مبلغ ١٣٠٧ر٤٥٣ 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 ١١٧ر٦٦٠ دينار في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة.

٦. ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ و ٣١ آذار ٢٠٢٠ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨، ووفقاً لقانون منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٠٠ لنشاط الشركة في منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة.

يمثل مبلغ مصروف ضريبة الدخل الظاهر في قائمة الدخل الشامل المرحلية ما يلي:

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠٢١	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
٦٢٧ر٠٤١	٢٩٣ر١٥٢	ضريبة الدخل للفترة مبالغ محررة من موجودات ضريبية مؤجلة
١١١ر٧٥٦	٣٧ر٣٥٥	
٧٣٨ر٧٩٧	٣٣٠ر٥٠٧	

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	
(مدققة)	(غير مدققة)	
١٨٧٩٩٧٤	١٨١٣١٦٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٢١٦٦١٦٧	٦٢٧٠٤١	مصرف ضريبة الدخل للفترة/ السنة
(٩٣٦٤٨١)	-	تعديلات
(١٢٩٦٥٠٠)	(٤٠٥٣٠٥)	ضريبة الدخل المدفوعة
١٨١٣١٦٠	٢٠٣٤٨٩٦	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 ٢٠١٦.

المواقع الاخرى-

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي للمواقع الأخرى باستثناء موقع العقبة لغاية عام ٢٠٢٠. لم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية حتى تاريخ اعداد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة. حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠١٧.

٧. معاملات مع جهات ذات علاقة

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

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

المطلوب من جهات ذات علاقة:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	
دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	
٨٥٩٦٧٦٣٣	٨٢٣٧٢٢٤٣	شركة الكهرباء الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية، بالصافي*
٤٣٠٥٥	٤٣٠٥٥	الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية
١٧٠٠	-	شركة البحر الأحمر للطاقة (الأردن)
١٥٢٥١	١٦١٠٣	شركة أكواباور الأردن القابضة
٧٢٩٩٥١	٤٨٨٥٠٥	شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية
٢٠٤١١٤٥	٢٠٤١١٤٥	حكومة المملكة الأردنية الهاشمية
٣٠٢٤٧٨	٣٠٢٤٧٨	شركة مصفاة البترول الأردنية
١٢٨٥٠٣	٢٧٢٠٣	شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية
١٢٢٠٠٠	١٢٢٠٠٠	وزارة الطاقة والثروة المعدنية
٣٣٠٠	-	شركة رائدة للطاقة
١٣٣	-	شركة إنارة لاستثمارات الطاقة
٨٩٣٥٥١٤٩	٨٥٤١٢٧٣٢	

* يظهر هذا الرصيد بالصافي بعد تنزيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة والبالغ ١٦٩١٢٥٢ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ٢٥٢٢٠٢٩١).

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

٧. معاملات مع جهات ذات علاقة (بتبع)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	المطلوب لجهات ذات علاقة:
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٥٨٥١٤٣٩ر	٤٣٧٠٨٩١ر	شركة البترول الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية
٥٦٨٠ر	٦٧٦٩ر	شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض **
-	٣٠٣	شركة إنارة لاستثمارات الطاقة
٥٨٥٧١١٩ر	٤٣٧٧٩٦٣ر	

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)	٢٠٢١	٢٠٢٠	بنود قائمة الدخل الشامل المرحلية:
دينار	دينار	دينار	
١٤٩٩٧٠١١ر	١٤٨٩٧٨٧٠ر		إيرادات توليد الطاقة:
			شركة الكهرباء الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)

٣٢٨٩٩٢٤ر	٣٤٣٤٠٣٩ر	التكاليف التشغيلية للمحطات:
٣٢٨٩٩٢٤ر	٣٤٣٤٠٣٩ر	شركة البترول الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)

١٧٦٤٤٨ر	١٦٨٨٤٩ر	إيرادات أخرى:
٣٢٩٢ر	٨٧٠٠ر	شركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية ***
١٧٠٢٤٦ر	١٠٧٨٧٨ر	شركة أكوابور الاردن القابضة
١١٣٣ر	-	شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية *
٢٢٠٠ر	-	شركة البحر الأحمر للطاقة (الاردن)
٨٤٠٠ر	-	شركة الرائدة للطاقة
١١٥٦٢٦ر	٧٤٤٧٨ر	شركة إنارة لاستثمارات الطاقة
١٤٧٧٣٤٥ر	١٣٥٩٩٠٥ر	شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية ***

٤٠٥٠ر	٤٠٥٠ر	المصاريف الإدارية:
١٠٧٦٥ر	-	شركة إنارة لاستثمارات الطاقة
٨٤٢ر	-	شركة أكوابور الاردن القابضة
١٥٦٥٧ر	٤٠٥٠ر	شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض **

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

- * وقعت الشركة بتاريخ ٢١ كانون الأول ٢٠١٥ عقد إيجار تشغيلي لمدة ٢٥ سنة لأرض مع شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية بمبلغ ٥٠.٠٠٠ دينار سنوياً، إضافة إلى ذلك تم أيضاً توقيع عقد تشغيل وصيانة بتاريخ ٢٠ أيار ٢٠١٦.
- ** وقعت الشركة بتاريخ ٢٨ تشرين الأول ٢٠١٤ عقد خدمات مع شركة اعمال المياه والطاقة الدولية (الشركة الام) للحصول على خدمات استشارية ومالية وقانونية.
- *** وقعت الشركة بتاريخ ١٣ تشرين الثاني ٢٠١٦ عقد لتقديم خدمات تشغيل وصيانة مع الشركات المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية.
- **** وقعت الشركة بتاريخ ٢١ تشرين الثاني ٢٠١٧ عقد لتقديم خدمات تشغيل وصيانة مع شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية.

منافع الإدارة التنفيذية العليا:

(غير للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار مدققة)	
٢٠٢٠	٢٠٢١
دينار	دينار
١٤٥.٠٩٣	٨٩.٩٤٥

رواتب ومنافع

٨. مخصص إنهاء خدمات موظفين

قامت الشركة خلال عام ٢٠٢١ بتقديم عرض لإنهاء خدمات الموظفين اختياريًا، وبناءً على ذلك قامت الشركة بأخذ مخصص كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ بمبلغ ٢٤٠.٠٠٠ 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	٣١ آذار ٢٠٢١	
دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	
٩٩٠.٠٠٠	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني
١٢.٠٠٠	٢٤٠.٠٠٠	المخصص خلال الفترة / السنة
(١.٠٠٢.٠٠٠)	-	المدفوع خلال الفترة السنة
-	٢٤٠.٠٠٠	الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

٩. التزامات محتملة

اعتمادات مستنديه وبوالص تحصيل-

بلغت قيمة الاعتمادات المستندية وبوالص التحصيل على الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ مبلغ ٢٠٢٢ر٥٢٠ر١ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ١٦٠ر٧٦٧ر١ دينار).

كفالات بنكية-

بلغت قيمة الكفالات البنكية على الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ مبلغ دينار ٣٣٣٧٥٠ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ٣٣٣٣٣٧٤٩ر٣ دينار).

القضايا المقامة على الشركة-

هنالك قضايا مقامة على الشركة بمبلغ ٩٦٩ر٠١٨ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ١٣٩ر٠٦٠ دينار) وفي تقدير إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإنه لن يترتب على الشركة اية التزامات إضافية لقاء هذه القضايا خلافا لما تم تسجيله في هذه القوائم المالية المرحلية.

التزامات رأسمالية-

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

شركة مصفاة البترول-

شركة مصفاة البترول الأردنية هي المورد للوقود ("المورد")، طالب المورد من الشركة مبلغ ٣٢٨ر٤٥٥ر١١٠ دينار كفوائد على التأخير في سداد فواتير الوقود الشهرية (٢٠٢٠: ٣٨٦ر٢٥١ر١٠٩ 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 (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 تعاقدى للمطالبة بهذه المبالغ. وفقاً لذلك، لم يتم تكوين مخصص في هذه القوائم المالية.

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

١٠. التحليل القطاعي

تبين الجداول التالية قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للعقبة والمواقع الأخرى للفترتين المنتهيتين في ٣١ آذار ٢٠٢١ و٢٠٢٠. تم الإفصاح عن هذه المعلومات لأغراض تسهيل المراجعة الضريبية حيث أن الشركة خاضعة لنسبة ضريبة دخل مختلفة فيما يتعلق بالعقبة.

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)			
المجموع	باقي المواقع	العقبة	
دينار	دينار	دينار	
١٤٩٩٧٠١١	٧٤٣٢٧٥٨	٧٥٦٤٢٥٣	إيرادات توليد الطاقة
(٣٢٨٩٩٢٤)	(٣٢٨٩٩٢٤)	-	تكلفة المحروقات
(١١٤٩٤٥)	(٧٧٢٤١)	(٣٧٧٠٤)	مصاريف تشغيلية
(٥٣٨٧٣٠٠)	(١٩٩٦٤٠٦)	(٣٣٩٠٨٩٤)	استهلاكات وإطفاءات
(٣٢٥٠٠)	-	(٣٢٥٠٠)	استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار
(٣١٢٣٨٩٢)	(١٥٥٤٧٢٨)	(١٥٦٩١٦٤)	الرواتب والمنافع
(١٠٦٢٦١)	(٦٩٠٩٦)	(٣٧١٦٥)	مصاريف صيانة
(٥٩٥٠١٩)	(٣٦٨٢٩٧)	(٢٢٦٧٢٢)	مصاريف إدارية
(١٠٩٤٢٥٦)	(٨٢٠٤٠٤)	(٢٧٣٨٥٢)	مصرف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة
(١٧١٦٩٦)	(٩١٨٧٨)	(٧٩٨١٨)	مخصص تعويض نهاية الخدمة
(٢٤٠٠٠٠٠)	(١٥٧١٧١٦)	(٨٢٨٢٨٤)	مخصص إنهاء خدمات موظفين
(١٦٣١٥٧٩٣)	(٩٨٣٩٦٩٠)	(٦٤٧٦١٠٣)	مجموع تكاليف التشغيل
(١٣١٨٧٨٢)	(٢٤٠٦٩٣٢)	١٠٨٨١٥٠	الربح (الخسارة) التشغيلية
٨٥٦٨٥٠	٢٧٠٩	٨٥٤١٤١	أرباح فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
١٧٢٠٤١٦	١٥٠٤١٠٦	٢١٦٣١٠	إيرادات أخرى، بالصافي
(٥٣٩٧٣١)	(١٧٥٥٤٨)	(٣٦٤١٨٣)	تكاليف تمويل، بالصافي
٧١٨٧٥٣	(١٠٧٥٦٦٥)	١٧٩٤٤١٨	ربح (خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل
(٧٣٨٧٩٧)	(٣٥٢٥٠٣)	(٣٨٦٢٩٤)	مصرف ضريبة الدخل للفترة
(٢٠٠٤٤)	(١٤٢٨١٦٨)	١٤٠٨١٢٤	الربح (الخسارة) للفترة

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

١٠. التحليل القطاعي (بتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)			
المجموع	باقي المواقع	العقبة	
دينار	دينار	دينار	
١٤٨٩٧٨٧٠	٧٥٧٢٧٥٩	٧٣٢٥١١١	إيرادات توليد الطاقة
(٣٤٣٤٠٣٩)	(٣٤٣٤٠٣٩)	-	تكلفة المحروقات
(٨٨٣٢٣)	(٥٢٦٨٦)	(٣٥٦٣٧)	مصاريف تشغيلية
(٥٢٢٩٥٧٩)	(١٩٣٥٢٢٩)	(٣٢٩٤٣٥٠)	استهلاكات واطفاءات
(٣٢٥٠٠)	-	(٣٢٥٠٠)	استهلاك حق استخدام موجودات عقود الايجار
(٣٢١٩٧١٣)	(١٧٨٦٤٦٣)	(١٤٣٣٢٥٠)	الرواتب والمنافع
(٢٦٠٦٣٧)	(٢٣٤١٤٤)	(٢٦٩٣)	مصاريف صيانة
(٥٦٦٩٠١)	(٢٩٧٥٥٣)	(٢٦٩٣٤٨)	مصاريف إدارية
(٩٣٠٠٠٠)	(٦٤٤٩٤٣)	(٢٨٥٠٠٥٧)	مصرف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة
(١٦٠٩٤٤)	(٨٣٥٩٩)	(٧٧٣٤٥)	مخصص تعويض نهاية الخدمة
(١٣٩٢٢٦٣٦)	(٨٤٦٨٦٥٦)	(٥٤٥٣٩٨٠)	مجموع تكاليف التشغيل
٩٧٥٢٣٤	(٨٩٥٨٩٧)	١٨٧١١٣١	الربح (الخسارة) التشغيلية
(١٥٢٥٩٩)	١٦٢٧	(١٥٤٢٢٦)	خسائر أرباح فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
١٤٠٦٤٥٦	١٣٧٣١٢٥	٣٣٣٣١	إيرادات أخرى، بالصافي
(٧٠٢١٥٢)	(٢٠٤٧٧٩)	(٤٩٧٣٧٣)	تكاليف تمويل، بالصافي
١٥٢٦٩٣٩	٢٧٤٠٧٦	١٢٥٢٨٦٣	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(٣٣٠٥٠٧)	(٩٢٤١٢)	(٢٣٨٠٩٥)	مصرف ضريبة الدخل للفترة
١١٩٦٤٣٢	١٨١٦٦٤	١٠١٤٧٦٨	الربح للفترة

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 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 31 March 2021, comprising of the interim statement of financial position as at 31 March 2021, and the related interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the three-months period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with IAS 34 "*Interim Financial Reporting*". Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

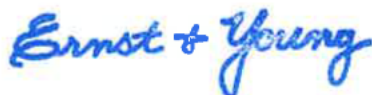
Scope of review

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

Conclusion

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

Amman – Jordan
27 April 2021



CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 MARCH 2021

	Notes	31 March 2021 JD (Unaudited)	31 December 2020 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
NON-CURRENT ASSETS-			
Property, plant and equipment		73,183,135	78,517,679
Intangible assets		1,062,964	1,118,909
Projects in progress		468,284	457,231
Right of use assets		1,267,501	1,300,001
Employees' housing fund loan		162,433	162,432
Deferred tax assets		1,043,620	1,155,376
Strategic fuel inventories		13,274,259	13,274,546
		<u>90,462,196</u>	<u>95,986,174</u>
CURRENT ASSETS-			
Inventories		11,209,961	12,224,291
Other current assets		5,017,977	5,449,571
Accounts receivable	3	82,372,243	85,967,633
Cash and bank balances	4	475,092	175,263
		<u>99,075,273</u>	<u>103,816,758</u>
TOTAL ASSETS		<u>189,537,469</u>	<u>199,802,932</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		10,672,932	10,672,932
Cash flow hedge reserve		(1,824,062)	(1,941,722)
Retained earnings		14,165,995	14,186,039
TOTAL EQUITY		<u>60,514,865</u>	<u>60,417,249</u>
LIABILITIES-			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long term loans		19,052,815	21,224,258
Leases liabilities		1,053,842	1,034,091
Employees' end-of-service indemnity provision		6,238,744	6,086,195
Decommissioning provision		3,232,167	3,207,645
Derivative financial liability	5	579,965	300,571
		<u>30,157,533</u>	<u>31,852,760</u>
CURRENT LIABILITIES			
Current portion of long-term loans		4,941,234	5,286,999
Other current liabilities		6,151,063	3,341,168
Leases liabilities		174,785	174,785
Accounts payable	3	61,939,815	63,420,362
Derivative financial liability	5	727,488	323,359
Due to banks	4	22,895,790	33,173,090
Income tax provision	6	2,034,896	1,813,160
		<u>98,865,071</u>	<u>107,532,923</u>
Total Liabilities		<u>129,022,604</u>	<u>139,385,683</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>189,537,469</u>	<u>199,802,932</u>

The attached notes from 1 to 10 form part of these interim condensed financial statements

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

	Note	For the Three-months period ended 31 March	
		2021	2020
		JD	JD
Power generation revenues		14,997,011	14,897,870
Fuel cost		(3,289,924)	(3,434,039)
Station operating costs		(114,945)	(88,323)
Depreciation and amortization		(5,387,300)	(5,229,579)
Depreciation of right- of- use asset		(32,500)	(32,500)
Salaries and benefits		(3,123,892)	(3,219,713)
Maintenance costs		(106,261)	(260,637)
Administrative expenses		(595,019)	(566,901)
Depreciation expenses of slow-moving spare parts and general material		(1,094,256)	(930,000)
Employee's end-of-service indemnity provision		(171,696)	(160,944)
Employees' termination benefits provision	8	(2,400,000)	-
Total operating costs		(16,315,793)	(13,922,636)
OPERATING (LOSS) PROFIT		(1,318,782)	975,234
Foreign currency exchange gain (loss), net		856,850	(152,599)
Other income, net		1,720,416	1,406,456
Finance cost, net		(539,731)	(702,152)
PROFIT BEFORE INCOME TAX		718,753	1,526,939
Income tax expense	6	(738,797)	(330,507)
(LOSS) PROFIT FOR THE PERIOD		(20,044)	1,196,432
Other comprehensive income items to be reclassified to profit or loss in subsequent periods (net of tax):			
Gain (Loss) on cash flow hedges		117,660	(66,933)
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD AFTER TAX		97,616	1,129,499
		JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted (losses) earnings per share		(0/0007)	0/04

The attached notes from 1 to 10 form part of these interim condensed financial statements

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2021 (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 2021 -						
Balance at 1 January 2021	30,000,000	7,500,000	10,672,932	(1,941,722)	14,186,039	60,417,249
Total comprehensive income for the period	-	-	-	117,660	(20,044)	97,616
Balance at 31 March 2021	<u>30,000,000</u>	<u>7,500,000</u>	<u>10,672,932</u>	<u>(1,824,062)</u>	<u>14,165,995</u>	<u>60,514,865</u>
For the three months ended 31 March 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	-	-	-	(66,933)	1,196,432	1,129,499
Balance at 31 March 2020	<u>30,000,000</u>	<u>7,500,000</u>	<u>10,672,932</u>	<u>(2,555,267)</u>	<u>25,580,802</u>	<u>71,198,467</u>

The attached notes from 1 to 10 form part of these interim condensed financial statements

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

	For the three-months period ended 31 March	
Note	2021	2020
	JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>		
Profit before income tax	718,753	1,526,939
Adjustments for:		
Depreciation and amortization	5,387,300	5,229,579
Depreciation of right- of- use asset	32,500	32,500
Interest on lease obligation	19,751	21,294
Depreciation expenses of slow-moving spare parts and general materials	1,094,256	930,000
Provision for decommissioned unit	24,520	41,585
Employees' end-of-service indemnity provision	171,696	160,944
Employees' termination benefits provision	2,400,000	-
Loss on sale of property, plant and equipment, and scrap	(20,020)	
Gain (Loss) from foreign currency exchange, net	(856,850)	152,599
Interest income	(1,428)	(427)
Finance costs	496,888	639,700
Working capital changes:		
Accounts receivable	3,595,390	(6,481,445)
Other current assets	431,593	(776,836)
Inventories	(79,639)	(32,915)
Accounts payable	(1,480,547)	242,562
Other current liabilities	341,852	3,194,847
Employee's end-of-service indemnity provision paid	(19,147)	(459,576)
Employee's vacations provision paid	(8,598)	(46,509)
Provisions and other fees paid	(412)	-
Employees termination benefits provision, paid	-	(867,000)
Income tax paid	(405,305)	(812,007)
Net cash flows from operating activities	11,842,553	2,695,834
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>		
Purchase of property, plant and equipment, and projects in progress	(11,053)	(1,958)
Proceeds from sale of property, plant and equipment, and scrap	23,210	-
Interest received	1,428	427
Net cash flows from (used in) investing activities	13,585	(1,531)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>		
Repayments of loans	(864,223)	(1,020,613)
Interest paid	(419,834)	(549,772)
Net cash flows used in financing activities	(1,284,057)	(1,570,385)
Net increase in cash and cash equivalents	10,572,081	1,123,918
Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents	5,048	3,484
Cash and cash equivalents at 1 January	(32,997,827)	(28,117,982)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 March	4 (22,420,698)	(26,990,580)

The attached notes from 1 to 10 form part of these interim condensed financial statements

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

1. GENERAL

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

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

In accordance with the privatization initiatives, the Government during 2007 sold 51% of CEGCO shares to ENARA Energy Investments (Private Shareholding Company). Another 9% of the Government’s shares was sold to the Social Security Corporation. And in connection with the privatization and sale process, the company has signed on 20 September 2007 three new Power Purchase Agreements (PPA’s) related to six locations, Aqaba, Rehab and Risha with its sole customer, the National Electricity Company (NEPCO).

The interim condensed financial statements for the three months period ended 31 March 2021 were authorized for issuance by the Company’s Board of Directors in their meeting held on 27 April 2021.

2. BASIS OF PREPARATION AND CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements for the three months period ended 31 March 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 three months period ended 31 March 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 March 31, 2021.

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

3. ACCOUNTS RECEIVABLE AND 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 82,372,243 as at 31 March 2021 to offset accounts payable to JPRC with an amount of JD 57,568,924 and to NPC with an amount of JD 4,370,891.

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 March 2021 (unaudited) JD	31 March 2020 (Unaudited) JD
Cash at banks*	442,834	146,627
Cash on hand	32,258	3,000
	<u>475,092</u>	<u>149,627</u>
Less: due to banks**	<u>(22,895,790)</u>	<u>(27,140,207)</u>
	<u>(22,420,698)</u>	<u>(26,990,580)</u>

* For the period ended 31 March 2021, bank deposits earned interest rate of 1% (For the period ended 31 March 2020: 1%).

** This amount represents the utilized portion of the credit facilities granted to the Company at an average interest rate of 6.5% as of March 31, 2021 (March 31, 2020: 5.6%).

5. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

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

31 March 2021 (Unaudited)			
	Current	Non-current	Total
	JD	JD	JD
Currency forward contracts*	727,488	579,965	1,307,453
	<u>727,488</u>	<u>579,965</u>	<u>1,307,453</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 1,307,453 as of 31 March 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 117,660 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
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

6. INCOME TAX

The Company has provided for income tax for the periods ended 31 March 2021 and 31 March 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 three-months period ended 31 March (Unaudited)	
	2021	2020
	JD	JD
Income tax expense for the period	627,041	293,152
Amounts released from deferred tax assets	111,756	37,355
	<u>738,797</u>	<u>330,507</u>

Movement on the income tax provision was as follow:

	31 March 2021 (Unaudited) JD	31 December 2020 (Audited) JD
At 1 January	1,813,160	1,879,974
Income tax expense for the period / year	627,041	2,166,167
Adjustments	-	(936,481)
Income tax paid	<u>(405,305)</u>	<u>(1,296,500)</u>
At the end of the period / year	<u>2,034,896</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 2016.

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 not reviewed the Company's records up to the date of the interim condensed financial statements. The Company reached a final settlement with Income and Sales Tax Department for the years up to 2017.

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

7. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related parties represent associated companies, major shareholders, directors and key management personnel of CEGCO, and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties.

Pricing policies and terms of the transactions with related parties are approved by CEGCO's management.

Amounts due from related parties:	31 March 2021 (Unaudited) JD	31 December 2020 (Audited) JD
National Electric Power Company - Government of Jordan*	82,372,243	85,967,633
The Local Company for Water and Solar Projects	43,055	43,055
Red Sea Energy (Jordan)	-	1,700
ACWA Power Jordan Holdings	16,103	15,251
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation	488,505	729,951
Government of Jordan	2,041,145	2,041,145
Jordan petroleum refinery company (JPRC)	302,478	302,478
Risha Company for Solar Projects	27,203	128,503
Ministry of Energy and Mineral Resources	122,000	122,000
Ra'eda Company for Energy	-	3,300
	-	133
	85,412,732	89,355,149

* This balance is net of allowance for expected credit losses of JD 1,691,252 as at 31 March 2021 (2020: JD 1,691,252).

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

7. RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

	31 March 2021 (Unaudited) JD	31 December 2020 (Audited) JD
Amounts due to related parties:		
National Petroleum Company - Government of Jordan	4,370,891	5,851,439
ACWA Power International company for water and power – Riyadh**	6,769	5,680
Enara Energy Investments	303	-
	<u>4,377,963</u>	<u>5,857,119</u>
Interim statement of comprehensive income items:		
	For the three months period ended 31 March (Unaudited)	
	2021 JD	2020 JD
<u>Power generation revenues:</u>		
National Electric Power Company (Government of Jordan)	<u>14,997,011</u>	<u>14,897,870</u>
<u>Stations operating costs:</u>		
National Petroleum Company (Government of Jordan)	<u>3,289,924</u>	<u>3,434,039</u>
<u>Other income:</u>		
The Local Company for Water and Solar Projects ***	176,448	168,849
ACWA Power Jordan Holdings	3,292	8,700
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation *	1,170,246	1,107,878
Red Sea Energy (Jordan)	1,133	-
Ra'eda for energy	2,200	-
Enara Energy Investment	8,400	-
Risha Company for Solar Projects****	115,626	74,478
	<u>1,477,345</u>	<u>1,359,905</u>
<u>Administrative expenses:</u>		
Enara Energy Investment	4,050	4,050
ACWA Power Holding (Jordan)	10,765	-
ACWA Power Company / Riyadh**	842	-
	<u>15,657</u>	<u>4,050</u>

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

7. RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

- * On 21 December 2015, the Company entered into a 25 years' land operating lease with Al Zarqa Power Plant for Energy Generation for an annual rent of JD 50,000. Furthermore, on 20 May 2016, the Company entered into service and operating and maintenance agreement with Al Zarqa Power Plant for Energy Generation.
- ** On 28 October 2014, the Company entered into a service agreement with ACWA Power Company (Parent Company) to obtain professional, financial, legal and technical services.
- *** On 13 November 2016, the Company entered into operation and maintenance agreement with The Local Company for Water and Solar Projects.
- **** On 21 November 2017, the Company entered into an agreement with Risha Company for Solar Projects to provide operation and maintenance services.

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

	For the three months period ended 31 March (Unaudited)	
	2021	2020
	JD	JD
Salaries and benefits	89,945	145,093

8. 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 31 March 2021 amounted to JD 2,400,000. The Company has not offered its employees a voluntary compensation package for the period ended 31 March 2020, accordingly no provision was provided for.

Movement on provision is as follows:

	31 March 2021 (Unaudited) JD	31 December 2020 (Audited) JD
Balance at 1 January	-	990,000
Provision for the period/ year	2,400,000	12,000
Paid during the period/ year	-	(1,002,000)
Balance for the period/ year	2,400,000	-

9. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

Letters of credit and bills of collection –

At 31 March 2021, CEGCO has outstanding letters of credit and bills of collection amounting to JD 1,520,262 (31 December 2020: JD 1,767,160).

Letters of guarantee –

At 31 March 2021, CEGCO has outstanding letters of guarantee amounting to JD 33,750 (31 December 2020: JD 3,333,749).

Legal claims –

The Company is a defendant in a number of lawsuits of approximately JD 969,018 as of 31 March 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 17,353 as at 31 March 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 110,545,328 (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
31 MARCH 2021 (UNAUDITED)

10. SEGMENT INFORMATION

The following tables present the interim condensed statement comprehensive income information for Aqaba and other locations for the periods ended 31 March 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 three-months period ended 31 March 2021 (Unaudited)		
	Aqaba	Other locations	Total
	JD	JD	JD
Power generation revenues	7,564,253	7,432,758	14,997,011
Fuel cost	-	(3,289,924)	(3,289,924)
Station operating costs	(37,704)	(77,241)	(114,945)
Depreciation and amortization	(3,390,894)	(1,996,406)	(5,387,300)
Depreciation of right- of- use asset	(32,500)	-	(32,500)
Salaries and benefits	(1,569,164)	(1,554,728)	(3,123,892)
Maintenance costs	(37,165)	(69,096)	(106,261)
Administrative expenses	(226,722)	(368,297)	(595,019)
Depreciation expenses of slow-moving spare parts and general material	(273,852)	(820,404)	(1,094,256)
Employees' end-of-service indemnity provision	(79,818)	(91,878)	(171,696)
Employees' termination benefits provision	(828,284)	(1,571,716)	(2,400,000)
			(16,315,793)
Total operating costs	(6,476,103)	(9,839,690)	3)
OPERATING PROFIT (LOSS)	1,088,150	(2,406,932)	(1,318,782)
Foreign currency exchange gain, net	854,141	2,709	856,850
Other income, net	216,310	1,504,106	1,720,416
Finance costs, net	(364,183)	(175,548)	(539,731)
PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX	1,794,418	(1,075,665)	718,753
Income tax expense	(386,294)	(352,503)	(738,797)
PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	1,408,124	(1,428,168)	(20,044)

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

10. SEGMENT INFORMATION (CONTINUED)

	For the three-months period ended 31 March 2020 (Unaudited)		
	Aqaba	Other locations	Total
	JD	JD	JD
Power generation revenues	7,325,111	7,572,759	14,897,870
Fuel cost	-	(3,434,039)	(3,434,039)
Station operating costs	(35,637)	(52,686)	(88,323)
Depreciation and amortization	(3,294,350)	(1,935,229)	(5,229,579)
Depreciation of right of use asset	(32,500)	-	(32,500)
Salaries and benefits	(1,433,250)	(1,786,463)	(3,219,713)
Maintenance costs	(26,493)	(234,144)	(260,637)
Administrative expenses	(269,348)	(297,553)	(566,901)
Depreciation expenses of slow-moving spare parts and general material	(285,057)	(644,943)	(930,000)
Employees' end-of-service indemnity provision	(77,345)	(83,599)	(160,944)
Total operating costs	(5,453,980)	(8,468,656)	(13,922,636)
OPERATING PROFIT (LOSS)	1,871,131	(895,897)	975,234
Foreign currency exchange (loss) gain, net	(154,226)	1,627	(152,599)
Other income, net	33,331	1,373,125	1,406,456
Finance costs, net	(497,373)	(204,779)	(702,152)
PROFIT BEFORE INCOME TAX	1,252,863	274,076	1,526,939
Income tax expense	(238,095)	(92,412)	(330,507)
PROFIT FOR THE PERIOD	1,014,768	181,664	1,196,432