

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٤

هاتف: ١١١ ٥٥٢٦ ٩٦٢٢ +
٦٦٦ ٥٥٢٧ ٩٦٢٢ +
فاكس: ٣٠٠ ٥٥٣٨ ٩٦٢٢ +
amman@jo.ey.com
ey.com
سجل شركة مدنية رقم ١٠١

ارنست ويونغ الأردن
ص.ب. ١١٤٠
بناية رقم ٣٠
شارع الملك عبد الله بن الحسين
عمان ١١١١٨
المملكة الأردنية الهاشمية



**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 ٢٠٢٤ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤ 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.

إرنست ويونغ/ الأردن


إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن

علي حسن سمارة
ترخيص رقم ٥٠٣

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٣٠ نيسان ٢٠٢٤

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة

كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤

٣١ كانون الاول ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٤	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
٢٦,٢٥٥,٤٨٦	٢٢,٥٢٢,١٠٣	٣	الموجودات غير المتداولة -
٤٨٤,٧٣٩	٤٢١,٨٢٣		ممتلكات وآلات ومعدات
١,٠٦٦,٨٤٦	١,٠١٤,٧٤١		موجودات غير ملموسة
٢,٧١١,٦٢٨	٢,٧١٠,٨٣٢		حق استخدام موجودات عقود الإيجار
٤,٧٨٧,١٠٦	٤,٧٨٤,٢٩٧		موجودات ضريبية مؤجلة
٣٥,٣٠٥,٨٠٥	٣١,٤٥٣,٧٩٦		مخزون الوقود الاستراتيجي
٣,١٠٦,٢٨٠	٢,٨٧٢,٢٩٢		الموجودات المتداولة -
٤,٤٠٤,٩٧٢	٣,٨٧٧,٤٣٨		مخزون
٥,٧٠٩,٣٣٢	٨,٦٨٣,٨٥١	٤	أرصدة مدينة أخرى
٦,٤٢٩,١٧٨	١٠,٨١٨,١٧١	٥	ذمم مدينة
١٩,٦٤٩,٧٦٢	٢٦,٢٥١,٧٥٢		نقد وأرصدة لدى البنوك
٥٤,٩٥٥,٥٦٧	٥٧,٧٠٥,٥٤٨		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية -
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠		احتياطي إجباري
٦٧٢,٩٣٢	٦٧٢,٩٣٢		احتياطي اختياري
١٨,٣٢٢,٤٢٩	٢٠,٨٤٤,٦٢٨		أرباح مدورة
٢٤,٩٩٥,٣٦١	٢٧,٥١٧,٥٦٠		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة -
٣,٩٧٣,٥١٣	٣,٧٠٠,٧١١		قروض طويلة الأجل
٧٨٩,٠٧٦	٨٠٤,١٨٤		مطلوبات عقود الإيجار
٤,٥٤٦,١٣٨	٤,٦٠٦,٣٣٠		مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٢,٢٧٩,٧٣٨	٢,٣٠٩,٣٠٨		مخصص تفكيك وإزالة ممتلكات ومعدات
١١,٥٨٨,٤٦٥	١١,٤٢٠,٥٣٣		المطلوبات المتداولة -
٣,٨٢٧,٧٨٥	٢,٩٨٦,٩١٠		أقساط قروض طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام
١١,٨٥٣,٨٨٣	١٣,٠٦٧,٤٦٩		أرصدة دائنة أخرى
٢٦٢,٨٧٨	٢٢٠,٦٨١		مطلوبات عقود الإيجار
١١٢,٠٢٠	١٨٤,٧٤٧	٥	بنوك دائنة
٢,٣١٥,١٧٥	٢,٣٠٧,٦٤٨	٧	مخصص ضريبة الدخل
١٨,٣٧١,٧٤١	١٨,٧٦٧,٤٥٥		مجموع المطلوبات
٢٩,٩٦٠,٢٠٦	٣٠,١٨٧,٩٨٨		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
٥٤,٩٥٥,٥٦٧	٥٧,٧٠٥,٥٤٨		

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
دينار	دينار	
٨,١٦٨,٧٩١	٨,٥٧٨,٩٧٥	٨ إيرادات توليد الطاقة
(٨٥,٣٤٨)	(٦٦,٨٤٠)	مصاريف تشغيلية
(٣,٣٩٧,٢٨٦)	(٣,٣٩٢,٣٣٢)	استهلاكات وإطفاءات
(٥٢,١٠٥)	(٥٢,١٠٥)	استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار
(١٩,٨١٦)	(١٦,٧١١)	مصرف فوائد مطلوبات عقود الإيجار
(٢,٥٦٤,٧٠٣)	(٢,٢٦٧,١٣١)	الرواتب والمنافع
(٢٧٩,٣٤٠)	(٢٣٤,٣٨٨)	مصاريف صيانة
(٤٩٩,٤٠١)	(٥٠٢,٢٨١)	مصاريف إدارية
(٣٧٨,٩٩٩)	(٣٨٤,٧٥٠)	مصرف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة
(١٤١,٩٤٧)	(١٣٢,٦٥٤)	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٣٤٩,٥٠٩)	(١,٠٠٠,٠٠٠)	مخصص إنهاء خدمات الموظفين
(٧,٧٦٨,٤٥٤)	(٨,٠٤٩,١٩٢)	مجموع تكاليف التشغيل
٤٠٠,٣٣٧	٥٢٩,٧٨٣	الربح التشغيلي للفترة
(٢٨٥,٧٢٤)	٥١٢,٩٧٧	أرباح (خسائر) فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
٢,٨٣٣,٢٦٥	١,٩٧٩,٣٧٠	إيرادات أخرى، بالصافي
-	(٥٧,٣٧٦)	مصرف مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(١٠٩,٣٣٨)	(٧٨,١٦٧)	تكاليف التمويل
٢,٨٣٨,٥٤٠	٢,٨٨٦,٥٨٧	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(١٩٩,٩١٩)	(٣٦٤,٣٨٨)	٧ مصرف ضريبة الدخل
٢,٦٣٨,٦٢١	٢,٥٢٢,١٩٩	الربح للفترة
-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى التي يتم تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة (بعد الضريبة):
-	-	الربح من تحوطات التدفقات النقدية
٢,٦٣٨,٦٢١	٢,٥٢٢,١٩٩	مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس / دينار	فلس / دينار	
٠/٠٨٨	٠/٨٤١	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	أرباح مدورة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ -				
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	٦٧٢,٩٣٢	١٨,٣٢٢,٤٢٩	٢٤,٩٩٥,٣٦١
-	-	-	٢,٥٢٢,١٩٩	٢,٥٢٢,١٩٩
-	-	-	٢,٥٢٢,١٩٩	٢,٥٢٢,١٩٩
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	٦٧٢,٩٣٢	٢٠,٨٤٤,٦٢٨	٢٧,٥١٧,٥٦٠
للتلاثة 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

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
دينار	دينار	
الأنشطة التشغيلية		
٢,٨٣٨,٥٤٠	٢,٨٨٦,٥٨٧	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
تعديلات:		
٣,٣٩٧,٢٨٦	٣,٣٩٢,٣٣٢	استهلاكات وإطفاءات
٥٢,١٠٥	٥٢,١٠٥	استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار
١٩,٨١٦	١٦,٧١١	فوائد مطلوبات عقود إيجار
٣٧٨,٩٩٩	٣٨٤,٧٥٠	مصرف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة
٢٧,٧٦٦	٢٩,٥٧٠	مخصص تفكيك وإزالة ممتلكات ومعدات
١٤١,٩٤٧	١٣٢,٦٥٤	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٣٤٩,٥٠٩	١,٠٠٠,٠٠٠	مخصص إنهاء خدمات الموظفين
-	٥٧,٣٧٦	مصرف مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(١,٠٠٥,٤٥٩)	(١٩٨,٠٣١)	صافي أرباح استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
٢٨٥,٧٢٤	(٥١٢,٩٧٧)	(أرباح) خسائر فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
(١٨٩,٦٧٩)	(١٢١,٨٢٠)	إيراد فوائد على الودائع
٨١,٥٧٢	٤٨,٥٩٧	تكاليف التمويل
تغيرات رأس المال العامل:		
٥,٢٦٨,١٣٦	(٢,٩٧٤,٥١٩)	ذمم مدينة
٣٢٥,٢٢٢	٤٧٠,١٥٨	أرصدة مدينة أخرى
٢٣,٩٠٣	(١٥٠,٧٦٢)	مخزون
١,١٧٦	٢,٨٠٩	مخزون الوقود الاستراتيجي
(٢,٣٩٣,٤٣١)	-	ذمم دائنة
٢٠١,٥٣٨	٢٢٤,٣٠٦	أرصدة دائنة أخرى
(٥٩١,٤٢١)	(٧٢,٤٦٢)	المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٩٢,٨٣٥)	(١٠,٧١٩)	المدفوع من مخصص إجازات الموظفين
(٣٤٩,٥٠٩)	-	المدفوع من مخصص إنهاء خدمات موظفين
(٤٤٢,٠٥٦)	(٣٧١,١٢٠)	ضريبة دخل مدفوعة
٨,٣٢٨,٨٤٩	٤,٢٨٥,٥٤٥	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
-	(٥٣,٤٤٩)	٣ شراء ممتلكات وآلات ومعدات
١,٤٠٣,٠٧٨	٦٥٥,٤٤٧	المتحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
-	(٥,٠٩٦,٤٣٤)	٥ ودائع تستحق خلال فترة أكثر من ثلاثة أشهر
١٨٩,٦٧٩	١٢١,٨٢٠	فوائد مقبوضة
١,٥٩٢,٧٥٧	(٤,٣٧٢,٦١٦)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
(٨٢٣,٤٥٧)	(٥٩٩,٦٧٢)	تسديدات قروض
(٨١,٥٧٢)	(٤٨,٥٩٧)	فوائد مدفوعة
(٤٣,٨٠٠)	(٤٣,٨٠٠)	دفعات مطلوبات عقود إيجار
(٩٤٨,٨٢٩)	(٦٩٢,٠٦٩)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٨,٩٧٢,٧٧٧	(٧٧٩,١٤٠)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
١,٥٤٠	(١,٠٢٨)	تأثير تغير أسعار الصرف على النقد وما في حكمه
١٢,١٣٦,٨٤٥	٦,٣١٧,١٥٨	النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني
٢١,١١١,١٦٢	٥,٥٣٦,٩٩٠	٥ 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. 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، بالإضافة إلى ذلك قامت الحكومة ببيع ما نسبته ٩٪ أخرى إلى المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، وبشكل مرتبط مع عملية الخصخصة قامت الشركة بتاريخ ٢٠ أيلول ٢٠٠٧ بتوقيع اتفاقيات جديدة لشراء الطاقة مع عميلها الوحيد شركة الكهرباء الوطنية من بينها اتفاقية واحدة ما تزال سارية حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ التي تخص موقع العقبة.

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ١٠ نيسان ٢٠٢٣ على تخفيض رصيد رأس المال بمبلغ ٢٧,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني ليصبح رأس المال المصرح به والمدفوع ٣,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ٣,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد. قامت الشركة بإكمال جميع الإجراءات القانونية وحصلت على جميع الموافقات اللازمة من وزارة الصناعة والتجارة وهيئة الأوراق المالية.

في عام ٢٠٢٣، حصلت الشركة على موافقة من إدارة مراقبة الشركات لتخفيض الاحتياطي الإجمالي ليتناسب مع انخفاض رأس المال المدفوع بمبلغ ٤,٥٠٠,٠٠٠ دينار ليصبح ١٠٠٪ من رأس المال المدفوع الجديد.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٩ آذار ٢٠٢٤.

٢. أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

(١-٢) أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ 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 ٢٠٢٣. كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤.

(٢-٢) التغيرات في السياسات المحاسبية والمتعلقة بالسياسات المحاسبية الجوهرية

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 ٢٠٢٣، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٤:

ترتيبات تمويل الموردين - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٧) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧)
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في شهر أيار ٢٠٢٣ تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) قائمة التدفقات النقدية والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) الأدوات المالية؛ الإفصاحات؛ لتوضيح خصائص ترتيبات تمويل الموردين وتتطلب هذه التعديلات أيضاً إفصاح إضافي عن هذه الترتيبات. تهدف متطلبات الإفصاح في التعديلات على مساعدة مستخدمي القوائم المالية في فهم أثر ترتيبات تمويل الموردين على التزامات المنشأة والتدفقات النقدية والتعرض لمخاطر السيولة.

توضح قواعد الانتقال أنه ليس مطلوباً من المنشأة تقديم الإفصاحات في أي فترات مرحلية في سنة التطبيق الأولى للتعديلات. وبالتالي، لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦): التزامات عقود الإيجار في عمليات البيع وإعادة التأجير
أصدر المجلس الدولي للمعايير المحاسبية في شهر أيلول من عام ٢٠٢٢ تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) وذلك لتحديد المتطلبات التي يجب على "البائع - المستأجر" استخدامها في قياس التزامات عقود الإيجار الناشئة عن عملية البيع وإعادة التأجير، لضمان عدم قيام "البائع - المستأجر" بالاعتراف بأي أرباح أو خسائر متعلقة بحق الاستخدام الذي يحتفظ به.

لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١): تصنيف المطلوبات المتداولة مقابل غير المتداولة
قام المجلس الدولي للمعايير المحاسبية خلال كانون الثاني ٢٠٢٠ وتشرين الأول ٢٠٢٢ بإصدار تعديلات على فقرات (٦٩) إلى (٧٦) من معيار المحاسبة الدولي رقم (١) لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات المتداولة مقابل غير المتداولة. توضح هذه التعديلات ما يلي:

- تعريف "الحق لتأجيل السداد"،
- الحق لتأجيل السداد يجب ان يكون موجود في نهاية الفترة المالية،
- ان التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة حقها في التأجيل،
- وفي حال كانت المشتقات المتضمنة في المطلوبات القابلة للتحويل في حد ذاتها أداة حقوق ملكية عند اذ لا تؤثر شروط المطلوبات على تصنيفها.

بالإضافة الى ذلك، تم ادراج شرط يقضي بضرورة الإفصاح عند وجود التزام ناتج عن اتفاقية قرض تم تصنيفه كالتزام غير متداول وان حق المنشأة بتأجيل السداد غير مؤكد حيث انه يعتمد على الامتثال مع شروط مستقبلية خلال اثني عشر شهراً.

لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

٣. ممتلكات وآلات ومعدات

بلغت الإضافات على الممتلكات والآلات والمعدات ٥٣,٤٤٩ دينار خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ (٣١ آذار ٢٠٢٣: لا يوجد).

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

٤. ذمم مدينة ودائنة

تمثل الذمم المدينة ذمة شركة الكهرباء الوطنية. إن اتفاقيات شراء الطاقة الموقعة مع شركة الكهرباء الوطنية تنص على أن تتحمل شركة الكهرباء الوطنية تكلفة الوقود والغاز المستخدم في إنتاج الطاقة لشركة مصفاة البترول الأردنية ("المورد") وشركة البترول الوطنية. بلغت قيمة الذمة المدينة لشركة الكهرباء الوطنية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤ مبلغ ٨,٦٨٣,٨٥١ دينار (إيضاح ٨) (٣١ كانون الأول ٢٠٢٣: ٥,٧٠٩,٣٣٢ دينار).

خلال عام ٢٠٢٢، تم توقيع اتفاقية تسوية بين شركة الكهرباء الوطنية ومصفاة البترول الأردنية 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.

٥. نقد وأرصدة لدى البنوك

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٤
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٦,٤٢١,١٨٣	١٠,٧٩٧,٢٢٤
٧,٩٩٥	٢٠,٩٤٧
٦,٤٢٩,١٧٨	١٠,٨١٨,١٧١

أرصدة وودائع لدى البنوك*
نقد في الصندوق

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

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)	٢٠٢٣	٢٠٢٤
دينار	دينار	دينار
٢١,٥٢٩,٢٠٩	١٠,٧٩٧,٢٢٤	
١٨,٠٣٥	٢٠,٩٤٧	
٢١,٥٤٧,٢٤٤	١٠,٨١٨,١٧١	
(٤٣٦,٠٨٢)	(١٨٤,٧٤٧)	
-	(٥,٠٩٦,٤٣٤)	
٢١,١١١,١٦٢	٥,٥٣٦,٩٩٠	

أرصدة وودائع لدى البنوك*
نقد في الصندوق

يطرح: بنوك دائنة**
يطرح: ودائع لدى البنوك تستحق خلال فترة أكثر من ثلاثة أشهر*

* تتراوح نسبة معدل الفائدة على الودائع لدى البنوك ٦,٢٥٪ إلى ٦,٦٥٪ للفترة المنتهية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤ (٣١ آذار ٢٠٢٣: معدل يتراوح من ٥٪ إلى ٦٪) حيث تستحق خلال فترة شهر إلى ستة أشهر.

** 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 ٢٠٢٤ (٣١ آذار ٢٠٢٣: ٤,٧٥٪).

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

٦. المشتقات المالية

في ١٧ كانون الثاني ٢٠٢٣، قامت الشركة بالدخول في عقد تحوط قصير الأجل (١٢ شهراً) بين الين الياباني والدولار الأمريكي، حيث تمتلك الشركة خيار الشراء لشراء ٧٤٦,٦٧٤,٠٠٠ ين ياباني بسعر ١٢٨.٦٠. قامت الشركة بدفع علاوة قيمتها ١٧٧,٥٠٠ دينار وحيث تم تسجيله كمصروف مدفوع مقدماً في قائمة المركز المالي وتم اطفائها في قائمة الارباح والخسائر خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣. يستحق العقد في تشرين الأول ٢٠٢٣

في ٢ كانون الثاني ٢٠٢٤، قامت الشركة بالدخول في عقد تحوط قصير الأجل (١٢ شهراً) بين الين الياباني والدولار الأمريكي، حيث تمتلك الشركة خيار الشراء لشراء ٧٤٦,٦٧٤,٠٠٠ ين ياباني بسعر ١٤١.٦٥. قامت الشركة بدفع علاوة قيمتها ١٠٦,٥٠٠ دينار وحيث تم تسجيله كمصروف مدفوع مقدماً في قائمة المركز المالي وسيتم اطفائها في قائمة الارباح والخسائر خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٤. سيستحق العقد في تشرين الأول ٢٠٢٤.

٧. ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترات المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ و ٣١ آذار ٢٠٢٣ 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)	
٢٠٢٣	٢٠٢٤
دينار	دينار
٢٩٢,١٢٩	٣٦٣,٥٩٣
(٩٢,٢١٠)	٧٩٥
١٩٩,٩١٩	٣٦٤,٣٨٨

ضريبة الدخل للفترة

مبالغ محررة (مضافة) من / إلى موجودات ضريبية مؤجلة

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)
دينار	دينار
٢,٣٦٧,٧٩٩	٢,٣١٥,١٧٥
٩٨٥,٢٩٠	٣٦٣,٥٩٣
(١,٠٣٧,٩١٤)	(٣٧١,١٢٠)
٢,٣١٥,١٧٥	٢,٣٠٧,٦٤٨

الرصيد كما في أول كانون الثاني
مصروف ضريبة الدخل للفترة/ السنة
ضريبة الدخل المدفوعة
الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

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 ٢٠٢٠.

عمان -

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

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

العقبة -

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي الخاص بملف الشركة في مواقع العقبة حتى عام ٢٠٢٢ إلى دائرة ضريبة الدخل وضريبة المبيعات. وقامت دائرة الضرائب على الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات، وحصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠١٨.

٨. 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:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)	طبيعة العلاقة	المطلوب من جهات ذات علاقة: ضمن الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى
دينار	دينار		
٥,٧٠٩,٣٣٢	٨,٦٨٣,٨٥١	شركة شقيقة	شركة الكهرباء الوطنية، بالصافي* (إيضاح ٤)
١,٥٢٥,٢٦٨	١,٥٢٥,٢٦٨	مساهم	حكومة المملكة الأردنية الهاشمية
٧٧٧,٧٨٠	٩٩,٥٧٦	شركة شقيقة	شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية
٣٠١,٨٧٨	٣٠١,٨٧٨	شركة شقيقة	شركة مصفاة البترول الأردنية
٤٠,٦٦٧	٤٠,٦٦٧	شركة شقيقة	وزارة الطاقة والثروة المعدنية
٤١,٠١٢	٤٣,١٣٣	شركة شقيقة	شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية
٣,٥٤٣	٢,٨٣٣	شركة شقيقة	الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية
٢,٤٦٤	٢١,٠١٩	شركة شقيقة	شركة أكواباور الاردن القابضة
٤٥	٣٣	شركة شقيقة	شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - دبي
٨,٤٠١,٩٨٩	١٠,٧١٨,٢٥٨		

*يظهر هذا الرصيد بالصافي بعد تنزيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة والبالغ ١,٣٩٩,٩٦٧ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٣: ١,٣٩٩,٩٦٧ دينار).

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)	طبيعة العلاقة	المطلوب إلى جهات ذات علاقة:
دينار	دينار		ضمن الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى
٤,٥٩٠,٠٠٠	٤,٥٩٠,٠٠٠	مساهم	شركة إنارة لاستثمارات الطاقة
٣,٦٠٠,٠٠٠	٣,٦٠٠,٠٠٠	مساهم	شركة إدارة الاستثمارات الحكومية
٨١٠,٠٠٠	٨١٠,٠٠٠	مساهم	المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
٤,٩٠٤	٤,٩٠٤	شركة شقيقة	شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض
٩,٠٠٤,٩٠٤	٩,٠٠٤,٩٠٤		

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

٨. معاملات مع جهات ذات علاقة (يتبع)

بنود قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة:

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)	
٢٠٢٣	٢٠٢٤
دينار	دينار
٨,١٦٨,٧٩١	٨,٥٧٨,٩٧٥

إيرادات توليد الطاقة:

شركة الكهرباء الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)

إيرادات أخرى:

الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية

شركة أكوابور الاردن القابضة

شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية

شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية

١٨٣,٨٠٨	١٩٠,٨٧٦
٢٠,١٣٢	١٨,٥٥٦
١,٢١٥,٧٣٧	١,٢٥٣,٤٠٦
١٢٠,٢٥٤	١٢٦,٩٥٥
١,٥٣٩,٩٣١	١,٥٨٩,٧٩٣

المصاريف الإدارية:

شركة إنارة لاستثمارات الطاقة

شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية

الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية

٨,٤٠٠	-
-	٢,١٥٥
١٨٢	١,٣٤٩
٨,٥٨٢	٣,٥٠٤

منافع الإدارة التنفيذية العليا:

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)	
٢٠٢٣	٢٠٢٤
دينار	دينار
٦١,٣٣٦	٦٠,٩٩٩

رواتب ومنافع

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

٩. مخصص إنهاء خدمات موظفين

خلال الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤، قامت الشركة بتسجيل مخصص بمبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار ل ٢٥ موظف بمبلغ ٤٠,٠٠٠ دينار لكل موظف كمخصص إنهاء خدمات للموظفين المتوقع استقالتهم خلال عام ٢٠٢٤.

قامت الشركة خلال عام ٢٠٢٢ ببيع محطات رحاب 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 بتعويض أي تخفيضات رواتب يتحملها الموظفين. بناءً على ذلك، قامت الشركة بأخذ ودفع مخصص بمبلغ ٣٥٤,٧٥٩ دينار الى ٥٦ موظف خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٣. فيما يلي تفاصيل الحركة على المخصص:

٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة) دينار	٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (مدققة) دينار
-	-
١,٠٠٠,٠٠٠	٣٥٤,٧٥٩
-	(٣٥٤,٧٥٩)
١,٠٠٠,٠٠٠	-

الرصيد كما في أول كانون الثاني
المخصص خلال الفترة / السنة
المدفوع خلال الفترة / السنة
الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

١٠. إيرادات أخرى، بالصافي

٢٠٢٤ دينار	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة) ٢٠٢٣ دينار
١,٦٠٨,٢٧٥	١,٥٧٩,٣٧٨
١٩٨,٠٣١	١,٠٠٥,٤٥٩
١٢١,٨٢٠	١٨٩,٦٧٩
١,٤٧٦	٢,٤٠٠
٤٩,٧٦٨	٥٦,٣٤٩
١,٩٧٩,٣٧٠	٢,٨٣٣,٢٦٥

إيرادات التشغيل والصيانة
أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات
فوائد دائنة على الودائع
إيرادات غير تشغيلية
أخرى، بالصافي

١١. التزامات محتملة

اعتمادات مستنديه وبوالص تحصيل-

بلغت قيمة الاعتمادات المستندية وبوالص التحصيل على الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤ مبلغ ٢,٦٨٨,١٩٣ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢٣: ١,٦٨٢,٢٦٢ دينار).

كفالات بنكية-

بلغت قيمة الكفالات البنكية على الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤ مبلغ ١٦,٨٠٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢٣: ١٦,٨٠٠ دينار).

القضايا المقامة على الشركة-

هنالك قضايا مقامة على الشركة بمبلغ ٢١,٦٠٩ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٣: ٨,٠٠٠ دينار).

وفي تقدير إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإنه لن يترتب على الشركة أية التزامات إضافية لقاء هذه القضايا خلافا لما تم تسجيله في هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة.

الخلاص مع شركة مصفاة البترول

شركة مصفاة البترول الأردنية هي مورد الوقود للشركة ("المورد"). خلال عام ٢٠٢٢ 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 (المؤد بالبطاقة)، وبناءً عليه فإنه لا يحق لشركة مصفاة البترول الأردنية المطالبة بهذا المبلغ وفقاً لاتفاقية تزويد الوقود المبرمة. ومن هنا ترى الإدارة ومستشارها القانوني المستقل أنه وفقاً لشروط اتفاقية (FSA) الموقعة بين المورد والشركة، فإن المورد ليس له أي أساس تعاقدي للمطالبة بهذه المبالغ. وفقاً لذلك، لم يتم تكوين مخصص في هذه القوائم المالية المحلية 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. إن الاتفاقية الموقعة تغطي المبالغ وفوائد التأخير للفترة من ١ أيار ٢٠١٨ وما بعد. 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 ٢٠٢٤ (غير مدققة)

١٢. التحليل القطاعي

تبين الجداول التالية قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للعقبة والمفرق والمواقع الأخرى للفترتين المنتهيتين في ٣١ آذار ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣. تم الإفصاح عن هذه المعلومات لأغراض تسهيل المراجعة الضريبية حيث إن الشركة خاضعة لنسبة ضريبة دخل مختلفة فيما يتعلق بالعقبة.

للفترة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)			
العقبة	المفرق	باقي المواقع	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
إيرادات توليد الطاقة	٨,٥٧٨,٩٧٥	-	٨,٥٧٨,٩٧٥
المصاريف التشغيلية	(٢٣,٦١٦)	(٢,١٩٧)	(٢٥,٨١٣)
استهلاكات وإطفاءات	(٣,٣٧٢,٢٦٥)	(٣,١٣٤)	(٣,٣٧٥,٤٠٠)
استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار	(٥٢,١٠٥)	-	(٥٢,١٠٥)
مصروف فوائد مطلوبات عقود الإيجار	-	(١٦,٧١١)	(١٦,٧١١)
الرواتب والمنافع	(١,٢٣٤,٠٧٥)	(٨٥,٠٩٥)	(١,٣١٩,١٧٠)
مصاريف صيانة	(٣٥,٢٣٧)	(٢٢,٧٦١)	(٥٨,٠٠٠)
مصاريف إدارية	(٣٢٤,٥٤٦)	(٢٠,٨٤٢)	(٣٤٥,٣٨٨)
مصروف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطبقة الحركة	(٢٤٤,٦٥٦)	-	(٢٤٤,٦٥٦)
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	(٧١,٥٠٠)	(٥٥,٨٧١)	(١٢٧,٣٧١)
مخصص إنهاء خدمات موظفين	(٨٠٠,٩٩٤)	(١٩,٥٢٥)	(٨٢٠,٥١٩)
مجموع تكاليف التشغيل	(٦,١٥٨,٩٩٤)	(١٥٨,٨٣٧)	(٦,٣١٧,٨٣١)
الربح التشغيلي (الخسارة التشغيلية)	٢,٤١٩,٩٨١	(١٥٨,٨٣٧)	٢,٢٦١,١٤٤
أرباح (خسائر) فروقات العملات الأجنبية، بالصافي	٥١٣,٢٥٢	(٢٠)	٥١٣,٢٣٢
إيرادات أخرى، بالصافي	١٧٣,٥١٨	١٩١,٨٤٨	٣٦٥,٣٦٦
مخصص خسائر ائتمانية متوقعة	(٤٥,٩٥٧)	(١,١٢٠)	(٤٧,٠٧٧)
تكاليف تمويل	٢,٦٩٩	٢,٣٧٩	٥,٠٧٨
ربح (خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل	٣,٠٦٣,٤٩٣	٣٤,٢٥٠	٣,٠٩٧,٧٤٣
مصروف ضريبة الدخل	(٢٣٨,٧٠٣)	(٩٤,٦٨٨)	(٣٣٣,٣٩١)
الربح (الخسارة) للفترة	٢,٨٢٤,٧٩٠	(٦٠,٤٣٨)	٢,٧٦٤,٣٥٢

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٤ (غير مدققة)

١٢. التحليل القطاعي (يتبع)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)			
المجموع	باقي المواقع	المفرق	العقبة
دينار	دينار	دينار	دينار
٨,١٦٨,٧٩١	٧,٠٧٤	-	٨,١٦١,٧١٧
			إيرادات توليد الطاقة
(٨٥,٣٤٨)	(٥٧,٨٥٩)	(١,١٥٤)	(٢٦,٣٣٥)
(٣,٣٩٧,٢٨٦)	(٢٠,٠٤٨)	(٣,٠٢٧)	(٣,٣٧٤,٢١١)
(٥٢,١٠٥)	-	-	(٥٢,١٠٥)
(١٩,٨١٦)	-	-	(١٩,٨١٦)
(٢,٥٦٤,٧٠٣)	(٨٧١,٦٦٦)	(٨٣,٨١٦)	(١,٦٠٩,٢٢١)
(٢٧٩,٣٤٠)	(١٩٧,١٨١)	(١٥,١٠٩)	(٦٧,٠٥٠)
(٤٩٩,٤٠١)	(١٢٤,٧٦٧)	(٨,٢٠٦)	(٣٦٦,٤٢٨)
(٣٧٨,٩٩٩)	(١٣٤,٣٤٣)	-	(٢٤٤,٦٥٦)
(١٤١,٩٤٧)	(٦١,٦٨٥)	(٥,٠٣٥)	(٧٥,٢٢٧)
(٣٤٩,٥٠٩)	(٣٤٩,٥٠٩)	-	-
(٧,٧٦٨,٤٥٤)	(١,٨١٧,٠٥٨)	(١١٦,٣٤٧)	(٥,٨٣٥,٠٤٩)
			مجموع تكاليف التشغيل
٤٠٠,٣٣٧	(١,٨٠٩,٩٨٤)	(١١٦,٣٤٧)	٢,٣٢٦,٦٦٨
			الربح التشغيلي (الخسارة التشغيلية)
(٢٨٥,٧٢٤)	٣٤٤	٢٥	(٢٨٦,٠٩٣)
٢,٨٣٣,٢٦٥	١,٨٦٦,٠٣٧	٢٠١,٠٤٢	٧٦٦,١٨٦
(١٠٩,٣٣٨)	(١٢٧,٥١٦)	٣,١١٧	١٥,٠٦١
٢,٨٣٨,٥٤٠	(٧١,١١٩)	٨٧,٨٣٧	٢,٨٢١,٨٢٢
(١٩٩,٩١٩)	-	(٩٩,٤٠٩)	(١٠٠,٥١٠)
٢,٦٣٨,٦٢١	(٧١,١١٩)	(١١,٥٧٢)	٢,٧٢١,٣١٢
			ربح (خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل
			مصرف ضريبة الدخل
			الربح (الخسارة) للفترة

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2024

**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 2024, comprising of the interim condensed statement of financial position as at 31 March 2024, 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.

ERNST & YOUNG
Amman - Jordan

Amman – Jordan
30 April 2024

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 MARCH 2024

	Notes	31 March 2024 JD (Unaudited)	31 December 2023 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
NON-CURRENT ASSETS -			
Property, Plant and equipment	3	22,522,103	26,255,486
Intangible assets		421,823	484,739
Right of use assets		1,014,741	1,066,846
Deferred tax assets		2,710,832	2,711,628
Strategic fuel inventories		4,784,297	4,787,106
		<u>31,453,796</u>	<u>35,305,805</u>
CURRENT ASSETS -			
Inventories		2,872,292	3,106,280
Other current assets		3,877,438	4,404,972
Accounts receivable	4	8,683,851	5,709,332
Cash and bank balances	5	10,818,171	6,429,178
		<u>26,251,752</u>	<u>19,649,762</u>
TOTAL ASSETS		<u>57,705,548</u>	<u>54,955,567</u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
EQUITY -			
Paid in capital	1	3,000,000	3,000,000
Statutory reserve		3,000,000	3,000,000
Voluntary reserve		672,932	672,932
Retained earnings		20,844,628	18,322,429
TOTAL EQUITY		<u>27,517,560</u>	<u>24,995,361</u>
LIABILITIES			
NON-CURRENT LIABILITIES -			
Long term loans		3,700,711	3,973,513
Lease contract liabilities		804,184	789,076
Employees' end-of-service indemnity provision		4,606,330	4,546,138
Decommissioning provision		2,309,308	2,279,738
		<u>11,420,533</u>	<u>11,588,465</u>
CURRENT LIABILITIES -			
Current portion of long-term loans		2,986,910	3,827,785
Other current liabilities		13,067,469	11,853,883
Lease contract liabilities		220,681	262,878
Due to banks	5	184,747	112,020
Income tax provision	7	2,307,648	2,315,175
		<u>18,767,455</u>	<u>18,371,741</u>
Total Liabilities		<u>30,187,988</u>	<u>29,960,206</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>57,705,548</u>	<u>54,955,567</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 2024 (UNAUDITED)

	Notes	For the three-months period ended 31 March	
		2024	2023
		JD	JD
Power generation revenues	8	8,578,975	8,168,791
Operating cost		(66,840)	(85,348)
Depreciation and amortization		(3,392,332)	(3,397,286)
Depreciation of right-of-use assets		(52,105)	(52,105)
Interest on lease contract liabilities		(16,711)	(19,816)
Salaries and benefits		(2,267,131)	(2,564,703)
Maintenance costs		(234,388)	(279,340)
Administrative expenses		(502,281)	(499,401)
Depreciation of slow-moving spare parts and general materials		(384,750)	(378,999)
Employees' end-of-service indemnity provision		(132,654)	(141,947)
Employees' termination provision		(1,000,000)	(349,509)
Total operating costs		(8,049,192)	(7,768,454)
OPERATING PROFIT FOR THE PERIOD		529,783	400,337
Gain (loss) from foreign currency exchange ,net		512,977	(285,724)
Other income, net	10	1,979,370	2,833,265
Provision for expected credit losses expense		(57,376)	-
Finance costs		(78,167)	(109,338)
PROFIT FOR THE PERIOD BEFORE INCOME TAX		2,886,587	2,838,540
Income tax expense	7	(364,388)	(199,919)
PROFIT FOR THE PERIOD		2,522,199	2,638,621
Other comprehensive income items not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods (net of tax):			
Gain on cash flow hedges		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD		2,522,199	2,638,621
		JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted earnings per share		0/841	0/088

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 2024 (UNAUDITED)

	Paid in capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
For the three months ended 31 March 2024 -					
Balance at 1 January 2024	3,000,000	3,000,000	672,932	18,322,429	24,995,361
Profit for the period	-	-	-	2,522,199	2,522,199
Total comprehensive income for the period	-	-	-	2,522,199	2,522,199
Balance at 31 March 2024	3,000,000	3,000,000	672,932	20,844,628	27,517,560
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

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 2024 (UNAUDITED)

		For the three months period ended 31 March	
	Notes	2024	2023
		JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Profit for the period before income tax		2,886,587	2,838,540
Adjustments:			
Depreciation and amortization		3,392,332	3,397,286
Depreciation of right-of-use assets		52,105	52,105
Interest on lease contract liabilities		16,711	19,816
Depreciation of slow-moving spare parts and general materials		384,750	378,999
Provision for decommissioned units		29,570	27,766
Employee's end-of-service indemnity provision		132,654	141,947
Employee's termination provision	9	1,000,000	349,509
Provision for expected credit losses expense		57,376	-
Gain on sale of property, plant, and equipment	10	(198,031)	(1,005,459)
(Gain) loss from foreign currency exchange , net		(512,977)	285,724
Interest income on deposits	10	(121,820)	(189,679)
Finance costs		48,597	81,572
Working capital changes:			
Accounts receivable		(2,974,519)	5,268,136
Other current assets		470,158	325,222
Inventories		(150,762)	23,903
Strategic fuel inventories		2,809	1,176
Accounts payable		-	(2,393,431)
Other current liabilities		224,306	201,538
Employee's end-of-service indemnity provision paid		(72,462)	(591,421)
Employee's vacations provision paid		(10,719)	(92,835)
Employee's termination benefits provision paid	9	-	(349,509)
Income tax paid	7	(371,120)	(442,056)
Net cash flows from operating activities		4,285,545	8,328,849
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property, plant and equipment	3	(53,449)	-
Proceeds from sale of property, plant, and equipment		655,447	1,403,078
Deposits at banks with original maturity date more than three months	5	(5,096,434)	-
Interest received		121,820	189,679
Net cash flows (used in) from investing activities		(4,372,616)	1,592,757
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Repayments of loans		(599,672)	(823,457)
Interest paid		(48,597)	(81,572)
Contract lease liabilities payments		(43,800)	(43,800)
Net cash flows used in financing activities		(692,069)	(948,829)
Net (decrease) increase in cash and cash equivalents		(779,140)	8,972,777
Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents		(1,028)	1,540
Cash and cash equivalents at 1 January		6,317,158	12,136,845
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 MARCH	5	5,536,990	21,111,162

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 2024 (UNAUDITED)

1. GENERAL

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

The Company was registered with the Ministry of Industry and Trade on 12 February 1998 as a public shareholding Company under number (334) and commenced its industrial and commercial activities on 1 January 1999.

In accordance with the privatization initiatives, the Government during 2007 sold 51% of CEGCO shares to ENARA Energy Investments (Private Shareholding Company). Another 9% of the Government’s shares was sold to the Social Security Corporation. In connection with the sale, on 20 September 2007, the Company signed a new Power Purchase Agreements (PPA) with its sole client, National Electric Power Company (NEPCO), of which one agreement is still in operation as at 31 March 2024 that is related to the operations of the site in Aqaba.

In its extraordinary meeting held on 10 April 2023, the Company’s General Assembly approved to reduce the Company’s paid in capital by an amount of JD 27,000,000. The new authorized and paid in capital amounted to JD 3,000,000 divided into 3,000,000 shares at a par value of JD 1 per share. The Company completed all legal procedures and obtained all the needed approvals from the Ministry of Industry and Commerce and from the Jordan Securities Commission.

In 2023, the Company obtained an approval from the Companies Control Department to reduce the statutory reserve by JD 4,500,000 to align with the reduction in paid in capital to become 100% of the new paid in capital.

The interim condensed financial statements for the three-month period ended 31 March 2024 were approved by the Company’s Board of Directors in their meeting held on 29 April 2024.

2. BASIS OF PREPARATION AND CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

(2-1) BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements for the three-month period ended 31 March 2024 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 2023. Furthermore, the results of operations for the three-month period ended 31 March 2024 do not necessarily reflect the expected results of operations for the year ending 31 December 2024.

(2-2) CHANGES IN INFORMATION RELATED TO MATERIAL ACCOUNTING POLICIES AND DISCLOSURES

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 2023 except for the adoption of new amendments on the standards effective as of 1 January 2024 shown below:

Supplier Finance Arrangements - Amendments to IAS 7 and IFRS 7

In May 2023, the IASB issued amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures to clarify the characteristics of supplier finance arrangements and require additional disclosure of such arrangements. The disclosure requirements in the amendments are intended to assist users of financial statements in understanding the effects of supplier finance arrangements on an entity's liabilities, cash flows and exposure to liquidity risk.

The transition rules clarify that an entity is not required to provide the disclosures in any interim periods in the year of initial application of the amendments. Thus, the amendments had no impact on the Company's interim condensed financial statements.

Amendments to IFRS 16: Lease Liability in a Sale and Leaseback

In September 2022, the IASB issued amendments to IFRS 16 to specify the requirements that a seller-lessee uses in measuring the lease liability arising in a sale and leaseback transaction, to ensure the seller-lessee does not recognize any amount of the gain or loss that relates to the right of use it retains.

The amendments had no impact on the Company's interim condensed financial statements.

Amendments to IAS 1: Classification of Liabilities as Current or Non-current

In January 2020 and October 2022, the IASB issued amendments to paragraphs 69 to 76 of IAS 1 to specify the requirements for classifying liabilities as current or non-current. The amendments clarify:

- What is meant by a right to defer settlement,
- That a right to defer must exist at the end of the reporting period,
- That classification is unaffected by the likelihood that an entity will exercise its deferral right.
- That only if an embedded derivative in a convertible liability is itself an equity instrument would the terms of a liability not impact its classification.

In addition, a requirement has been introduced whereby an entity must disclose when a liability arising from a loan agreement is classified as non-current and the entity's right to defer settlement is contingent on compliance with future covenants within twelve months.

The amendments had no impact on the Company's interim condensed financial statements.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2024 (UNAUDITED)

3. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Additions to property, plant and equipment amounted to JD 53,449 during the three months ended 31 March 2024 (31 March 2023: nil).

4. ACCOUNTS RECEIVABLE AND ACCOUNTS PAYABLE

The accounts receivable balance represents amount due from National Electric Power Company (NEPCO). In accordance with the Purchase Power Agreements signed with NEPCO, NEPCO is liable to pay all the cost of fuel and gas used in power generation to Jordan Petroleum Refinery Company (JPRC) and National Petroleum Company (NPC). Accordingly, accounts receivable an amount of JD 8,683,851 (note 8) as of 31 March 2024 (31 December 2023: JD 5,709,332).

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 was offset against the receivable balance from NEPCO as at 31 December 2022.

5. CASH AND BANK BALANCES

	31 March 2024 JD (Unaudited)	31 December 2023 JD (Audited)
Cash and deposits at banks *	10,797,224	6,421,183
Cash on hand	20,947	7,995
	<u>10,818,171</u>	<u>6,429,178</u>

For the purpose of the preparation of interim statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of the following amounts which appears in the statement of financial position:

	For the three-months period ended 31 March (Unaudited)	
	2024 JD	2023 JD
Cash and deposits at banks *	10,797,224	21,529,209
Cash on hand	20,947	18,035
	<u>10,818,171</u>	<u>21,547,244</u>
Less: Due to banks**	(184,747)	(436,082)
Less: Deposits at banks with original maturity date more than three months*	<u>(5,096,434)</u>	<u>-</u>
	<u>5,536,990</u>	<u>21,111,162</u>

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2024 (UNAUDITED)

* For the period ended 31 March 2024, deposits at banks earned average interest rate between 6.25% to 6.65% (31 March 2023: average between 5% to 6%) and matures within one to six months.

** This amount represents the utilized portion of the overdraft 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 2024 (31 March 2023: 4.75%).

6. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

On 17 January 2023, the Company entered into JPY-USD short term (12 months) hedging contract where the Company has a call option to purchase 746,674,000 JPY at a rate of 128.60. A total premium of JD 177,500 was recorded as a prepaid expenses in the statement of financial position and amortized in the profit or loss statement for the year ended 31 December 2023. The option will mature in October 2023.

On 2 January 2024, the Company entered into JPY-USD short term (12 months) hedging contract where the Company has a call option to purchase 746,674,000 JPY at a rate of 141.65. A total premium of JD 106,500 was recorded as a prepaid expenses in the statement of financial position and amortized in the profit or loss statement for the period ended 31 March 2024. The option will mature in October 2024.

7. INCOME TAX

The Company has provided for income tax for the periods ended 31 March 2024 and 31 March 2023 in accordance with Income Tax Law No. (34) of 2014 and its subsequent amendments, 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 consists of the following:

	For the three-month period ended 31 March (Unaudited)	
	2024	2023
	JD	JD
Income tax expense for the period	363,593	292,129
Amounts released (added to) from deferred tax assets	795	(92,210)
	<u>364,388</u>	<u>199,919</u>

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2024 (UNAUDITED)

Movement on the income tax provision was as follows:

	31 March 2024 (Unaudited) JD	31 December 2023 (Audited) JD
Balance at 1 January	2,315,175	2,367,799
Income tax expense for the period / year	363,593	985,290
Income tax paid	(371,120)	(1,037,914)
Balance at the end of the period / year	<u>2,307,648</u>	<u>2,315,175</u>

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 reached a final settlement with the Income and Sales Tax Department up to the year 2020.

Amman-

The Company submitted its tax returns for Amman locations up to 2022. The Income and Sales Tax Department reviewed the records, and the Company reached a final settlement with the Income and Sales Tax Department up to 2020.

Aqaba-

The Company submitted its tax returns for Aqaba locations up to 2022. The Income and Sales Tax Department reviewed the records, and the Company reached a final settlement with the Income and Sales Tax Department up to the year 2018.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2024 (UNAUDITED)

8. 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.

**Amounts due from related parties within
Accounts receivables and other current
assets:**

	Nature of relationship	31 March 2024 (Unaudited)	31 December 2023 (Audited)
		JD	JD
National Electric Power Company, net* (note 4)	Sister Company	8,683,851	5,709,332
Government of Jordan	Shareholder	1,525,268	1,525,268
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation	Sister Company	99,576	777,780
Jordan Petroleum Refinery Company	Sister Company	301,878	301,878
Ministry of Energy and Mineral Resources	Sister Company	40,667	40,667
Al-Risha for Solar Power Projects	Sister Company	43,133	41,012
The Local Company for Water and Solar Projects	Sister Company	2,833	3,543
ACWA Power Jordan Holdings	Sister Company	21,019	2,464
ACWA Power International company for water and power – Dubai	Sister Company	33	45
		<u>10,718,258</u>	<u>8,401,989</u>

*This balance is presented net of provision for expected credit losses of JD 1,399,967 as at 31 March 2024 (31 December 2023: JD 1,399,967).

	Nature of relationship	31 March 2024 (Unaudited)	31 December 2023 (Audited)
		JD	JD
Amounts due to related parties:			
Within accounts payable and other current liabilities			
ENARA For Energy Investments	Shareholder	4,590,000	4,590,000
Government Investment Management Company	Shareholder	3,600,000	3,600,000
Social Security Corporation	Shareholder	810,000	810,000
ACWA Power International Company for water and power - Riyadh	Sister Company	4,904	4,904
		<u>9,004,904</u>	<u>9,004,904</u>

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2024 (UNAUDITED)

8. RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

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

	For the three months period ended 31 March (Unaudited)	
	2024	2023
	JD	JD
<u>Power generation revenues:</u>		
National Electric Power Company (Government of Jordan)	8,578,975	8,168,791
<u>Other income:</u>		
The Local Company for Water and Solar Projects	190,876	183,808
ACWA Power Jordan Holdings	18,556	20,132
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation	1,253,406	1,215,737
Al-Risha for Solar Power Projects	126,955	120,254
	1,589,793	1,539,931
<u>Administrative expenses:</u>		
Enara Energy Investments	-	8,400
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation	2,155	-
The Local Company for Water and Solar Projects	1,349	182
	3,504	8,582
Compensation of key management personnel:		
	For the three months period ended 31 March (Unaudited)	
	2024	2023
	JD	JD
Salaries and benefits	60,999	61,336

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2024 (UNAUDITED)

9. EMPLOYEES' TERMINATION PROVISION

During the period ended as at 31 March 2024 the Company recorded an amount of JD 1,000,000 as a employee's termination provision for the employees who are expected to leave during 2024, it will be paid to 25 employees by an amount of JD 40,000 for each employee.

During the year 2022, The Company sold the stations of Rihab and Al-Risha to Al Samra Electricy Generating Company. In accordance with the sale agreement signed, all working employees in both stations are to be terminated by CEGCO and re-hired by Al-Samra Electricity Generating Company. In addition, CEGCO committed to compensate any reduction in salaries incurred by these employees because of this termination. Accordingly, a total amount of JD 354,759 was booked and paid to 56 employees as at 31 December 2023. Below are the details and movement on the provision:

	31 March 2024 (Unaudited) JD	31 December 2023 (Audited) JD
Balance at 1 January	-	-
Provision for the period / year	1,000,000	354,759
Paid during the period / year	-	(354,759)
Balance at the end of the period / year	1,000,000	-

10. OTHER INCOME, NET

	For the three months period ended 31 March (Unaudited)	
	2024 JD	2023 JD
Operating and maintenance revenues	1,608,275	1,579,378
Gain from sale of property, and equipment	198,031	1,005,459
Interest Income on deposits	121,820	189,679
Non-operational revenue	1,476	2,400
Others, net	49,768	56,349
	1,979,370	2,833,265

11. CONTINGENT LIABILITIES

Letters of credit and bills of collection –

At 31 March 2024, CEGCO has outstanding letters of credit and bills of collection amounting to JD 2,688,193 (31 December 2023: JD 1,682,262).

Letters of guarantee –

At 31 March 2024, CEGCO has outstanding letters of guarantee amounting to JD 16,800 (31 December 2023: JD 16,800).

Legal claims on the company–

The Company is a defendant in a number of lawsuits of approximately JD 21,609 as at 31 March 2024 (31 December 2023: JD 8,000).

The Company's management and its independent legal counsel believe that no additional provision is needed other than what has already been recognized in the financial interim condensed statements.

Dispute with Jordan Petroleum Refinery Company (JPRC) –

Jordan Petrol Refinery PLC is the fuel supplier ("the Supplier") During 2022, 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, Article 13.3 of the FSA states 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 amounts due from CEGCO of JD 57,568,924 to NEPCO and NEPCO agreed to commit to the settlement amount. The agreement signed covers the amounts and delay interest from 1 May 2018 and after. Accordingly, total amount due to the supplier was offset against the receivable balance 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 2024 (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 2024 and 2023. 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 2024 (Unaudited)			
	Aqaba	Mafrq	Other	Total
	JD	JD	Locations	JD
Power generation revenues	8,578,975	-	-	8,578,975
Operating cost	(23,616)	(2,197)	(41,027)	(66,840)
Depreciation and amortization	(3,372,265)	(3,134)	(16,933)	(3,392,332)
Depreciation of right of use assets	(52,105)	-	-	(52,105)
Interest on lease contract liabilities	-	-	(16,711)	(16,711)
Salaries and benefits	(1,234,075)	(85,095)	(947,961)	(2,267,131)
Maintenance costs	(35,237)	(22,761)	(176,390)	(234,388)
Administrative expenses	(324,546)	(20,842)	(156,893)	(502,281)
Depreciation of slow-moving spare parts and general materials	(244,656)	-	(140,094)	(384,750)
Employees' end-of-service indemnity provision	(71,500)	(5,283)	(55,871)	(132,654)
Employees' termination provision	(800,994)	(19,525)	(179,481)	(1,000,000)
Total operating costs	(6,158,994)	(158,837)	(1,731,361)	(8,049,192)
OPERATING PROFIT (LOSS)	2,419,981	(158,837)	(1,731,361)	529,783
Gain (loss) from foreign currency exchange, net	513,252	(20)	(255)	512,977
Other income, net	173,518	191,848	1,614,004	1,979,370
Provision for expected credit losses expense	(45,957)	(1,120)	(10,299)	(57,376)
Finance cost	2,699	2,379	(83,245)	(78,167)
PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX	3,063,493	34,250	(211,156)	2,886,587
Income tax expense	(238,703)	(94,688)	(30,997)	(364,388)
PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	2,824,790	(60,438)	(242,153)	2,522,199

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2024 (UNAUDITED)

12. SEGMENT ANALYSIS (CONTINUED)

	For the three-month period ended 31 March 2023 (Unaudited)			
	Aqaba	Mafraq	Other	Total
	JD	JD	Locations JD	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)	(871,666)	(2,564,703)
Maintenance costs	(67,050)	(15,109)	(197,181)	(279,340)
Administrative expenses	(366,428)	(8,206)	(124,767)	(499,401)
Depreciation 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	1,866,037	2,833,265
Finance cost	15,061	3,117	(127,516)	(109,338)
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