



Ref. : _____

Date : _____

الرقم : 1858 / 6-4-3
التاريخ : 2020/0-28

السادة بورصة عمان


الموضوع : البيانات المالية الربعية 30-أيلول- 2020

مرفق نسخة عن البيانات المالية الربعية للفترة المنتهية بتاريخ 30/ أيلول /2020.

واقبلوا فائق الاحترام و التقدير ،،،

عن /الرئيس التنفيذي

د/مؤيد السمان
المدير المالي


علي زهير



شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠٢٠

ارنست ويونغ الاردن
محاسبون قانونيون
صندوق بريد ١١٤٠
عمان ١١١١٨ - المملكة الأردنية الهاشمية
هاتف ٠٠٩٦٢ ٦٥٨٠ ٠٧٧٧ - ٠٠٩٦٢ ٦٥٥٢ ٦١١١
فكس ٠٠٩٦٢ ٦٥٥٣ ٨٣٠٠
www.ey.com/me



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

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن الإدارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل الى 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 منسق 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 تمكننا 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

بشر إبراهيم بكر
ترخيص رقم ٥٩٢

ارنست ويونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الاردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٧ تشرين الأول ٢٠٢٠

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المختصرة
كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
٩٨٦٢٣٠٠٠	٨٣٢١٣٧٤٩	٣	الموجودات غير المتداولة - ممتلكات والآلات ومعدات
-	١٠١٧٤٨٥٤	٣	موجودات غير ملموسة
٢٠١٠٤٨٩٢	٤٥٧٢٣١	٣	مشاريع تحت التنفيذ
١٤٣٠٠٠١	١٣٣٢٢٠٢		حق استخدام موجودات
٢٣٧٤٣٢	١٦٢٤٣٢		قرض صندوق إسكان الموظفين
٤٨٧٣٩٦	٤٨٧٣٩٦	٦	استثمار في شركة حليفة
١٤٥٥٣٨١	١٣٢٢٢٠٥٤		موجودات ضريبية مؤجلة
١٣٢٧٦٠٥٦٤	١٣٢٧٥٠٠٣٠		مخزون الوقود الاستراتيجي
١١٧٦١٤٦٦٦	١٠١٤٢٥٧٤٨		
			الموجودات المتداولة -
١٥٥٤٨٩٠٢	١٣٠١٩٩٩٤		مخزون
٢٦١٥١٧٤	٤٣١١٤٩		أرصدة مدينة أخرى
٧٣٣٠٣٧٦٣	٨٠٩٩٧١٩٠	٤	نعم مدينة
٧٠٦٧٥٦٩	٣٧٩٩٤٥	٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
٩٨٥٣٥٤٠٨	٩٨٧٠٨٢٧٨		
٢١٦١٥٠٠٧٤	٢٠٠١٣٤٠٢٦		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
٣٠٠٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠٠٠		حق ملكية حملة الأسهم -
٧٥٠٠٠٠٠٠	٧٥٠٠٠٠٠٠		رأس المال المدفوع
١٠٦٧٢٩٣٢	١٠٦٧٢٩٣٢		احتياطي إجباري
(٢٤٨٨٣٣٤)	(٢٢٧٢٦٥٧)		احتياطي اختياري
٢٤٣٨٤٣٧٠	٧٥٦٥٧٩٥		احتياطي تحوطات التدفقات النقدية
٧٠٠٦٨٩٦٨	٥٣٤٦٦٠٧٠		أرباح مدورة
			مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات -
٢٥١٤٢٦٦٢	٢٢٤٩٤٦٨٠		المطلوبات غير المتداولة -
١١٢١٥٩٠	١١٨٦٥٢١		قروض طويلة الأجل
٥٦٧٩٧٨٣	٥٦٣٨٥٠٣		التزامات عقود الأيجار
٢٦٢٠٦٣٥	٢٧٤٧٣٨٠		مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٧٧٨٤١١	٥٥٤٢٦٧	٧	مخصص تفكيك وإزالة ممتلكات ومعدات
٣٥٣٤٣٠٨١	٣٢٦٢١٣٥١		مطلوبات مشتقات مالية
			المطلوبات المتداولة -
٥٠١٢٥٣٦	٥١٦١٦٤٧		أقساط قروض طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام
٦٠٦٢٣٣٩	٧٥٤٧٠٢٠		أرصدة دائنة أخرى
١٨١٧٣٤	١٨١٧٣٤		التزامات عقود الأيجار
٦٠٧٦٠٤٠١	٦٣٣٣٨٦٢٢	٤	نعم دائنة
١٦٥٥٤٩٠	٨٤٦٦٩٩	٧	مطلوبات مشتقات مالية
٣٥١٨٥٥٥١	٣٥٦٨٩٥٥٥	٥	بنوك دائنة
١٨٧٩٩٧٤	١٢٨١٣٢٨	٨	مخصص ضريبة الدخل
١١٠٧٣٨٠٢٥	١١٤٠٤٦٦٠٥		
١٤٦٠٨١٠٦	١٤٦٦٦٧٩٥٦		مجموع المطلوبات
٢١٦١٥٠٠٧٤	٢٠٠١٣٤٠٢٦		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة المختصرة
للتلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاح
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٥٥٣٩١٢١٦	٤٥٧٩١٣٥٥	١٩٢٦١٩٢٠	١٥٩٣١٤٠٠	إيرادات توليد الطاقة
(٧٨٥٣٢٨٥)	(١٠٤٥٩٧٢١)	(٣٠٢٨٩٩٨)	(٣٥٧١٠٨٩)	تكلفة المحروقات
(٥٣٩٤٦٤)	(٤٣٨٧٥٥)	(١٥١٢٠١)	(١٩٨٠٢٢)	مصاريف تشغيله
(١٣٦٣٠١)	(٩٧٤٩٩)	(٤٥٤٣٤)	(٣٢٤٩٩)	استهلاك حق استخدام موجودات
(٩٤٦٩٨٦٣)	(١٥٩٤٥٦٥٦)	(٣١٧٨٢٦٩)	(٥٣٢٣٢٢٨)	استهلاكات وإطفاءات
(١٤١٦٠٤٨٧)	(٩٥٦٣٨٨٠)	(٦٨٤٦١٣٥)	(٣٢٠٣٤٩٠)	الرواتب والمنافع
(٢٢٢٨٧٩١)	(٢٢٦٢٣٩٩)	(٧٥١٧٤٥)	(٧٤١٩٨١)	مصاريف ائارية
(١٣١٩١٣٧)	(٩٨٣٨٢٥)	(٤٠٥٧٨٥)	(٣٩٢٣٣٤)	مصاريف صيانة
(١٩٤٩٩٠٠٠)	(٢٦٨٠١٥٧)	(٧٢٤٥٥٨)	(٨٩٣٣٨٥)	مخصص استهلاك قطع غيار مواد عامه بطينة الحركة
(٥٤٨٠٧٤)	(٤٩١٩٦٧)	(١٨٥٨٠٥)	(١٦٧٤٦٦)	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٣٨٢٠٤٩٠٢)	(٤٢٩٢٣٨٥٩)	(١٥٣١٧٩٣٠)	(١٤٥٢٣٤٩٤)	مجموع تكاليف التشغيل
١٧١٨٦٨١٤	٢٨٦٧٤٩٦	٣٩٤٣٩٩٠	١٤٠٧٩٠٦	الربح التشغيلي
(٧٢٠١٨٨)	(١٠٥٦٤٩٤)	(٧٢٩٧٧)	(٤٤٥٦١٦)	خسائر فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
٣٩٤٥٤٦٠	٤٥٢٤١٩٠	١٣٤٥٥٣٦	١٤٧٢٩٧٠	إيرادات أخرى، بالصافي
(٤٠٩٦٧٣٦)	(٢٣٢٣٠٨٥)	(١١٣٣٤١٩)	(٨٤٨٢٨٣)	تكاليف تمويل، بالصافي
١٦٣١٥٣٥٠	٤٠١٢١٠٧	٤٠٨٣١٣٠	١٥٨٦٩٧٧	الربح قبل ضريبة الدخل
(١٢٧٣٣٩٦)	(٨٢٠٦٨٢)	(٩١٠٢١١)	(١٧٥٦٧٩)	مصروف ضريبة الدخل
١٥٠٤١٩٥٤	٣١٨١٤٢٥	٣١٧٢٩١٩	١٤١١٢٩٨	الربح للفترة
(٢٧٤٨٤٧)	٢١٥٦٧٧	(٤٧٧٢٨)	١٦٥٠٤٥	بضاف بنود الدخل الشامل الاخرى التي يتم تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة (بعد الضريبة):
١٤٧٦٧١٠٧	٣٣٩٧١٠٢	٣١٢٥١٩١	١٥٧٦٣٤٣	الربح (الخسارة) الربح من تحوطات التقلبات النقدية
				مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	
/٥٠١	/١٠٦	/١٠٦	/٠٤٧	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

المجموع	أرباح مدورة		احتياطي تحوطات		احتياطي اختياري		احتياطي اجباري		رأس المال	
	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٧٠,٦٨,٩٦٨	٢٤,٣٨٤,٣٧٠	(٢,٤٨٨,٣٢٤)	١٠,٦٧٢,٩٣٢	٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
٣,٣٩٧,١٠٢	٣,١٨١,٤٢٥	٢١٥,٦٧٧	-	-	-	-	-	-	-	-
(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٥٣,٤٦٦,٠٧٠	٧,٥٦٥,٧٩٥	(٢,٢٧٢,٦٤٧)	١٠,٦٧٢,٩٣٢	٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
٤٨,٧٧٤,٦٨	٣,٠٠٠,٣٥١	(٢,٣٩٨,٧١٥)	١٠,٦٧٢,٩٣٢	٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
١٤,٧٧٦,١٠٧	١٥,٠٤١,٩٥٤	(٢٧٤,٨٤٧)	-	-	-	-	-	-	-	-
٦٣,٥٤١,٦٧٥	١٨,٠٤٢,٣٠٥	(٢,٦٧٣,٥٦٢)	١٠,٦٧٢,٩٣٢	٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ -
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٢٠
مجموع الدخل الشامل للفترة
توزيعات ارباح (إيضاح ١٠)
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ -
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
مجموع الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاحات
٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
١٦٣١٥٣٥٠	٤٠١٢١٠٧	الأنشطة التشغيلية
		ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
		تعديلات:
٩٤٦٩٨٦٣	١٥٩٤٥٦٥٦	استهلاكات واطفاءات
١٣٦٣٠١	٩٧٤٩٩	استهلاك حق استخدام موجودات
-	٦٤٩٣١	فوائد التزامات عقود الأيجار
١٩٤٩٠٠٠	٢٦٨٠١٥٧	مخصص استهلاك قطع غيار ومواد عامه بطينة الحركة
١١٩٠١٠	١٢٦٧٤٥	مخصص المحطات المتقاعد
٥٤٨٠٧٤	٤٩١٩٦٧	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٦٨٣٤٦	١٥٨٨٣٥	مخصص اجازات الموظفين
٣٢٩٩٧٧٠	١٢٠٠٠	مخصص انتهاء خدمات موظفين
٧٢٠١٨٨	١٠٥٦٤٩٤	خسائر فروقات العملات الأجنبية
٣٩٧٩٩٨٠	٢١٣٢١٤٤	تكاليف تمويل
(٢٢٥٤)	(٧٣٥)	ايراد فوائد
(٢٧٠٤)	٣٦٦٥	خسائر (ارباح) بيع ممتلكات وآلات ومعدات
-	(١١٢٥٠)	ارباح بيع موجودات مستهلكة بالكامل
		تغيرات رأس المال العامل:
٥٥٣٥٢٥٠	(٧٦٩٣٤٢٧)	نعم مدينة
(٧٤٩٧٠٣)	(١٦٩٥٩٧٤)	أرصدة مدينة أخرى
٨٦٢٤٢١	(١٤٩٧١٥)	مخزون
(٩٦١١٧٢)	٢٥٧٨٢٢١	نعم دائنة
(١٢٣٢٩٦)	٢٨٧٧٤٨٠	أرصدة دائنة أخرى
(٩٣٢٥٣٨)	(٥٣٣٢٤٧)	المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٦٨٧٧٤)	(٥١٥٣٠)	المدفوع من مخصص اجازات الموظفين
(٥٥٠٣٢٥)	(٥٢٧١٠٣)	المدفوع من مخصصات ورسوم أخرى
(٢٢٤٠٠٠٠)	(١٠٠٢٠٠٠)	المدفوع من مخصص إنهاء خدمة موظفين
(١٨٣١٨١)	(١٢٩٦٥٠١)	ضريبة دخل مدفوعة
٣٦١٧٤٦٠٦	١٩٢٧٦٤١٩	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٤٠٢٢٠٢)	(١٢٤٢٩٣)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات، ومشاريع تحت التنفيذ
٣٧٤٠	-	المتحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
-	١١٢٥٠	المتحصل من بيع موجودات مستهلكة بالكامل
٢٢٥٤	٧٣٥	فوائد متبوضة
-	٧٥٠٠٠	متحصلات من قرض صندوق اسكان الموظفين
(٣٩٦٢٠٨)	(٣٧٣٠٨)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
-	(٢٠٠٠٠٠٠٠)	توزيعات ارباح مدفوعة
(٢٤١٥٣٢٦٣)	(٤٣٧٤٧٦٩)	تسديدات قروض
(٤٠٢٤٥٣١)	(٢٠٥٨١١٥)	مصاريف تمويل مدفوعة
(٢٨١٧٧٧٩٤)	(٢٦٤٣٢٨٨٤)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
٧٦٠٠٦٠٤	(٧١٩٣٧٧٣)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
١٥٦٦٨	٢١٤٥	تأثير تغير أسعار الصرف على النقد وما في حكمه
(٤٦١٧٨٥٨٥)	(٢٨١١٧٩٨٢)	النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني
(٢٨٥٦٢٣١٣)	(٣٥٣٠٩٦١٠)	النقد وما في حكمه كما في ٣٠ أيلول

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

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 الشركة نشاطها التجاري 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 ثلاث مواقع وهي العقبة، ورحاب والريشة مع عملها الوحيد شركة الكهرباء الوطنية.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٠.

٢. أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ 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 ٢٠١٩. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٠:

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣): تعريف "الأعمال"

أصدر مجلس معيار المحاسبة الدولية تعديلات على تعريف "الأعمال" في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) "اندماج الأعمال"، لمساعدة المنشآت على تحديد ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها ينطبق عليها تعريف "الأعمال" أم لا. توضح هذه التعديلات الحد الأدنى لمتطلبات الأعمال، تلغي تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي عناصر أعمال غير موجودة، وتضيف توجيهات لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كانت العملية المستحوذ عليها جوهرية، وتضييق تعريفات الأعمال والمخرجات، وإدخال اختبار تركيز القيمة العادلة الاختياري.

تم تطبيق التعديلات على المعاملات التي تكون إما اندماج الأعمال أو استحواذ على الأصول التي يكون تاريخ استحواذها في أو بعد بداية أول فترة إبلاغ سنوية التي بدأت في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٠. وبالتالي، لم الشركة إعادة النظر في هذه المعاملات التي حدثت في فترات سابقة. يسمح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات ويجب الإفصاح عنها.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديل معدلات الفائدة على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٧)

إن تعديلات معايير معدلات الفائدة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ ومعيار التقارير المالية الدولي رقم ٧ تشمل عدد من عمليات الإعفاءات التي تنطبق على جميع علاقات التحوط التي تتأثر بشكل مباشر بتعديل معايير معدلات الفائدة. تتأثر علاقة التحوط إذا أدى التعديل إلى حالة من عدم التيقن بشأن توقيت و / أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط. نتيجة لهذا التعديل، قد يكون هناك عدم تيقن حول توقيت و / أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط، خلال الفترة السابقة لاستبدال معيار معدل الفائدة الحالي بسعر فائدة خالي من المخاطر (RFR). قد يؤدي ذلك إلى عدم التيقن فيما إذا كانت المعاملة المتوقعة محتملة للغاية وما إذا كان من المتوقع أن تكون علاقة التحوط فعالة للغاية.

توفر التعديلات إعفاءات مؤقتة والتي تمكن محاسبة التحوط من الاستمرار خلال فترة عدم اليقين قبل استبدال معيار سعر الفائدة الحالي بسعر فائدة خالي من المخاطر ("RFR").

تم تطبيق التعديلات على الفترات المالية التي بدأت في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٠ مع السماح بالتطبيق المبكر. ويتم تطبيق باثر رجعي. إلا أنه لا يمكن إعادة أي علاقات تحوط تم إلغاؤها مسبقاً عند تطبيق الطلب، ولا يمكن تعيين أي علاقات تحوط بالاستفادة من التجارب السابقة.

بعد الانتهاء من المرحلة الأولى، يحول مجلس معايير المحاسبة الدولية تركيزه إلى المسائل التي قد تؤثر على التقارير المالية عند استبدال معيار معدل الفائدة الحالي بسعر فائدة خالي من المخاطر ("RFR"). ويشار إلى ذلك بالمرحلة الثانية من مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

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.

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، حيث نتج عن هذا التعديل زيادة في مصروف الاستهلاك للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ بمبلغ ٦٠٨٩٣٠١ دينار.

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

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

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

٣. ممتلكات ومعدات، وموجودات غير ملموسة ومشاريع تحت التنفيذ

بلغت الإضافات إلى ممتلكات وآلات ومعدات، ومشاريع تحت التنفيذ ١٢٤ر٢٩٣ دينار خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (٣٠ أيلول ٢٠١٩: ٢٠٢٠ر٤٠٢ دينار).

تم خلال فترة التسعة الأشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ رسلة مبلغ ٣٦٩ر٧٣٣ دينار من مشاريع تحت التنفيذ إلى ممتلكات ومعدات، ومبلغ ١ر٣٤٢ر٦٩١ دينار من مشاريع تحت التنفيذ إلى موجودات غير ملموسة.

٤. ذمم مدينة وذمم دائنة

تمثل الذمم المدينة ذمة شركة الكهرباء الوطنية، ان اتفاقية شراء الطاقة الموقعة مع شركة الكهرباء الوطنية تنص على ان تتحمل شركة الكهرباء الوطنية تكلفة الوقود والغاز المستخدم في انتاج الطاقة لشركة مصفاة البترول وشركة البترول الوطنية، لذلك تتضمن الذمة المدينة لشركة الكهرباء الوطنية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ مبلغ ٦٣ر٣٣٨ر٦٢٢ دينار يقابلها ذمم دائنة لكل من شركة مصفاة البترول الأردنية بمبلغ ٥٧ر٥٦٨ر٩٢٤ دينار وشركة البترول الوطنية بمبلغ ٥٧ر٦٩٨ر٧٦٩ دينار.

٥. النقد وما في حكمه

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول (غير مدققة)		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
٣٩ر٨٣٣	٣٦٦ر٦٣٦	نقد لدى البنوك*
-	١٣ر٣٠٩	نقد في الصندوق
٣٩ر٨٣٣	٣٧٩ر٩٤٥	
(٣٨ر٦٠٢ر٤٦)	(٣٥ر٦٨٩ر٥٥٥)	يطرح: بنوك دائنة**
(٣٨ر٥٦٢ر٣١٣)	(٣٥ر٣٠٩ر٦١٠)	

* بلغت نسبة الفائدة على حسابات البنوك ١٪ للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩: ١٪).

** يمثل هذا المبلغ المستغل من التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة ونسبة فائدة ٦ر٥ ٪ كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (٣٠ أيلول ٢٠١٩: ٥ر٦ ٪).

٦. استثمار في شركة حليفة

وافقت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد في تاريخ ٢٧ تموز ٢٠٢٠ على بيع الشركة التابعة المملوكة لها بنسبة ٥٠٪ شركة الغاز الحيوي الأردنية (الشركة التابعة) إلى أمانة عمان (البلدية) التي تمتلك نسبة الـ ٥٠٪ المتبقية من حقوق ملكية الشركة التابعة، وفي تاريخ ١٥ تشرين الاول ٢٠٢٠، وافقت البلدية على شراء حصة الشركة في الشركة التابعة. حتى تاريخ إصدار هذه البيانات المالية، لم يتم تحويل حقوق ملكية الشركة التابعة.

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

٧. المشتقات المالية

إن تفاصيل المشتقات المالية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ هي كما يلي:

٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)		
متداولة	غير متداولة	المجموع
دينار	دينار	دينار
٨٤٦,٦٩٩	٥٥٤,٢٦٧	١,٤٠٠,٩٦٦
٨٤٦,٦٩٩	٥٥٤,٢٦٧	١,٤٠٠,٩٦٦
عقود آجلة لأسعار العملة*		
٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (مدققة)		
متداولة	غير متداولة	المجموع
دينار	دينار	دينار
١,٦٥٥,٤٩٠	٧٧٨,٤١١	٢,٤٣٣,٩٠١
١,٦٥٥,٤٩٠	٧٧٨,٤١١	٢,٤٣٣,٩٠١
عقود آجلة لأسعار العملة*		

* إن قروض الشركة مع صندوق التعاون الاقتصادي الخارجي (اليابان) بالين الياباني. أبرمت الشركة عقود آجلة للحد من مخاطر التغيير في أسعار العملة.

لأغراض محاسبة التحوط، قامت الشركة بتصنيف العقود الآجلة كتحوطات تدفقات نقدية حيث تقوم الشركة بالتحوط للحد من تأثير في التدفقات النقدية المتعلقة بمخاطر التغيير في أسعار العملة والمصاحبة لعمليات متوقع حدوثها.

بلغت القيمة العادلة السالبة للعقود الآجلة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ مبلغ ١,٤٠٠,٩٦٦ 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 كخسائر غير متحققة متراكمة بمبلغ ٢١٥,٦٧٧ دينار في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة.

٨. ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ و ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ المعدل بالقانون رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨، ووفقاً لقانون منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٠٠ لموقع الشركة في منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة.

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول (غير مدققة)	
٢٠١٩	٢٠٢٠
دينار	دينار
٢,٠٢١,٥٦٥	٦٩٧,٨٥٥
(٧٤٨,١٦٩)	١٣٢,٨٢٧
١,٢٧٣,٣٩٦	٨٣٠,٦٨٢
ضريبة الدخل للفترة	
مبالغ محررة من موجودات ضريبية مؤجلة	

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	
(مدققة)	(غير مدققة)	
٧١٢ر٤٥٦	١ر٨٧٩ر٩٧٤	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٢ر٧٧٥ر٤٠٥	٦٩٧ر٨٥٥	مصروف ضريبة الدخل للفترة/ السنة
(٤٢٤ر٦٦٤)	-	تعديلات
(١ر١٨٣ر٢٢٣)	(١ر٢٩٦ر٥٠١)	ضريبة الدخل المدفوعة
١ر٨٧٩ر٩٧٤	١ر٢٨١ر٣٢٨	الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

العقبة-

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي حتى نهاية عام ٢٠١٩. 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 ٢٠١٥.

المواقع الأخرى-

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي للمواقع الأخرى باستثناء موقع العقبة لغاية عام ٢٠١٩. قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للمواقع الأخرى باستثناء موقع العقبة لغاية ٢٠١٨. حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠١٧.

٩. معاملات مع جهات ذات علاقة

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٧٣ر٣٠٣ر٧٦٣	٨٠ر٩٩٧ر١٩٠	شركة الكهرباء الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية، بالصافي*
٥٧ر٨٢٨	٩٢ر٧٨٦	الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية
١ر٠٠٠	١ر٧٠٠	شركة البحر الأحمر للطاقة (الأردن)
٤ر٦١٨	٥ر٨٩٤	شركة أكواباور الأردن القابضة
١ر١٤٥ر٠٩١	٢ر١٧٤ر١٢٠	شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية
٥١٥ر٩٢٥	٥١٥ر٩٢٥	حكومة المملكة الأردنية الهاشمية
٦٦ر٤٨٤	٩٢ر٠٢١	شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية
١٢٢ر٠٠٠	١٢٢ر٠٠٠	وزارة الطاقة والثروة المعدنية
١ر٠٠٠	٣ر٣٠٠	شركة الرائدة للطاقة
٧٥ر٢١٧ر٧٠٩	٨٤ر٠٠٤ر٩٣٦	المجموع

* يظهر هذا الرصيد بالصافي بعد مخصص خسائر ائتمانية متوقعة والبالغ ١٠٤٦ر٤٨١ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ١٠٤٦ر٤٨١ دينار).

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

٩. معاملات مع جهات ذات علاقة (يتم)

٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)	
دينار	دينار	المستحق إلى جهات ذات علاقة:
٣١٩١٩٤٧٨	٥٧٦٩٦٩٨	شركة البترول الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية
-	٨٢٥	شركة إنارة لاستثمارات الطاقة
٣٩٠٦	٢٣٢	شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - دبي
٣١٩٥٣٨٤	٥٣٤١	شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض
	٥٧٧٦٠٩٦	المجموع
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول (غير مدققة)	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول (غير مدققة)	بنود قائمة الدخل الشامل المرحلية:
٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	
٥٥٣٩١٢١٦	٤٥٧٩١٣٥٥	إيرادات توليد الطاقة
		شركة الكهرباء الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)
٧٨٥٣٢٨٥	١٠٤٥٩٧٢١	التكاليف التشغيلية للمحطات
		شركة البترول الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)
١١٦٧٤	٤٢٠٠	إيرادات أخرى
٤٩٨٣٤٣	٥١٤٩٩٢	شركة إنارة لاستثمارات الطاقة
-	٥٦٧	شركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية***
١٢٣٦٤٩	١٠٠٠	شركة البحر الأحمر للطاقة (الأردن)
٣٢١٨٩٩١	٣٥٥٠٢٨٧	شركة أكواباور الأردن القابضة
٢٦٧٠	٨٣٢٨٤٩	شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية*
-	١١٠٠	شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية****
٣٥٠٠	-	شركة الرائدة للطاقة
-	-	شركة جنوب الطفيلة لمشاريع الطاقة
		شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض
٣٨٥٨٨٢٧	٤٩٠٤٩٩٥	المصاريف الإدارية
٢٥٦٥٠	١٣٢٩٥٠	شركة إنارة لاستثمارات الطاقة
٢٧٧٦٢	-	شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - دبي
٢٨٧٣	-	شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - أكوا العالمية
٨٠٨٢	٣٥٤٠	شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض**
-	-	شركة نوماك الخليج للتشغيل والصيانة****
٣١٥٠٠	٣١٥٠٠	مكافأة وتنقلات أعضاء مجلس الإدارة
٩٥٨٦٧	٤٨٩٩٠	

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

- * وقعت الشركة بتاريخ ٢١ كانون الأول ٢٠١٥ عقد إيجار تشغيلي لمدة ٢٥ سنة لأرض مع شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية بمبلغ ٥٠٠٠٠٠ 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.

٩. معاملات مع جهات ذات علاقة (يتبع)

منافع الإدارة التنفيذية العليا:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول (غير مدققة)	
٢٠١٩	٢٠٢٠
دينار	دينار
٥٥٦٥٨٩	٣٩١٩١٨

رواتب ومنافع

١٠. توزيعات أرباح

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢١ أيار ٢٠٢٠ على توصية مجلس الإدارة بدفع مبلغ ٢٠٠٠٠٠٠٠٠ دينار إلى المساهمين من الأرباح المدورة كتوزيعات أرباح عن عام ٢٠١٩.

١١. مخصص إنهاء خدمات موظفين

قامت الشركة في عام ٢٠١٩ بتقديم عرض لإنهاء خدمات الموظفين اختياريًا، وبناءً على ذلك قامت الشركة بأخذ مخصص كما في ٣١ كانون الأول بمقدار ٣٢٤١٩٤١٩٤ دينار. لم تقدم الشركة عرضاً لموظفيها مقابل إنهاء خدماتهم اختياريًا للفترة المنتهية ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ بناءً على ذلك، لم يتم أخذ مخصص إنهاء خدمات.

فيما يلي الحركة على المخصص:

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	
دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	
٢٢٤٠٢٣٠	٩٩٠٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٣٢٤١٩٤١٩٤	١٢٠٠٠٠	المخصص خلال الفترة \ السنة
(٤٩٩١٤٢٤)	(١٠٠٢٠٠٠)	المدفوع خلال الفترة \ السنة
٩٩٠٠٠٠	-	الرصيد كما في ٣٠ أيلول

١٢. التزامات محتملة

اعتمادات مستنديه وبوالص تحصيل-

بلغت قيمة الاعتمادات المستندية وبوالص التحصيل على الشركة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ مبلغ ٤٦١ر٤٥٣ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٩: ٢٠١٩ر٢٥٩٤٩٥ دينار).

كفالات بنكية-

بلغت قيمة الكفالات البنكية على الشركة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ مبلغ ٣٣٣٣٧٤٩ر دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٩: ٢٠١٩ر٨٠٠ دينار).

القضايا المقامة على الشركة-

هنالك قضايا مقامة على الشركة بمبلغ ١٧٠ر٥٦٨ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (٣١ كانون الأول ٢٠١٩: ٣٧١ر٨٠٠ 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 ٢٦١ر٢٢٥ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠. (٣١ كانون الأول ٢٠١٩: ٣٢٧ر١٢٦ دينار).

خلاف شركة مصفاة البترول-

شركة مصفاة البترول الأردنية هي المورد للوقود ("المورد")، طالب المورد من الشركة مبلغ ١٠٧ر٩٤٦ر٨٠٠ دينار كفوائد على التأخير في سداد فواتير الوقود الشهرية (٢٠١٩: ٣٩٩ر٦١ر١٠٤ دينار). هذا وتنص اتفاقية تزويد الوقود (FSA) على المطالبة بفوائد تأخير سداد الفواتير غير المحصلة بعد مرور ٤٥ يوما من تاريخ إصدار الفاتورة. 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. إن التأخير في سداد مدفوعات الوقود للمورد كان بسبب التأخير في استلام إيرادات الوقود من شركة الكهرباء الوطنية (المزود بالطاقة)، وبناءً عليه فإنه لا يحق لشركة مصفاة البترول الأردنية المطالبة بهذا المبلغ وفقاً لاتفاقية تزويد الوقود المبرمة. ومن هنا ترى الإدارة ومستشارها القانوني المستقل أنه وفقاً لشروط اتفاقية (FSA) الموقعة بين المورد والشركة، فإن المورد ليس له أي أساس تعاقدي 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
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

١٣. التحليل القطاعي

تبين الجداول التالية قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للعقبة والمواقع الأخرى للفترتين المنتهيتين في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ و٢٠١٩. تم الإفصاح عن هذه المعلومات لأغراض تسهيل المراجعة الضريبية حيث أن الشركة خاضعة لنسبة ضريبة دخل مختلفة فيما يتعلق بالعقبة.

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠

(غير مدققة)			
المجموع	باقي المواقع	العقبة	
دينار	دينار	دينار	
٤٥٧٩١٣٥٥	٢٣٣٢٠٠٩٢	٢٢٤٧١٢٦٣	إيرادات توليد الطاقة
(١٠٤٥٩٧٢١)	(١٠٤٥٩٧٢١)	-	تكلفة المحروقات
(٤٣٨٧٥٥)	(٢٩٩٦٠٣)	(١٣٩١٥٢)	مصاريف تشغيلية
(٩٧٤٩٩)	-	(٩٧٤٩٩)	استهلاك حق استخدام موجودات
(١٥٩٤٥٦٥٦)	(٥٩٨٣٨٩١)	(٩٩٦١٧٦٥)	استهلاكات وإطفاءات
(٩٥٦٣٨٨٠)	(٥٥٠٠٢٠٢)	(٤٠٦٣٦٧٨)	الرواتب والمنافع
(٢٢٦٢٢٣٩٩)	(١٣٥٩٧٩٥)	(٩٠٢٦٠٤)	مصاريف إدارية
(٩٨٣٨٢٥)	(٨٣١٦٣٢)	(١٥٢١٩٣)	مصاريف صيانة
(٢٦٨٠١٥٧)	(٢٣٣١٣٥١)	(٣٤٨٨٠٦)	مخصص استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطينة الحركة
(٤٩١٩٦٧)	(٢٦٠٥٢٢)	(٢٣١٤٤٥)	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٤٢٩٢٣٨٥٩)	(٢٧٠٢٦٧١٧)	(١٥٨٩٧٤٢٢)	مجموع تكاليف التشغيل
٢٨٦٧٤٩٦	(٣٧٠٦٦٢٥)	٦٥٧٤١٢١	الربح التشغيلي
(١٠٥٦٤٩٤)	١٤٤٢	(١٠٥٧٩٣٦)	(خسائر) أرباح فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
٤٥٢٤١٩٠	٤٤٧٠٧٥٧	٥٣٤٣٣	إيرادات أخرى، بالصافي
(٢٣٢٢٣٠٨٥)	(٨٢٥٧٣٦)	(١٤٩٧٣٤٩)	تكاليف تمويل، بالصافي
٤٠١٢١٠٧	(٦٠١٦٢)	٤٠٧٢٢٦٩	الربح (الخسارة) قبل ضريبة الدخل
(٨٣٠٦٨٢)	(٥٠٨٢٦٩)	(٣٢٢٤١٣)	مصروف ضريبة الدخل
٣١٨١٤٢٥	(٥٦٨٤٣١)	٣٧٤٩٨٥٦	الربح للفترة

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

١٣. التحليل القطاعي (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩
(غير مدققة)

المجموع	باقي المواقع	المقبة	
دينار	دينار	دينار	
٥٥٣٩١٢١٦	٣٤١٨٥٠٦٣	٢١٢٠٦١٥٣	إيرادات توليد الطاقة
(٧٨٥٣٢٨٥)	(٧٨٥٣٢٨٥)	-	تكلفة المحروقات
(٥٣٩٤٦٤)	(٣٦٨٤٤٨)	(١٧١٠١٦)	مصاريف تشغيلية
(١٣٦٣٠١)	-	(١٣٦٣٠١)	استهلاك حق استخدام موجودات
(٩٤٦٩٨٦٣)	(٣٤٦١١٣٣)	(٦٠٠٨٧٣٠)	استهلاكات
(١٤١٦٠٤٨٧)	(٨١٤٨٩٥٩)	(٦٠١١٥٢٨)	الرواتب والمنافع
(٢٢٢٨٧٩١)	(١٢٠٤٣٩٣)	(١٠٢٤٣٩٨)	مصاريف إدارية
(١٣١٩١٣٧)	(٣٢٣٦٤٤)	(٩٩٥٤٩٣)	مصاريف صيانة
(١٩٤٩٠٠٠)	(١٠١٧٨٩٥)	(٩٣١٠٥)	مخصص استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة
(٥٤٨٠٧٤)	(٢٨٤١٤٧)	(٢٦٣٩٢٧)	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٣٨٢٠٤٤٠٢)	(٢٢٦٦١٩٠٤)	(١٥٥٤٢٤٩٨)	مجموع تكاليف التشغيل
١٧١٨٦٨١٤	١١٥٢٣١٥٩	٥٦٦٣٦٥٥	الربح التشغيلي
(٧٢٠١٨٨)	٧٣٠٨	(٧٢٧٤٩٦)	(خسائر) أرباح فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
٣٩٤٥٤٦٠	٣٩١٥٢٧٩	٣٠١٨١	إيرادات أخرى، بالصافي
(٤٠٩٦٧٣٦)	(٢٥٢٩٧٥٠)	(١٥٦٦٩٨٦)	تكاليف تمويل، بالصافي
١٦٣١٥٣٥٠	١٢٩١٥٩٩٦	٣٣٩٩٣٥٤	الربح قبل ضريبة الدخل
(١٢٧٣٣٩٦)	(٤٢٥١١)	(١٢٣٠٨٨٥)	مصروف ضريبة الدخل
١٥٠٤١٩٥٤	١٢٨٧٣٤٨٥	٢١٦٨٤٦٩	الربح للفترة

١٤. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٩ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية لعام ٢٠٢٠ ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على الربح أو حقوق الملكية لعام ٢٠١٩.

١٥. انتشار فيروس كورونا (كوفيد - ١٩)

أثر فيروس كورونا على الاقتصاد العالمي والخلل في الأسواق العالمية مما كان له أثر سلبي على مختلف قطاعات الأعمال نتيجة للتقييد. حيث قرر مجلس الوزراء الأردني بتاريخ ١٧ آذار ٢٠٢٠ فرض قانون حظر التجول وتعليق كافة أنشطة الأعمال في المملكة حتى اشعار آخر كجزء من الإجراءات الاحترازية التي اتبعتها الحكومة لمكافحة انتشار فيروس كورونا. وبالتالي غالبية أنشطة الأعمال في المملكة قد تأثرت نتيجة للقرار. استثنى من هذا القرار بعض القطاعات الحيوية كقطاعات الصحة والاتصالات والمياه والكهرباء. بناءً على ذلك استكملت الشركة عملياتها دون توقف خلال فترة الحجر الصحي.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 SEPTEMBER 2020



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

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

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

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Central Electricity Generating Company (the “Company”) as at 30 September 2020, comprising of the interim statement of financial position as at 30 September 2020, and the related interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the nine-months period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with IAS 34 “*Interim Financial Reporting*”. Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of review

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

Conclusion

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

Amman – Jordan
28 October 2020

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2020

	Notes	30 September 2020	31 December 2019
		JD (Unaudited)	JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
NON-CURRENT ASSETS-			
Property, plant and equipment	3	83,213,749	98,623,000
Intangible Assets	3	1,174,854	-
Projects in progress	3	457,231	2,104,892
Right of use assets		1,332,502	1,430,001
Employees' housing fund loan		162,432	237,432
Investment in an associate	6	487,396	487,396
Deferred tax assets		1,322,554	1,455,381
Strategic fuel inventories		13,275,030	13,276,564
		<u>101,425,748</u>	<u>117,614,666</u>
CURRENT ASSETS-			
Inventories		13,019,994	15,548,902
Other current assets		4,311,149	2,615,174
Accounts receivable	4	80,997,190	73,303,763
Cash and bank balances	5	379,945	7,067,569
		<u>98,708,278</u>	<u>98,535,408</u>
TOTAL ASSETS		<u>200,134,026</u>	<u>216,150,074</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		(2,272,657)	(2,488,334)
Retained earnings		7,565,795	24,384,370
TOTAL EQUITY		<u>53,466,070</u>	<u>70,068,968</u>
LIABILITIES-			
NON-CURRENT LIABILITIES-			
Long term loans		22,494,680	25,142,662
Leases liabilities		1,186,521	1,121,590
Employees' end-of-service indemnity provision		5,638,503	5,679,783
Decommissioning provision		2,747,380	2,620,635
Derivative financial liability	7	554,267	778,411
		<u>32,621,351</u>	<u>35,343,081</u>
CURRENT LIABILITIES-			
Current portion of long-term loans		5,161,647	5,012,536
Other current liabilities		7,547,020	6,062,339
Leases liabilities		181,734	181,734
Accounts payable	4	63,338,622	60,760,401
Derivative financial liability	7	846,699	1,655,490
Due to banks	5	35,689,555	35,185,551
Income tax provision	8	1,281,328	1,879,974
		<u>114,046,605</u>	<u>110,738,025</u>
Total Liabilities		<u>146,667,956</u>	<u>146,081,106</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>200,134,026</u>	<u>216,150,074</u>

The attached notes from 1 to 15 form part of these interim condensed financial statements

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

	Note	For the three-months period ended 30 September		For the nine-months period ended 30 September	
		2020	2019	2020	2019
		JD	JD	JD	JD
Power generation revenues		15,931,400	19,261,920	45,791,355	55,391,216
Fuel cost		(3,571,089)	(3,028,998)	(10,459,721)	(7,853,285)
Operating cost		(198,022)	(151,201)	(438,755)	(539,464)
Depreciation of right-of-use assets		(32,499)	(45,434)	(97,499)	(136,301)
Depreciation and amortization		(5,323,228)	(3,178,269)	(15,945,656)	(9,469,863)
Salaries benefits & allowances		(3,203,490)	(6,846,135)	(9,563,880)	(14,160,487)
Administrative expenses		(741,981)	(751,745)	(2,262,399)	(2,228,791)
Maintenance costs		(392,334)	(405,785)	(983,825)	(1,319,137)
Depreciation of slow-moving spare parts and general material		(893,385)	(724,558)	(2,680,157)	(1,949,000)
Employees' end-of-service indemnity provision		(167,466)	(185,805)	(491,967)	(548,074)
Total operating costs		(14,523,494)	(15,317,930)	(42,923,859)	(38,204,402)
OPERATING PROFIT		1,407,906	3,943,990	2,867,496	17,186,814
Foreign currency exchange loss, net		(445,616)	(72,977)	(1,056,494)	(720,188)
Other income, net		1,472,970	1,345,536	4,524,190	3,945,460
Finance costs, net		(848,283)	(1,133,419)	(2,323,085)	(4,096,736)
PROFIT BEFORE INCOME TAX		1,586,977	4,083,130	4,012,107	16,315,350
Income tax expense	8	(175,679)	(910,211)	(830,682)	(1,273,396)
PROFIT FOR THE PERIOD		1,411,298	3,172,919	3,181,425	15,041,954
Other comprehensive income items to be reclassified to profit or loss in subsequent periods (net of tax):					
Gain (loss) on cash flow hedges		165,045	(47,728)	215,677	(274,847)
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD		1,576,343	3,125,191	3,397,102	14,767,107
		JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted earnings per share		0/047	0/106	0/106	0/501

The attached notes from 1 to 15 form part of these interim condensed financial statements

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

	Paid in capital	Statutory reserve	Voluntary Reserve	Cash flow hedge reserve	Retained earnings	Total
For the nine months ended 30 September 2020	JD	JD	JD	JD	JD	JD
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	-	-	-	215,677	3,181,425	3,397,102
Dividends (Note 10)	-	-	-	-	(20,000,000)	(20,000,000)
Balance at 30 September 2020	30,000,000	7,500,000	10,672,932	(2,272,657)	7,565,795	53,466,070
For the Nine months ended 30 September 2019						
Balance at 1 January 2019	30,000,000	7,500,000	10,672,932	(2,398,715)	3,000,351	48,774,568
Total comprehensive income for the period	-	-	-	(274,847)	15,041,954	14,767,107
Balance at 30 September 2019	30,000,000	7,500,000	10,672,932	(2,673,562)	18,042,305	63,541,675

The attached notes from 1 to 15 form part of these interim condensed financial statements

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

	Notes	For the nine-months period ended 30 September	
		2020 JD	2019 JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Profit for the period before income tax		4,012,107	16,315,350
Adjustments for:			
Depreciation and amortization		15,945,656	9,469,863
Depreciation of right-of-use assets		97,499	136,301
Interest on lease obligation		64,931	-
Depreciation of Slow-moving Spare parts and General Material		2,680,157	1,949,000
Provision for decommissioned unit		126,745	119,010
Employee's end-of-service indemnity provision		491,967	548,074
Provision for employee's vacation		158,835	68,346
Employee's termination benefits provision	11	12,000	3,299,770
Foreign currency exchange loss		1,056,494	720,188
Finance costs		2,132,144	3,979,980
Interest income		(735)	(2,254)
Gain on disposal of property, plant and equipment		3,665	(2,704)
Gain on sale of fully depreciated assets		(11,250)	-
Working capital changes:			
Accounts receivable		(7,693,427)	5,535,250
Other current assets		(1,695,974)	(764,703)
Inventories		(149,715)	862,421
Accounts payable		2,578,221	(961,172)
Other current liabilities		2,877,480	(123,296)
Employee's end-of-service indemnity provision paid		(533,247)	(932,538)
Employee's vacations provision paid		(51,530)	(68,774)
Provisions and other fees paid		(527,103)	(550,325)
Employees termination benefits provision paid		(1,002,000)	(2,240,000)
Income tax paid		(1,296,501)	(1,183,181)
Net cash flows from operating activities		19,276,419	36,174,606
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property, plant and equipment, and projects in progress		(124,293)	(402,202)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		-	3,740
Proceeds from sale of fully depreciated assets		11,250	-
Interest received		735	2,254
Proceeds from employees' housing fund loan		75,000	-
Net cash flows used in investing activities		(37,308)	(396,208)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Dividends paid		(20,000,000)	-
Repayments of loans		(4,374,769)	(24,153,263)
Finance costs paid		(2,058,115)	(4,024,531)
Net cash flows used in financing activities		(26,432,884)	(28,177,794)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		(7,193,773)	7,600,604
Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents		2,145	15,668
Cash and cash equivalents at 1 January		(28,117,982)	(46,178,585)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 30 SEPTEMBER	5	(35,309,610)	(38,562,313)

The attached notes from 1 to 15 form part of these interim condensed financial statements

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (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 (NEPCO), 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 all owned by the government. 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. Furthermore, and in connection with the privatization and sale process, the Company has signed on 20 September 2007 three new Power Purchase Agreements (PPA’s) for three power generating facilities, Aqaba, Rehab and Risha with its sole customer, the National Electricity Company (NEPCO).

The interim condensed financial statements for the nine months period ended 30 September 2020 were authorized for issuance by the Company’s Board of Directors in their meeting held on 27 October 2020.

2. BASIS OF PREPARATION AND CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements for the nine months period ended 30 September 2020 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 2019. Furthermore, the results of operations for the nine months period ended 30 September 2020 do not necessarily reflect the expected results of operations for the year ending 31 December 2020.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

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 2019 except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2020 shown below:

Amendments to IFRS 3: Definition of a Business

The IASB issued amendments to the definition of a business in IFRS 3 Business Combinations to help entities determine whether an acquired set of activities and assets is a business or not. They clarify the minimum requirements for a business, remove the assessment of whether market participants are capable of replacing any missing elements, add guidance to help entities assess whether an acquired process is substantive, narrow the definitions of a business and of outputs, and introduce an optional fair value concentration test.

The amendments are applied to transactions that are either business combinations or asset acquisitions for which the acquisition date is on or after the beginning of the first annual reporting period beginning on or after 1 January 2020. Consequently, the Company did not have to revisit such transactions that occurred in prior periods. Earlier application is permitted and must be disclosed.

These amendments do not have any impact on the Company's financial statements.

Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7

Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 includes a number of reliefs, which apply to all hedging relationships that are directly affected by interest rate benchmark reform. A hedging relationship is affected if the reform gives rise to uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument. As a result of interest rate benchmark reform, there may be uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument during the period before the replacement of an existing interest rate benchmark with an alternative risk-free interest rate (an RFR). This may lead to uncertainty whether a forecast transaction is highly probable and whether prospectively the hedging relationship is expected to be highly effective.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

The amendments provide temporary reliefs which enable hedge accounting to continue during the period of uncertainty before the replacement of an existing interest rate benchmark with an alternative risk-free interest rate (an “RFR”). The effective date of the amendments was for annual periods beginning on or after 1 January 2020, with early application permitted. The requirements must be applied retrospectively. However, any hedge relationships that have previously been de-designated cannot be reinstated upon application, nor can any hedge relationships be designated with the benefit of hindsight.

With phase one completed, the IASB is now shifting its focus to consider those issues that could affect financial reporting when an existing interest rate benchmark is replaced with an RFR. This is referred to as phase two of the IASB’s project.

These amendments do not have any impact on the Company’s financial statements.

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.

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. This change resulted in an increase in depreciation expense for the nine months ended 30 September 2020 that amounted to JD 6,089,301.

Employees’ end-of-service indemnity provision

Employees’ end of service indemnity provision is measured using the Projected Unit Credit Method that is calculated by an actuary.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

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

Additions to property, plant and equipment and projects in progress amounted to JD 124,293 during the nine months ended 30 September 2020 (30 September 2019: JD 402,202).

During the nine-month period ending 30 September 2020, an amount of JD 369,733 was capitalized from project under progress to property, plant and equipment, and an amount of JD 1,342,691 was capitalized from projects under progress to intangible assets.

4. ACCOUNTS RECEIVABLE AND ACCOUNTS PAYABLE

The accounts receivable balance represents amount due from National Electric Power Company (NEPCO). In accordance with the Purchase Power Agreements signed with NEPCO, NEPCO is liable to pay all the cost of fuel and gas used in power generation to Jordan Petroleum Refinery Company (JPRC) and National Petroleum Company (NPC). Accordingly, accounts receivable from NEPCO include an amount of JD 63,338,622 as at 30 September 2020 to offset accounts payable to JPRC with an amount of JD 57,568,924 and to NPC with an amount of JD 5,769,698.

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	For the nine-months period ended 30 September (Unaudited)	
	2020	2019
	JD	JD
Cash at banks*	366,636	39,833
Cash on hand	13,309	-
	<u>379,945</u>	<u>39,833</u>
Less: due to banks**	<u>(35,689,555)</u>	<u>(38,602,146)</u>
	<u>(35,309,610)</u>	<u>(38,562,313)</u>

* For the period ended 30 September 2020, banks earned interest rate of 1% (For the period ended 30 September 2019 1%).

** This amount represents the utilized amount of the credit facilities granted to the Company with an interest rate of 6.5% as of 30 September 2020 (30 September 2019: 5.6%).

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

6. INVESTMENT IN AN ASSOCIATE

In its extraordinary meeting held on 27 July 2020 the Company's General Assembly approved the sale of its 50% owned associate: Jordan Bio Gas Company (the associate) to Amman Municipality (the Municipality) which owns the other 50% of the equity of the associate. Subsequently, and on 15 October 2020, the Municipality agreed to purchase the Company's share in associate. Up to the date of issuance of these financial statements, no transfer of equity of the associate took place.

7. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

The details of the derivative financial instruments at 30 September 2020 and 31 December 2019 are as follows:

	30 September 2020 (Unaudited)		
	Current	Non-current	Total
	JD	JD	JD
Currency forward contracts*	846,699	554,267	1,400,966
	<u>846,699</u>	<u>554,267</u>	<u>1,400,966</u>
	31 December 2019 (Audited)		
	Current	Non-current	Total
	JD	JD	JD
Currency forward contracts*	1,655,490	778,411	2,433,901
	<u>1,655,490</u>	<u>778,411</u>	<u>2,433,901</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 1,400,966 as of 30 September 2020 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 215,677 has been included in the interim condensed statement of comprehensive income.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

8. INCOME TAX

The Company has provided for income tax for the periods ended 30 September 2020 and 30 September 2019 in accordance with Income Tax Law No. (34) of 2014 amended by 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 nine-months period ended 30 September (Unaudited)	
	2020	2019
	JD	JD
Income tax expense for the period	697,855	2,021,565
Amounts released from deferred tax assets	132,827	(748,169)
	<u>830,682</u>	<u>1,273,396</u>

Movement on the income tax provision was as follows:

	30 September 2020 (Unaudited)	31 December 2019 (Audited)
Balance at 1 January	1,879,974	712,456
Income tax expense for the period / year	697,855	2,775,405
Adjustments	-	(424,664)
Income tax paid	<u>(1,296,501)</u>	<u>(1,183,223)</u>
Balance at 30 September	<u>1,281,328</u>	<u>1,879,974</u>

Aqaba-

The Company submitted its tax returns for the years up to 2019. 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 2015.

Other locations-

The Company submitted its tax returns for the years up to 2019 except for Aqaba location. The Income and Sales Tax Department has reviewed the Company's records up to 2018 for other locations except the one located in Aqaba. 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
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

9. RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

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

	30 September 2020 (Unaudited) JD	31 December 2019 (Audited) JD
Amounts due from related parties:		
National Electric Power Company - Government of Jordan*	80,997,190	73,303,763
The Local Company for Water and Solar Projects	92,786	57,828
Red Sea Energy (Jordan)	1,700	1,000
ACWA Power Jordan Holdings	5,894	4,618
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation	2,174,120	1,145,091
Government of Jordan	515,925	515,925
Risha Company for Solar Projects	92,021	66,484
Ministry of Energy and Mineral Resources	122,000	122,000
Ra'eda Company for Energy	3,300	1,000
	<u>84,004,936</u>	<u>75,217,709</u>

* This balance is net of allowance for expected credit losses of JD 1,046,481 as at 30 September 2020 (2019: JD 1,046,481).

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

9. RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

Amounts due to related parties:	30 September 2020 (Unaudited)	31 December 2019 (Audited)
	JD	JD
National Petroleum Company - Government of Jordan	5,769,698	3,191,478
Enara Energy Investments	825	-
ACWA Power Company for /Duabi	232	-
ACWA Power International company for water and power – Riyadh	5,341	3,906
Total	<u>5,776,096</u>	<u>3,195,384</u>
Interim statement of comprehensive income items	For the nine months period ended 30 September (Unaudited)	
	2020	2019
	JD	JD
<u>Power generation revenues:</u>		
National Electric Power Company (Government of Jordan)	<u>45,791,355</u>	<u>55,391,216</u>
<u>Stations operating costs:</u>		
National Petroleum Company (Government of Jordan)	<u>10,459,721</u>	<u>7,853,285</u>
<u>Other income:</u>		
Enara Energy Investment	4,200	11,674
The Local Company for Water and Solar Projects ***	514,992	498,343
Red Sea Energy (Jordan)	567	-
ACWA Power Jordan Holdings	1,000	123,649
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation *	3,550,287	3,218,991
Risha for Solar Energy Projects****	832,849	2,670
Raeda Energy Company	1,100	-
Tafila South Power Company	-	3,500
ACWA Power Company / Riyadh	-	-
	<u>4,904,995</u>	<u>3,858,827</u>
<u>Administrative expenses:</u>		
Enara Energy Investment	13,950	25,650
ACWA Power International Company for Water and Power Projects – Dubai	-	27,762
ACWA Power Global Services LLC	-	2,873
ACWA Power Company for / Riyadh**	3,540	8,082
NOMAC Gulf Operation & Maintenance LLC	-	-
Board of Directors remuneration and transportation	31,500	31,500
	<u>48,990</u>	<u>95,867</u>

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

- * 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

9. RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

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

	For the nine months period ended 30 September (Unaudited)	
	2020	2019
	JD	JD
Salaries and benefits	<u>391,918</u>	<u>556,589</u>

10. DIVIDENDS

In its ordinary meeting held on 21 May 2020, the General Assembly approved the recommendation of the Board of Directors to pay a JD 20,000,000 to the shareholders from the retained earnings as dividends for the year 2019.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

11. EMPLOYEES’ TERMINATION BENEFITS PROVISION

The Company offered in 2019 its employees a voluntary compensation package, accordingly a provision was provided for employee’s termination as of 31 December 2019 amounted to JD 3,241,194. The Company has not offered its employees a voluntary compensation package for the period ended 30 September 2020, accordingly no provision was provided for.

Movement on provision is as follows:

	30 September 2020 (Unaudited) JD	31 December 2019 (Audited) JD
Balance at 1 January	990,000	2,240,230
Provision for the year	12,000	3,241,194
Paid during the year	<u>(1,002,000)</u>	<u>(4,491,424)</u>
Balance at 30 September	<u>-</u>	<u>990,000</u>

12. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

Letters of credit and bills of collection –

At 30 September 2020, CEGCO has outstanding letters of credit and bills of collection amounting to JD 461,453 (31 December 2019: JD 495,259).

Letters of guarantee –

At 30 September 2020, CEGCO has outstanding letters of guarantee amounting to JD 3,333,749 (31 December 2019: JD 16,800).

Legal claims –

The Company is a defendant in a number of lawsuits of approximately JD 1,170,568 as of 30 September 2020 (31 December 2019: JD 1,800,371). The Company’s management and its legal counsel believe that no additional provision is needed other than what has already been recognized in the interim condensed financial statements.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

Capital commitments –

CEGCO entered into commitments in the ordinary course of business for major capital expenditures. Capital expenditures commitments are JD 261,225 as at 30 September 2020 (31 December 2019: JD 327,126).

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 107,946,800 (2019: JD 104,061,399), 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
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

13. SEGMENT INFORMATION

The following tables present the interim condensed statement comprehensive income information for Aqaba and other locations for the periods ended 30 September 2020 and 2019. 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 nine-months period ended 30 September 2020 (Unaudited)		
	Aqaba	Other locations	Total
	JD	JD	JD
Power generation revenues	22,471,263	23,320,092	45,791,355
Fuel cost	-	(10,459,721)	(10,459,721)
Operating cost	(139,152)	(299,603)	(438,755)
Depreciation of right-of-use assets	(97,499)	-	(97,499)
Depreciation and amortization	(9,961,765)	(5,983,891)	(15,945,656)
Salaries benefits & allowances	(4,063,678)	(5,500,202)	(9,563,880)
Administrative expenses	(902,604)	(1,359,795)	(2,262,399)
Maintenance costs	(152,193)	(831,632)	(983,825)
Depreciation of slow-moving spare parts and general material	(348,806)	(2,331,351)	(2,680,157)
Employees' end-of-service indemnity provision	(231,445)	(260,522)	(491,967)
Total operating costs	(15,897,142)	(27,026,717)	(42,923,859)
OPERATING PROFIT (LOSS)	6,574,121	(3,706,625)	2,867,496
Foreign currency exchange (loss) gain, net	(1,057,936)	1,442	(1,056,494)
Other income, net	53,433	4,470,757	4,524,190
Finance costs, net	(1,497,349)	(825,736)	(2,323,085)
PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX	4,072,269	(60,162)	4,012,107
Income tax expense	(322,413)	(508,269)	(830,682)
PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	3,749,856	(568,431)	3,181,425

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

13. SEGMENT INFORMATION (CONTINUED)

	For the nine months period ended 30 September 2019 (Unaudited)		
	Aqaba	Other Locations	Total
	JD	JD	JD
Power generation revenues	21,206,153	34,185,063	55,391,216
Fuel cost	-	(7,853,285)	(7,853,285)
Stations operating costs	(171,016)	(368,448)	(539,464)
Depreciation of right of use assets	(136,301)	-	(136,301)
Depreciation	(6,008,730)	(3,461,133)	(9,469,863)
Salaries benefits & allowances	(6,011,528)	(8,148,959)	(14,160,487)
Administrative expenses	(1,024,398)	(1,204,393)	(2,228,791)
Maintenance costs	(995,493)	(323,644)	(1,319,137)
Depreciation of slow-moving spare parts and general material	(931,105)	(1,017,895)	(1,949,000)
Employee's end-of-service indemnity provision	(263,927)	(284,147)	(548,074)
Total operating costs	(15,542,498)	(22,661,904)	(38,204,402)
OPERATING PROFIT	5,663,655	11,523,159	17,186,814
Foreign currency exchange (Loss) gain, net	(727,496)	7,308	(720,188)
Other income, net	30,181	3,915,279	3,945,460
Finance costs, net	(1,566,986)	(2,529,750)	(4,096,736)
PROFIT BEFORE INCOME TAX	3,399,354	12,915,996	16,315,350
Income tax expense	(1,230,885)	(42,511)	(1,273,396)
PROFIT FOR THE PERIOD	2,168,469	12,873,485	15,041,954

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

14. COMPARATIVE FIGURES

Some of 2019 balances were reclassified to correspond to 2020 presentation with no effect on equity or profit for the year 2019.

15. THE SPREAD OF CORONA VIRUS (COVID-19)

Corona virus (Covid-19) affected the global economy and the imbalance in the global markets, which had a negative impact on various business sectors as a result of the restriction. Whereas, on 17 March 2020, the Jordanian prime minister decided to impose a curfew and suspend business activities in the Kingdom for a period of time as part of the precautionary measures the government has taken to combat the spread of the Corona virus (Covid-19). Consequently, most of the business activities in the Kingdom were affected as a result of the decision. Some vital sectors, such as health, telecommunications, water and electricity, were excluded from this decision. Accordingly, the Company continued its operations without interruption during the quarantine period.