

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٢

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة إلى مجلس إدارة شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٢ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٢ 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 اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استنادا إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي لا 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

بناءً على مراجعتنا، لم تسترعب 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 - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٧ نيسان ٢٠٢٢

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة

كما في ٣١ آذار ٢٠٢٢

٣١ كانون الاول ٢٠٢١ دينار (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٢ دينار (غير مدققة)	إيضاحات	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة -
٥٥,٢٣٦,٩٢٦	٥١,٧٥٣,٥٣٠	٣	ممتلكات وآلات ومعدات
٩٨٨,٠٦٧	٩٢٥,١٥٢		موجودات غير ملموسة
١٤٩,٥٣١	٢,٤٣٦	٣	مشاريع تحت التنفيذ
١,١٧٠,٠٠١	١,٤٣١,٥٨١		حق استخدام موجودات عقود الإيجار
٨٧,٤٣٢	٨٧,٤٣٢		قرض صندوق إسكان الموظفين
٧٣٦,٠٧٧	٧٣٨,٨٨٤		موجودات ضريبية مؤجلة
١٠,١٤٦,٤٣٨	٥,٦٩٠,٢٢١		مخزون الوقود الاستراتيجي
٦٨,٥١٤,٤٧٢	٦٠,٦٢٩,٢٣٦		
			الموجودات المتداولة -
٧,٠٠٠,٢٠٠	٦,٤٢٢,٩٩٥		مخزون
٦,٣١٥,٧٥٥	١٦,٤٢٩,٨٩٦		أرصدة مدينة أخرى
٧٣,٦٨٣,٠٨٢	٧٢,٩٥١,٤٣٧	٤	ذمم مدينة
٥,٦٦٩,١٠٣	٥٤٠,٣٩٤	٥	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٩٢,٦٦٨,١٤٠	٩٦,٣٤٤,٧٢٢		
١٦١,١٨٢,٦١٢	١٥٦,٩٧٣,٩٥٨		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حق ملكية حملة الأسهم -
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
٧,٥٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠		احتياطي إجباري
٦٧٢,٩٣٢	٦٧٢,٩٣٢		احتياطي اختياري
(١,٠٤٩,٣٤٤)	(٨٨٩,٦٣٦)		احتياطي تحوطات التدفقات النقدية
١٤,٣٣٣,٦٩٦	١٨,٧٣٩,٠٨٤		أرباح مدورة
٥١,٤٥٧,٢٨٤	٥٦,٠٢٢,٣٨٠		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة -
١٤,٢٨٧,٠٣٩	١٢,٨٢٨,٦٢٩		قروض طويلة الأجل
٩٣٣,٣١٧	١,٢٢٤,٢٣٨		مطلوبات عقود الإيجار
٥,٤٠٥,١٧١	٤,٨٩٣,٩٤٦		مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٣,٣٠٧,٩٦٢	٣,٣٣٤,٠٣٢		مخصص تفكيك وإزالة ممتلكات ومعدات
٢٣,٩٣٣,٤٨٩	٢٢,٢٨٠,٨٤٥		
			المطلوبات المتداولة -
٤,٧٤١,٤٢٣	٤,٤٩٥,٧٣٢		أقساط قروض طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام
٣,١٢٨,٥٠٠	٤,٥٤٧,٢٩٣		أرصدة دائنة أخرى
١٧٤,٧٨٥	١٧٤,٧٨٥		مطلوبات عقود الإيجار
٦٢,١٥٩,٩٨٤	٦١,٥٣٩,٤١٢		ذمم دائنة
٩٨٩,٧٦٤	١,٠٦٨,٧٢٢	٦	مطلوبات مشتقات مالية
١١,٥٨٠,٢٧٠	٢,٩٦١,٣٦١	٥	بنوك دائنة
٣,٠١٧,١١٣	٣,٨٨٣,٤٢٨	٧	مخصص ضريبة الدخل
٨٥,٧٩١,٨٣٩	٧٨,٦٧٠,٧٣٣		
١٠٩,٧٢٥,٣٢٨	١٠٠,٩٥١,٥٧٨		مجموع المطلوبات
١٦١,١٨٢,٦١٢	١٥٦,٩٧٣,٩٥٨		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات
٢٠٢١	٢٠٢٢	
دينار	دينار	
١٤,٩٩٧,٠١١	١٢,١٢٨,٣٩٤	إيرادات توليد الطاقة
(٣,٢٨٩,٩٢٤)	(٣,٩٧٠,٤٨٩)	تكلفة المحروقات
(١١٤,٩٤٥)	(١١٩,٥٠٦)	مصاريف تشغيلية
(٥,٣٨٧,٣٠٠)	(٣,٧٥٠,٩١٥)	استهلاكات وإطفاءات
(٣٢,٥٠٠)	(٥٢,١٠٥)	استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار
(١٩,٧٥١)	(٢١,٠٣٦)	مصرف فوائد مطلوبات عقود الإيجار
(٣,١٢٣,٨٩٢)	(٣,٠٥٧,٧٥٣)	الرواتب والمنافع
(١٠٦,٢٦١)	(٢٥٦,٦٣٦)	مصاريف صيانة
(٥٩٥,٠١٩)	(٥٣٠,٦١٧)	مصاريف إدارية
(١,٠٩٤,٢٥٦)	(٥٦٨,٨٦٦)	مصرف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة
(١٧١,٦٩٦)	(١٥١,٧٦٤)	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٢,٤٠٠,٠٠٠)	(١,٧٢٠,٠٠٠)	مخصص انتهاء خدمات الموظفين
(١٦,٣٣٥,٥٤٤)	(١٤,١٩٩,٦٨٧)	مجموع تكاليف التشغيل
(١,٣٣٨,٥٣٣)	(٢,٠٧١,٢٩٣)	الخسارة التشغيلية
٨٥٦,٨٥٠	٥٧٦,٩٣٠	أرباح فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
١,٧٢٠,٤١٦	٧,١٦٢,٢٥٩	إيرادات أخرى
(٥١٩,٩٨٠)	(٢١٥,١٦٧)	تكاليف التمويل
٧١٨,٧٥٣	٥,٤٥٢,٧٢٩	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(٧٣٨,٧٩٧)	(١,٠٤٧,٣٤١)	مصرف ضريبة الدخل
(٢٠,٠٤٤)	٤,٤٠٥,٣٨٨	الربح (الخسارة) للفترة
		بنود الدخل الشامل الأخرى التي يتم تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة (بعد الضريبة):
١١٧,٦٦٠	١٥٩,٧٠٨	الربح من تحوطات التدفقات النقدية
٩٧,٦١٦	٤,٥٦٥,٠٩٦	مجموع الدخل الشامل للفترة بعد الضريبة
فلس / دينار	فلس / دينار	
(٠/٠٠٠٧)	٠/١٤٦٨	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح (خسارة) الفترة

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المختصرة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	احتياطي تحوطات التدفقات النقدية	أرباح مدورة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ -					
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	٦٧٢,٩٣٢	(١,٠٤٩,٣٤٤)	١٤,٣٣٣,٦٩٦	٥١,٤٥٧,٢٨٤
-	-	-	١٥٩,٧٠٨	٤,٤٠٥,٣٨٨	٤,٥٦٥,٠٩٦
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	٦٧٢,٩٣٢	(٨٨٩,٦٣٦)	١٨,٧٣٩,٠٨٤	٥٦,٠٢٢,٣٨٠
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ -					
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	١٠,٦٧٢,٩٣٢	(١,٩٤١,٧٢٢)	١٤,١٨٦,٠٣٩	٦٠,٤١٧,٢٤٩
-	-	-	١١٧,٦٦٠	(٢٠,٠٤٤)	٩٧,٦١٦
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٧,٥٠٠,٠٠٠	١٠,٦٧٢,٩٣٢	(١,٨٢٤,٠٦٢)	١٤,١٦٥,٩٩٥	٦٠,٥١٤,٨٦٥

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

قائمة التدفقات النقدية المرحلية

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاحات	
٢٠٢١	٢٠٢٢		
دينار	دينار		
٧١٨,٧٥٣	٥,٤٥٢,٧٢٩		الأنشطة التشغيلية
			ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
			تعديلات:
٥,٣٨٧,٣٠٠	٣,٧٥٠,٩١٥		استهلاكات وإطفاءات
٣٢,٥٠٠	٥٢,١٠٥		استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار
١٩,٧٥١	٢١,٠٣٦		فوائد مطلوبات عقود إيجار
١,٠٩٤,٢٥٦	٥٦٨,٨٦٦		مصرف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة
٢٤,٥٢٠	٢٦,٠٧٠		مخصص المحطات المتقاعدة
١٧١,٦٩٦	١٥١,٧٦٤		مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٢,٤٠٠,٠٠٠	١,٧٢٠,٠٠٠	٩	مخصص إنهاء خدمات الموظفين
(٦٦,٧١٢)	٩٧,٧٤٨		مخصص إجازات الموظفين
(٢٠,٠٢٠)	(١٥١,٨٢٣)		صافي أرباح استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات وسكراب
-	(٥,٢١٠,٧٨٨)		أرباح بيع مخزون الوقود الاستراتيجي
(٨٥٦,٨٥٠)	(٥٧٦,٩٣٠)		أرباح فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
(١,٤٢٨)	(٦٨٣)		إيراد فوائد
٤٩٦,٨٨٨	١٨٩,٧٨٠		تكاليف التمويل
			تغيرات رأس المال العامل:
٣,٥٩٥,٣٩٠	٧٣١,٦٤٥		ذمم مدينة
٤٣١,٥٩٣	(٤,٩٠٣,٣٥٣)		أرصدة مدينة أخرى
(٧٩,٦٣٩)	٤,٤٦٤,٥٥٦		مخزون
(١,٤٨٠,٥٤٧)	(٦٢٠,٥٧٢)		ذمم دائنة
٤٠٨,٥٦٤	١,٢٣٠,٧٩٩		أرصدة دائنة أخرى
(١٩,١٤٧)	(٦٦٢,٩٨٩)		المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٨,٥٩٨)	(٥٨,٣٦٦)		المدفوع من مخصص إجازات الموظفين
(٤١٢)	-		المدفوع من مخصصات ورسوم أخرى
-	(١,٦٤٠,٠٠٠)	٩	المدفوع من مخصص إنهاء خدمات موظفين
(٤٠٥,٣٠٥)	(١٨٣,٨٣٣)		ضريبة دخل مدفوعة
١١,٨٤٢,٥٥٣	٤,٤٤٨,٦٧٦		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(١١,٠٥٣)	(٥٧,٥٧٩)		أضافات ممتلكات والآلات ومعدات، ومشاريع تحت التنفيذ
٢٣,٢١٠	١٥١,٨٩٣		المتحصل من بيع ممتلكات والآلات ومعدات وسكراب
١,٤٢٨	٦٨٣		فوائد مقبوضة
١٣,٥٨٥	٩٤,٩٩٧		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٨٦٤,٢٢٣)	(٨٨٦,٩٨٢)		تسديدات قروض
(٤١٩,٨٣٤)	(١٢١,١٦٨)		فوائد مدفوعة
-	(٤٣,٨٠٠)		دفعات مطلوبات عقود إيجار
(١,٢٨٤,٠٥٧)	(١,٠٥١,٩٥٠)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
١٠,٥٧٢,٠٨١	٣,٤٩١,٧٢٣		الزيادة في النقد وما في حكمه
٥,٠٤٨	(١,٥٢٣)		تأثير تغير أسعار الصرف على النقد وما في حكمه
(٣٢,٩٩٧,٨٢٧)	(٥,٩١١,١٦٧)		النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني
(٢٢,٤٢٠,٦٩٨)	(٢,٤٢٠,٩٦٧)	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 برأس مال يبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد. بدأت الشركة نشاطها بتاريخ ١ كانون الثاني ١٩٩٩.

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

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠٢٢.

٢. أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ 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 ٢٠٢١. كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢.

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١، باستثناء قيام الشركة بتطبيق المعايير والتعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٢:

إشارة إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣)

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال أيار ٢٠٢٠ بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) اندماج الأعمال - إشارة إلى الإطار المفاهيمي. تحل هذه التعديلات محل الإشارة إلى الإطار المفاهيمي لإعداد وعرض القوائم المالية والذي صدر في عام ١٩٨٩ مع الإشارة إلى الإطار المفاهيمي للتقارير المالية والذي صدر في آذار ٢٠١٨ دون تغيير جوهري على متطلبات الإطار المفاهيمي.

كما أضاف المجلس استثناءً لمبدأ الاعتراف بمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) لتجنب أرباح أو خسائر "اليوم الثاني" (Day 2) للمطلوبات والالتزامات المحتملة والتي قد تقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٧) أو تفسير لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية رقم (٢١) في حال تم حدوثها بشكل منفصل. في الوقت ذاته قرر المجلس توضيح التوجيهات الحالية على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) للأصول المحتملة التي لن تتأثر باستبدال الإطار المفاهيمي لإعداد وعرض القوائم المالية.

لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصل من البيع قبل الاستخدام المعني - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦)

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال أيار ٢٠٢٠ بإصدار تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصل من البيع قبل الاستخدام المعني والذي يمنع المنشآت من تخفيض كلفة الممتلكات والآلات والمعدات بقيمة المبالغ المتحصلة من بيع منتج تم انتاجه خلال فترة إحضار الأصل إلى الموقع وتجهيزه للحالة اللازمة للعمل بالطريقة المقصودة التي تحددها الإدارة. وفقاً لذلك يجب على المنشأة الاعتراف بالمبالغ المتحصلة من بيع هذه المنتجات وتكلفة انتاجها في الأرباح أو الخسائر.

لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

العقود الخاسرة - كلفة التزامات العقود - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٧)

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال أيار ٢٠٢٠، بإصدار تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٧) والتي تحدد التكاليف التي يجب على المنشأة ان تأخذها بعين الاعتبار عند تقييم ما اذا كان العقد الخاسر او سينتج عنه خسارة. تطبق التعديلات طريقة "التكلفة المباشرة". ان التكاليف المباشرة المتعلقة بعقود بيع البضائع أو الخدمات تتضمن كلا من التكاليف الإضافية والتكاليف الموزعة المتعلقة بأنشطة العقد بشكل مباشر. لا تتعلق المصاريف الادارية والعمومية بالعقود بشكل مباشر ولذلك يتم استبعادها إلا إذا تم تحميلها الى الطرف الاخر بموجب شروط العقد.

لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١) - تبني معايير التقارير المالية الدولية للمرة الأولى - شركة تابعة كمتبني لمعايير التقارير المالية الدولية للمرة الأولى

كجزء من التحسينات على معالجة معايير التقارير المالية الدولية للأعوام من ٢٠١٨-٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١) - تبني معايير التقارير المالية الدولية للمرة الأولى. يسمح التعديل للشركة التابعة التي تختار تطبيق الفقرة د ١٦ (أ) من معيار التقارير المالية الدولية رقم (١) لقياس فروقات تحويل العملات الأجنبية المتراكم باستخدام المبالغ المفصّل عنها من قبل الشركة الأم، بناءً على تاريخ تطبيق الشركة الأم لمعايير التقارير المالية الدولية للمرة الأولى. يتم تطبيق هذا التعديل أيضاً على الشركة الحليفة أو الاستثمار المشترك في حال تم اختيار تطبيق الفقرة د ١٦ (أ) من معيار التقارير المالية الدولية رقم (١).

لا ينطبق هذا التعديل على الشركة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية – رسوم ١٠٠٪ كاختبار لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية كجزء من التحسينات على معالجة معايير التقارير المالية الدولية للأعوام من ٢٠١٨-٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩). يوضح التعديل الرسوم التي تأخذها الشركة بعين الاعتبار عند تقييم ما إذا كانت شروط المطلوبات المالية الجديدة أو المعدلة تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط المطلوبات المالية الأصلية. تشمل هذه الرسوم تلك المدفوعة أو المستلمة من قبل المقرض والمقرض فقط، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة من قبل المقرض أو المقرض نيابة عن الآخر. تقوم الشركة بتطبيق التعديل على المطلوبات المالية التي يتم تعديلها أو تبادلها في أو بعد بداية السنة المالية التي تطبق فيها الشركة هذا التعديل.

لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

٣. ممتلكات وآلات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ

تم خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ تحويل ما تم استكماله من مشاريع تحت التنفيذ مبلغ ٢٠٤,٦٧٤ دينار الى الممتلكات والآلات والمعدات.

٤. ذمم مدينة ودائنة

تمثل الذمم المدينة ذمة شركة الكهرباء الوطنية. إن اتفاقية شراء الطاقة الموقعة مع شركة الكهرباء الوطنية تنص على ان تتحمل شركة الكهرباء الوطنية تكلفة الوقود والغاز المستخدم في انتاج الطاقة لشركة مصفاة البترول وشركة البترول الوطنية، لذلك تتضمن الذمة المدينة لشركة الكهرباء الوطنية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٢ مبلغ ٧٢,٩٥١,٤٣٧ دينار (إيضاح ٨) يقابلها ذمم دائنة لكل من شركة مصفاة البترول الأردنية بمبلغ ٥٧,٥٦٨,٩٢٣ دينار (إيضاح ٨) وشركة البترول الوطنية بمبلغ ٣,٩٧٠,٤٨٩ دينار (إيضاح ٨).

٥. النقد وما في حكمه

٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة) دينار	٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة) دينار	
٤٤٢,٨٣٤	٥١٦,٧٣٩	أرصدة لدى البنوك*
٣٢,٢٥٨	٢٣,٦٥٥	نقد في الصناديق
٤٧٥,٠٩٢	٥٤٠,٣٩٤	
(٢٢,٨٩٥,٧٩٠)	(٢,٩٦١,٣٦١)	يطرح: بنوك دائنة**
(٢٢,٤٢٠,٦٩٨)	(٢,٤٢٠,٩٦٧)	

* بلغت نسبة الفائدة على الودائع لدى البنوك ١٪ للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ (للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١: ١٪).

** يمثل هذا المبلغ المستغل من التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة بمتوسط معدل فائدة ٤,٧٥ ٪ كما في ٣١ آذار ٢٠٢٢ (٣١ آذار ٢٠٢١: ٦,٥ ٪).

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)

٦. المشتقات المالية

إن تفاصيل المشتقات المالية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٢ و ٣١ كانون الأول ٢٠٢١ هي كما يلي:

٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)			
متداولة	غير متداولة	المجموع	
دينار	دينار	دينار	
١,٠٦٨,٧٢٢	-	١,٠٦٨,٧٢٢	عقود آجلة لأسعار العملة *
١,٠٦٨,٧٢٢	-	١,٠٦٨,٧٢٢	
٣١ كانون الأول ٢٠٢١ (مدققة)			
متداولة	غير متداولة	المجموع	
دينار	دينار	دينار	
٩٨٩,٧٦٤	-	٩٨٩,٧٦٤	عقود آجلة لأسعار العملة *
٩٨٩,٧٦٤	-	٩٨٩,٧٦٤	

* إن قروض الشركة مع Overseas Economic Cooperation Fund (اليابان) بالين الياباني. أبرمت الشركة عقود آجله للحد من مخاطر التغير في أسعار العملة.

لأغراض محاسبة التحوط، قامت الشركة بتصنيف العقود الاجلة كتحوطات تدفقات نقدية حيث تقوم الشركة بالتحوط للحد من التغير في التدفقات النقدية المتعلقة بمخاطر التغير في اسعار العملة والمصاحبة لعمليات متوقع حدوثها.

بلغت القيمة العادلة السالبة للعقود الآجلة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٢ مبلغ ١,٠٦٨,٧٢٢ دينار تم تسجيلها كمطلوبات متداولة في قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة.

تم تقييم تحوطات التدفقات النقدية المرتبطة بالقرضين على أنها فعالة وبالتالي تم تسجيل ما يخصها كأرباح غير متحققة متراكمة بمبلغ ١٥٩,٧٠٨ دينار في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ (للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١: ١١٧,٦٦٠ دينار).

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)

٧. ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ و ٣١ آذار ٢٠٢١ 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:

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار (غير مدققة)		
٢٠٢٢	٢٠٢١	
دينار	دينار	
١,٠٥٠,١٤٨	٦٢٧,٠٤١	ضريبة الدخل للفترة
(٢,٨٠٧)	١١١,٧٥٦	مبالغ محررة من موجودات ضريبية مؤجلة
١,٠٤٧,٣٤١	٧٣٨,٧٩٧	

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٣١ آذار	٣١ كانون الأول	
٢٠٢٢	٢٠٢١	
(غير مدققة)	(مدققة)	
دينار	دينار	
٣,٠١٧,١١٣	١,٨١٣,١٦٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني
١,٠٥٠,١٤٨	٢,١٨٩,١٦١	مصروف ضريبة الدخل للفترة/ السنة
(١٨٣,٨٣٣)	(٩٨٥,٢٠٨)	ضريبة الدخل المدفوعة
٣,٨٨٣,٤٢٨	٣,٠١٧,١١٣	الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

العقبة -

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي لمنطقة العقبة الاقتصادية الخاصة حتى نهاية عام ٢٠٢٠. قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات / سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة بمراجعة السجلات المحاسبية لغاية عام ٢٠١٧. وحصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات فيما يتعلق بموقع العقبة حتى عام ٢٠١٧.

المناطق التنموية -

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي الخاص بالمناطق التنموية حتى نهاية عام ٢٠٢٠، وقامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات، وحصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠١٨.

المواقع الاخرى -

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي الخاص بملف الشركة في عمان حتى نهاية ٢٠٢٠. 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 ٢٠٢٢ (غير مدققة)

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 إدارة الشركة.

٣١ كانون الأول ٢٠٢١ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)	المطلوب من جهات ذات علاقة:
دينار	دينار	
١,٦٤٥,٤٠٠	١,٦٤٥,٢٠٠	شركة إدارة الإستثمارات الحكومية
٧٣,٦٨٣,٠٨٢	٧٢,٩٥١,٤٣٧	شركة الكهرباء الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية، بالوصافي (إيضاح ٤) *
٢٠٥	٤٢,٤٧٤	الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية
١٤٦	٨٦,٥٣٧	شركة أكوابور الاردن القابضة
١٠٧,١٧٥	٢٣١,٠٦٠	شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية
٢,٤٠٢,١٢١	٢,٤٠٢,١٢١	حكومة المملكة الأردنية الهاشمية
٣٠٢,٤٧٨	٣٠٢,٤٧٨	شركة مصفاة البترول الأردنية
-	٨٧	شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية
١٤٠,٧٣٦	١٤٠,٧٣٦	وزارة الطاقة والثروة المعدنية
٧٨,٢٨١,٣٤٣	٧٧,٨٠٢,١٣٠	

* يظهر هذا الرصيد بالوصافي بعد تنزيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة والبالغ ١,٤٥٠,٠٦٩ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢٢ (٣١ كانون الأول ٢٠٢١: ١,٤٥٠,٠٦٩).

٣١ كانون الأول ٢٠٢١ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)	المطلوب لجهات ذات علاقة:
دينار	دينار	
٥٧,٥٦٨,٩٢٣	٥٧,٥٦٨,٩٢٣	شركة مصفاة البترول الأردنية (إيضاح ٤)
٤,٥٩١,٠٦١	٣,٩٧٠,٤٨٩	شركة البترول الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية (إيضاح ٤)
٥,٦٨٠	٥,٦٨٠	شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض
٦٢,١٦٥,٦٦٤	٦١,٥٤٥,٠٩٢	

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)

٨. معاملات مع جهات ذات علاقة (يتبع)

بنود قائمة الدخل الشامل المرحلية:

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار
(غير مدققة)

٢٠٢٢	٢٠٢١
دينار	دينار
١٢,١٢٨,٣٩٤	١٤,٩٩٧,٠١١

إيرادات توليد الطاقة:

شركة الكهرباء الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)

التكاليف التشغيلية للمحطات:

شركة البترول الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)

٣,٩٧٠,٤٨٩	٣,٢٨٩,٩٢٤
-----------	-----------

إيرادات أخرى:

الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية

أرباح بيع مخزون الوقود الاستراتيجي لشركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية

شركة أكواباور الاردن القابضة

شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية

شركة البحر الأحمر للطاقة (الاردن)

شركة الرائدة للطاقة

شركة إنارة لاستثمارات الطاقة

شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية

٢٢٠,٨٦٧	١٧٦,٤٤٨
٥,٢١٠,٧٨٨	-
-	٣,٢٩٢
١,١٩٧,٨٩٥	١,١٧٠,٢٤٦
-	١,١٣٣
-	٢,٢٠٠
-	٨,٤٠٠
١٥٠,١٦٤	١١٥,٦٢٦
٦,٧٧٩,٧١٤	١,٤٧٧,٣٤٥

المصاريف الإدارية:

شركة إنارة لاستثمارات الطاقة

شركة أكواباور الاردن القابضة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض

-	٤,٠٥٠
٥٣٣	١٠,٧٦٥
-	٨٤٢
٥٣٣	١٥,٦٥٧

منافع الإدارة التنفيذية العليا:

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار
(غير مدققة)

٢٠٢٢	٢٠٢١
دينار	دينار
٥٦,٠٧١	٨٩,٩٤٥

رواتب ومنافع

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)

٩. مخصص إنهاء خدمات موظفين

قامت الشركة خلال عام ٢٠٢٢ بتقديم عرض لإنهاء خدمات الموظفين اختياريًا، وبناءً على ذلك قامت الشركة بأخذ مخصص كما في ٣١ آذار ٢٠٢٢ بمبلغ ١,٧٢٠,٠٠٠ دينار.

فيما يلي الحركة على المخصص:

٣١ كانون الأول ٢٠٢١	٣١ آذار ٢٠٢٢	
دينار	دينار	
(مدققة)	(غير مدققة)	
-	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٢,٩٦٠,٠٠٠	١,٧٢٠,٠٠٠	المخصص خلال الفترة / السنة
(٢,٩٦٠,٠٠٠)	(١,٦٤٠,٠٠٠)	المدفوع خلال الفترة السنة
-	٨٠,٠٠٠	الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

١٠. إيرادات أخرى

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
(غير مدققة)	دينار	دينار
١,٤٢١,٠٩٦	١,٥١٥,٠٠٢	إيرادات التشغيل والصيانة
-	٥,٢١٠,٧٨٨	أرباح بيع مخزون الوقود الاستراتيجي
٤٦,٣٥١	٧٧,٢٢٠	إيرادات سد الملك طلال
٢٠,٠٢٠	١٥١,٨٢٣	إيرادات بيع ممتلكات وآلات ومعدات *
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	إيرادات غير تشغيلية مناولة وتشغيل وقود
٨٢,٩٤٩	٥٧,٤٢٦	أخرى، بالصافي
١,٧٢٠,٤١٦	٧,١٦٢,٢٥٩	

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

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

قياس القيمة العادلة وفقا للمستويات

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

تم قياس مطلوبات المشتقات المالية على أساس المستوى الثاني.

١٢. التزامات محتملة

اعتمادات مستنديه وبوالص تحصيل-

بلغت قيمة الاعتمادات المستندية وبوالص التحصيل على الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٢ مبلغ ٢,٢٤٧,٠٠٦ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢١: ١,٧٦٧,١٦٠ دينار).

كفالات بنكية-

بلغت قيمة الكفالات البنكية على الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٢ مبلغ ٥٠,٥٤٩ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢١: ٣,٣٣٣,٧٤٩ دينار).

القضايا المقامة على الشركة-

هنالك قضايا مقامة على الشركة بمبلغ ٤٥٧,٢٢٨ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢٢ (٣١ كانون الأول ٢٠٢١: ١,١٣٩,٠٦٠ دينار) وفي تقدير إدارة الشركة ومستشارها القانوني فانه لن يترتب على الشركة اية التزامات إضافية لقاء هذه القضايا خلافا لما تم تسجيله في هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة.

شركة مصفاة البترول-

تعتبر شركة مصفاة البترول الأردنية هي مورد الوقود للشركة ("المورد"). طالب المورد من الشركة في عام ٢٠٢٢ مبلغ ١١٤,٥٨٦,٣٠١ دينار كفوائد على التأخير في سداد فواتير الوقود الشهرية (٢٠٢١: ١١٤,٥٨٦,٣٠١ دينار). تنص اتفاقية تزويد الوقود (FSA) في المطالبة بفوائد تأخير سداد الفواتير غير المحصلة بعد مرور ٤٥ يوما 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. ان التأخير في سداد مدفوعات الوقود للمورد كان بسبب التأخير في استلام إيرادات الوقود من شركة الكهرباء الوطنية (المزود بالطاقة)، وبناءً عليه فإنه لا يحق لشركة مصفاة البترول الأردنية المطالبة بهذا المبلغ وفقاً لاتفاقية تزويد الوقود المبرمة. ومن هنا ترى الإدارة ومستشارها القانوني المستقل أنه وفقاً لشروط اتفاقية (FSA) الموقعة بين المورد والشركة، فإن المورد ليس له أي أساس 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

٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)

١٣. التحليل القطاعي

تبين الجداول التالية قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للعقبة والمواقع الأخرى للفترتين المنتهيتين في ٣١ آذار ٢٠٢٢ و ٢٠٢١. تم الإفصاح عن هذه المعلومات لأغراض تسهيل المراجعة الضريبية حيث أن الشركة خاضعة لنسبة ضريبة دخل مختلفة فيما يتعلق بالعقبة.

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)			
العقبة	المفرق	باقي المواقع	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
إيرادات توليد الطاقة	٧,٥١٩,٣٣٢	٤,٦٠٩,٠٦٢	١٢,١٢٨,٣٩٤
تكلفة المحروقات	-	(٣,٩٧٠,٤٨٩)	(٣,٩٧٠,٤٨٩)
مصاريف تشغيلية	(٨٧,٩٠٧)	(٢٩,٩٠٥)	(١١٩,٥٠٦)
استهلاكات واطفاءات	(٣,٣٥٧,٧٩٣)	(٣٩٠,٤٨٥)	(٣,٧٥٠,٩١٥)
استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار	(٥٢,١٠٥)	-	(٥٢,١٠٥)
مصروف فوائد مطلوبات عقود الإيجار	(٢١,٠٣٦)	-	(٢١,٠٣٦)
الرواتب والمنافع	(١,٣٦٩,٢٢٢)	(١,٥٩٣,٥٢٩)	(٣,٠٥٧,٧٥٣)
مصاريف صيانة	(٤٩,١٩١)	(١٨٣,٨٥٩)	(٢٥٦,٦٣٦)
مصاريف إدارية	(٢١٩,١٣١)	(٣٠٦,٦٧٧)	(٥٢٥,٨٠٩)
مصروف استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة	(٣٨١,٦٤٥)	-	(٥٦٨,٨٦٦)
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	(٦٨,٧٣٧)	(٧٧,٨٩٣)	(١٥١,٧٦٤)
مخصص انتهاء خدمات موظفين	(٥٨٦,٠٧٦)	(١,٠٥٢,٤٧٤)	(١,٧٢٠,٠٠٠)
مجموع تكاليف التشغيل	(٦,١٩٢,٨٤٣)	(٧,٦٠٥,٣١١)	(١٤,١٩٩,٦٨٧)
الربح التشغيلي (الخسارة التشغيلية)	١,٣٢٦,٤٨٩	(٤٠١,٥٣٣)	(٢,٠٧١,٢٩٣)
أرباح (خسائر) فروقات العملات الأجنبية، بالصافي	٥٧٧,٨٢٩	(١٤)	٥٧٦,٩٣٠
إيرادات أخرى	١٤٩,٢٩١	٢٢٢,٠٤٢	٧,١٦٢,٢٥٩
تكاليف تمويل	(١٩٧,٤١٨)	(٥٩٩)	(٢١٥,١٦٧)
ربح (خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل	١,٨٥٦,١٩١	(١٨٠,١٠٤)	٥,٤٥٢,٧٢٩
مصروف ضريبة الدخل للفترة	(٣٢,٣٦٢)	-	(١,٠٤٧,٣٤١)
الربح (الخسارة) للفترة	١,٨٢٣,٨٢٩	(١٨٠,١٠٤)	٤,٤٠٥,٣٨٨

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)

١٣. التحليل القطاعي (بتبع)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)			
المجموع	باقي المواقع	المفرق	العقبة
دينار	دينار	دينار	دينار
١٤,٩٩٧,٠١١	٧,٤٣٢,٧٥٨	-	٧,٥٦٤,٢٥٣
إيرادات توليد الطاقة			
(٣,٢٨٩,٩٢٤)	(٣,٢٨٩,٩٢٤)	-	-
(١١٤,٩٤٥)	(٧٥,٨١٩)	(١,٤٢٢)	(٣٧,٧٠٤)
(٥,٣٨٧,٣٠٠)	(١,٩٩٢,٧٥٢)	(٣,٦٥٤)	(٣,٣٩٠,٨٩٤)
(٣٢,٥٠٠)	-	-	(٣٢,٥٠٠)
(١٩,٧٥١)	-	-	(١٩,٧٥١)
(٣,١٢٣,٨٩٢)	(١,٥٤٥,٢٩٩)	(٩,٤٢٩)	(١,٥٦٩,١٦٤)
(١٠٦,٢٦١)	(٥٣,٦٥٦)	(١٥,٤٤٠)	(٣٧,١٦٥)
(٥٩٥,٠١٩)	(٣٦٣,٣٩٩)	(٤,٨٩٨)	(٢٢٦,٧٢٢)
(١,٠٩٤,٢٥٦)	(٨٢٠,٤٠٤)	-	(٢٧٣,٨٥٢)
(١٧١,٦٩٦)	(٨٦,٩٠٠)	(٤,٩٧٨)	(٧٩,٨١٨)
(٢,٤٠٠,٠٠٠)	(١,٤٩١,٧١٦)	(٨٠,٠٠٠)	(٨٢٨,٢٨٤)
(١٦,٣٣٥,٥٤٤)	(٩,٧١٩,٨٦٩)	(١١٩,٨٢١)	(٦,٤٩٥,٨٥٤)
مجموع تكاليف التشغيل			
(١,٣٣٨,٥٣٣)	(٢,٢٨٧,١١١)	(١١٩,٨٢١)	١,٠٦٨,٣٩٩
الربح التشغيلي (الخسارة التشغيلية)			
٨٥٦,٨٥٠	٢,٥٨٩	١٢٠	٨٥٤,١٤١
أرباح فروقات العملات الأجنبية			
١,٧٢٠,٤١٦	١,٣٣٠,١٩١	١٧٣,٩١٥	٢١٦,٣١٠
(٥١٩,٩٨٠)	(١٧٤,١١٢)	(١,٤٣٦)	(٣٤٤,٤٣٢)
إيرادات أخرى			
تكاليف تمويل			
٧١٨,٧٥٣	(١,١٢٨,٤٤٣)	٥٢,٧٧٨	١,٧٩٤,٤١٨
ربح (خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل			
(٧٣٨,٧٩٧)	(٣٣٩,٨٠٤)	(١٢,٦٩٩)	(٣٨٦,٢٩٤)
(٢٠,٠٤٤)	(١,٤٦٨,٢٤٧)	٤٠,٠٧٩	١,٤٠٨,١٢٤
مصرف ضريبة الدخل للفترة			
الربح (الخسارة) للفترة			

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

31 MARCH 2022



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 31 March 2022, comprising of the interim statement of financial position as at 31 March 2022, and the related interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the three-months period then ended and explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with IAS 34 “*Interim Financial Reporting*”. Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of review

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

Conclusion

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

Bisher Baker
License number 592

Amman – Jordan
27 April 2022

ERNST & YOUNG
Amman - Jordan

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 MARCH 2022

	Notes	31 March 2022 JD (Unaudited)	31 December 2021 JD (Audited)
<u>ASSETS</u>			
NON-CURRENT ASSETS-			
Property, plant and equipment	3	51,753,530	55,236,926
Intangible Assets		925,152	988,067
Projects in progress	3	2,436	149,531
Right of use assets		1,431,581	1,170,001
Employees' housing fund loan		87,432	87,432
Deferred tax assets		738,884	736,077
Strategic fuel inventories		5,690,221	10,146,438
		<u>60,629,236</u>	<u>68,514,472</u>
CURRENT ASSETS-			
Inventories		6,422,995	7,000,200
Other current assets		16,429,896	6,315,755
Accounts receivable	4	72,951,437	73,683,082
Cash and bank balances	5	540,394	5,669,103
		<u>96,344,722</u>	<u>92,668,140</u>
TOTAL ASSETS		<u>156,973,958</u>	<u>161,182,612</u>
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
EQUITY-			
Paid in capital		30,000,000	30,000,000
Statutory reserve		7,500,000	7,500,000
Voluntary reserve		672,932	672,932
Cash flow hedge reserve		(889,636)	(1,049,344)
Retained earnings		18,739,084	14,333,696
TOTAL EQUITY		<u>56,022,380</u>	<u>51,457,284</u>
LIABILITIES-			
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long term loans		12,828,629	14,287,039
Contract leases liabilities		1,224,238	933,317
Employees' end-of-service indemnity provision		4,893,946	5,405,171
Decommissioning provision		3,334,032	3,307,962
		<u>22,280,845</u>	<u>23,933,489</u>
CURRENT LIABILITIES			
Current portion of long-term loans		4,495,732	4,741,423
Other current liabilities		4,547,293	3,128,500
Contract leases liabilities		174,785	174,785
Accounts payable		61,539,412	62,159,984
Derivative financial liability	6	1,068,722	989,764
Due to banks	5	2,961,361	11,580,270
Income tax provision	7	3,883,428	3,017,113
		<u>78,670,733</u>	<u>85,791,839</u>
TOTAL LIABILITIES		<u>100,951,578</u>	<u>109,725,328</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>156,973,958</u>	<u>161,182,612</u>

The attached notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2022 (UNAUDITED)

	Notes	For the three-months period ended 31 March	
		2022	2021
		JD	JD
Power generation revenues		12,128,394	14,997,011
Fuel cost		(3,970,489)	(3,289,924)
Station operating cost		(119,506)	(114,945)
Depreciation and amortization		(3,750,915)	(5,387,300)
Depreciation of right-of-use assets		(52,105)	(32,500)
Interest expense on contract lease liability		(21,036)	(19,751)
Salaries and benefits		(3,057,753)	(3,123,892)
Maintenance costs		(256,636)	(106,261)
Administrative expenses		(530,617)	(595,019)
Depreciation of slow-moving spare parts and general materials		(568,866)	(1,094,256)
Employees' end-of-service indemnity provision		(151,764)	(171,696)
Employees' termination benefits provision	9	(1,720,000)	(2,400,000)
Total operating costs		(14,199,687)	(16,335,544)
OPERATING LOSS		(2,071,293)	(1,338,533)
Foreign currency exchange gain, net		576,930	856,850
Other income	10	7,162,259	1,720,416
Finance costs		(215,167)	(519,980)
PROFIT FOR THE PERIOD BEFORE INCOME TAX		5,452,729	718,753
Income tax expense	7	(1,047,341)	(738,797)
PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD		4,405,388	(20,044)
Other comprehensive income items not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods (net of tax):			
Gain on cash flow hedges		159,708	117,660
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD		4,565,096	97,616
		JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted earnings (loss) per share		0/1468	(0/0007)

The attached notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2022 (UNAUDITED)

	Paid in capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Cash flow hedge reserve	Retained earnings	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
For the three months ended 31 March 2022 -						
Balance at 1 January 2022	30,000,000	7,500,000	672,932	(1,049,344)	14,333,696	51,457,284
Total comprehensive income for the period	-	-	-	159,708	4,405,388	4,565,096
Balance at 31 March 2022	30,000,000	7,500,000	672,932	(889,636)	18,739,084	56,022,380
For the three months ended 31 March 2021 -						
Balance at 1 January 2021	30,000,000	7,500,000	10,672,932	(1,941,722)	14,186,039	60,417,249
Total comprehensive income for the period	-	-	-	117,660	(20,044)	97,616
Balance at 31 March 2021	30,000,000	7,500,000	10,672,932	(1,824,062)	14,165,995	60,514,865

The attached notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE THREE MONTHS PERIOD ENDED 31 MARCH 2022 (UNAUDITED)

		For the three months period ended 31 March	
	Notes	2022	2021
		JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Profit for the period before income tax		5,452,729	718,753
Adjustments:			
Depreciation and amortization		3,750,915	5,387,300
Depreciation of right-of-use assets		52,105	32,500
Interest on contract lease obligation		21,036	19,751
Depreciation of slow-moving spare parts and general materials		568,866	1,094,256
Provision for decommissioned units		26,070	24,520
Employee's end-of-service indemnity provision		151,764	171,696
Employee's termination benefits provision	9	1,720,000	2,400,000
Employee's vacation provision		97,748	(66,712)
Net gain on disposal of property, plant and equipment and scrap		(151,823)	(20,020)
Gain from sale of strategic fuel inventory		(5,210,788)	-
Foreign currency exchange gain, net		(576,930)	(856,850)
Interest income		(683)	(1,428)
Finance costs		189,780	496,888
Working capital changes:			
Accounts receivable		731,645	3,595,390
Other current assets		(4,903,353)	431,593
Inventories		4,464,556	(79,639)
Accounts payable		(620,572)	(1,480,547)
Other current liabilities		1,230,799	408,564
Employee's end-of-service indemnity provision paid		(662,989)	(19,147)
Employee's vacations provision paid		(58,366)	(8,598)
Provisions and other fees paid		-	(412)
Employee's termination benefits provision paid	9	(1,640,000)	-
Income tax paid		(183,833)	(405,305)
Net cash flows from operating activities		4,448,676	11,842,553
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property, plant and equipment, and projects in progress		(57,579)	(11,053)
Proceeds from sale of property, plant and equipment and scrap		151,893	23,210
Interest received		683	1,428
Net cash flows from investing activities		94,997	13,585
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Repayments of loans		(886,982)	(864,223)
Interest paid		(121,168)	(419,834)
Contract lease liabilities payments		(43,800)	-
Net cash flows used in financing activities		(1,051,950)	(1,284,057)
Net increase in cash and cash equivalents		3,491,723	10,572,081
Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents		(1,523)	5,048
Cash and cash equivalents at 1 January		(5,911,167)	(32,997,827)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 MARCH	5	(2,420,967)	(22,420,698)

The attached notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED)

1. GENERAL

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

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

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

The interim condensed financial statements for the Three months period ended 31 March 2022 were authorized for issuance by the Company’s Board of Directors in their meeting held on 26 April 2022.

2. BASIS OF PREPARATION AND CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements for the three months period ended 31 March 2022 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 2021. Furthermore, the results of operations for the three months period ended 31 March 2022 do not necessarily reflect the expected results of operations for the year ending 31 December 2022.

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 2021 except for the adoption of new amendments on the standards effective as of 1 January 2022 shown below:

Reference to the Conceptual Framework – Amendments to IFRS 3

In May 2020, the IASB issued Amendments to IFRS 3 Business Combinations - Reference to the Conceptual Framework. The amendments are intended to replace a reference to the Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements, issued in 1989, with a reference to the Conceptual Framework for Financial Reporting issued in March 2018 without significantly changing its requirements.

The Board also added an exception to the recognition principle of IFRS 3 to avoid the issue of potential 'day 2' gains or losses arising for liabilities and contingent liabilities that would be within the scope of IAS 37 or IFRIC 21 Levies, if incurred separately.

At the same time, the Board decided to clarify existing guidance in IFRS 3 for contingent assets that would not be affected by replacing the reference to the Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements.

These amendments had no material impact on the financial statements of the Company.

Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use – Amendments to IAS 16

In May 2020, the IASB issued Property, Plant and Equipment — Proceeds before Intended Use, which prohibits entities from deducting from the cost of an item of property, plant and equipment, any proceeds from selling items produced while bringing that asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management. Instead, an entity recognises the proceeds from selling such items, and the costs of producing those items, in profit or loss.

These amendments had no material impact on the financial statements of the Company.

Onerous Contracts – Costs of Fulfilling a Contract – Amendments to IAS 37

In May 2020, the IASB issued amendments to IAS 37 to specify which costs an entity needs to include when assessing whether a contract is onerous or loss-making.

The amendments apply a "directly related cost approach". The costs that relate directly to a contract to provide goods or services include both incremental costs and an allocation of costs directly related to contract activities. General and administrative costs do not relate directly to a contract and are excluded unless they are explicitly chargeable to the counterparty under the contract.

These amendments had no material impact on the financial statements of the Company.

IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards – Subsidiary as a first-time adopter

As part of its 2018-2020 annual improvements to IFRS standards process, the IASB issued an amendment to IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards. The amendment permits a subsidiary that elects to apply paragraph D16(a) of IFRS 1 to measure cumulative translation differences using the amounts reported by the parent, based on the parent's date of transition to IFRS. This amendment is also applied to an associate or joint venture that elects to apply paragraph D16(a) of IFRS 1.

The amendments are not applicable to the Company.

IFRS 9 Financial Instruments – Fees in the '10 per cent' test for derecognition of financial liabilities

As part of its 2018-2020 annual improvements to IFRS standards process the IASB issued amendment to IFRS 9. The amendment clarifies the fees that an entity includes when assessing whether the terms of a new or modified financial liability are substantially different from the terms of the original financial liability. These fees include only those paid or received by the borrower and the lender, including fees paid or received by either the borrower or lender on the other's behalf. An entity applies the amendment to financial liabilities that are modified or exchanged on or after the beginning of the annual reporting period in which the entity first applies the amendment.

These amendments had no material impact on the financial statements of the Company.

3. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT AND PROJECTS IN PROGRESS

During the three months period ended 31 March 2022, an amount of JD 204,674 was capitalized from project under progress to property, plant and equipment.

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 72,951,437 (note 8) as at 31 March 2022 to offset accounts payable to JPRC with an amount of JD 57,568,923 (note 8) and to NPC with an amount of JD 3,970,489 (note 8).

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED)

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	For the Three-months period ended 31 March (Unaudited)	
	2022	2021
	JD	JD
Cash at banks*	516,739	442,834
Cash on hand	23,655	32,258
	540,394	475,092
Less: due to banks**	(2,961,361)	(22,895,790)
	(2,420,967)	(22,420,698)

* For the period ended 31 March 2022, banks earned interest rate of 1% (for the period ended 31 March 2021: 1%).

** This amount represents the utilized portion of the credit facilities granted to the Company at an average interest rate of 4.75% as of 31 March 2022 (31 March 2021: 6.5%).

6. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

The details of the derivative financial instruments at 31 March 2022 and 31 December 2021 are as follows:

	31 March 2022 (Unaudited)		
	Current	Non-current	Total
	JD	JD	JD
Currency forward contracts*	1,068,722	-	1,068,722
	1,068,722	-	1,068,722
	31 December 2021 (Audited)		
	Current	Non-current	Total
	JD	JD	JD
Currency forward contracts*	989,764	-	989,764
	989,764	-	989,764

* 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 1,068,722 as of 31 March 2022 and was recorded as a current and non-current liability in the interim condensed statement of financial position.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED)

The cash flow hedges were assessed to be highly effective, and a cumulative unrealized gain of JD 159,708 has been included in the interim condensed statement of comprehensive income for the three months ended 31 March 2022 (31 March 2021: JD 117,660).

7. INCOME TAX

The Company has provided for income tax for the periods ended 31 March 2022 and 31 March 2021 in accordance with Income Tax Law No. (34) of 2014, and in accordance with Aqaba Special Economic Zone Law No. (32) of 2000 for the Company's location in Aqaba.

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

	For the three-months period ended 31 March (Unaudited)	
	2022	2021
	JD	JD
Income tax expense for the period	1,050,148	627,041
Amounts released from deferred tax assets	(2,807)	111,756
	<u>1,047,341</u>	<u>738,797</u>

Movement on the income tax provision was as follows:

	31 March 2022 (Unaudited)	31 December 2021 (Audited)
At 1 January	3,017,113	1,813,160
Income tax expense for the period / year	1,050,148	2,189,161
Income tax paid	(183,833)	(985,208)
At the end of the period / year	<u>3,883,428</u>	<u>3,017,113</u>

Aqaba-

The Company submitted its tax returns for the years up to 2020. The Income and Sales Tax Department / Aqaba Special Economic Zone Authority reviewed the records of Aqaba location for the years up to 2017. The Company reached a final settlement with Income and Sales Tax Department with respect to Aqaba location for the years up to 2017.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED)

Development Areas-

The Company submitted its tax returns for the development areas up to 2020. The Income and Sales Tax Department reviewed the records, and the Company obtained a final clearance from the Income and Sales Tax Department up to 2018.

Other locations-

The Company submitted its tax returns for Amman location for the years up to 2020. The Income and Sales Tax Department has reviewed the Company's records. The Company reached a final settlement with Income and Sales Tax Department for the years up to 2020.

8. 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.

	31 March 2022	31 December 2021
	JD	JD
	(unaudited)	(Audited)
Amounts due from related parties:		
Government Investments Management Company	1,645,200	1,645,400
National Electric Power Company - Government of Jordan, net* (note 4)	72,951,437	73,683,082
The Local Company for Water and Solar Projects	42,474	205
ACWA Power Jordan Holdings	86,537	146
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation	231,060	107,175
Government of Jordan	2,402,121	2,402,121
Jordan Petroleum Refinery Company (JPRC)	302,478	302,478
Risha Company for Solar Projects	87	-
Ministry of Energy and Mineral Resources	140,736	140,736
	<u>77,802,130</u>	<u>78,281,343</u>

* This balance is presented net of allowance for expected credit losses of JD 1,450,069 as at 31 March 2022 (31 December 2021: JD 1,450,069).

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED)

8. RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

Amounts due to related parties:	31 March 2022	31 December 2021
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Jordan Petroleum Refinery Company (JPRC) (note 4)	57,568,923	57,568,923
National Petroleum Company - Government of Jordan (note 4)	3,970,489	4,591,061
ACWA Power International Company for Water and Power – Riyadh	5,680	5,680
	<u>61,545,092</u>	<u>62,165,664</u>
Interim statement of comprehensive income items	For the three months period ended 31 March (Unaudited)	
	2022	2021
	JD	JD
<u>Power generation revenues:</u>		
National Electric Power Company (Government of Jordan)	<u>12,128,394</u>	<u>14,997,011</u>
<u>Stations operating costs:</u>		
National Petroleum Company (Government of Jordan)	<u>3,970,489</u>	<u>3,289,924</u>
<u>Other income:</u>		
The Local Company for Water and Solar Projects	220,867	176,448
Sale of strategic fuel inventories to National Electric Power Company	-	-
Sale of strategic fuel inventories to Jordan Petroleum Product Marketing Company (JO Petrol)	5,210,788	-
ACWA Power Jordan Holdings	-	3,292
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation	1,197,895	1,170,246
Red Sea Energy (Jordan)	-	1,133
Raeda Energy Company	-	2,200
Enara Energy Investments	-	8,400
Risha for Solar Energy Projects	150,164	115,626
	<u>6,779,714</u>	<u>1,477,345</u>
<u>Administrative expenses:</u>		
Enara Energy Investment	-	4,050
ACWA Power Jordan Holdings	533	10,765
ACWA Power Company for / Riyadh	-	842
	<u>533</u>	<u>15,657</u>

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED)

8. RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)

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

	For the three months period ended 31 March (Unaudited)	
	2022	2021
	JD	JD
Salaries and benefits	56,071	89,945

9. EMPLOYEES' TERMINATION BENEFITS PROVISION

The company offered in 2022 its employees a voluntary compensation package, accordingly a provision was provided for employee's termination as of 31 March 2022 amounted to JD 1,720,000.

Movement on the provision was as follows:

	31 March 2022	31 December 2021
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Balance at 1 January	-	-
Provision for the period/ year	1,720,000	2,960,000
Paid during the period/ year	(1,640,000)	(2,960,000)
Balance for the period/ year	80,000	-

10. OTHER INCOME

	For the three months period ended 31 March (Unaudited)	
	2021	2020
	JD	JD
Operating and maintenance revenues	1,515,002	1,421,096
Sale of strategic fuel inventory	5,210,788	-
King Talal Dam revenues	77,220	46,351
Gain from sale of property, plant, and equipment	151,823	20,020
Non-operational revenue - handling and fuel operation	150,000	150,000
Others, net	57,426	82,949
	7,162,259	1,720,416

11. FAIR VALUES OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial instruments comprise financial assets and financial liabilities.

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

The fair value is measured at different levels as follows:

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

Fair values of derivatives have been measured on the basis of level 2.

12. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

Letters of credit and bills of collection –

At 31 March 2022, CEGCO has outstanding letters of credit and bills of collection amounting to JD 2,247,006 (31 December 2021: JD 1,767,160).

Letters of guarantee –

At 31 March 2022, CEGCO has outstanding letters of guarantee amounting to JD 50,549 (31 December 2021: JD 3,333,749).

Legal claims –

The Company is a defendant in a number of lawsuits of approximately JD 457,228 as of 31 March 2022 (31 December 2021: JD 1,139,060). The Company's management and its independent legal counsel believe that no additional provision is needed other than what has already been recognized in the interim condensed financial statements.

Dispute with Jordan Petroleum Refinery Company (JPRC) –

Jordan Petrol Refinery PLC is the fuel supplier (“the Supplier”), in 2022 the Supplier has claimed from CEGCO an amount of JD 114,586,301 (2021: JD 114,586,301), as an interest on late payment of the monthly fuel invoices. The Fuel Supply Agreement (FSA) with the Supplier stipulates that the Supplier shall be entitled to receive interest on late payment of the unpaid invoices after 45 days from invoice. However, the FSA in Article 13.3 further provides that CEGCO shall not be liable for non-performance under the FSA and shall not be in default to the extent such non-performance or default is caused by NEPCO. Given the delay in making the fuel payments to the Supplier are caused by the delay in receipt of the fuel revenues from NEPCO (the off-taker), contractually the Supplier has no basis to claim for any delay interest from CEGCO. Hence the management and its independent legal counsel are of the view that as per the terms of the FSA signed between the Supplier and CEGCO, the Supplier has no contractual basis to claim these amounts. Accordingly, no provision has been made in these financial statements.

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED)

13. SEGMENT INFORMATION

The following tables present the interim condensed statement comprehensive income information for Aqaba and other locations for the periods ended 31 March 2022 and 2021. The information is presented to facilitate the income tax review as the company is subject to different tax rates on Aqaba's operation.

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

CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2022 (UNAUDITED)

13. SEGMENT INFORMATION (CONTINUED)

	For the three months period ended 31 March 2021 (Unaudited)			
	Aqaba	Mafrq	Other Locations	Total
	JD	JD	JD	JD
Power generation revenues	7,564,253	-	7,432,758	14,997,011
Fuel Cost	-	-	(3,289,924)	(3,289,924)
Station operating cost	(37,704)	(1,422)	(75,819)	(114,945)
Depreciation and amortization	(3,390,894)	(3,654)	(1,992,752)	(5,387,300)
Depreciation of right of use assets	(32,500)	-	-	(32,500)
Interest expense on contract lease liability	(19,751)	-	-	(19,751)
Salaries and benefits	(1,569,164)	(9,429)	(1,545,299)	(3,123,892)
Maintenance costs	(37,165)	(15,440)	(53,656)	(106,261)
Administrative expenses	(226,722)	(4,898)	(363,399)	(595,019)
Depreciation of slow-moving spare parts and general materials	(273,852)	-	(820,404)	(1,094,256)
Employees' end-of-service indemnity provision	(79,818)	(4,978)	(86,900)	(171,696)
Employees' termination benefits provision	(828,284)	(80,000)	(1,491,716)	(2,400,000)
Total operating costs	(6,495,854)	(119,821)	(9,719,869)	(16,335,544)
OPERATING PROFIT (LOSS)	1,068,399	(119,821)	(2,287,111)	(1,338,533)
Foreign currency exchange gain	854,141	120	2,589	856,850
Other income	216,310	173,915	1,330,191	1,720,416
Finance costs	(344,432)	(1,436)	(174,112)	(519,980)
PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX	1,794,418	52,778	(1,128,443)	718,753
Income tax expense	(386,294)	(12,699)	(339,804)	(738,797)
PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	1,408,124	40,079	(1,468,247)	(20,044)