

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠٢١

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

**مقدمة**

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ 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 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 وفقا 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 وفقا 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 وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

إرنست ويونغ/ الأردن



بشر إبراهيم بكر

ترخيص رقم ٥٩٢

**إرنست ويونغ**  
محاسبون قانونيون  
عمان - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٦ تشرين الأول ٢٠٢١

شركة توليد الكهرباء المركزية المساهمة العامة المحدودة  
قائمة المركز المالي المرحلية  
كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠٢١	إيضاحات	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة -</b>
٧٨٣١٧٦٧٩	٦١٢٣٢٦٥٦	٣	ممتلكات وآلات ومعدات
١٠٩١٨٩٠٩	١٠٥٠٩٨٤	٣	موجودات غير ملموسة
٤٥٧٢٣١	٣٧٠٥٩٩	٣	مشاركات تحت التنفيذ
١٣٠٠٠٠١	١٢٠٢٥٠١		حق استخدام موجودات عقود الإيجار
١٦٢٤٣٢	١٦٢٤٣٢		قرض صندوق إسكان الموظفين
١٠٥٥٣٧٦	١٠٧٧٧٢٤		موجودات ضريبية مؤجلة
١٣٢٧٤٥٤٦	١٣٢٧١٣٨٠		مخزون الوقود الاستراتيجي
٩٥٩٨٦١٧٤	٧٨٤٦٨٢٧٦		
			<b>الموجودات المتداولة -</b>
١٢٢٢٤٢٩١	٨٨٦٠٩٨		مخزون
٥٤٤٩٥٧١	٥٠٩٥١٣٩		أرصدة مدينة أخرى
٨٥٩٦٧٦٣٣	٧١٣٣٨٤١٧	٤	ذمم مدينة
١٧٥٢٦٣	٢٥٥٤٥٩	٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
١٠٣٨١٦٧٥٨	٨٥٥٤٩١١٣		
١٩٩٨٠٢٩٣٢	١٦٤٠١٧٣٨٩		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حق ملكية حملة الأسهم -</b>
٣٠٠٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠٠٠	٦	رأس المال المدفوع
٧٥٠٠٠٠٠٠	٧٥٠٠٠٠٠٠	٦	احتياطي إجباري
١٠٦٧٢٩٣٢	٦٧٢٩٣٢	٦	احتياطي اختياري
(١٩٤١٧٢٢)	(١٣٦٦٢٣٢)		احتياطي تحوطات التدفقات النقدية
١٤١٨٦٠٣٩	٨٣٣١٠٥٢		أرباح مدورة
٦٠٤١٧٢٤٩	٤٥١٣٧٧٥٢		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات -</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
٢١٢٢٤٢٥٨	١٦٣٥٥٧١٦		قروض طويلة الأجل
١٠٣٤٠٩١	١٠٩٤٣١٦		مطلوبات عقود الإيجار
٦٠٨٦١٩٥	٥١٦٧١٤		مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٣٢٠٧٦٤٥	٣٢٨١٢٩٨		مخصص تفكيك وإزالة ممتلكات ومعدات
٣٠٠٥٧١	٣١٦٦٢٣	٧	مطلوبات مشتقات مالية
٣١٨٥٢٧٦٠	٢٦٥٦٤٦٦٧		
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
٥٢٨٦٩٩٩	٤٨٧٣٨٨٣		أقساط قروض طويلة الأجل تستحق الدفع خلال عام
٣٣٤١٦٨	٧٨٥٢٦٨٤		أرصدة دائنة أخرى
١٧٤٧٨٥	١٧٤٧٨٥		مطلوبات عقود الإيجار
٦٣٤٢٠٣٦٢	٦٢٠٥٨٦٩٠	٤	ذمم دائنة
٣٢٣٣٥٩	٧٧٣٤٦٨	٧	مطلوبات مشتقات مالية
٣٣١٧٣٠٩٠	١٤٣١٠١٨٨	٥	بنوك دائنة
١٨١٣١٦٠	٢١٧١٢٧٢	٨	مخصص ضريبة الدخل
١٠٧٥٣٢٩٢٣	٩٢٣١٤٩٧٠		
١٣٩٣٨٥٦٨٣	١١٨٨٧٩٦٣٧		<b>مجموع المطلوبات</b>
١٩٩٨٠٢٩٣٢	١٦٤٠١٧٣٨٩		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

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 المختصرة

للتلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ (غير مدققة)

إيضاحات	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠
	دينار	دينار	دينار	دينار
إيرادات توليد الطاقة	١٦,٨٤٥,٨٣٣	١٥,٩٣١,٤٠٠	٤٨,٠٠٢,٦٥٩	٤٥,٧٩١,٣٥٥
تكلفة المحروقات	(٤,٩٢٢,٦٩٠)	(٣,٥٧١,٠٨٩)	(١٢,٢٣٩,٧٤٤)	(١٠,٤٥٩,٧٢١)
مصاريف تشغيلية	(٩٨,٢٩٨)	(١٩٨,٠٢٢)	(٣٧٣,٥٦٠)	(٤٣٨,٧٥٥)
استهلاكات وإطفاءات	(٥,٢٧٩,٦٦٦)	(٥,٣٢٣,٢٢٨)	(١٥,٩٨٠,٧٩٨)	(١٥,٩٤٥,٦٥٦)
استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار	(٣٢,٥٠٠)	(٣٢,٤٩٩)	(٩٧,٥٠٠)	(٩٧,٤٩٩)
الرواتب والمنافع	(٢,٧٧٧,٢٠١)	(٣,٢٠٣,٤٩٠)	(٨,٩٢٥,٤٦٦)	(٩,٥٦٣,٨٨٠)
مصاريف صيانة	(٢٩٥,٩٧٧)	(٣٩٢,٣٣٤)	(٦٨٨,٣٣٢)	(٩٨٣,٨٢٥)
مصاريف إدارية	(٥٩٥,٤٤٧)	(٧٤١,٩٨١)	(١,٩٠٨,٠٢٤)	(٢,٢٦٢,٣٩٩)
مخصص استهلاك قطع غيار ومواد عامه بطيئة الحركة	(١,٠٩٤,٢٥٦)	(٨٩٣,٣٨٥)	(٣,٢٨٢,٧٦٨)	(٢,٦٨٠,١٥٧)
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	(١٧٧,٨١٣)	(١٦٧,٤٦٦)	(٥٢٣,٣٢٩)	(٤٩١,٩٦٧)
مخصص انتهاء خدمات موظفين	-	-	(٢,٩٦٠,٠٠٠)	-
مجموع تكاليف التشغيل	(١٤,٩٤٣,٨٤٨)	(١٤,٥٢٣,٤٩٤)	(٤٦,٩٧٩,٢١٠)	(٤٢,٩٢٣,٨٥٩)
الربح التشغيلي	١,٩٠١,٩٨٥	١,٤٠٧,٩٠٦	١,٠٢٣,١٣٨	٢,٨٦٧,٤٩٦
أرباح (خسائر) فروقات العملات الأجنبية، بالصافي	٤٥,١٦١	(٤٤٥,٦١٦)	٥٩٣,٣٣٧	(١,٠٥٦,٤٩٤)
إيرادات أخرى، بالصافي	١,٥٢٦,٦٢٧	١,٤٧٢,٩٧٠	٧٣١,١٨٨	٤,٥٢٤,١٩٠
تكاليف تمويل	(٤٧٨,٤٩٠)	(٨٤٨,٢٨٣)	(١,٤٦٢,٩٢٩)	(٢,٣٢٣,٠٨٥)
ربح الفترة قبل ضريبة الدخل	٢,٩٩٥,٢٨٣	١,٥٨٦,٩٧٧	٧,٤٦٥,٤٢٦	٤,٠١٢,١٠٧
مصرف ضريبة الدخل	(٦٤٣,٣١٢)	(١٧٥,٦٧٩)	(١,٣٢٠,٤١٣)	(٨٣٠,٦٨٢)
الربح للفترة	٢,٣٥١,٩٧١	١,٤١١,٢٩٨	٦,١٤٥,٠١٣	٣,١٨١,٤٢٥
يضاف بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة (بعد الضريبة):	١٧٧,٤٨٩	١٦٥,٠٤٥	٥٧٥,٤٩٠	٢١٥,٦٧٧
الربح من تحوطات التدفقات النقدية	٢,٥٢٩,٤٦٠	١,٥٧٦,٣٤٣	٦,٧٢٠,٥٠٣	٣,٣٩٧,١٠٢
مجموع الدخل الشامل للفترة بعد الضريبة				
الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار
	٠/٠٧٨	٠/٠٤٧	٠/٢٠٥	٠/١٠٦

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 المختصرة  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	احتياطي اجباري	احتياطي اختياري	احتياطي تحوطات التدفقات النقدية	أرباح مدورة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ -					
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	١٠.٦٧٢.٩٣٢	(١.٩٤١.٧٢٢)	١٤.١٨٦.٠٣٩	٦٠.٤١٧.٢٤٩
-	-	-	٥٧٥.٤٩٠	٦.١٤٥.٠١٣	٦.٧٢٠.٥٠٣
-	-	(١٠.٠٠٠.٠٠٠)	-	(١٢.٠٠٠.٠٠٠)	(٢٢.٠٠٠.٠٠٠)
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	٦٧٢.٩٣٢	(١.٣٦٦.٢٣٢)	٨.٣٣١.٠٥٢	٤٥.١٣٧.٧٥٢
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ -					
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	١٠.٦٧٢.٩٣٢	(٢.٤٨٨.٣٣٤)	٢٤.٣٨٤.٣٧٠	٧٠.٠٦٨.٩٦٨
-	-	-	٢١٥.٦٧٧	٣.١٨١.٤٢٥	٣.٣٩٧.١٠٢
-	-	-	-	(٢٠.٠٠٠.٠٠٠)	(٢٠.٠٠٠.٠٠٠)
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٥٠٠.٠٠٠	١٠.٦٧٢.٩٣٢	(٢.٢٧٢.٦٥٧)	٧.٥٦٥.٧٩٥	٥٣.٤٦٦.٠٧٠

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 المختصرة  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاحات
٢٠٢٠	٢٠٢١	
دينار	دينار	
٤٠١٢٠١٧	٧٤٦٥٢٦	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
		ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
		<b>تعديلات:</b>
١٥٩٤٥٦٥٦	١٥٩٨٠٧٩٨	استهلاكات واطفاءات
٩٧٤٩٩	٩٧٥٠٠	استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار
٦٤٩٣١	٦٠٢٢٥	فوائد مطلوبات عقود الإيجار
٢٢٨٠١٥٧	٣٢٨٢٧٦٨	مخصص استهلاك قطع غيار ومواد عامه بطينة الحركة
١٢٦٧٤٥	٧٣٦٥٣	مخصص المحطات المتقاعدة
٤٩١٩٦٧	٥٢٣٣٢٩	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
١٥٨٨٣٥	١١٥٨٢	مخصص اجازات الموظفين
١٢٠٠٠	٢٩٦٠٠٠	مخصص انتهاء خدمات موظفين
١٠٥٦٩٤	(٥٩٣٣٣٧)	خسائر فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
٢١٣٢١٤٤	١٣٣٤٦٧٤	تكاليف تمويل، بالصافي
(٧٣٥)	(٥٦٢١)	إيراد فوائد
(٧٥٨٥)	(٢٠٦٢٨٧٦)	أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات
	٨٠٦٢	مخصصات أخرى مختلفة
		<b>تغيرات رأس المال العامل:</b>
(٧٦٩٣٤٢٧)	١٤٦٢٩٢١٦	ذمم مدينة
(١٦٩٥٩٧٤)	١٩٩٩٦٣٢	أرصدة مدينة أخرى
(١٤٩٧١٥)	٨٤٥٩١	مخزون
٢٥٧٨٢٢١	(١٢٦١٦٧٢)	ذمم دائنة
٢٨٧٧٤٨٠	(١٧٨١)	أرصدة دائنة أخرى
(٥٣٣٢٤٧)	(١٠٩٢٨١٠)	المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٥١٥٣٠)	(١٤٠٣٠٦)	المدفوع من مخصص إجازات الموظفين
(٥٢٧١٠٣)	(٤٩١٨٧٨)	المدفوع من مخصصات ورسوم أخرى
(١٠٠٢٠٠٠)	(٢٩٦٠٠٠٠)	المدفوع من مخصص إنهاء خدمة موظفين
(١٢٩٦٥٠١)	(٩٨٤٦٤٩)	ضريبة دخل مدفوعة
١٩٢٧٦٤١٩	٣٨٩١٦٥٢٦	<b>صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(١٢٤٢٩٣)	(١٣١٥٧٥)	٣ شراء ممتلكات وآلات ومعدات، ومشاريع تحت التنفيذ
١١٢٥٠	٢٠٠٧١٧٠	المتحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
٧٣٥	٥٦٢١	فوائد مقبوضة
٧٥٠٠٠	-	متحصلات من قرض صندوق اسكان الموظفين
(٣٧٣٠٨)	١٨٨١٢١٦	<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية</b>
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
(٢٠٠٠٠٠٠٠)	(١٧٠٠٠٠٠٠)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٤٣٧٤٧٦٩)	(٣٦٥٢٣٢٥)	تسديدات قروض
(٢٠٥٨١١٥)	(١٢٠٧٩٧٤)	مصاريف تمويل مدفوعة
(٢٦٤٣٢٨٨٤)	(٢١٨٦٠٢٩٩)	<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية</b>
(٧١٩٣٧٧٣)	١٨٩٣٧٤٤٣	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
٢١٤٥	٥٦٥٥	تأثير تغير أسعار الصرف على النقد وما في حكمه
(٢٨١١٧٩٨٢)	(٣٢٩٩٧٨٢٧)	النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني
(٣٥٣٠٩٦١٠)	(١٤٠٥٤٧٢٩)	٥ النقد وما في حكمه كما في ٣٠ أيلول

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

## 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 ٣٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار مقسم إلى ٣٠.٠٠٠.٠٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد. بدأت نشاطها بتاريخ ١ كانون الثاني ١٩٩٩.

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

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٦ تشرين الأول ٢٠٢١.

## ٢. أسس الأعداد والتغيرات السياسية المحاسبية

### أسس الأعداد

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) (التقارير المالية المرحلية).

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١.

### التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديل التالي اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢١:

المرحلة الثانية من إصلاح IBOR (سعر الفوائد المعروضة بين البنوك):- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧)، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦).

توفر المرحلة الثانية من إصلاح IBOR إعفاءات مؤقتة والمتعلقة بالأثر على التقارير المالية عند استبدال المرجع المستخدم لتحديد سعر الفائدة IBOR بمرجع يعتمد على العائد شبه الخالي من المخاطر. تشمل التعديلات التطبيقات العملية التالية:

- التطبيق العملي ل يتم التعامل مع التغيرات التعاقدية والتغيرات على التدفقات النقدية الناتجة عن تغير سعر الفائدة المرجعي كتغييرات في سعر الفائدة المتغير، بما يعادل الحركة على سعر الفائدة في السوق.

### التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

- تتطلب الإعفاءات من الشركة تعديل التعريفات المستخدمة في توثيق عمليات التحوط ووصف أداة التحوط مع استمرارية علاقات التحوط للشركة عند استبدال المرجع المستخدم لتحديد سعر الفائدة الحالي بمرجع يعتمد على العائد الخالي من المخاطر.
  - يجوز للشركة استخدام سعر فائدة غير محدد تعاقدياً، للتحوطات لمخاطر التغير في القيمة العادلة أو أسعار الفائدة في حال تم تحديد مخاطر أسعار الفائدة بشكل منفصل.
- لم يكن لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة. سوف تقوم الشركة باستخدام هذه التطبيقات العملية في الفترات المستقبلية إذا أصبحت قابلة للتطبيق.

### أهم التقديرات المحاسبية والفرضيات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضاً على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

### مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

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

### العمر الإنتاجي للممتلكات والآلات والمعدات

تقوم إدارة الشركة بتقدير الاعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات لغايات احتساب الاستهلاك اعتماداً على الاستخدام المتوقع لهذه الموجودات. قامت الإدارة بتعديل العمر الإنتاجي لوحدات الطاقة بما يتناسب مع انتهاء مدة الإنتاج لكل منها ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٠. لم تقم الإدارة بتعديل العمر الإنتاجي لوحدات الطاقة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١.

### ٣. ممتلكات وآلات ومعدات، وموجودات غير ملموسة ومشاريع تحت التنفيذ

بلغت الإضافات على الممتلكات والآلات والمعدات، والمشاريع تحت التنفيذ ١٣١٥٧٥ دينار خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ (٣٠ أيلول ٢٠٢٠: ٢٩٣٢٩٤ دينار).

تم خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ رسملة مبلغ ٢٨٧٨١ دينار من مشاريع تحت التنفيذ الى الممتلكات والآلات والمعدات، ومبلغ ١١١٥٢٩ دينار من مشاريع تحت التنفيذ الى 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 ٢٠٢١ مبلغ ٦٩٠١٥٨٢٦٩ دينار يقابلها ذمم دائنة لكل من شركة مصفاة البترول الأردنية بمبلغ ٩٢٤٦٨٥٧ دينار وشركة البترول الوطنية بمبلغ ٧٦٦٩٥٨٩٤ دينار.



##### ٥. النقد وما في حكمه

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول (غير مدققة)	
٢٠٢٠	٢٠٢١
دينار	دينار
٣٦٦٦٣٦	٢٣٨٤٦٩
١٣٣٠٩	١٦٩٩٠
٣٧٩٩٤٥	٢٥٥٤٥٩
(٣٥٦٨٩٥٥٥)	(١٤٣١٠١٨٨)
(٣٥٣٠٩٦١٠)	(١٤٠٥٤٧٢٩)

نقد لدى البنوك\*

نقد في الصندوق

يطرح: بنوك دائنة\*\*

\* بلغت نسبة الفائدة على حسابات البنوك ١٪ للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ (للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠: ١٪).

\*\*يمثل هذا المبلغ الرصيد المستغل من التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة بمتوسط معدل فائدة ٤,٨٥ ٪ كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ (٣٠ أيلول ٢٠٢٠: ٦,٥ ٪).

##### ٦. حقوق ملكية حملة الأسهم

###### رأس المال المدفوع -

يبلغ رأسمال الشركة المصرح والمكتتب به والمدفوع ٣٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار مقسم إلى ٣٠.٠٠٠.٠٠٠ ألف سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

###### احتياطي اجباري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل ضريبة الدخل بنسبة ١٠٪ خلال السنوات وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين. لا يجوز وقف التحويل للاحتياطي الإجباري قبل أن يبلغ رصيده ٢٥٪ من رأس المال المصرح به. إلا أنه يجوز بموافقة الهيئة العامة للمجموعة الاستمرار في التحويل الى أن يبلغ رصيد الاحتياطي الاجباري ١٠٠٪ من رأسمال الشركة المصرح به.

###### احتياطي اختياري -

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من صافي الأرباح السنوية قبل ضريبة الدخل بنسبة لا تزيد عن ٢٠٪ وهو قابل للتوزيع على المساهمين. قامت الشركة خلال السنة باستخدام ١٠.٠٠٠.٠٠٠ دينار من هذا الاحتياطي كتوزيعات أرباح نقدية (إيضاح ١٠).

#### ٧. المشتقات المالية

إن تفاصيل المشتقات المالية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ و ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ هي كما يلي:

٣٠ أيلول ٢٠٢١ (غير مدققة)			
متداولة	غير متداولة	المجموع	
دينار	دينار	دينار	
٧٧٣ر٤٦٨	٣١٦ر٦٢٣	١ر٠٩٠ر٠٩١	عقود آجلة لأسعار العملة*
٧٧٣ر٤٦٨	٣١٦ر٦٢٣	١ر٠٩٠ر٠٩١	
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (مدققة)			
متداولة	غير متداولة	المجموع	
دينار	دينار	دينار	
٣٢٣ر٣٥٩	٣٠٠ر٥٧١	٦٢٣ر٩٣٠	عقود آجلة لأسعار العملة*
٣٢٣ر٣٥٩	٣٠٠ر٥٧١	٦٢٣ر٩٣٠	

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

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

بلغت القيمة العادلة السالبة للعقود الاجلة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ مبلغ ١ر٠٩٠ر٠٩١ دينار تم تسجيلها كمطلوبات متداولة ومطلوبات غير متداولة في قائمة المركز المالي المرحلية المختصرة.

تم تقييم تحوطات التدفقات النقدية المرتبطة بالقرضين على أنها فعالة وبالتالي تم تسجيل ما يخصها كأرباح غير متحققة متراكمة بمبلغ ٥٧٥ر٤٩٠ دينار في قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة.

## ٨. ضريبة الدخل

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ و ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ وفقاً لقانون ضريبة الدخل 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 المختصرة ما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول (غير مدققة)	
٢٠٢١	٢٠٢٠
دينار	دينار
١٣٤٢٧٦١	٦٩٧٨٥٥
(٢٢٣٤٨)	١٣٢٨٢٧
١٣٢٠٤١٣	٨٣٠٦٨٢

ضريبة الدخل للفترة  
مبالغ محررة من موجودات ضريبية مؤجلة

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٣٠ أيلول ٢٠٢١ (غير مدققة)	
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (مدققة)	
١٨١٣١٦٠	١٨٧٩٩٧٤
١٣٤٢٧٦١	٢١٦٦١٦٧
-	(٩٣٦٤٨١)
(٩٨٤٦٤٩)	(١٢٩٦٥٠٠)
٢١٧١٢٧٢	١٨١٣١٦٠

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

## العقبة -

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

## المواقع الاخرى -

قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي للمواقع الأخرى باستثناء موقع العقبة لغاية عام ٢٠٢٠. قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للمواقع الأخرى لغاية عام ٢٠١٩. حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠١٩.

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

٩. أرصدة ومعاملات 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 ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠٢١	المطلوب من جهات ذات علاقة:
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٨٥٩٦٧٦٣٣	٧١٣٣٨٤١٧	شركة الكهرباء الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية، بالصافي*
-	١٦٤٧٤٩٣	شركة ادارة الاستثمارات الحكومية
٤٣٠٥٥	٤٠٣٦٨	الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية
١٧٠٠	-	شركة البحر الأحمر للطاقة (الأردن)
١٥٢٥١	٣٠٩٦	شركة أكواباور الاردن القابضة
٧٢٩٩٥١	١٤٢٣٧٦	شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية
٢٠٤١٤٥	١٥٢٥٢٢٠	حكومة المملكة الأردنية الهاشمية
٣٠٢٤٧٨	٣٠٢٤٧٨	شركة مصفاة البترول الاردنيه
١٢٨٥٠٣	-	شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية
١٢٢٠٠٠	٤٠٦٦٦	وزارة الطاقة والثروة المعدنية
٣٣٠٠	-	شركة الرائدة للطاقة
١٣٣	-	شركة اناره لاستثمارات الطاقه
٨٩٣٥٥١٤٩	٧٥٠٤٠١١٤	

\* يظهر هذا الرصيد بالصافي بعد تنزيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة والبالغ ١٦٩١٢٥٢ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ١٠٤٦٤٨١ دينار).

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠٢١	المطلوب لجهات ذات علاقة:
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٥٨٥١٤٣٩	٤٥٨٩٧٦٦	شركة البترول الوطنية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية
٥٦٨٠	-	شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض
-	٢٥٥٠٠٠٠	شركة اناره لاستثمارات الطاقة
-	٢٠٠٠٠٠٠	حكومة المملكة الأردنية الهاشمية
-	٤٥٠٠٠٠	المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
٥٨٥٧١١٩	٩٥٨٩٧٦٦	

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

٩. أرصدة ومعاملات مع جهات ذات علاقة (تتمة)

بنود قائمة الدخل الشامل المرحلية:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول (غير مدققة)	٢٠٢١	٢٠٢٠
دينار	دينار	دينار

٤٨٠٠٢٦٥٩	٤٥٧٩١٣٥٥
----------	----------

إيرادات توليد الطاقة

شركة الكهرباء الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)

التكاليف التشغيلية للمحطات

شركة البترول الوطنية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية)

إيرادات أخرى

شركة إنارة لاستثمارات الطاقة  
شركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية\*  
شركة البحر الأحمر للطاقة (الأردن)  
شركة أكوابور الأردن القابضة  
شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية\*\*  
شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية\*\*\*  
شركة الرائدة للطاقة  
شركة إدارة الاستثمارات الحكومي

٨٤٠٠	٤٢٠٠
٥٣١٦٦٦	٥١٤٩٩٢
-	٥٦٧
٨٧٨٣	١٠٠٠
٣٣٩١٧٣٥	٣٥٥٠٢٨٧
٣٥٢٧٢٨	٨٣٢٨٤٩
-	١٠٠
٢٤٣٧٠٥٧	-
٦٧٣٠٣٦٩	٤٩٠٤٩٩٥

المصاريف الإدارية

شركة إنارة لاستثمارات الطاقة  
شركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية\*  
شركة أكوابور الأردن القابضة  
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية - الرياض\*\*\*\*  
مكافأة وتنقلات أعضاء مجلس الإدارة

١٣٥٠٠	١٣٩٥٠
٢٦٨٧	-
٢٥٩٠٣	-
٨٤٢	٣٥٤٠
٣١٥٠٠	٣١٥٠٠
٧٤٤٣٢	٤٨٩٩٠

\* وقعت الشركة بتاريخ ١٣ تشرين الثاني ٢٠١٦ عقد لتقديم خدمات تشغيل وصيانة مع الشركة المحلية لأعمال المياه والطاقة الشمسية.

\*\* وقعت الشركة بتاريخ ٢١ كانون الأول ٢٠١٥ عقد إيجار لأرض لمدة ٢٥ سنة مع شركة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية بمبلغ ٥٠٠٠٠ دينار سنوياً، إضافة إلى ذلك تم أيضاً توقيع عقد لتقديم خدمات تشغيل وصيانة بتاريخ ٢٠ أيار ٢٠١٦.

\*\*\* وقعت الشركة بتاريخ ٢١ تشرين الثاني ٢٠١٧ عقد لتقديم خدمات تشغيل وصيانة مع شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية.

\*\*\*\* وقعت الشركة بتاريخ ٢٨ تشرين الأول ٢٠١٤ عقد خدمات مع شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (الشركة الام) للحصول على خدمات استشارية ومالية وقانونية.

منافع الإدارة التنفيذية العليا:

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول (غير مدققة)	
٢٠٢١	٢٠٢٠
دينار	دينار
٣٩٣,٠١٣	٣٩١,٩١٨

رواتب ومنافع

#### ١٠. توزيعات أرباح

وافقت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢٧ نيسان ٢٠٢١ على توصية مجلس الإدارة بدفع مبلغ ٢٢ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار إلى المساهمين على أن يتم اقتطاعه من الاحتياطي الاختياري بمبلغ ١٠ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار ومن الأرباح المدورة بمبلغ ١٢ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار. خلال الفترة المنتهية ٣٠ أيلول ٢٠٢١ تم دفع مبلغ ١٧ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار نقدي وتم تسجيل مبلغ ٥ر٠٠٠ر٠٠٠ دينار كمبالغ مستحقة إلى المساهمين.

#### ١١. مخصص إنهاء خدمات موظفين

قامت الشركة خلال عام ٢٠٢١ بتقديم عرض لإنهاء خدمات الموظفين اختياريًا، وبناءً على ذلك قامت الشركة بأخذ مخصص كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ بمبلغ ٢ر٩٦٠ر٠٠٠ دينار. لم تقدم الشركة عرضاً لموظفيها مقابل إنهاء خدماتهم اختياريًا للسنة المنتهية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ وبناءً على ذلك، لم يتم أخذ مخصص إنهاء خدمات الموظفين في ذلك العام.

فيما يلي الحركة على المخصص:

٣٠ أيلول ٢٠٢١	٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)	
-	٩٩٠ر٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٢ر٩٦٠ر٠٠٠	١٢ر٠٠٠	المخصص خلال الفترة \ السنة
(٢ر٩٦٠ر٠٠٠)	(١ر٠٠٢ر٠٠٠)	المدفوع خلال الفترة \ السنة
-	-	الرصيد كما في ٣٠ أيلول

#### ١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة للأدوات المالية:

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق ولدى البنوك والذمم المدينة وقروض صندوق إسكان الموظفين وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من القروض والبنوك الدائنة والذمم الدائنة 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 للمستويات 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.

### ١٣. التزامات محتملة

#### اعتمادات مستندية وبوالص تحصيل-

بلغت قيمة الاعتمادات المستندية وبوالص التحصيل على الشركة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ مبلغ ٢٠٦١٣٦٧٦ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ١٧٦٧١٦٠ دينار).

#### كفالات بنكية-

بلغت قيمة الكفالات البنكية على الشركة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ مبلغ ٥١٢٩٩ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ٣٣٣٣٧٤٩ دينار).

#### القضايا المقامة على الشركة-

هنالك قضايا مقامة على الشركة بمبلغ ٦٦٩٥٩٣ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ١١٣٩٠٦٠ دينار) وفي تقدير إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإنه لن يترتب على الشركة أية التزامات إضافية لقاء هذه القضايا خلافاً لما تم تسجيله في هذه القوائم المالية المرحلية.

#### التزامات رأسمالية-

تدخل الشركة خلال ممارستها نشاطاتها الاعتيادية في ارتباطات متعلقة بمصاريف رأسمالية. هذا وليس لدى الشركة ارتباطات ذات علاقة المشارع الرأسمالية القائمة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ١٧٣٥٣ دينار).

#### شركة مصفاة البترول-

شركة مصفاة البترول الأردنية هي المورد للوقود ("المورد")، طالب المورد من الشركة مبلغ ١١٣٦٧٨٦ دينار كفوائد على التأخير في سداد فواتير الوقود الشهرية (٢٠٢٠: ١٠٩٢٥١٣٨٦ دينار). تنص اتفاقية تزويد الوقود (FSA) على المطالبة بفوائد تأخير سداد الفواتير غير المحصلة بعد مرور ٤٥ يوماً من تاريخ إصدار الفاتورة. هذا وتنص المادة ١٣,٣ من اتفاقية (FSA) على أن الشركة غير مسؤولة عن عدم الأداء بموجب اتفاقية (FSA) في حال كانت شركة الكهرباء الوطنية هي التي أخلت في شروط الاتفاقية. 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  
٣٠ أيلول ٢٠٢١ (غير مدققة)

١٤. التحليل القطاعي

تبين الجداول التالية قائمة الدخل الشامل المرحلية المختصرة للعقبة والمواقع الأخرى للفترتين المنتهيتين في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ و ٢٠٢٠. 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 ٢٠٢١ (غير مدققة)			
العقبة	باقي المواقع	المجموع	
دينار	دينار	دينار	
٢٢,٨١٢,١٧٤	٢٥,١٩٠,٤٨٥	٤٨,٠٠٢,٦٥٩	إيرادات توليد الطاقة
-	(١٢,٢٣٩,٧٤٤)	(١٢,٢٣٩,٧٤٤)	تكلفة المحروقات
(١٣١,٢٩٨)	(٢٤٢,٢٦٢)	(٣٧٣,٥٦٠)	مصاريف تشغيلية
(١٠,٠٣٨,٤١٨)	(٥,٩٤٢,٣٨٠)	(١٥,٩٨٠,٧٩٨)	استهلاكات وإطفاءات
(٩٧,٥٠٠)	-	(٩٧,٥٠٠)	استهلاك حق استخدام موجودات عقود الإيجار
(٤,١٦٦,٤٢٠)	(٤,٧٥٩,٠٤٦)	(٨,٩٢٥,٤٦٦)	الرواتب والمنافع
(٢٤٨,٤١١)	(٤٣٩,٩٢١)	(٦٨٨,٣٣٢)	مصاريف صيانة
(٨٣١,٤٣٢)	(١,٠٧٦,٥٩٢)	(١,٩٠٨,٠٢٤)	مصاريف إدارية
(٩٢٧,٢١١)	(٢,٣٥٥,٥٥٧)	(٣,٢٨٢,٧٦٨)	مخصص استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطينة الحركة
(٢٣٨,٥٦٠)	(٢٨٤,٧٦٩)	(٥٢٣,٣٢٩)	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٧٩٣,٥٩٨)	(٢,١٦٦,٤٠٢)	(٢,٩٦٠,٠٠٠)	مخصص انتهاء خدمات موظفين
(١٧,٤٧٢,٨٤٨)	(٢٩,٥٠٦,٦٧٣)	(٤٦,٩٧٩,٥٢١)	مجموع تكاليف التشغيل
٥,٣٣٩,٣٢٦	(٤,٣١٦,١٨٨)	١,٠٢٣,١٣٨	الربح التشغيلي (الخسارة) التشغيلية
٥٩٠,٠٦٦	٣,٢٧١	٥٩٣,٣٣٧	أرباح فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
٧٢٥,١٨٨	٦,٥٨٦,٦٩٢	٧,٣١١,٨٨٠	إيرادات أخرى، بالصافي
(٩٦٣,٤٧٤)	(٤٩٩,٤٥٥)	(١,٤٦٢,٩٢٩)	تكاليف تمويل
٥,٦٩١,١٠٦	١,٧٧٤,٣٢٠	٧,٤٦٥,٤٢٦	الربح للفترة قبل ضريبة الدخل
(٤٧٢,٠٣٦)	(٨٤٨,٣٧٧)	(١,٣٢٠,٤١٣)	مصرف ضريبة الدخل
٥,٢١٩,٠٧٠	٩٢٥,٩٤٣	٦,١٤٥,٠١٣	الربح للفترة



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

**١٤. التحليل القطاعي (تتمة)**

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)			
العقبة	باقي المواقع	المجموع	
دينار	دينار	دينار	
٢٢٤٧١٢٦٣	٢٣٣٢٠٠٩٢	٤٥٧٩١٣٥٥	ايرادات توليد الطاقة
-	(١٠٤٥٩٧٢١)	(١٠٤٥٩٧٢١)	تكلفة المحروقات
(١٣٩١٥٢)	(٢٩٩٦٠٣)	(٤٣٨٧٥٥)	مصاريف تشغيلية
(٩٩٦١٧٦٥)	(٥٩٨٣٨٩١)	(١٥٩٩٤٥٦٥٦)	استهلاكات واطفاءات
(٩٧٤٩٩)	-	(٩٧٤٩٩)	استهلاك حق استخدام موجودات عقود الايجار
(٤٠٦٣٦٧٨)	(٥٥٠٠٢٠٢)	(٩٥٦٣٨٨٠)	الرواتب والمنافع
(١٥٢١٩٣)	(٨٣١٦٣٢)	(٩٨٣٨٢٥)	مصاريف صيانة
(٩٠٢٦٠٤)	(١٣٥٩٧٩٥)	(٢٢٦٢٣٩٩)	مصاريف إدارية
(٣٤٨٨٠٦)	(٢٣٣١٣٥١)	(٢٢٦٨٠١٥٧)	مخصص استهلاك قطع غيار ومواد عامة بطيئة الحركة
(٢٣١٤٤٥)	(٢٦٠٥٢٢)	(٤٩١٩٦٧)	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(١٥٨٩٧١٤٢)	(٢٧٠٢٦٧١٧)	(٤٢٩٢٣٨٥٩)	مجموع تكاليف التشغيل
٦٥٧٤١٢١	(٣٧٠٦٦٢٥)	٢٨٦٧٤٩٦	الربح التشغيلي (الخسارة) التشغيلية
(١٠٥٧٩٣٦)	١٤٤٢	(١٠٥٦٤٩٤)	(خسائر) أرباح فروقات العملات الأجنبية، بالصافي
٥٣٤٣٣	٤٤٧٠٧٥٧	٤٥٢٤١٩٠	إيرادات أخرى، بالصافي
(١٤٩٧٣٤٩)	(٨٢٥٧٣٦)	(٢٣٢٣٠٨٥)	تكاليف تمويل
٤٠٧٢٢٦٩	(٦٠١٦٢)	٤٠١٢١٠٧	الربح (الخسارة) قبل ضريبة الدخل
(٣٢٢٤١٣)	(٥٠٨٢٦٩)	(٨٣٠٦٨٢)	مصرف ضريبة الدخل
٣٧٤٩٨٥٦	(٥٦٨٤٣١)	٣١٨١٤٢٥	الربح (الخسارة) للفترة

**١٥. انتشار فيروس كورونا (كوفيد - ١٩) وأثره على الشركة**

تأثر الاقتصاد العالمي بتفشي فيروس كورونا والذي أدى الى اضطراب جوهري في الاقتصاد العالمي ومختلف قطاعات الأعمال. وبالتالي انعكس ذلك على معظم قطاعات المملكة سلبي بعد تعليق أنشطة الأعمال فيها والحجر الصحي الموسع الذي تم فرضه بالإضافة الى تأثير إجراءات حكومية أخرى اتخذت لمكافحة الفيروس. لم تتأثر أنشطة الشركة التشغيلية بالظروف الراهنة وذلك بسبب طبيعة ونوعية أعمال الشركة والتي لم تتوقف عن توليد الكهرباء خلال فترات الحظر.

إن الإدارة مستمرة بمتابعة أثر انتشار فيروس كورونا (كوفيد - ١٩) على البيئة التشغيلية وأخذ الإجراءات اللازمة للحد من أي آثار محتملة على الشركة.

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY**

**PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**

**UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**

**30 SEPTEMBER 2021**



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 2021, comprising of the interim statement of financial position as at 30 September 2021, 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  
26 October 2021

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS AT 30 SEPTEMBER 2021**

	Notes	30 September 2021 JD (Unaudited)	31 December 2020 JD (Audited)
<b><u>ASSETS</u></b>			
<b>NON-CURRENT ASSETS-</b>			
Property, plant and equipment	3	61,232,656	78,517,679
Intangible Assets	3	1,050,984	1,118,909
Projects in progress	3	370,599	457,231
Right of use assets – lease contracts		1,202,501	1,300,001
Employees' housing fund loan		162,432	162,432
Deferred tax assets		1,177,724	1,155,376
Strategic fuel inventories		13,271,380	13,274,546
		<u>78,468,276</u>	<u>95,986,174</u>
<b>CURRENT ASSETS-</b>			
Inventories		8,860,098	12,224,291
Other current assets		5,095,139	5,449,571
Accounts receivable	4	71,338,417	85,967,633
Cash and bank balances	5	255,459	175,263
		<u>85,549,113</u>	<u>103,816,758</u>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<u>164,017,389</u>	<u>199,802,932</u>
<b><u>EQUITY AND LIABILITIES</u></b>			
<b>EQUITY-</b>			
Paid in capital	6	30,000,000	30,000,000
Statutory reserve	6	7,500,000	7,500,000
Voluntary reserve	6	672,932	10,672,932
Cash flow hedge reserve		(1,366,232)	(1,941,722)
Retained earnings		8,331,052	14,186,039
<b>TOTAL EQUITY</b>		<u>45,137,752</u>	<u>60,417,249</u>
<b>LIABILITIES-</b>			
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>			
Long term loans		16,355,716	21,224,258
Leases liabilities		1,094,316	1,034,091
Employees' end-of-service indemnity provision		5,516,714	6,086,195
Decommissioning provision		3,281,298	3,207,645
Derivative financial liability	7	316,623	300,571
		<u>26,564,667</u>	<u>31,852,760</u>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
Current portion of long-term loans		4,873,883	5,286,999
Other current liabilities		7,852,684	3,341,168
Leases liabilities		174,785	174,785
Accounts payable	4	62,158,690	63,420,362
Derivative financial liability	7	773,468	323,359
Due to banks	5	14,310,188	33,173,090
Income tax provision	8	2,171,272	1,813,160
		<u>92,314,970</u>	<u>107,532,923</u>
<b>Total Liabilities</b>		<u>118,879,637</u>	<u>139,385,683</u>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<u>164,017,389</u>	<u>199,802,932</u>

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

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**INTERIM CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE THREE- AND NINE-MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2021 (UNAUDITED)**

	Notes	For the three-months period ended 30 September		For the nine-months period ended 30 September	
		2021	2020	2021	2020
		JD	JD	JD	JD
Power generation revenues		16,845,833	15,931,400	48,002,659	45,791,355
Fuel cost		(4,592,690)	(3,571,089)	(12,239,744)	(10,459,721)
Station operating cost		(98,298)	(198,022)	(373,560)	(438,755)
Depreciation and amortization		(5,279,666)	(5,323,228)	(15,980,798)	(15,945,656)
Depreciation of right-of-use assets		(32,500)	(32,499)	(97,500)	(97,499)
Salaries benefits & allowances		(2,777,201)	(3,203,490)	(8,925,466)	(9,563,880)
Maintenance costs		(295,977)	(392,334)	(688,332)	(983,825)
Administrative expenses		(595,447)	(741,981)	(1,908,024)	(2,262,399)
Depreciation of slow-moving spare parts and general material		(1,094,256)	(893,385)	(3,282,768)	(2,680,157)
Employees' end-of-service indemnity provision		(177,813)	(167,466)	(523,329)	(491,967)
Employees' termination benefits provision	11	-	-	(2,960,000)	-
<b>Total operating costs</b>		<b>(14,943,848)</b>	<b>(14,523,494)</b>	<b>(46,979,521)</b>	<b>(42,923,859)</b>
<b>OPERATING PROFIT</b>		<b>1,901,985</b>	<b>1,407,906</b>	<b>1,023,138</b>	<b>2,867,496</b>
Foreign currency exchange gain (loss), net		45,161	(445,616)	593,337	(1,056,494)
Other income, net		1,526,627	1,472,970	7,311,880	4,524,190
Finance costs		(478,490)	(848,283)	(1,462,929)	(2,323,085)
<b>PROFIT FOR THE PERIOD BEFORE INCOME TAX</b>		<b>2,995,283</b>	<b>1,586,977</b>	<b>7,465,426</b>	<b>4,012,107</b>
Income tax expense	8	(643,312)	(175,679)	(1,320,413)	(830,682)
<b>PROFIT FOR THE PERIOD</b>		<b>2,351,971</b>	<b>1,411,298</b>	<b>6,145,013</b>	<b>3,181,425</b>
<b>Other comprehensive income items not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods (net of tax):</b>					
Gain on cash flow hedges		177,489	165,045	575,490	215,677
<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD</b>		<b>2,529,460</b>	<b>1,576,343</b>	<b>6,720,503</b>	<b>3,397,102</b>
		JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils	JD / Fils
Basic and diluted earnings per share		0/078	0/047	0/205	0/106

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

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
**FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2021 (UNAUDITED)**

	Paid in Capital	Statutory Reserve	Voluntary reserve	Cash flow hedge reserve	Retained earnings	Total
<b>For the nine months ended 30 September 2021 -</b>	JD	JD	JD	JD	JD	JD
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	-	-	-	575,490	6,145,013	6,720,503
Cash dividends (Note 10)	-	-	(10,000,000)	-	(12,000,000)	(22,000,000)
<b>Balance at 30 September 2021</b>	<b>30,000,000</b>	<b>7,500,000</b>	<b>672,932</b>	<b>(1,366,232)</b>	<b>8,331,052</b>	<b>45,137,752</b>
<b>For the nine months ended 30 September 2020 -</b>						
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
Cash dividends	-	-	-	-	(20,000,000)	(20,000,000)
<b>Balance at 30 September 2020</b>	<b>30,000,000</b>	<b>7,500,000</b>	<b>10,672,932</b>	<b>(2,272,657)</b>	<b>7,565,795</b>	<b>53,466,070</b>

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

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2021 (UNAUDITED)**

		For the nine-months period ended 30 September	
	Note	2021 JD	2020 JD
<b><u>OPERATING ACTIVITIES</u></b>			
Profit for the period before income tax		7,465,426	4,012,107
<b>Adjustments for:</b>			
Depreciation and amortization		15,980,798	15,945,656
Depreciation of right-of-use assets		97,500	97,500
Interest on lease obligation		60,225	64,931
Depreciation of Slow-moving Spare parts and General Material		3,282,768	2,680,157
Provision for decommissioned unit		73,653	126,745
Employee's end-of-service indemnity provision		523,329	491,967
Provision for employee's vacation		11,582	158,835
Employee's termination benefits provision	11	2,960,000	12,000
Foreign currency exchange loss, net		(593,337)	1,056,494
Finance costs, net		1,334,674	2,132,144
Interest income		(5,621)	(735)
Gain on disposal of property, plant and equipment		(2,062,876)	(7,585)
Other provisions		8,062	-
<b>Working capital changes:</b>			
Accounts receivable		14,629,216	(7,693,427)
Other current assets		1,999,632	(1,695,975)
Inventories		84,591	(149,715)
Accounts payable		(1,261,672)	2,578,221
Other current liabilities		(1,781)	2,877,480
Employee's end-of-service indemnity provision paid		(1,092,810)	(533,247)
Employee's vacations provision paid		(140,306)	(51,530)
Provisions and other fees paid		(491,878)	(527,103)
Employee's termination benefits provision paid		(2,960,000)	(1,002,000)
Income tax paid		(984,649)	(1,296,501)
<b>Net cash flows from operating activities</b>		<b>38,916,526</b>	<b>19,276,419</b>
<b><u>INVESTING ACTIVITIES</u></b>			
Purchase of property, plant and equipment, and projects in progress	3	(131,575)	(124,293)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		2,007,170	11,250
Interest received		5,621	735
Proceeds from employees' housing fund loan		-	75,000
<b>Net cash flows from (used in) investing activities</b>		<b>1,881,216</b>	<b>(37,308)</b>
<b><u>FINANCING ACTIVITIES</u></b>			
Dividends paid		(17,000,000)	(20,000,000)
Repayments of loans		(3,652,325)	(4,374,769)
Finance costs paid		(1,207,974)	(2,058,115)
<b>Net cash flows used in financing activities</b>		<b>(21,860,299)</b>	<b>(26,432,884)</b>
<b>Net increase (decrease) in cash and cash equivalents</b>		<b>18,937,443</b>	<b>(7,193,773)</b>
Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents		5,655	2,145
Cash and cash equivalents at 1 January		(32,997,827)	(28,117,982)
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 30 SEPTEMBER</b>	5	<b>(14,054,729)</b>	<b>(35,309,610)</b>

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

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2021 (UNAUDITED)**

---

**1. GENERAL**

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

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

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

The interim condensed financial statements for the nine months period ended 30 September 2021 were authorized for issuance by the Company’s Board of Directors in their meeting held on 26 October 2021.

**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 2021 have been prepared in accordance with International Accounting Standard No. (34) “Interim Financial Reporting”.

The interim condensed financial statements do not contain all the information and disclosures that are required by the International Financial Reporting Standards (IFRSs) for preparing the annual financial statements and should be read in conjunction with the Company’s annual report as at 31 December 2020. Furthermore, the results of operations for the nine months period ended 30 September 2021 do not necessarily reflect the expected results of operations for the year ending 31 December 2021.



### **CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES**

The accounting policies used in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2020 except for the adoption of new standard effective as of 1 January 2021 shown below:

#### **Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2: Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16**

The amendments provide temporary reliefs which address the financial reporting effects when an interbank offered rate (IBOR) is replaced with an alternative nearly risk-free interest rate (RFR).

The amendments include the following practical expedients:

- A practical expedient to require contractual changes, or changes to cash flows that are directly required by the reform, to be treated as changes to a floating interest rate, equivalent to a movement in a market rate of interest
- Permit changes required by IBOR reform to be made to hedge designations and hedge documentation without the hedging relationship being discontinued
- Provide temporary relief to entities from having to meet the separately identifiable requirement when an RFR instrument is designated as a hedge of a risk component

These amendments had no impact on the interim condensed financial statements of the Company. The Company intends to use the practical expedients in future periods if they become applicable.

### **SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**

The preparation of the financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions. In particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of provisions required. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions.

#### **Employees' end-of-service indemnity provision**

The employees' end-of-service indemnity provision is measured using the projected unit credit method that is calculated by an actuarial expert.

#### **Useful life for property, plant and equipment:**

The Company's management estimates the useful life for property, plant and equipment for the purpose of calculating depreciation by depending on the expected useful life of these assets. Starting January 1, 2020, management changed the estimated remaining useful lives of its power units to match the expected remaining production period of these units. Management did not change the useful life of the assets through the period ended September 30, 2021.

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2021 (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 131,575 during the nine months ended 30 September 2021 (30 September 2020: JD 124,293).

During the nine-month period ending 30 September 2021, an amount of JD 28,781 was capitalized from project under progress to property and equipment, and an amount of JD 111,529 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 62,158,690 as at 30 September 2021 to offset accounts payable to JPRC with an amount of JD 57,568,924 and to NPC with an amount of JD 4,589,766.

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

	For the nine-months period ended 30 September (Unaudited)	
	2021	2020
	JD	JD
Cash at banks*	238,469	366,636
Cash on hand	16,990	13,309
	255,459	379,945
Less: due to banks**	(14,310,188)	(35,689,555)
	(14,054,729)	(35,309,610)

\* For the period ended 30 September 2021, banks earned interest rate of 1% (For the period ended 30 September 2020 1%).

\*\* This amount represents the utilized portion of the credit facilities granted to the Company at an average interest rate of 4.85% as of September 30, 2021 (September 30, 2020: 6.5%).

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2021 (UNAUDITED)**

---

**6. EQUITY ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS**

**Paid-in capital**

The Company's authorized, subscribed and issued capital amounted to JD 30,000,000 which comprises of 30,000,000 shares at par value of JD 1 per share.

**Statutory reserve**

As required by the Jordanian Companies Law, 10% of the annual net income for the year before income tax is to be transferred to the statutory reserve until it reaches 25% of the Company capital. However, the Company may continue transferring to the statutory reserve up to 100% of the Company capital if general assembly approval is obtained. This reserve is not available for distribution to the shareholders.

**Voluntary reserve**

The amount accumulated in this reserve represents the transfers from net income before income tax at a maximum of 20%. This reserve is available for distribution to the shareholders. During the year, the company used JD 10,000,000 from this reserve as cash dividends (note 10).

**7. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS**

The details of the derivative financial instruments at 30 September 2021 and 31 December 2020 are as follows:

	30 September 2021 (Unaudited)		
	Current	Non-current	Total
	JD	JD	JD
Currency forward contracts*	773,468	316,623	1,090,091
	<u>773,468</u>	<u>316,623</u>	<u>1,090,091</u>
	31 December 2020 (Audited)		
	Current	Non-current	Total
	JD	JD	JD
Currency forward contracts*	323,359	300,571	623,930
	<u>323,359</u>	<u>300,571</u>	<u>623,930</u>

\* Loans with Overseas Economic Cooperation Fund (Japan) are denominated in JPY. To mitigate its exposure to fluctuations in currency rates, the Company entered into forward contracts.

For the purpose of hedge accounting, the forward contracts are classified as cash flow hedges as CEGCO is hedging the exposure to variability in cash flows that is attributable to the foreign currency fluctuations risk associated with a highly probable forecast transaction.

The negative fair value of the currency forward contracts amounted to JD 1,090,091 as of 30 September 2021 and was recorded as a current and non-current liability in the interim condensed statement of financial position.

The cash flow hedges were assessed to be highly effective and a cumulative unrealized gain of JD 575,490 has been included in the interim condensed statement of comprehensive income.

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2021 (UNAUDITED)**

---

**8. INCOME TAX**

The Company has provided for income tax for the periods ended 30 September 2021 and 30 September 2020 in accordance with Income Tax Law No. (38) of 2018, and in accordance with Aqaba Special Economic Zone Law No. (32) of 2000 for the Company's location in Aqaba.

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

	For the nine-months period ended 30 September (Unaudited)	
	2021	2020
	JD	JD
Income tax expense for the period	1,342,761	697,855
Amounts released from deferred tax assets	(22,348)	132,827
	<u>1,320,413</u>	<u>830,682</u>

Movement on the income tax provision was as follows:

	30 September 2021 (Unaudited)	31 December 2020 (Audited)
At 1 January	1,813,160	1,879,974
Income tax expense for the period / year	1,342,761	2,166,167
Adjustments	-	(936,481)
Income tax paid	(984,649)	(1,296,500)
At the end of the period / year	<u>2,171,272</u>	<u>1,813,160</u>

**Aqaba-**

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

**Other locations-**

The Company submitted its tax returns for the years up to 2020 except for Aqaba location. The Income and Sales Tax Department has reviewed the Company's records up to 2019. The Company reached a final settlement with Income and Sales Tax Department for the years up to 2019.

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2021 (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 2021	31 December 2020
<b>Amounts due from related parties:</b>	JD (unaudited)	JD (Audited)
National Electric Power Company - Government of Jordan, net*	71,338,417	85,967,633
Government Investments Management Company	1,647,493	-
The Local Company for Water and Solar Projects	40,368	43,055
Red Sea Energy (Jordan)	-	1,700
ACWA Power Jordan Holdings	3,096	15,251
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation	142,376	729,951
Government of Jordan	1,525,220	2,041,145
Jordan Petroleum Refinery Company (JPRC)	302,478	302,478
Risha Company for Solar Projects	-	128,503
Ministry of Energy and Mineral Resources	40,666	122,000
Ra'eda Company for Energy	-	3,300
Enara Energy Investments	-	133
	<u>75,040,114</u>	<u>89,355,149</u>

\* This balance is presented net of allowance for expected credit losses of JD 1,691,252 as at 30 September 2021 (2020: JD 1,046,481).

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2021 (UNAUDITED)**

**9. RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)**

<b>Amounts due to related parties:</b>	<b>30 September 2021</b>	<b>31 December 2020</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
	<b>(Unaudited)</b>	<b>(Audited)</b>
National Petroleum Company - Government of Jordan	4,589,766	5,851,439
ACWA Power International Company for Water and Power – Riyadh	-	5,680
Enara Energy Investments	2,550,000	-
Government of Jordan	2,000,000	-
Social Security Corporation	450,000	-
	<u>9,589,766</u>	<u>5,857,119</u>
<b>Interim statement of comprehensive income items</b>	<b>For the nine months period ended 30 September (Unaudited)</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>JD</b>	<b>JD</b>
<b><u>Power generation revenues:</u></b>		
National Electric Power Company (Government of Jordan)	<u>48,002,659</u>	<u>45,791,355</u>
<b><u>Stations operating costs:</u></b>		
National Petroleum Company (Government of Jordan)	<u>12,239,744</u>	<u>10,459,721</u>
<b><u>Other income:</u></b>		
Enara Energy Investment	8,400	4,200
The Local Company for Water and Solar Projects*	531,666	514,992
Red Sea Energy (Jordan)	-	567
ACWA Power Jordan Holdings	8,783	1,000
Al Zarqa Power Plant for Energy Generation**	3,391,735	3,550,287
Risha for Solar Energy Projects***	352,728	832,849
Raeda Energy Company	-	1,100
Government Investment Management Company	2,437,057	-
	<u>6,730,369</u>	<u>4,904,995</u>
<b><u>Administrative expenses:</u></b>		
Enara Energy Investment	13,500	13,950
The Local Company for Water and Solar Projects*	2,687	-
ACWA Power Global Services LLC	25,903	-
ACWA Power Company for / Riyadh****	842	3,540
Board of Directors remuneration and transportation	31,500	31,500
	<u>74,432</u>	<u>48,990</u>

\* On 13 November 2016, the Company entered into operation and maintenance agreement with The Local Company for Water and Solar Projects.

\*\* 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

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2021 (UNAUDITED)**

**9. RELATED PARTY TRANSACTIONS (CONTINUED)**

2016, the Company entered into service and operating and maintenance agreement with Al Zarqa Power Plant for Energy Generation.

\*\*\* On 21 November 2017, the Company entered into an agreement with Risha Company for Solar Projects to provide operation and maintenance services.

\*\*\*\* 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.

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

	For the nine months period ended 30 September (Unaudited)	
	2021	2020
	JD	JD
Salaries and benefits	<u>393,013</u>	<u>391,918</u>

**10. DIVIDENDS**

In its regular meeting held on 27 April 2021, the General Assembly approved the recommendation of the Board of Directors to pay an amount of JD 22,000,000 to shareholders, to be deducted from the voluntary reserve in the amount of JD 10,000,000 and from retained earnings in the amount of JD 12,000,000. During the period end 30 September 2021 an amount of JD 17,000,000 was paid and an amount of JD 5,000,000 was recorded as due to shareholders.

**11. EMPLOYEES' TERMINATION BENEFITS PROVISION**

The company offered in 2021 its employees a voluntary compensation package, accordingly a provision was provided for employee's termination as of 30 September 2021 amounted to JD 2,960,000. The Company has not offered its employees a voluntary compensation package for the period ended 31 December 2020, accordingly no provision was provided for.

Movement on provision is as follows:

	30 September 2021	31 December 2020
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Balance at 1 January	-	990,000
Provision for the period/ year	2,960,000	12,000
Paid during the period/ year	<u>(2,960,000)</u>	<u>(1,002,000)</u>
Balance for the period/ year	<u>-</u>	<u>-</u>

## **12. 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, derivative financial liability and some other current liabilities.

Book values of financial instruments are not materially different from their fair values.

The Company uses the following methods and alternatives of valuating and presenting the fair value of financial instruments:

- 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.

## **13. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES**

### ***Letters of credit and bills of collection –***

At 30 September 2021, CEGCO has outstanding letters of credit and bills of collection amounting to JD 2,613,676 (31 December 2020: JD 1,767,160).

### ***Letters of guarantee –***

At 30 September 2021, CEGCO has outstanding letters of guarantee amounting to JD 51,299 (31 December 2020: JD 3,333,749).

### ***Legal claims –***

The Company is a defendant in a number of lawsuits of approximately JD 669,593 as of 30 September 2021 (31 December 2020: JD 1,139,060). The Company's management and its independent legal counsel believe that no additional provision is needed other than what has already been recognized in the interim condensed financial statements.



***Capital commitments –***

CEGCO entered into commitments in the ordinary course of business for major capital expenditures. Capital expenditures commitments are JD nil as at 30 September 2021 (31 December 2020: JD 17,353)

***Dispute with Jordan Petroleum Refinery Company (JPRC) –***

Jordan Petrol Refinery PLC is the fuel supplier (“the Supplier”), the Supplier has claimed from CEGCO an amount of JD 113,136,786 (2020: JD 109,251,386), as an interest on late payment of the monthly fuel invoices. The Fuel Supply Agreement (FSA) with the Supplier stipulates that the Supplier shall be entitled to receive interest on late payment of the unpaid invoices after 45 days from invoice. However, the FSA in Article 13.3 further provides that CEGCO shall not be liable for non-performance under the FSA and shall not be in default to the extent such non-performance or default is caused by NEPCO. Given the delay in making the fuel payments to the Supplier are caused by the delay in receipt of the fuel revenues from NEPCO (the off-taker), contractually the Supplier has no basis to claim for any delay interest from CEGCO. Hence the management and its independent legal counsel are of the view that as per the terms of the FSA signed between the Supplier and CEGCO, the Supplier has no contractual basis to claim these amounts. Accordingly, no provision has been made in these financial statements.

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2021 (UNAUDITED)**

**14. SEGMENT INFORMATION**

The following tables present the interim condensed statement comprehensive income information for Aqaba and other locations for the periods ended 30 September 2021 and 2020. The information is presented to facilitate the income tax review as the company is subject to different tax rates on Aqaba's operation.

	For the nine-months period ended 30 September 2021 (Unaudited)		
	Aqaba	Other locations	Total
	JD	JD	JD
Power generation revenues	22,812,174	25,190,485	48,002,659
Fuel Cost	-	(12,239,744)	(12,239,744)
Station operating cost	(131,298)	(242,262)	(373,560)
Depreciation and amortization	(10,038,418)	(5,942,380)	(15,980,798)
Depreciation of right of use assets	(97,500)	-	(97,500)
Salaries benefits & allowances	(4,166,420)	(4,759,046)	(8,925,466)
Maintenance costs	(248,411)	(439,921)	(688,332)
Administrative expenses	(831,432)	(1,076,592)	(1,908,024)
Depreciation of slow-moving spare parts and general material	(927,211)	(2,355,557)	(3,282,768)
Employees' end-of-service indemnity provision	(238,560)	(284,769)	(523,329)
Employees' termination benefits provision	(793,598)	(2,166,402)	(2,960,000)
<b>Total operating costs</b>	<b>(17,472,848)</b>	<b>(29,506,673)</b>	<b>(46,979,521)</b>
<b>OPERATING PROFIT (LOSS)</b>	<b>5,339,326</b>	<b>(4,316,188)</b>	<b>1,023,138</b>
Foreign currency exchange gain, net	590,066	3,271	593,337
Other income, net	725,188	6,586,692	7,311,880
Finance costs	(963,474)	(499,455)	(1,462,929)
<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX</b>	<b>5,691,106</b>	<b>1,774,320</b>	<b>7,465,426</b>
Income tax expense	(472,036)	(848,377)	(1,320,413)
<b>PROFIT FOR THE PERIOD</b>	<b>5,219,070</b>	<b>925,943</b>	<b>6,145,013</b>

**CENTRAL ELECTRICITY GENERATING COMPANY – PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2021 (UNAUDITED)**

**14. SEGMENT INFORMATION (CONTINUED)**

	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)
Station operating cost	(139,152)	(299,603)	(438,755)
Depreciation and amortization	(9,961,765)	(5,983,891)	(15,945,656)
Depreciation of right-of-use assets	(97,499)	-	(97,499)
Salaries benefits & allowances	(4,063,678)	(5,500,202)	(9,563,880)
Maintenance costs	(152,193)	(831,632)	(983,825)
Administrative expenses	(902,604)	(1,359,795)	(2,262,399)
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)
<b>Total operating costs</b>	<b>(15,897,142)</b>	<b>(27,026,717)</b>	<b>(42,923,859)</b>
<b>OPERATING PROFIT (LOSS)</b>	<b>6,574,121</b>	<b>(3,706,625)</b>	<b>2,867,496</b>
Foreign currency exchange (loss) gain	(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)
<b>PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX</b>	<b>4,072,269</b>	<b>(60,162)</b>	<b>4,012,107</b>
Income tax expense	(322,413)	(508,269)	(830,682)
<b>PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD</b>	<b>3,749,856</b>	<b>(568,431)</b>	<b>3,181,425</b>

**15. THE OUTBREAK OF CORONAVIRUS (COVID-19) AND ITS IMPACT ON THE COMPANY**

The global economy was affected by the outbreak of the Corona virus, which led to a fundamental disruption in the global economy and various business sectors. Consequently, this reflected negatively on most sectors of the Kingdom after the suspension of business activities in them and the extended quarantine that was imposed, in addition to the impact of other government measures taken to combat the virus. The company's operational activities were not affected by the current circumstances due to the nature and uniqueness of the company's business, as a result, the company did not stop generating electricity during the quarantine periods.

The management continues to follow up the impact of the spread of the Corona virus (Covid-19) on the operating environment and to take the necessary measures to reduce any potential effects on the company.