



الرقم : 2020/ 115

التاريخ 2020/08/30

السيد محمد علي
السيد محمد علي
السيد محمد علي

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

تحية طيبة وبعد ،

نرفق لعلوافتكم نسخة من البيانات المالية كما هي بتاريخ 2020/03/31 باللغتين العربية والانجليزية .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

المدير العام

المهندس يحيى الصياد

هيئة الأوراق المالية
الدائرة الإدارية / الديوان

٢٠٢٠ آب ٣١

الرقم المتسلسل ٥٠١٤
الجهة المختصة ١١١٢

المصنع	Factory	Showroom	المعرض
تلفون : + 962 5 353 9300	Tel. + 962 5 353 9300	Tel. + 962 6 551 5159	تلفون : + 962 6 551 5159
فاكس : + 962 5 358 4433	Fax. + 962 5 358 4433	Fax. + 962 6 553 5368	فاكس : + 962 6 553 5368
www.travco.com.jo	P.O.Box 941 499 Amman 11194 Jordan	info@travco.com.jo	

شركة الترافرتين

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٠

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة

صفحة

٢	- تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣	- قائمة المركز المالي المرحلية
٤	- قائمة الدخل الشامل المرحلية
٥	- قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
٦	- قائمة التدفقات النقدية المرحلية
٧ - ٨	- إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة



تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة الترافرتين المساهمة العامة المحدودة
البلقاء - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الترافرتين المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ وكلاً من قائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) الخاص بالقوائم المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة رقم (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول القوائم المالية المرحلية المختصرة. إن إجراءات المراجعة تقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وحيث أن إجراءات المراجعة لا تمكننا من اكتشاف جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق القوائم المالية، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

شكوكاً جوهرياً حول إستمرارية الشركة

لقد تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة على أساس أن الشركة منشأة مستمرة، وكما هو مبين في القوائم المالية المرحلية المختصرة فقد بلغت خسائرها المتراكمة (بما في ذلك رصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة) ما يقارب ٦٩% من رأسمالها، وهذا يتطلب منها الإلتزام بأحكام المادة (٢٦٦) من قانون الشركات الأردني، بالإضافة إلى وجود أرصدة تخص دائرة ضريبة الدخل والمبيعات والمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والتزامات مستحقة أخرى لم يتم سدادها لتاريخه. إن هذه الأمور تثير شكوكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار في المستقبل، وإن استمرارها يعتمد على توفير التمويل اللازم لسداد إلتزاماتها وعلى نجاح عملياتها في المستقبل، وقدرتها على تنفيذ ما ورد في خطة الإدارة المستقبلية والمشار إليها في الإيضاح رقم (٧).

أساس النتيجة المتحفظة

- لم تقم الشركة بإثبات غرامات التأخير المترتبة على الشركة نتيجة عدم تسديد المبالغ المستحقة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، وذلك لعدم قدرتها على تقدير قيمة هذه الغرامات بموثوقية كافية.
- لم تقم الشركة خلال الأعوام (٢٠١٧ و ٢٠١٨) باستهلاك بعض الممتلكات والمعدات والآلات مما نتج عنه تخفيض مصروف الإستهلاك بما يقارب (٣٦٩,٥٩٧) دينار وزيادة حقوق الملكية بنفس المبلغ.

النتيجة المتحفظة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، وبإستثناء ما ورد في فقرة أساس النتيجة المتحفظة، لم يتبين لنا أية أمور جوهرياً تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معتمدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالقوائم المالية المرحلية.

فقرة توكيدية

قررت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٠١٨/٨/٨ الموافقة على إدماج شركة الترافرتين المساهمة العامة المحدودة في الشركة الدولية لصناعات السيليكا المساهمة العامة المحدودة على أن تكون الشركة الدامجة هي شركة الترافرتين المساهمة العامة المحدودة والشركة المندمجة هي الشركة الدولية لصناعات السيليكا المساهمة العامة المحدودة، هذا ولم يتم إستكمال إجراءات الإدماج.

المهنيون العرب
أمين سمارة
إجازة رقم (٤٨١)



عمان في ١٩ آب ٢٠٢٠

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
١,٣٢٤,٩٩٣	١,٢٧٩,٢٨٤	الممتلكات والمعدات والآلات
٧٥,٩١٢	٧٤,١٢٨	حق إستخدام موجودات مستأجرة
٢٦,٩١٦	٢٦,٩١٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
١,٤٢٧,٨٢١	١,٣٨٠,٣٢٨	مجموع الموجودات غير المتداولة
		الموجودات المتداولة
١,٣٨٦,٨٤٤	١,١٦٨,٧٢٩	بضاعة
١٣٩,٦٤٥	١٤٠,٣٥٣	قطع غيار ولوازم تصنيع
٣٥٩,٨٢٣	٣٦٤,٠٧٦	ذمم مدينة
٦٤,٤٢٧	٦٣,٨٦٩	ذمم جهات ذات علاقة مدينة
٦٨,٦١٢	٥٨,٣٨٥	أرصدة مدينة أخرى
١٢,٦١٩	٣٨,٤٩٦	النقد وما في حكمه
٢,٠٣١,٩٧٠	١,٨٣٣,٩٠٨	مجموع الموجودات المتداولة
٣,٤٥٩,٧٩١	٣,٢١٤,٢٣٦	مجموع الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
٤,٦٠٠,٠٠٠	٤,٦٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
١٨١,٨٠٣	١٨١,٨٠٣	احتياطي إجباري
(٢٨٦,٥٩٠)	(٢٨٦,٥٩٠)	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
(٢,٤٩٣,٥٤٠)	(٢,٨٨٤,٥٠٢)	خسائر متراكمة
٢,٠٠١,٦٧٣	١,٦١٠,٧١١	صافي حقوق الملكية
		المطلوبات
		المطلوبات غير المتداولة
٦٥,١٦٠	٦٥,١٦٠	إلتزامات عقود إيجار - طويلة الأجل
		المطلوبات المتداولة
٤٢٣,٦٢٥	٤٣٤,٥٩١	تسهيلات ائتمانية
٧,٠٧٨	٩,٠٦٥	إلتزامات عقود إيجار - قصيرة الأجل
٣٧١,٥٥٨	٤٠١,٧١٥	ذمم دائنة
١٨٣,٣٢٤	١٩٠,٣٢٤	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
٥٧,٤٩٤	٣٦,١٧٩	شيكات آجلة
٣٤٩,٨٧٩	٤٦٦,٤٩١	أرصدة دائنة أخرى
١,٣٩٢,٩٥٨	١,٥٣٨,٣٦٥	مجموع المطلوبات المتداولة
١,٤٥٨,١١٨	١,٦٠٣,٥٢٥	مجموع المطلوبات
٣,٤٥٩,٧٩١	٣,٢١٤,٢٣٦	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)	
١٨٩,٧٦٦	٤٨,٢١٣	صافي المبيعات
(٢٧٥,١٦٧)	(٣٥٧,٠٧٣)	كلفة المبيعات
(٨٥,٤٠١)	(٣٠٨,٨٦٠)	مجمّل الخسارة
(٥٤,٩٢٢)	(٤٨,٢٥٩)	مصاريف إدارية
(١٦,٩٥٥)	(١٠,٧١١)	مصاريف بيع وتوزيع
-	(١٣,٢٤٠)	مصاريف غرامات ضريبة مبيعات
(١٧,٤٦٠)	(١١,٨٣٧)	فوائد وعمولات بنكية
-	١,٩٤٥	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
(١٧٤,٧٣٨)	(٣٩٠,٩٦٢)	الخسارة والدخل الشامل للفترة
(٠,٠٣٨)	(٠,٠٨٥)	حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر متراكمة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
٢,٠٠١,٦٧٣	(٢,٤٩٣,٥٤٠)	(٢٨٦,٥٩٠)	١٨١,٨٠٣	٤,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١
(٣٩٠,٩٦٢)	(٣٩٠,٩٦٢)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١,٦١٠,٧١١	(٢,٨٨٤,٥٠٢)	(٢٨٦,٥٩٠)	١٨١,٨٠٣	٤,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٠/٣/٣١
٢,٨٣٩,٨٨٠	(١,٦٥٥,٣٣٣)	(٢٨٦,٥٩٠)	١٨١,٨٠٣	٤,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
(١٧٤,٧٣٨)	(١٧٤,٧٣٨)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٢,٦٦٥,١٤٢	(١,٨٣٠,٠٧١)	(٢٨٦,٥٩٠)	١٨١,٨٠٣	٤,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/٣/٣١

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)	
		الأنشطة التشغيلية
(١٧٤,٧٣٨)	(٣٩٠,٩٦٢)	خسارة الفترة
٤٩,١٧١	٤٥,٧٠٩	إستهلاكات
-	١,٧٨٤	استهلاك حق إستخدام موجودات مستأجرة
-	١,٩٨٧	فائدة إلزام عقود إيجار
		التغير في رأس المال العامل
٣,٦٩٥	-	شيكات برسم التحصيل
٥,٩١٢	(٤,٢٥٣)	ذمم مدينة
٤٨,٦٨٨	٢١٨,١١٥	بضاعة
٢,٣١٦	(٧٠٨)	قطع غيار ولوازم تصنيع
١١,٠٨٩	١٠,٢٢٧	أرصدة مدينة أخرى
٥٥٨	(٢١,٣١٥)	ذمم جهات ذات علاقة
٧,٧١٨	٣٠,١٥٧	شيكات آجلة
١١٢,٨٣٣	٧,٥٥٨	ذمم دائنة
٤٢,٨٤٤	١١٦,٦١٢	أرصدة دائنة أخرى
١١٠,٠٨٦	١٤,٩١١	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
٨٩١	-	ممتلكات ومعدات
		الأنشطة التمويلية
(١١٤,٠٨٤)	١٠,٩٦٦	تسهيلات إئتمانية
		التغير في النقد وما في حكمه
(٣,١٠٧)	٢٥,٨٧٧	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٦,٨٢١	١٢,٦١٩	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
١٣,٧١٤	٣٨,٤٩٦	

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
٣١ آذار ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

١ . عام

تأسست شركة الترافرتين المساهمة العامة بتاريخ ١٩٩٩/٦/١ وقد تم تسجيلها كشركة مساهمة عامة تحت الرقم (٣٣٨)، ان مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية، ومن أهم غايات الشركة القيام بأعمال التعدين واستغلال الحجارا الطبيعية وتصنيعها وتسويقها.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية – الأردن.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٩ آب ٢٠٢٠.

٢ . ملخص لأهم الأسس المحاسبية
أسس إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالتقارير المالية المرحلية. تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة. ان الدينار الأردني هو عملة اظهر القوائم المالية المرحلية المختصرة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة. إن السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في الفترة السابقة، باستثناء المعايير والتعديلات الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق اعتباراً من بداية السنة المالية الحالية. إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج السنوية المتوقعة.

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على القوائم المالية المرحلية المختصرة والإيضاحات المرفقة بها. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الإدارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة:

- تقوم الإدارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في قائمة الدخل المرحلية.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما اذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص البضاعة بطيئة الحركة بحيث يكون هذا التقدير بناءً على أعمار البضاعة في المخازن.
- تقوم الإدارة بتقدير بعض الكميات المنتجة من الترافرتين بشكل تقريبي، وذلك لتعذر قياسها بشكل دقيق بسبب طبيعتها.

٣. الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٥ بالإضافة لعام ٢٠١٨.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام (٢٠١٦، ٢٠١٧ و ٢٠١٩) ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

٤. إلتزامات محتملة

- يوجد على الشركة كما بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة إلتزامات محتملة مقابل كفالات بنكية بقيمة (١٩,٠٠٠) دينار أردني.

٥. القيمة العادلة للأدوات المالية

- إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.
- تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:
- المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية.
- المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولكن لا يمكن ملاحظتها في السوق.

٣١ آذار ٢٠٢٠	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	-	٢٦,٩١٦	٢٦,٩١٦
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	-	٢٦,٩١٦	٢٦,٩١٦

٦. أثر جائحة كورونا المستجد (كوفيد-١٩)

- تسبب تفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) في بداية عام ٢٠٢٠ في حدوث أزمة إقتصادية عالمية وتعطل العديد من الشركات والأنشطة الإقتصادية، الأمر الذي من شأنه التأثير سلباً على المركز المالي المرحلي للشركة ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية، ونظراً لأن الوضع متغير وسريع التطور، ترى إدارة الشركة أنه من الصعب تحديد الأثر المحتمل لهذا التفشي على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة في هذه المرحلة.

٧. إستمرارية الشركة

- كما هو مبين في القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة فقد تجاوزت خسائر الشركة المتراكمة (بما في ذلك رصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة) كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠ ما نسبته (٦٩) % من رأسمال الشركة، مما قد يؤثر على إستمرارية الشركة ويتطلب منها الإلتزام بأحكام المادة (٢٦٦) من قانون الشركات الأردني، بالإضافة الى وجود ارصدة تخص دائرة ضريبة الدخل و المبيعات و المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي و التزيمات مستحقة أخرى لم يتم سدادها لتاريخه وإن استمرارها يعتمد على قدرتها على تنفيذ ما ورد في خطة الإدارة المستقبلية و التي تتضمن الموافقة على إستمرار الدمج مع الشركة الدولية لصناعات السيليكا، بالإضافة إلى ذلك تتفاوض الشركة حالياً مع شركة قطر على مشروع كبير وجديد يتوقع أن يحسن من الوضع المالي للشركة.

Travertine Company

Public Shareholding Company

Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)

31 March 2020

Travertine Company
Public Shareholding Company

	<u>Pages</u>
- Report on review of condensed interim financial statements	2
- Interim statement of financial position	3
- Interim statement of comprehensive income	4
- Interim statement of changes in equity	5
- Interim statement of cash flows	6
- Notes to the condensed interim financial statements	7 - 9



Report on Review of Condensed Interim Financial Statements

To The Board of Directors
Travertine Company
Public Shareholding Company
Al Balqa - Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim financial statements of Travertine Company PLC, comprising the interim statement of financial position as at 31 March 2020 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 the notes about condensed interim financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed interim financial statement in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial statements based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagement number (2410) "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity." A review of condensed interim financial statement consists of making inquiries, primarily of persons responsible for 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.

Material Uncertainty Related to Going Concern

The accompanying condensed interim financial statements have been prepared on a going concern basis, and as indicated in the interim statement of financial position the Company accumulated losses (including the accumulated changes in fair value) reached (69) % of its capital, which requires the Company to comply with the Article No. (266) of the Jordanian Companies Law, this is in addition to claims from the Income and Sales Tax department, Social society Corporation and other liabilities not paid as at 31 March 2020. These events or conditions, indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. The Company's ability to continue depends on the availability of the needed funds to pay its liabilities in the future and to implement the management plan which is mentioned in note (7).

Basis of Qualified Conclusion

- The company did not record the Social Security Corporation penalties that resulted from the unpaid amounts to these departments, due to the inability to estimate the value of these penalties with sufficient reliability.
- During the years 2017 and 2018 the Company did not depreciate some of its plant and equipment related to the production factory, this resulted in decrease in depreciation expenses by an amount of JOD (369,597), and increase in equity by the same amount.

Qualified Conclusion

Based on our review, with the exception of the matter described in the basis of qualified conclusion paragraph, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting".

Emphasis of Matter

The General Assembly of the Company decided in its extra ordinary meeting held on 8 August 2018, the merger of Travertine Company PLC with International Silica Industries Company PLC. The main Company is Travertine Company PLC, and International Silica Industries Company is the merged Company. The merger was not Completed until the date of the financial statements.

19 August 2020
Amman - Jordan



Arab Professionals
Amin Samara
License No. (481)



Travertine Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Financial Position as at 31 March 2020
(In Jordanian Dinar)

	31 March 2020 (Unaudited)	31 December 2019 (Audited)
Assets		
Non-current assets		
Property, plant and equipment	1,279,284	1,324,993
Right of use assets	74,128	75,912
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	26,916	26,916
Total non-current assets	<u>1,380,328</u>	<u>1,427,821</u>
Current assets		
Inventories	1,168,729	1,386,844
Spare parts	140,353	139,645
Accounts receivable	364,076	359,823
Amounts due from related parties	63,869	64,427
Other receivables	58,385	68,612
Cash and cash equivalents	38,496	12,619
Total current assets	<u>1,833,908</u>	<u>2,031,970</u>
Total assets	<u><u>3,214,236</u></u>	<u><u>3,459,791</u></u>
Equity and liabilities		
Equity		
Paid-in capital	4,600,000	4,600,000
Statutory reserve	181,803	181,803
Accumulated changes in fair value of financial assets	(286,590)	(286,590)
Accumulated losses	(2,884,502)	(2,493,540)
Net equity	<u>1,610,711</u>	<u>2,001,673</u>
Liabilities		
Non-current liabilities		
Lease obligation – long term	<u>65,160</u>	<u>65,160</u>
Current liabilities		
Credit facilities	434,591	423,625
Lease obligation - short term	9,065	7,078
Accounts payable	401,715	371,558
Amounts due to related parties	190,324	183,324
Deferred checks	36,179	57,494
Other liabilities	466,491	349,879
Total current liabilities	<u>1,538,365</u>	<u>1,392,958</u>
Total liabilities	<u>1,603,525</u>	<u>1,458,118</u>
Total equity and liabilities	<u><u>3,214,236</u></u>	<u><u>3,459,791</u></u>

“The accompanying notes from (1) to (7) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report”

Travertine Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Comprehensive Income
For the three months ended at 31 March 2020

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2020 (Unaudited)	31 March 2019 (Unaudited)
Net sales	48,213	189,766
Cost of sales	<u>(357,073)</u>	<u>(275,167)</u>
Gross loss	(308,860)	(85,401)
Administrative expenses	(48,259)	(54,922)
Selling and distribution expenses	(10,711)	(16,955)
Sales tax penalties expenses	(13,240)	-
Financing expenses	(11,837)	(17,460)
Net of other revenues and expenses	<u>1,945</u>	<u>-</u>
Total comprehensive loss for the period	<u>(390,962)</u>	<u>(174,738)</u>
Basic and diluted loss per share for the period	<u>(0.085)</u>	<u>(0.038)</u>

"The accompanying notes from (1) to (7) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report"

Travertine Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Changes in Equity
For the three months ended at 31 March 2020 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	<u>Paid - In capital</u>	<u>Statutory reserve</u>	<u>Accumulated changes in fair value of financial assets</u>	<u>Accumulated losses</u>	<u>Total</u>
Balance at 1 January 2020	4,600,000	181,803	(286,590)	(2,493,540)	2,001,673
Total comprehensive loss for the period	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(390,962)</u>	<u>(390,962)</u>
Balance at 31 March 2020	<u>4,600,000</u>	<u>181,803</u>	<u>(286,590)</u>	<u>(2,884,502)</u>	<u>1,610,711</u>
Balance at 1 January 2019	4,600,000	181,803	(286,590)	(1,655,333)	2,839,880
Total comprehensive loss for the period	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(174,738)</u>	<u>(174,738)</u>
Balance at 31 March 2019	<u>4,600,000</u>	<u>181,803</u>	<u>(286,590)</u>	<u>(1,830,071)</u>	<u>2,665,142</u>

“The accompanying notes from (1) to (7) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report”

Travertine Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Cash Flows for the three months ended at 31 March 2020
(In Jordanian Dinar)

	31 March 2020 (Unaudited)	31 March 2019 (Unaudited)
Operating activities		
Loss for the period	(390,962)	(174,738)
Depreciation	45,709	49,171
Right of use assets deprecation	1,784	-
Lease obligation interest	1,987	-
Changes in operating activities		
Checks under collection	-	3,695
Accounts receivable	(4,253)	5,912
Inventories	218,115	48,688
Spare parts	(708)	2,316
Other receivables	10,227	11,089
Amount due from /to related parties	(21,315)	558
Deferred checks	30,157	7,718
Accounts payable	7,558	112,833
Other liabilities	116,612	42,844
Net cash flows from operating activities	14,911	110,086
Investing activities		
Property, plant and equipment	-	891
Financing activities		
Credit facilities	10,966	(114,084)
Net changes in cash and cash equivalents	25,877	(3,107)
Cash and cash equivalents, beginning of year	12,619	16,821
Cash and cash equivalents, end of period	38,496	13,714

"The accompanying notes from (1) to (7) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report"

Travertine Company
Public Shareholding Company
Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
31 March 2020

(In Jordanian Dinar)

1 . General

Travertine Company PLC. was established on 1 June 1999 as a Public Shareholding Company and registered at the Ministry of Trade and Industry under number (338). The Company head office is in the Hashemite Kingdom of Jordan. The Company's main objective is mining to extract travertine rocks to produce all related products.

The Company shares are listed in Amman Stocks Exchange – Jordan.

The condensed interim financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 19 August 2020.

2 . Summary of significant accounting policies

Basis of preparation

The condensed interim financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". They do not include all of the information required in annual financial statements in accordance with IFRSs, and should be read in conjunction with the financial statements of the Company for the year ended 31 December 2019.

The condensed interim financial statements have been prepared on a historical cost basis except for investment securities, which have been measured at fair value.

The condensed interim financial statements are presented in Jordanian Dinar which is the functional currency of the Company.

The accounting policies are consistent with those used in the previous year, except for the adoption of new and amended standards effective as at the beginning of the year.

Use of estimates

The preparation of the condensed interim financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions and in particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows. 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.

Management believes that the estimates are reasonable and are as follows:

- Management reviews periodically the tangible assets in order to assess the depreciation for the year based on the useful life and future economic benefits. Any impairment is taken to the interim statement of profit or loss.
- The measurement of impairment losses under IFRS 9 requires judgment, in particular, the estimation of the amount and timing of future cash flows and collateral values when determining impairment losses and the assessment of a significant increase in credit risk. These estimates are driven by a number of factors, changes in which can result in different levels of allowances. Elements of the expected credit loss model that are considered accounting judgments and estimates include Probability of default (PD), Loss given default (LGD) and Exposure at default (EAD).
- Inventories are held at the lower of cost or net realizable value. When inventories become old or obsolete, an estimate is made of their net realizable value. For individually significant amounts this estimation is performed on an individual basis. Amounts which are not individually significant, but which are old or obsolete, are assessed collectively and a provision applied according to the inventory type and the degree of ageing or obsolescence, based on historical selling prices.
- Because of the nature of this industry, management is using its judgment for identifying some of the travertine rock quantities.

3 . Income tax

- The Company has settled its tax liability with the Income Tax Department up to 2015 in the addition to 2018.
- The income tax returns for the years 2016 , 2017 and 2019 has been filed with the Income Tax Department, but the Department has not reviewed the Company's records till the date of this report.
- No income tax provision has been calculated for the three month ended of 31 March 2020, because the taxable expenses exceeded the taxable income.

4 . Contingent liabilities

The Company is contingently liable against letters of guarantees amounting to JOD (19,000).

5 . Fair Value of Financial instruments

The fair values of the financial assets and liabilities are not materially different from their carrying values as most of these items are either short-term in nature or re-priced frequently.

Financial assets and financial liabilities measured at fair value in the interim statement of financial position are grouped into three levels of a fair value hierarchy. The three levels are defined based on the observability of significant inputs to the measurement, as follows:

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2: inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.
- Level 3: unobservable inputs for the asset or liability.

31 March 2020	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	-	26,916	26,916
31 December 2019	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	-	26,916	26,916

6 . The Impact of the New Corona Pandemic (Covid-19)

The outbreak of the new Corona virus (Covid-19) at the beginning of 2020 caused a global economic crisis and disrupted many companies and economic activities, which would negatively affect the financial position of the Company, the results of its operations and its cash flows, and given that the situation is changing and rapidly developing, the Company's management is unable to determine the likely impact of this outbreak on the Company's interim financial statements at this stage.

7 . Material Uncertainty Related to Going Concern

The accompanying condensed interim financial statements have been prepared on a going concern basis, and as indicated in the interim statement of financial position the Company accumulated losses (including the accumulated changes in fair value) reached (69) % of its capital, which requires the Company to comply with the Article No. (266) of the Jordanian Companies Law, this is in addition to claims from the Income and Sales Tax department, Social society Corporation and other liabilities not paid as at 31 March 2020. These events or conditions, indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. The Company's ability to continue depends on the availability of the needed funds to pay its liabilities in the future and to implement the management plan which includes approval to go on with the merge with International Silica Industries company, additionally the company is negotiating with Qatar company to start a new project which is expected to positively affect the financial position of company.