



السيد
السيد
السيد

الرقم : 121 / 2020
التاريخ 2020/11/15

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

تحية طيبة وبعد،

نرفق لعلوافتكم نسخة من البيانات المالية كما هي بتاريخ 2020/09/30 باللغتين العربية والانجليزية .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

المدير العام

المهندس يحيى الصياد



شركة الترافرتين

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول 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 ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ وكلاً من قائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالقوائم المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقرير 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 ٧٢% من رأسمالها، بالإضافة إلى وجود ارصدة 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 التزاماتها 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 عامي (٢٠١٧ و ٢٠١٨) بإستهلاك 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 معدة 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 ٥ تشرين الثاني ٢٠٢٠

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
		الممتلكات والمعدات والآلات
		حق إستخدام موجودات مستأجرة
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
١,٣٢٤,٩٩٣	١,١٨٨,٥٥٠	مجموع الموجودات غير المتداولة
٧٥,٩١٢	٧٠,٥٤٠	
٢٦,٩١٦	٢٦,٩١٦	
١,٤٢٧,٨٢١	١,٢٨٦,٠٠٦	
		الموجودات المتداولة
		بضاعة
		قطع غيار ولوازم تصنيع
		ذمم مدينة
		ذمم جهات ذات علاقة مدينة
		أرصدة مدينة أخرى
		النقد وما في حكمه
١,٣٨٦,٨٤٤	١,٢١٥,٠٧٨	مجموع الموجودات المتداولة
١٣٩,٦٤٥	١٣٥,٠١٣	مجموع الموجودات
٣٥٩,٨٢٣	٣٦٢,٦٥٠	
٦٤,٤٢٧	٦٣,١٢٥	
٦٨,٦١٢	٥٦,٩٦٩	
١٢,٦١٩	٦,٦١٧	
٢,٠٣١,٩٧٠	١,٨٣٩,٤٥٢	
٣,٤٥٩,٧٩١	٣,١٢٥,٤٥٨	
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
		رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
		احتياطي إجباري
		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
		خسائر متراكمة
٤,٦٠٠,٠٠٠	٤,٦٠٠,٠٠٠	صافي حقوق الملكية
١٨١,٨٠٣	١٨١,٨٠٣	
(٢٨٦,٥٩٠)	(٢٨٦,٥٩٠)	
(٢,٤٩٣,٥٤٠)	(٣,٠٠٥,١٩٤)	
٢,٠٠١,٦٧٣	١,٤٩٠,٠١٩	
		المطلوبات
		المطلوبات غير المتداولة
		تسهيلات إئتمانية - طويلة الأجل
		إلتزامات عقود إيجار - طويلة الأجل
-	١١٤,٦٢٤	مجموع المطلوبات غير المتداولة
٦٥,١٦٠	٦٠,٦٥٣	
٦٥,١٦٠	١٧٥,٢٧٧	
		المطلوبات المتداولة
		تسهيلات ائتمانية - قصيرة الأجل
		إلتزامات عقود إيجار - قصيرة الأجل
		ذمم دائنة
		ذمم جهات ذات علاقة دائنة
		شيكات آجلة
		أرصدة دائنة أخرى
٤٢٣,٦٢٥	٣٣٠,٨٦٤	مجموع المطلوبات المتداولة
٧,٠٧٨	٥,٥٤٥	مجموع المطلوبات
٣٧١,٥٥٨	٤٣٨,٧٣٦	مجموع المطلوبات
١٨٣,٣٢٤	٢٠٠,٣٢٤	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
٥٧,٤٩٤	٥,٣٠٦	
٣٤٩,٨٧٩	٤٧٩,٣٨٧	
١,٣٩٢,٩٥٨	١,٤٦٠,١٦٢	
١,٤٥٨,١١٨	١,٦٣٥,٤٣٩	
٣,٤٥٩,٧٩١	٣,١٢٥,٤٥٨	

"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 للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في		لثلاثة اشهر المنتهية في		
٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	
٤٧٢,٠٢٧	١٨٥,٨٨١	١٢٠,٩٨٨	٨٦,٣٣٩	صافي المبيعات
(٨٤٤,٥٠٠)	(٥٠٥,٧٣٤)	(٢٩٥,٠٩٤)	(٧١,٣٢٣)	تكلفة المبيعات
(٣٧٢,٤٧٣)	(٣١٩,٨٥٣)	(١٧٤,١٠٦)	١٥,٠١٦	مجمّل (الخسارة) الربح
(١٦٥,٧٦٣)	(١١٨,٩٦٨)	(٥٣,٢٥٣)	(٣٨,٩٩٩)	مصاريف إدارية
(٤٣,٨٤٢)	(٢٧,٦٢٩)	(١٢,٧٣٠)	(٨,٨٨٦)	مصاريف بيع وتوزيع
(٤٤,٦٩٩)	(٣٥,٨٥٢)	(١٣,٦٠٥)	(١٢,٢٠٩)	فوائد وعمولات بنكية
-	(١٧,٦٩٧)	-	(٢,٤٤٤)	مصاريف غرامات ضريبة مبيعات
١٦,٩٠٨	٨,٣٤٥	١٦,٩٠٨	٦,٤٠٠	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
(٦٠٩,٨٦٩)	(٥١١,٦٥٤)	(٢٣٦,٧٨٦)	(٤١,١٢٢)	إجمالي الخسارة والدخل الشامل للفترة
(٠,١٣٣)	(٠,١١١)	(٠,٠٥١)	(٠,٠٠٩)	حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة الفترة

"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 التغيرات في حقوق الملكية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

صافي حقوق الملكية	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
(٥١١,٦٥٤)	(٥١١,٦٥٤)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١,٤٩٠,٠١٩	(٣,٠٠٥,١٩٤)	(٢٨٦,٥٩٠)	١٨١,٨٠٣	٤,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٠/٩/٣٠
٢,٨٣٩,٨٨٠	(١,٦٥٥,٣٣٣)	(٢٨٦,٥٩٠)	١٨١,٨٠٣	٤,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
(٦٠٩,٨٦٩)	(٦٠٩,٨٦٩)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٢,٢٣٠,٠١١	(٢,٢٦٥,٢٠٢)	(٢٨٦,٥٩٠)	١٨١,٨٠٣	٤,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/٩/٣٠

"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 للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	
		الأنشطة التشغيلية
		خسارة الفترة
(٦٠٩,٨٦٩)	(٥١١,٦٥٤)	إستهلاكات
١٤٩,٦٣٤	١٣٦,٤٤٣	إستهلاك حق استخدام موجودات مستأجرة
-	٥,٣٧٢	فائدة إلتزام عقود الإيجار
-	٥,٩٦٠	
		التغير في رأس المال العامل
٤,٠٩٥	-	شيكات برسم التحصيل
١٣١,٠٣٦	١٧١,٧٦٦	ذمم مدينة
٢٢٥,٤٢٢	(٢,٨٢٧)	بضاعة
٩,٢٤٥	٤,٦٣٢	قطع غيار ولوازم تصنيع
٢,١٣٣	١١,٦٤٣	أرصدة مدينة أخرى
(٨,٥١٥)	(٥٢,١٨٨)	شيكات آجلة
١٧١,١١٦	٦٧,١٧٨	ذمم دائنة
١٣٧,٧٠٥	١٢٩,٥٠٨	أرصدة دائنة أخرى
٢١٢,٠٠٢	(٣٤,١٦٧)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
٢,٨١٧	-	الممتلكات والمعدات والآلات
		الأنشطة التمويلية
(٢١٢,١٨٦)	٢١,٨٦٣	تسهيلات إئتمانية
١,٦٧٤	١٨,٣٠٢	ذمم جهات ذات علاقة
-	(١٢,٠٠٠)	دفعات إلتزام عقود الإيجار
(٢١٠,٥١٢)	٢٨,١٦٥	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٤,٣٠٧	(٦,٠٠٢)	التغير في النقد وما في حكمه
١٦,٨٢١	١٢,٦١٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢١,١٢٨	٦,٦١٧	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

"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)
٣٠ أيلول ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

١ . عام

تأسست شركة الترافرتين المساهمة العامة في ١ حزيران ١٩٩٩ 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 لجنة التدقيق في جلسته المنعقدة بتاريخ ٥ تشرين الثاني ٢٠٢٠.

٢ . ملخص لأهم الأسس المحاسبية
أسس إعداد القوائم المالية المرحلية

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

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

- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول 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 للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

٤ . التزامات محتملة

يوجد على الشركة كما بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة التزامات 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.

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

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 وتدفعاتها 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 ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ ما نسبته (٧٢) % من رأسمال الشركة، مما قد يؤثر على استمرارية الشركة، بالإضافة الى وجود ارصدة تخص دائرة ضريبة الدخل و المبيعات و المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي و التزامات مستحقة اخرى 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 الولية 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)

30 September 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
Albalqa - Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim financial statements of **Travertine Company PLC**, comprising the interim statement of financial position as at 30 September 2020, 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 the notes about condensed interim financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of the condensed interim financial statements 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 Engagements number (2410) "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity." A review of condensed interim financial statements 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 (72)% of its capital, this is in addition to claims from the Income and Sales Tax department, Social Security Corporation and other liabilities not paid as at 30 September 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 this department, 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 equipments 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 matters 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 to the date of the condensed interim financial statements.

5 November 2020
Amman - Jordan



Arab Professionals
Amin Samara
License No. (481)

Travertine Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Financial Position as at 30 September 2020
(In Jordanian Dinar)

	30 September 2020 (Unaudited)	31 December 2019 (Audited)
Assets		
Non-current assets		
Property, plant and equipment	1,188,550	1,324,993
Right of use assets	70,540	75,912
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	26,916	26,916
Total non-current assets	1,286,006	1,427,821
Current assets		
Inventories	1,215,078	1,386,844
Spare parts	135,013	139,645
Accounts receivable	362,650	359,823
Amounts due from related parties	63,125	64,427
Other receivables	56,969	68,612
Cash and cash equivalents	6,617	12,619
Total current assets	1,839,452	2,031,970
Total assets	3,125,458	3,459,791
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	(3,005,194)	(2,493,540)
Net equity	1,490,019	2,001,673
Liabilities		
Non-current liabilities		
Credit facilities – long term	114,624	-
Lease obligation – long term	60,653	65,160
Total non – current liabilities	175,277	65,160
Current liabilities		
Credit facilities – Short term	330,864	423,625
Lease obligation - short term	5,545	7,078
Accounts payable	438,736	371,558
Amounts due to related parties	200,324	183,324
Deferred checks	5,306	57,494
Other liabilities	479,387	349,879
Total current liabilities	1,460,162	1,392,958
Total liabilities	1,635,439	1,458,118
Total equity and liabilities	3,125,458	3,459,791

“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 Nine Months Ended at 30 September 2020 (Unaudited)
(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September 2020	30 September 2019	30 September 2020	30 September 2019
Net sales	86,339	120,988	185,881	472,027
Cost of sales	<u>(71,323)</u>	<u>(295,094)</u>	<u>(505,734)</u>	<u>(844,500)</u>
Gross (loss) profit	15,016	(174,106)	(319,853)	(372,473)
Administrative expenses	(38,999)	(53,253)	(118,968)	(165,763)
Selling and distribution expenses	(8,886)	(12,730)	(27,629)	(43,842)
Finance expenses	(12,209)	(13,605)	(35,852)	(44,699)
Sales tax penalties expenses	(2,444)	-	(17,697)	-
Net of other revenues and expenses	<u>6,400</u>	<u>16,908</u>	<u>8,345</u>	<u>16,908</u>
Comprehensive loss for the period	<u>(41,122)</u>	<u>(236,786)</u>	<u>(511,654)</u>	<u>(609,869)</u>
Basic and diluted loss per share for the period	<u>(0.009)</u>	<u>(0.051)</u>	<u>(0.111)</u>	<u>(0.133)</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 Nine Months Ended at 30 September 2020 (Unaudited)
(In Jordanian Dinar)

	<u>Paid - in capital</u>	<u>Statutory reserve</u>	<u>Accumulated fair value of changes in 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	-	-	-	(511,654)	(511,654)
Balance at 30 September 2020	<u>4,600,000</u>	<u>181,803</u>	<u>(286,590)</u>	<u>(3,005,194)</u>	<u>1,490,019</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	-	-	-	(609,869)	(609,869)
Balance at 30 September 2019	<u>4,600,000</u>	<u>181,803</u>	<u>(286,590)</u>	<u>(2,265,202)</u>	<u>2,230,011</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 Nine Months Ended at 30 September 2020 (Unaudited)
(In Jordanian Dinar)

	30 September 2020	30 September 2019
Operating activities		
Loss for the period	(511,654)	(609,869)
Depreciation	136,443	149,634
Right of use assets deprecation	5,372	-
Lease obligation interest	5,960	-
Changes In Operating Activities		
Checks under collection	-	4,095
Accounts receivable	171,766	131,036
Inventories	(2,827)	225,422
Spare parts	4,632	9,245
Other receivables	11,643	2,133
Deferred checks	(52,188)	(8,515)
Accounts payable	67,178	171,116
Other liabilities	129,508	137,705
Net cash flows (used in) from operating activities	(34,167)	212,002
Investing activities		
Property, plant and equipment	-	2,817
Financing activities		
Credit facilities	21,863	(212,186)
Amounts due from related parties	18,302	1,674
Lease obligation payments	(12,000)	-
Net cash flows from (used in) financing activities	28,165	(210,512)
Net changes in cash and cash equivalents	(6,002)	4,307
Cash and cash equivalents, beginning of year	12,619	16,821
Cash and cash equivalents, end of period	6,617	21,128

“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)
30 September 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 stock Exchange.

The accompanying condensed interim financial statements were authorized for issue by the Company's Audit Committee in its meeting held on the 5 November 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 period, 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:

- Because of the nature of this industry, management is using its judgment for identifying some of the travertine rock quantities.
- 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.
- 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).

3 . Income tax

- The Company has settled its tax liability with the Income Tax Department up to 2015 in 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 nine months ended at 30 September 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

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.

30 September 2020	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	-	29,916	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 condensed 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 (72)% of its capital, this is in addition to claims from the Income and Sales Tax department, Social Security Corporation and other liabilities not paid as at 30 September 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.