

الرقم : 2019/116  
التاريخ : 2019/03/31

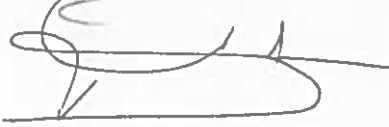
## السادة بورصة عمان المحترمين

تحية وبعد ،

نرفق لعطوفتكم نسخة من البيانات المالية باللغتين العربية و الانجليزية  
كما هي بتاريخ 2018/12/31.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

المدير العام



م. يحيى الصياد



بورصة عمان  
الدائرة الإدارية والمالية  
الديوان

٢٠١٩ آذار ٣١

١٥ ٧٧

الرقم التسلسل: 41203

رقم الملف: ٢٠١٩

الجهة المختصة: ٢٠١٩

**شركة الترافرتين**  
**شركة مساهمة عامة محدودة**  
**القوائم المالية**  
**٣١ كانون الأول ٢٠١٨**

شركة الترافرتين  
شركة مساهمة عامة محدودة

---

<u>صفحة</u>	
٢ - ٤	- تقرير مدقق الحسابات المستقل
٥	- قائمة المركز المالي
٦	- قائمة الدخل
٧	- قائمة الدخل الشامل
٨	- قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٩	- قائمة التدفقات النقدية
١٠ - ٢٠	- إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

**السادة مساهمي**  
**شركة الترافرتين المساهمة العامة**  
**البلقاء - المملكة الأردنية الهاشمية**

### **الرأي المتحفظ**

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لشركة الترافرتين المساهمة العامة والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وكلاً من قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها.

باستثناء تأثير ما هو مشار إليه في فقرة أساس الرأي المتحفظ في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة الترافرتين المساهمة العامة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

### **أساس الرأي المتحفظ**

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.

لقد تم تدقيقنا للقوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وإن حدود مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في الفقرة الخاصة بمسؤولية المدقق من هذا التقرير. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى لتدقيق القوائم المالية في المملكة الأردنية الهاشمية، وقد تم إلزامنا بهذه المتطلبات وبمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا المتحفظ حول القوائم المالية.

### **فقرة تأكيدية**

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 حتى تاريخ القوائم المالية المرفقة.

### **أمور التدقيق الرئيسية**

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي في تقديرنا المهني ذات أهمية جوهرية في تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية، وقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية وتكوين رأينا حولها، دون إبداء رأيا منفصلاً حول هذه الأمور. وفيما يلي قائمة بأهم أمور التدقيق الرئيسية لنا:

#### **(١) مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة**

تتضمن القوائم المالية المرفقة كما في نهاية عام ٢٠١٨ موجودات مالية يبلغ رصيدها (٦٧٦,٨١٠) دينار. وحيث أن إحتساب مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة لهذه الموجودات المالية يعتمد بشكل أساسي على تقديرات الإدارة، فإن التأكد من كفاية هذا المخصص يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية بالنسبة لنا، هذا وقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها الاستفسار من إدارة الشركة حول آلية احتساب المخصص والتأكد من معقولية التقديرات والفرضيات التي استندت عليها الإدارة في عملية الاحتساب بالإضافة إلى الإستعلام حول الإجراءات المتخذة لمتابعة تحصيل هذه الموجودات المالية ومتابعة المبالغ المحصلة بعد انتهاء السنة المالية.

## (٢) قيمة البضاعة الجاهزة والبضاعة تحت التصنيع

تتضمن القوائم المالية المرفقة كما في نهاية عام ٢٠١٨ بضاعة جاهزة وبضاعة تحت التصنيع يبلغ رصيدها (٨٤٦,٧٣٦) دينار. وحيث أن عملية احتساب كلفة هذه البضائع تتطلب من إدارة الشركة احتساب أسس تحميل خاصة بالمصاريف الصناعية غير المباشرة وتقديرات حول الطاقة الإنتاجية الطبيعية للمصنع، فإن التأكد من صحة احتساب كلفة البضاعة الجاهزة والبضاعة تحت التصنيع يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية بالنسبة لنا، هذا وقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها فيما يخص صحة تسعير البضاعة الجاهزة والبضاعة تحت التصنيع، التأكد من آلية التسعير وأسس التحميل التي استندت إليها الإدارة في عملية التسعير، بالإضافة إلى التأكد من أن صافي القيمة البيعية المتوقعة لهذه البضائع لا تقل عن كلفتها وذلك من خلال مراجعة عينة من فواتير البيع الخاصة بها في الفترة اللاحقة.

## المعلومات الأخرى

المعلومات الأخرى هي تلك المعلومات التي يتضمنها التقرير السنوي للشركة بخلاف القوائم المالية وتقريرنا حولها. أن مجلس إدارة الشركة مسؤول عن صحة هذه المعلومات، وإن رأينا حول القوائم المالية للشركة لا يشمل هذه المعلومات ولا يتضمن أي شكل من أشكال التأكيد بخصوصها، حيث تقتصر مسؤوليتنا على قراءة هذه المعلومات لتحديد فيما إذا كانت تتضمن أية أخطاء جوهرية أو إذا كانت تتعارض بشكل جوهري مع القوائم المالية للشركة أو المعلومات التي حصلنا عليها خلال عملية التدقيق، وإذا تبين لنا نتيجة قيامنا بعملنا وجود خطأ جوهري في هذه المعلومات فإنه يجب علينا الإشارة إلى ذلك في تقريرنا حول القوائم المالية للشركة. هذا ولم يتبين لنا أية أمور جوهرية تتعلق بالمعلومات الأخرى يجب الإشارة إليها في تقريرنا حول القوائم المالية للسنة الحالية.

## مسؤولية مجلس إدارة الشركة عن القوائم المالية

إن إعداد وعرض القوائم المالية المرفقة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وتشمل هذه المسؤولية الإحتفاظ بنظام رقابة داخلي يهدف إلى إعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال. وكجزء من مسؤولية مجلس الإدارة عن إعداد القوائم المالية، فإنه يجب عليه تقييم مدى قدرة الشركة على الإستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح في القوائم المالية، إن لزم، عن كافة الأمور المتعلقة بالاستمرارية بما في ذلك أساس الإستمرارية المحاسبي، ما لم يكن هناك نية لدى مجلس الإدارة بتصفية الشركة أو وقف عملياتها أو لم يكن لديه خيار منطقي آخر بخلاف ذلك.

## مسؤولية مدقق الحسابات

تهدف إجراءات التدقيق التي نقوم بها إلى حصولنا على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، كما تهدف إلى إصدارنا تقريراً يتضمن رأينا حول القوائم المالية، وبالرغم من أن درجة القناعة التي نحصل عليها نتيجة إجراءات التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية هي درجة مرتفعة من القناعة، إلا أنها لا تشكل ضماناً لإكتشاف كافة الأخطاء الجوهرية في حال وجودها.

قد تنتج الأخطاء في القوائم المالية بسبب الخطأ أو الإحتيال وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المحتمل أن تؤثر بشكل إفرادي أو إجمالي على القرارات الاقتصادية لمستخدمي القوائم المالية.

نعمد عند قيامنا بإجراءات التدقيق على تقديرنا وشكنا المهني خلال مراحل التدقيق المختلفة، وتشمل إجراءاتنا ما يلي:

- تقييم المخاطر المتعلقة بوجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، ونقوم بمراعاة تلك المخاطر خلال تخطيطنا وتنفيذنا لإجراءات التدقيق وحصولنا على أدلة التدقيق اللازمة لإبداء رأينا حول القوائم المالية، منوهين أن مخاطر عدم إكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الإحتيال هي أكبر من تلك المخاطر الناتجة عن الأخطاء غير المقصودة لما يتضمنه الإحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف أو تحريف أو تجاوز لأنظمة الضبط والرقابة الداخلية.
- تقييم أنظمة الضبط والرقابة الداخلية المطبقة في الشركة وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة وليس بهدف إبداء رأيا منفصلاً حول مدى فعالية هذه الأنظمة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة وتقييم مدى معقولية تقديرات الإدارة بما في ذلك كفاية الإفصاحات الخاصة بها.

- تقييم مدى ملاءمة أساس الإستمرارية المحاسبي المستخدم من قبل إدارة الشركة وتحديد مدى وجود أحداث أو ظروف قد تثير شكوكا جوهرية حول إستمرارية الشركة وذلك إستنادا الى أدلة التدقيق التي نحصل عليها، وإذا تبين لنا وجود شكوك حول إستمرارية الشركة، فإنه يجب علينا الإشارة في تقريرنا حول القوائم المالية الى إفصاحات الإدارة الخاصة بذلك، وإذا لم تتضمن القوائم المالية الإفصاحات الكافية، فإنه يجب علينا تعديل تقريرنا حول القوائم المالية بما يفيد عدم كفاية الإفصاحات.
- تقييم محتوى وطريقة عرض القوائم المالية والإفصاحات الخاصة بها، وتحديد فيما إذا كانت هذه القوائم تعكس العمليات الأساسية للشركة والأحداث الخاصة بها بشكل عادل.
- إيلاغ إدارة الشركة بنطاق وتوقيت عملية التدقيق بالإضافة الى نتائج التدقيق الهامة والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية التي نلمسها في أنظمة الضبط والرقابة الداخلية خلال عملية التدقيق.
- إيلاغ إدارة الشركة بالتزامنا بقواعد السلوك المهني الخاصة بالإستقلالية وبكافة الأمور التي من شأنها التأثير على إستقلاليتنا والإجراءات الوقائية المتخذة من قبلنا في هذا الخصوص.
- إيلاغ إدارة الشركة بأمور التدقيق الهامة الخاصة بالسنة الحالية والإفصاح عن تلك الأمور بتقريرنا حول القوائم المالية، ما لم يكن هناك أية قوانين أو تشريعات لا تجيز قيامنا بذلك أو إذا كانت الأضرار من عملية الإفصاح تفوق المنافع المتوقعة نتيجة ذلك.

#### تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وإن القوائم المالية المرفقة والقوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها من كافة النواحي الجوهرية، ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها بعد الأخذ بعين الإعتبار ماورد في فقرة أساس الرأي المتحفظ أعلاه.

**المهنيون العرب**  
أمين سمارة  
إجازة رقم (٤٨١)



عمان في ٢١ شباط ٢٠١٩



شركة الترافرتين  
شركة مساهمة عامة محدودة  
قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
١,٥٣٩,١٣٦	١,٥٢٥,٥٥٨	٣	الممتلكات والمعدات والآلات
٨٩,٧٨١	٢٦,٩١٦	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
١,٦٢٨,٩١٧	١,٥٥٢,٤٧٤		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
١,٤٧٥,٩٨٧	١,٦٧٩,٨٠٥	٥	بضاعة
١٧٧,٦٦٧	١٥٣,٢٤٧		قطع غيار ولوازم تصنيع
٤٨٥,٧٤١	٥٣٠,٠٣٣	٦	ذمم مدينة
٤١,٠٧٧	٣٨,٨٤٥	٧	ذمم جهات ذات علاقة مدينة
٨٧,٩٧٨	٨٥,٢٩٠	٨	أرصدة مدينة أخرى
٥,١٢٥	٦,٦٩٥		شيكات برسم التحصيل
٤٦,٢٣٠	١٦,٨٢١	٩	النقد وما في حكمه
٢,٣١٩,٨٠٥	٢,٥١٠,٧٣٦		مجموع الموجودات المتداولة
٣,٩٤٨,٧٢٢	٤,٠٦٣,٢١٠		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
		١٠	حقوق الملكية
٤,٦٠٠,٠٠٠	٤,٦٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح به والمدفوع
١٨١,٨٠٣	١٨١,٨٠٣		احتياطي إجباري
( ٢٢٣,٧٢٥ )	( ٢٨٦,٥٩٠ )		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
( ١,٤٧٠,٠٧١ )	( ١,٦٥٥,٣٣٣ )		خسائر متراكمة
٣,٠٨٨,٠٠٧	٢,٨٣٩,٨٨٠		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات
٣٢٢,٦٣٠	٦٤٨,١٢١	١١	تسهيلات ائتمانية
٤٠١,٤٤٢	٣٨٤,١١٢		ذمم دائنة
٣٦,٧١١	٥٨,٨٨٤		شيكات آجلة
٩٩,٩٣٢	١٣٢,٢١٣	١٢	أرصدة دائنة أخرى
٨٦٠,٧١٥	١,٢٢٣,٣٣٠		مجموع المطلوبات
٣,٩٤٨,٧٢٢	٤,٠٦٣,٢١٠		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٦) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الترافرتين  
شركة مساهمة عامة محدودة  
قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
١,٥٠٠,٣٤٧	١,١٠٣,٩١٧	٢٢	صافي المبيعات
( ١,٥٨٣,٤٤٢)	( ٩٠٥,٢٤٩)	١٣	كلفة المبيعات
( ٨٣,٠٩٥)	١٩٨,٦٦٨		مجمّل الربح (الخسارة)
( ٧٨,٣٣٤)	( ٧٤,٥٠٦)	١٧	مصاريف بيع وتوزيع
( ٣٢٨,٣٨٧)	( ٢٧٥,٦٣٥)	١٨	مصاريف إدارية
( ٥٠,٩٤٢)	-	٦	مخصص الخسائر الإنتمانية المتوقعة
( ٢٥,٣٠٠)	( ٣٥,٥٤٨)		فوائد وعمولات بنكية
-	١,٧٥٩		إيرادات ومصاريف أخرى
( ٥٦٦,٠٥٨)	( ١٨٥,٢٦٢)		خسارة السنة
( ٠,١٢٣)	( ٠,٠٤٠)	١٩	حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٦) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"



شركة الترافرتين  
شركة مساهمة عامة محدودة  
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	
( ٥٦٦,٠٥٨ )	( ١٨٥,٢٦٢ )	خسارة السنة
( ٨٣٦,٠٨١ )	( ٦٢,٨٦٥ )	بنود الدخل الشامل الأخرى
( ١,٤٠٢,١٣٩ )	( ٢٤٨,١٢٧ )	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
		إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للسنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٦) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الترافرتين  
شركة مساهمة عامة محدودة  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر مترجمة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
٣,٠٨٨,٠٠٧	(١,٤٧٠,٠٧١)	(٢٢٣,٧٢٥)	١٨١,٨٠٣	٤,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
(٢٤٨,١٢٧)	(١٨٥,٢٦٢)	(٦٢,٨٦٥)	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢,٨٣٩,٨٨٠	(١,٦٥٥,٣٣٣)	(٢٨٦,٥٩٠)	١٨١,٨٠٣	٤,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
٤,٤٩٠,١٤٦	(٩٠٤,٠١٣)	٦١٢,٣٥٦	١٨١,٨٠٣	٤,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
(١,٤٠٢,١٣٩)	(٥٦٦,٠٥٨)	(٨٣٦,٠٨١)	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣,٠٨٨,٠٠٧	(١,٤٧٠,٠٧١)	(٢٢٣,٧٢٥)	١٨١,٨٠٣	٤,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١

٣٣ "الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٦) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الترافرتين  
شركة مساهمة عامة محدودة  
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
( ٥٦٦,٠٥٨ )	( ١٨٥,٢٦٢ )	خسارة السنة
١٧,٠٣٨	١٦,٤٨٢	إستهلاكات
٥٠,٩٤٢	-	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة
		<b>التغير في رأس المال العامل</b>
٢٨,٢٦٦	( ١,٥٦٩ )	شيكات برسم التحصيل
١٠٠,٧٣٥	( ٤٤,٢٩٢ )	ذمم مدينة
٤٦٧,٧٠٥	( ٢٠٣,٨١٨ )	بضاعة
١٦,٠٤٨	٢٤,٤٢٠	قطع غيار ولوازم تصنيع
١٠,١٨٥	٢,٦٨٨	أرصدة مدينة أخرى
٢٦,٧١١	٢٢,١٧٣	شيكات آجلة
( ١١٠,٣٩٦ )	( ١٧,٣٣٠ )	ذمم دائنة
( ١٤,٠٢٧ )	٣٢,٢٨١	أرصدة دائنة أخرى
٤,٨٣٦	٢,٢٣١	ذمم جهات ذات علاقة
٣١,٩٨٥	( ٣٥١,٩٩٦ )	<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>الأنشطة الإستثمارية</b>
( ١,٧٨٠ )	( ٢,٩٠٤ )	الممتلكات والمعدات والآلات
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
( ٢٨,٠٤٨ )	٣٢٥,٤٩١	تسهيلات إئتمانية
٢,١٥٧	( ٢٩,٤٠٩ )	التغير في النقد وما في حكمه
٤٤,٠٧٣	٤٦,٢٣٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤٦,٢٣٠	١٦,٨٢١	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٦) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة الترافرتين  
شركة مساهمة عامة محدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

١ . عام

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

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

تم إقرار القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢١ شباط ٢٠١٩، وتتطلب هذه القوائم موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

٢ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس اعداد القوائم المالية

تم اعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء المعايير والتعديلات الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق اعتباراً من بداية السنة المالية الحالية.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير والتعديلات بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، وتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير الجديدة والمعايير التي تم إدخال تعديلات عليها وتواريخ تطبيقها :

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)	الإيجارات	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٩
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧)	عقود التأمين	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢١

#### استخدام التقديرات

إن اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على القوائم المالية 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 الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات. وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد القوائم المالية:

- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للوصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات اعتمادا على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في قائمة الدخل.
- 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 إذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص البضاعة بطينة 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.

#### الممتلكات والمعدات والآلات

تظهر الممتلكات والمعدات والآلات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

مباني وهناجر	١٠-٢٠%
معدات وآليات	٥-٥٠%
سيارات ورافعات	١١-٢١%
أجهزة وأثاث وأخرى	٩-٢٥%

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده لأي من الممتلكات والمعدات والآلات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات والآلات في نهاية كل عام، وفي حال إختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقاً، يتم إستهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتباراً من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

#### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

يتضمن هذا البند الاستثمارات الاستراتيجية المحتفظ بها على المدى الطويل وليس بهدف المتاجرة.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء وبعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في قائمة الدخل الشامل ضمن حقوق الملكية بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تحويل رصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة الخاص بالموجودات المباعة إلى الأرباح والخسائر المدورة بشكل مباشر.

يتم إثبات الأرباح الموزعة على هذه الموجودات في قائمة الدخل.

#### القيمة العادلة

تمثل أسعار الإغلاق في أسواق نشطة القيمة العادلة للموجودات المالية. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط على بعض الموجودات المالية فإنه يتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة العادلة لأداة مالية مشابهة أو من خلال احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. في حال تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فإنه يتم إظهارها بالكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

#### تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ التزام الشركة ببيع أو شراء الموجودات المالية).

#### المخزون وقطع الغيار والمواد الأولية

يتم تسعير البضاعة الجاهزة المصنعة بالكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، وتتضمن الكلفة مصاريف التصنيع المباشرة مع تحميل جزء من مصاريف التصنيع غير المباشرة باستخدام طريقة متوسط سعر الكلفة المرجح.

يتم تسعير المنتجات تحت التصنيع بالكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، وتتضمن الكلفة مصاريف التصنيع المباشرة مع تحميل جزء من مصاريف التصنيع غير المباشرة حسب مرحلة التصنيع باستخدام متوسط سعر الكلفة المرجح حسب كل مرحلة من مراحل الإنتاج.

يتم تسعير بلوكات خام الترافرتين بإجمالي مصاريف التعدين المباشرة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، ويتم تحديد الكلفة باستخدام متوسط سعر الكلفة المرجح.

يتم تسعير قطع الغيار واللوازم بالكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، ويتم تحديد الكلفة باستخدام متوسط سعر الكلفة المرجح.

#### الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالكلفة بعد تنزيل مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصماً من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.

#### النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات القابلة للتسييل إلى مبالغ محددة وباستحقاقات لا تتجاوز الثلاثة أشهر بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة.

#### الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع عند استلام البضائع والخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.

#### التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في القوائم المالية عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

#### المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات نتيجة لأحداث سابقة وأنه من المحتمل قيام الشركة بدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات. يتم مراجعة المخصصات بتاريخ القوائم المالية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

#### الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية من بيع السلع عندما تنتقل السيطرة إلى المشتري، في حين يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية من تقديم الخدمات مع مرور الوقت وحسب نسبة الإنجاز. وفي جميع الأحوال يشترط إمكانية قياس الإيرادات بموثوقية كافية.

يتم تحقق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

#### العملات الأجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات. يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ القوائم المالية والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في قائمة الدخل.

#### ضريبة الدخل

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو الخسائر المتركمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.

### ٣ . الممتلكات والمعدات والآلات

المجموع	أجهزة وأثاث والخز	سيارات ورافعات	معدات وليات	مباني وهناجر	أراضي	التكلفة
٤,٨٩٨,٥٤٢	٤٣٦,١٠٨	٤٢٣,٦٠٦	٢,٩٠٩,٣٩٦	١,٠٦٠,٤٧٩	٦٨,٩٥٣	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٢,٩٠٤	-	-	٢,٩٠٤	-	-	إضافات
٤,٩٠١,٤٤٦	٤٣٦,١٠٨	٤٢٣,٦٠٦	٢,٩١٢,٣٠٠	١,٠٦٠,٤٧٩	٦٨,٩٥٣	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
٣,٣٥٩,٤٠٦	٤٠٨,٢٤٧	٣٨٠,٥٧٠	١,٩٩٠,٨٧٣	٥٧٩,٧١٦	-	الاستهلاك المتراكم:
١٦,٤٨٢	١,٩١٠	٥,٦٧٠	٢,٥٢١	٦,٣٨١	-	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٣,٣٧٥,٨٨٨	٤١٠,١٥٧	٣٨٦,٢٤٠	١,٩٩٣,٣٩٤	٥٨٦,٠٩٧	-	استهلاك السنة
١,٥٢٥,٥٥٨	٢٥,٩٥١	٣٧,٣٦٦	٩١٨,٩٠٦	٤٧٤,٣٨٢	٦٨,٩٥٣	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
						صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
٤,٨٩٦,٧٦٢	٤٣٤,٣٢٨	٤٢٣,٦٠٦	٢,٩٠٩,٣٩٦	١,٠٦٠,٤٧٩	٦٨,٩٥٣	التكلفة
١,٧٨٠	١,٧٨٠	-	-	-	-	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
٤,٨٩٨,٥٤٢	٤٣٦,١٠٨	٤٢٣,٦٠٦	٢,٩٠٩,٣٩٦	١,٠٦٠,٤٧٩	٦٨,٩٥٣	إضافات
						الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
٣,٣٤٢,٣٦٨	٤٠٦,٩٥٢	٣٧٤,٨٩٩	١,٩٨٨,٣٥١	٥٧٢,١٦٦	-	الاستهلاك المتراكم:
١٧,٠٣٨	١,٢٩٥	٥,٦٧١	٢,٥٢٢	٧,٥٥٠	-	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
٣,٣٥٩,٤٠٦	٤٠٨,٢٤٧	٣٨٠,٥٧٠	١,٩٩٠,٨٧٣	٥٧٩,٧١٦	-	استهلاك السنة
١,٥٣٩,١٣٦	٢٧,٨٦١	٤٣,٠٣٦	٩١٨,٥٢٣	٤٨٠,٧٦٣	٦٨,٩٥٣	الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
						صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٧/١٢/٣١

- هناك رهن عقاري من الدرجة الأولى على أراضي ومباني الشركة بقيمة (٣٠٠) ألف دينار أردني مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة.
- لم تقم الشركة خلال عامي ٢٠١٧ و ٢٠١٨ بإستهلاك الممتلكات والمعدات والآلات التابعة لمصنع الإنتاج مما نتج عنه تخفيض مصروف الإستهلاك بما يقارب (٣٦٩,٥٩٧) دينار.

### ٤ . موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

٢٠١٧	٢٠١٨
٨٩,٧٨١	٢٦,٩١٦

أسهم مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية

يمثل هذا البند قيمة الأسهم المملوكة في رأسمال الشركة الدولية لصناعات السيليكا المساهمة العامة.

### ٥ . بضاعة

٢٠١٧	٢٠١٨
٣٦٦,٠١٤	٤٩٣,٧١٢
٩٧٩,٨٨٧	٨٦١,٣٨٠
١٠٩,٢١٥	٢٥٤,٣٢١
٢٠,٨٧١	٧٠,٣٩٢
١,٤٧٥,٩٨٧	١,٦٧٩,٨٠٥

بضاعة جاهزة  
بلوكات خام ترافرتين  
بضاعة تحت التصنيع  
بلوكات خام متنوعة



٦ . ذمم مدينة

٢٠١٧	٢٠١٨
٦٣٣,٦٣٥	٦٧٦,٨١٠
٧,٢٥٠	٨,٣٦٧
( ١٥٥,١٤٤ )	( ١٥٥,١٤٤ )
٤٨٥,٧٤١	٥٣٠,٠٣٣

ذمم تجارية  
ذمم موظفين  
مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة

وفيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة:

٢٠١٧	٢٠١٨
١٠٤,٢٠٢	١٥٥,١٤٤
٥٠,٩٤٢	-
١٥٥,١٤٤	١٥٥,١٤٤

الرصيد كما في بداية السنة  
اضافات

يبين الجدول التالي أعمار الذمم المستحقة والتي لم يتم أخذ مخصص لها:

٢٠١٧	٢٠١٨
١٣٤,٨٠٦	٤٧,٥٧٢
١٦٣,٣٨١	٦,١٧٢
٧٣,٢٩٠	١٠١,٨٢٢
١١٤,٢٦٤	٣٧٤,٤٦٧
٤٨٥,٧٤١	٥٣٠,٠٣٣

ذمم مستحقة لفترة تقل عن (٣) أشهر  
ذمم مستحقة لفترة تزيد عن (٣) أشهر وتقل عن (٦) أشهر  
ذمم مستحقة لفترة تزيد عن (٦) أشهر وتقل عن (٩) أشهر  
ذمم مستحقة لفترة تزيد عن (٩) أشهر

وفي رأي إدارة الشركة أن جميع الذمم المستحقة والتي لم يتم أخذ مخصص لها قابلة للتحويل بشكل كامل.

٧ . التعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يمثل هذا البند الذمم الناتجة عن بيع بعض منتجات الشركة لبعض أعضاء مجلس إدارة الشركة خلال السنوات السابقة.

٨ . أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨
٣٣,٧٢٩	٣٣,٣٥٤
٣٤,٧٥٨	٣١,٥٨٥
١٠,٠٣١	٩,٨٨١
٣,٧٧٨	٤,٥٠٨
٢,٤٨٤	٢,٧٦٤
٣,١٩٨	٣,١٩٨
٨٧,٩٧٨	٨٥,٢٩٠

تأمينات مستردة  
مصاريف مدفوعة مقدماً  
مواد دعائية  
أمانات ضريبة دخل  
قرطاسية  
متنوعة

٩ . النقد وما في حكمه

٢٠١٧	٢٠١٨
٨,٢٢٥	٤,٤٣٥
٣٨,٠٠٥	١٢,٣٨٦
٤٦,٢٣٠	١٦,٨٢١

نقد وشيكات في الصندوق  
حسابات جارية لدى البنوك

تتضمن الحسابات الجارية لدى البنوك تأمينات نقدية بقيمة (٨,٢٣٨) دينار مقابل تسهيلات إئتمانية.

١٠ . حقوق الملكية

رأس المال  
يبلغ رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع (٤,٦) مليون دينار أردني مقسم الى (٤,٦) مليون سهم بقيمة اسمية دينار أردني واحد للسهم كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

احتياطي إجباري  
تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة ١٠% خلال السنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

١١ . تسهيلات إئتمانية

نوع التسهيلات	العملة	سعر الفائدة	تاريخ الاستحقاق	سقف التسهيلات	الرصيد القائم
جاري مدين	دينار أردني	٩,٧٥%	٢٠١٩	٣٠٠,٠٠٠	٣٤٧,٩٦٠
قرض	دينار أردني	٩,٧٥%	٢٠١٩	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,١٦١
					٦٤٨,١٢١

إن التسهيلات البنكية الممنوحة للشركة أعلاه هي بضمان رهن أراضي ومباني الشركة.

١٢ . أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨
٧١,٦٧٧	٩٤,٨٩٧
٩,٧٨٤	١,٩٩٧
٧,٦٠٠	٧,٦٠٠
١٠,٨٧١	٢٧,٧١٩
٩٩,٩٣٢	١٣٢,٢١٣

مصاريف مستحقة  
أمانات الضمان الاجتماعي  
مخصص رسوم الجامعات الأردنية  
أمانات أخرى

١٣ . تكلفة المبيعات

٢٠١٧	٢٠١٨
١,٩٤٣,٦٩٢	١,٤٧٥,٩٨٧
٩٧,٧٣٥	٩٣,٦٦٤
٨٥,٧١١	٧٠,٠٥٩
٧٣٤,٠٢٣	٦٨٩,٤١٩
١٩٨,٢٦٨	٢٥٥,٩٢٥
( ١,٤٧٥,٩٨٧ )	( ١,٦٧٩,٨٠٥ )
١,٥٨٣,٤٤٢	٩٠٥,٢٤٩

بضاعة أول المدة  
مصاريف التعدين ( إيضاح ١٤ )  
مصاريف وحدة بناء الحجر ( إيضاح ١٥ )  
مصاريف الإنتاج ( إيضاح ١٦ )  
مشتريات  
بضاعة آخر المدة ( إيضاح ٥ )

١٤ . مصاريف التعدين

٢٠١٧	٢٠١٨	
٤٣,٢٨٠	٣٧,٦١٢	رواتب وأجور وملحقاتها
٤,٩٤٤	٥,١٢٥	ضمان اجتماعي
١٦,٠٦٧	١٧,١٤٣	سيارات وآليات
١٥,٠٦٢	١٥,٤١٦	كهرباء ومياه
١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠	إيجار الموقع
٢,٣٨٠	٢,٤٥٥	تأمين
٢,٤١٤	٢,٤١٣	عدد ولوازم إنتاج
٨١١	٧٧٥	استهلاكات
٧٧٧	٧٢٥	متنوعة
٩٧,٧٣٥	٩٣,٦٦٤	

١٥ . مصاريف وحدة بناء الحجر

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٨,٧٨٩	٢٦,١٧٣	رواتب وأجور وملحقاتها
٣,٤٩١	٣,٤٧٩	ضمان اجتماعي
١٣,٩٧١	١٥,٢٩٧	كهرباء
١٧,٨٠٦	٩,٢٧٨	دق حجر
٣,٣٦٣	٢,٢٢٣	استهلاكات
١٨,٢٩١	١٣,٦٠٩	متنوعة
٨٥,٧١١	٧٠,٠٥٩	

١٦ . مصاريف الإنتاج

٢٠١٧	٢٠١٨	
٣٥٩,٥٩٠	٣٥٠,٥٣٦	رواتب وأجور وملحقاتها
٥٣,٠٤٢	٤٩,٠٤٩	ضمان اجتماعي
٨٢,٢٣٤	٨٨,٠٩٢	كهرباء ومياه
٨٠,٧٢٠	٦٢,٧٢٨	عدد ولوازم إنتاج
٣٠,٦٨٢	٣٥,٤٤٤	سيارات
٣٠,٤٦٥	٢٧,٢٨٧	تأمين
١٢,٩٥٥	٩,٦٦٩	خدمات تكميلية
٩,٠١٤	٧,٥٩٨	صيانة وإصلاحات
٣٧,٩٨٥	٣٠,٤٦٧	مواد تعبئة
٣٧,٣٣٦	٢٨,٥٤٩	متنوعة
٧٣٤,٠٢٣	٦٨٩,٤١٩	

١٧ . مصاريف بيع وتوزيع

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٨,٨٨٣	٢٦,٦٠١	رواتب وأجور وملحقاتها
٣,٩٧٥	٣,٦٥٥	ضمان اجتماعي
١٥,٧٥٠	١٥,٧٥٠	إيجار معرض خلد
١,٦٦٧	٨,٣٢٢	نقل وشحن
٧,٨٦٦	٤,٧٨٩	سفر
٤,٠٨٣	٣,٨٠٤	سيارات
٣,٢٢٣	٣,١٤٣	استهلاكات
٥,٣٣٣	٢,٦٢٨	معارض
٣٧١	١٥١	ترويج وتسويق
٨١	١١٣	عينات
٧,١٠٢	٥,٥٥٠	متنوعة
٧٨,٣٣٤	٧٤,٥٠٦	

١٨ . مصاريف إدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
١٧٧,٠٧٧	١٦٨,٠٧٦	رواتب وأجور وملحقاتها
١٥,٢٩٥	١٣,٣٩٨	ضمان اجتماعي
١٦,٨٠٠	١٦,٨٠٠	مكافآت وتنقلات أعضاء مجلس الإدارة
٥٢,٧٣٣	١٠,٥٠٠	أتعاب مهنية
٩,٦٤١	١٠,٣٤١	استهلاكات
٨,٠٢٤	٩,١٢٩	رسوم ورخص
٧,١٣٢	٧,٠٨٧	تأمين
٤,٠٣٦	٣,٨٩٨	بريد وهاتف
٩٧٦	٩١١	قرطاسية ومطبوعات
٢٣٢	٣٠٥	ضيافة
٦٠٠	٦٠٠	الأتعاب القانونية لمراقب عام الشركات
٣٥,٨٤١	٣٤,٥٩٠	متنوعة
٣٢٨,٣٨٧	٢٧٥,٦٣٥	

١٩ . حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة السنة

٢٠١٧	٢٠١٨	
( ٥٦٦,٠٥٨ )	( ١٨٥,٢٦٢ )	خسارة السنة
٤,٦٠٠,٠٠٠	٤,٦٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
( ٠,١٢٣ )	( ٠,٠٤٠ )	

٢٠. رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا  
بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ما قيمته (١٤٥,٣٦٠) دينار و (١٤٧,٣٨٤) دينار للسنتين المنتهيتين في  
٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ على التوالي.

#### ٢١. الوضع الضريبي

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
( ٥٦٦,٠٥٨ )	( ١٨٥,٢٦٢ )	الخسارة المحاسبية
-	-	إيرادات غير خاضعة للضريبة
-	-	مصاريف غير مقبولة ضريبياً
-	-	خسائر ضريبة مدورة
( ٥٦٦,٠٥٨ )	( ١٨٥,٢٦٢ )	الخسارة الضريبية
%١٤	%١٤	نسبة الضريبة القانونية
-	-	نسبة الضريبة الفعلية

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٥.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠١٦، ٢٠١٧ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٨ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

#### ٢٢. القطاع التشغيلي

تمارس الشركة نشاط استخراج كتل الترافرتين وتصنيع جميع أنواع البلاط وحجر البناء وذلك داخل وخارج المملكة الأردنية الهاشمية، وذلك كما يلي:

٢٠١٧		٢٠١٨	
خارج المملكة	داخل المملكة	خارج المملكة	داخل المملكة
٨٤٨,٩١٠	٦٥١,٤٣٧	٤١٢,٥٩٠	٦٩١,٣٢٧

صافي الإيرادات المتأتية من نشاط استخراج كتل الترافرتين

#### ٢٣. الإلتزامات المحتملة

يوجد على الشركة كما بتاريخ القوائم المالية الإلتزامات محتملة مقابل كفالات بنكية بقيمة (٢١,٥٠٠) دينار أردني.

#### ٢٤ . القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والشيكات برسم التحصيل والذمم المدينة والأوراق المالية. وتتضمن المطلوبات المالية الذمم الدائنة والتسهيلات الائتمانية والشيكات الأجلة.

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.

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	٢٠١٨
٢٦,٩١٦	-	-	٢٦,٩١٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	٢٠١٧
٨٩,٧٨١	-	-	٨٩,٧٨١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

#### ٢٥ . إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة إستخدامها للأدوات المالية للمخاطر التالية:

##### مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في القوائم المالية. يشكل رصيد أكبر عميل ما مجموعه (٣٤٥,٨١٣) دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة كما في نهاية عام ٢٠١٨ مقابل (٢٧٦,٩٧٨) دينار كما في نهاية عام ٢٠١٧.

##### مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.

##### مخاطر أسعار العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تقلبات أسعار العملات الأجنبية. حيث إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي وحيث أن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة في الدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر هامة لتقلبات العملات الأجنبية وإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

#### مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. تعمل الشركة على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة مناطق جغرافية وقطاعات اقتصادية. وبافتراض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل ١٠% فإن ذلك سوف يؤدي إلى زيادة / تخفيض الدخل الشامل للشركة بقيمة (٢,٦٩٢) دينار لعام ٢٠١٨ مقابل (٨,٩٧٨) دينار لعام ٢٠١٧.

#### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموامة أجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول. ويلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ القوائم المالية:

٢٠١٨	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات ائتمانية	٦٤٨,١٢١	-	٦٤٨,١٢١
ذمم دائنة	٣٨٤,١١٢	-	٣٨٤,١١٢
شيكات آجلة	٥٨,٨٨٤	-	٥٨,٨٨٤
أرصدة دائنة أخرى	١٣٢,٢١٣	-	١٣٢,٢١٣
	١,٢٢٣,٣٣٠	-	١,٢٢٣,٣٣٠

٢٠١٧	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات ائتمانية	٣٢٢,٦٣٠	-	٣٢٢,٦٣٠
ذمم دائنة	٤٠١,٤٤٢	-	٤٠١,٤٤٢
شيكات آجلة	٣٦,٧١١	-	٣٦,٧١١
أرصدة دائنة أخرى	٩٩,٩٣٢	-	٩٩,٩٣٢
	٨٦٠,٧١٥	-	٨٦٠,٧١٥

#### ٢٦ . إدارة رأس المال

يقوم مجلس إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق مساهمي الشركة وضمان إستمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائد مقبول لمساهمي الشركة ومن خلال تحقيق التوازن الأمثل بين حقوق الملكية والديون. ويوضح الجدول التالي مجموع الديون بالنسبة لحقوق الملكية:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٣٢٢,٦٣٠	٦٤٨,١٢١	مجموع الديون
٣,٠٨٨,٠٠٧	٢,٨٣٩,٨٨٠	صافي حقوق الملكية
% ١٠	% ٢٣	



**Travertine Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Financial Statements**  
**31 December 2018**

**Travertine Company  
Public Shareholding Company**

---

	<u>Page</u>
- Independent auditors' report	2 - 4
- Statement of financial position	5
- Statement of profit or loss	6
- Statement of comprehensive income	7
- Statement of changes in equity	8
- Statement of cash flows	9
- Notes to the financial statements	10 - 20



## INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

**To The Shareholders of  
Travertine Company  
Public Shareholding Company  
Al Balqa - Jordan**

### **Qualified Opinion**

We have audited the financial statements of **Travertine Company PLC**, which comprise the statement of financial position as at 31 December 2018, the statement of profit or loss, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, except for the effect of the matters described in the basis for qualified opinion paragraph, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

### **Basis for Qualified Opinion**

During the years 2017 and 2018 the Company hasn't depreciated some of its plant and equipment related to the production factory, this resulted a decrease in depreciation expenses by amount of JOD (369,597), and increase in equity by the same amount.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in the Hashemite Kingdom of Jordan, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

### **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.

### **Key Audit Matters**

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. We have determined that the matters described below are the key audit matters to be communicated in our report:

**(1) Provision for Expected Credit Loss**

Included in the accompanying consolidated financial statements at the end of the year 2018 financial assets totaling JOD (676,810), as the provision for expected credit loss of these financial assets are dependent on the management's estimates of different variables, the adequacy of the provision is considered a key audit matter. The audit procedures performed by us to address this key audit matter included inquiring from management about the methodology used in calculating the provision and assessing the reasonableness of estimates and assumptions used by the management in calculating the provision amount. We have also inquired about the management's collection procedures and the amounts collected post year end.

**(2) Cost of Finished Goods and Work in Process**

Included in the accompanying Financial Statements at the end of the year 2018 finished goods and work in process totaling JOD (846,736) as determining the cost of these goods involve the calculation of an overhead application rate based on the plant normal capacity, we considered determining the cost of finished goods and work in process a key audit matter. The audit procedures performed by us to address this key audit matter included assessing the appropriateness of the underlying data used by management in determining the overhead application rate. We have also inspected sales invoices to assess whether inventory is being sold at a higher value than its cost by comparing sales price to values at which it is held in the Company's inventory records.

**Other Information**

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information; we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

**Responsibilities of Management for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

**Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.



As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:


- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.
- We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.
- From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

#### **Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

The Company maintains proper accounting records and the accompanying financial statements are in agreement therewith and with the financial data presented in the Board of Directors' report, and we recommend the General Assembly to approve it, taking into consideration what is stated in the basis of our qualified opinion paragraph.

Amman – Jordan  
21 February 2019



  
Arab Professionals  
Amin Samara  
License No. (481)

**Travertine Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Statement of financial position**  
**As at 31 December 2018**

(In Jordanian Dinar)

	<u>Notes</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Assets</b>			
<b>Non - current assets</b>			
Property, plant and equipment	3	1,525,558	1,539,136
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	4	26,916	89,781
<b>Total non - current assets</b>		<u>1,552,474</u>	<u>1,628,917</u>
<b>Current assets</b>			
Inventories	5	1,679,805	1,475,987
Spare parts		153,247	177,667
Accounts receivable	6	530,033	485,741
Amounts due from related parties	7	38,845	41,077
Other receivables	8	85,290	87,978
Checks under collection		6,695	5,125
Cash and cash equivalents	9	16,821	46,230
<b>Total current assets</b>		<u>2,510,736</u>	<u>2,319,805</u>
<b>Total assets</b>		<u>4,063,210</u>	<u>3,948,722</u>
<b>Equity and liabilities</b>			
<b>Equity</b>	10		
Paid-in capital		4,600,000	4,600,000
Statutory reserve		181,803	181,803
Accumulated change in fair value of financial assets		( 286,590)	( 223,725)
Accumulated losses		<u>( 1,655,333)</u>	<u>( 1,470,071)</u>
<b>Net equity</b>		<u>2,839,880</u>	<u>3,088,007</u>
<b>Liabilities</b>			
Credit facilities	11	648,121	322,630
Accounts payable		384,112	401,442
Postdated checks		58,884	36,711
Other liabilities	12	132,213	99,932
<b>Total liabilities</b>		<u>1,223,330</u>	<u>860,715</u>
<b>Total equity and liabilities</b>		<u>4,063,210</u>	<u>3,948,722</u>

"The attached notes from (1) to (26) are an integral part of these financial statements"

**Travertine Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Statement of profit or loss**  
**For the Year Ended 31 December 2018**

(In Jordanian Dinar)

	<u>Notes</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Net sales	22	1,103,917	1,500,347
Cost of sales	13	( 905,249)	(1,583,442)
<b>Gross profit (loss)</b>		<b>198,668</b>	<b>( 83,095)</b>
Selling and distribution expenses	17	( 74,506)	( 78,334)
Administrative expenses	18	( 275,635)	( 328,387)
Provision for expected credit loss	6	-	( 50,942)
Financing expenses		( 35,548)	( 25,300)
Net of other revenue and expenses		1,759	-
<b>Loss for the year</b>		<b>( 185,262)</b>	<b>( 566,058)</b>
 <b>Basic and diluted losses per share</b>	 19	 <b>( 0.040)</b>	 <b>( 0.123)</b>

"The attached notes from (1) to (26) are an integral part of these financial statements"



**Travertine Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Statement of comprehensive income**  
**For the Year Ended 31 December 2018**

(In Jordanian Dinar)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Loss for the year	( 185,262)	( 566,058)
Other comprehensive income		
Changes in fair value of financial assets through other comprehensive income	<u>( 62,865)</u>	<u>( 836,081)</u>
Total comprehensive loss for the year	<u>( 248,127)</u>	<u>( 1,402,139)</u>

"The attached notes from (1) to (26) are an integral part of these financial statements"

**Travertine Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Statement of changes in equity**  
**For the Year Ended 31 December 2018**

(In Jordanian Dinar)

	Paid - In capital	Statutory reserve	Accumulated change in fair value of financial assets	Accumulated losses	Total
Balance at 1 January 2018	4,600,000	181,803	( 223,725)	( 1,470,071)	3,088,007
Total comprehensive loss for the year	-	-	( 62,865)	( 185,262)	( 248,127)
Balance at 31 December 2018	4,600,000	181,803	( 286,590)	( 1,655,333)	2,839,880
Balance at 1 January 2017	4,600,000	181,803	612,356	( 904,013)	4,490,146
Total comprehensive loss for the year	-	-	( 836,081)	( 566,058)	(1,402,139)
Balance at 31 December 2017	4,600,000	181,803	( 223,725)	( 1,470,071)	3,088,007

“The attached notes from (1) to (26) are an integral part of these financial statements”

**Travertine Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Statement of cash flows**  
**For the Year Ended 31 December 2018**

(In Jordanian Dinar)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Operating Activities</b>		
Loss for the year	( 185,262)	( 566,058)
Depreciation	16,482	17,038
Provision for expected credit loss	-	50,942
<b>Changes In Operating Activities</b>		
Checks under collection	( 1,569)	28,266
Accounts receivable	( 44,292)	100,735
Inventories	( 203,818)	467,705
Spare parts	24,420	16,048
Other receivables	2,688	10,185
Postdated checks	22,173	26,711
Accounts payable	( 17,330)	( 110,396)
Other liabilities	32,281	( 14,027)
Amounts due from related parties	2,231	4,836
<b>Net cash flows (used in) from operating activities</b>	<u>( 351,996)</u>	<u>31,985</u>
<b>Investing activities</b>		
Property, plant and equipment	<u>( 2,904)</u>	<u>( 1,780)</u>
<b>Financing activities</b>		
Credit facilities	<u>325,491</u>	<u>( 28,048)</u>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>	( 29,409)	2,157
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>46,230</u>	<u>44,073</u>
Cash and cash equivalents, end of year	<u>16,821</u>	<u>46,230</u>

"The attached notes from (1) to (26) are an integral part of these financial statements"

**Travertine Company**  
**Public Shareholding Company**  
**Notes to the financial statements**  
**31 December 2018**

(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 and extracting travertine rocks to produce all related products.

The shares of the company are listed in Amman stock Exchange.

The accompanying financial statements were authorized for issue by the Company's Board of Directors in their meeting held on 21 February 2019 and it is subject to the General Assembly approval.

**2 . Summary of significant accounting policies**

**Basis of preparation**

The financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis, except for financial assets at fair value.

The 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.

**Adoption of new and revised IFRS standards**

The following standards have been published that are mandatory for accounting periods after 31 December 2018. Management anticipates that the adoption of new and revised Standards will have no material impact on the financial statements of the Company.

<u>Standard No.</u>	<u>Title of Standard</u>	<u>Effective Date</u>
IFRS 16	Leases	1 January 2019
IFRS 17	Insurance Contracts	1 January 2021

**Use of estimates**

The preparation of the 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).

#### Property, plant and equipment

Property plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment loss. When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is included in the statement of profit or loss.

The initial cost of property, plant and equipment comprises its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes and any directly attributable costs of bringing the asset to its working condition and location for its intended use. Expenditures incurred after the fixed assets have been put into operation, such as repairs and maintenance and overhaul costs, are normally charged to income in the period the costs are incurred. In situations where it can be clearly demonstrated that the expenditures have resulted in an increase in the future economic benefits expected to be obtained from the use of an item of property, plant and equipment beyond its originally assessed standard of performance, the expenditures are capitalized as an additional cost of property, plant and equipment.

Depreciation is computed on a straight-line basis at annual depreciation rates:

Buildings and hangers	2 - 10%
Machines and equipment	5 - 50%
Vehicles and forklifts	11 - 21%
Appliances, furniture and others	9 - 25%

The useful life and depreciation method are reviewed periodically to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits from items of property plant and equipment.

When the expected recoverable amount of any property and equipment is less than its net book value, the net book value is reduced to the expected recoverable amount, and the impairment loss is recorded in the statement of profit or loss.

**Financial assets measured at fair value through other comprehensive income**

These financial assets represent investments in equity instruments held for the purpose of generating gain on a long term and not for trading purpose.

Financial assets at fair value through other comprehensive income initially stated at fair value plus transaction costs at purchase date.

Subsequently, they are measured at fair value with gains or losses arising from changes in fair value recognized in the statement of other comprehensive income and within owner's equity, including the changes in fair value resulting from translation of non-monetary assets stated at foreign currency. In case those assets – or part of them- were sold, the resultant gain or loss is recorded in the statement of comprehensive income within owners' equity and the reserve for the sold assets is directly transferred to the retained earnings and not through the statement of profit or loss.

Dividends are recorded in the statement of profit or loss on a separate line item.

**Fair value**

For fair value of investments, which are traded in organized financial markets, is determined by reference to the quoted market bid price at the close of the business on the statement of financial position date. For investments which are listed in inactive stock markets, traded in small quantities or have no current prices, the fair value is measured using the current value of cash flows or any other method adopted. If there is no reliable method for the measurement of these investments, then they are stated at cost less any impairment in their value.

**Trading and settlement date accounting**

Purchases and sales of financial assets are recognized on the trade date, i.e. the date on which the Company commits its self to purchase or sell the asset.

**Inventories, spare part and raw materials**

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined by the weighted average method. The cost of finished goods and work in progress comprises raw materials, direct labor, other direct costs and related production overheads, cost is determined by the weighted average method.

Spare parts are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined by the weighted average method.

Travertine blocks are stated at the total direct mining cost or net selling price, which is lessor, cost is determined by the weighted average method.

**Trade receivables**

Trade Receivables are carried at original invoice amount less an estimate made for expected credit loss based on a review of all outstanding amounts at the year end. Bad debts are written off when identified.

**Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents are carried in the financial statement at cost. For the purposes of the statement of cash flow, cash and cash equivalents comprise of cash on hand, deposits held at call with banks, other short - term highly liquid investments.

**Accounts payable and accruals**

Accounts payable and accrued payments are recognized upon receiving goods or performance of services.

**Offsetting**

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the financial statement when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and the company intends to either settle them on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

### Provisions

A provision is recognized when, and only when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of a past event and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Provisions are reviewed at each statement of financial position date and adjusted to reflect the current best estimate.

### Revenue recognition

Revenues from sale of goods are recognized when control transferred to the buyer, while revenues from rendering services are recognized over time and according to percentage of completion. In all cases, it is necessary that the amount of revenue can be measured reliably.

Dividends revenue is recognized when its declared by the general assembly of the investee company.

Other revenues are recognized on the accrual basis.

### Foreign currency

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Jordanian Dinar using the prevailing exchange rates at year end. Foreign currency transactions during the year are recorded using exchange rates that were in effect at the dates of the transactions. Foreign exchange gains or losses are reflected in the statement of profit or loss.

### Income taxes

Income tax expenses are accounted for on the basis of taxable income. Taxable income differs from income declared in the financial statements because the latter includes non-taxable revenues or disallowed taxable expenses in the current year but deductible in subsequent years, accumulated losses acceptable by the tax law, and items not accepted for tax purposes or subject to tax.

Taxes are calculated on the basis of the tax rates according to the prevailing laws, regulations, and instructions of the countries where the Company operates.

### 3 . Property, plant and equipment

	Lands	Buildings & hangers	Machines & equipment	Vehicles and forklifts	Appliances, furniture & others	Total
<b>Cost</b>						
Balance at 1/1/2018	68,953	1,060,479	2,909,396	423,606	436,108	4,898,542
Additions	-	-	2,904	-	-	2,904
Balance at 31/12/2018	68,953	1,060,479	2,912,300	423,606	436,108	4,901,446
<b>Accumulated depreciation</b>						
Balance at 1/1/2018	-	579,716	1,990,873	380,570	408,247	3,359,406
Depreciation	-	6,381	2,521	5,670	1,910	16,482
Balance at 31/12/2018	-	586,097	1,993,394	386,240	410,157	3,375,888
Net book value at 31/12/2018	68,953	474,382	918,906	37,366	25,951	1,525,558
<b>Cost</b>						
Balance at 1/1/2017	68,953	1,060,479	2,909,396	423,606	434,328	4,896,762
Additions	-	-	-	-	1,780	1,780
Balance at 31/12/2017	68,953	1,060,479	2,909,396	423,606	436,108	4,898,542
<b>Accumulated depreciation</b>						
Balance at 1/1/2017	-	572,166	1,988,351	374,899	406,952	3,342,368
Depreciation	-	7,550	2,522	5,671	1,295	17,038
Balance at 31/12/2017	-	579,716	1,990,873	380,570	408,247	3,359,406
Net book value at 31/12/2017	68,953	480,763	918,523	43,036	27,861	1,539,136

- There is a mortgage on the Companies' lands and buildings with the amount of JOD (300,000) against bank facilities granted to the Company.
- During the years 2017 and 2018, the Company hasn't depreciated some of its plant and equipment, this resulted a decrease in depreciation expenses by the amount of JOD (369,597).



**4 . Financial assets measured at fair value through other comprehensive income**

	2018	2017
Investment in quoted companies shares (in Jordan)	26,916	89,781

- This item represents the Company's investment in International Silica Industries Company.

**5 . Inventories**

	2018	2017
Finished goods	493,712	366,014
Raw travertine blocks	861,380	979,887
Work in process	254,321	109,215
Other raw blocks	70,392	20,871
	<u>1,679,805</u>	<u>1,475,987</u>

**6 . Accounts receivable**

	2018	2017
Commercial receivables	676,810	633,635
Employees receivables	8,367	7,250
Provision for expected credit loss	( 155,144)	( 155,144)
	<u>530,033</u>	<u>485,741</u>

The movement on the provision for expected credit loss was as follow:

	2018	2017
Balance at beginning of the year	155,144	104,202
Additions	-	50,942
	<u>155,144</u>	<u>155,144</u>

The age of receivables past due but not impaired is as follows:

	2018	2017
Not more than 3 months	47,572	134,806
More than 3 months but not more than 6 months	6,172	163,381
More than 6 months but not more than 9 months	101,822	73,290
More than 9 months	374,467	114,264
	<u>530,033</u>	<u>485,741</u>

Management believes that all the receivables not included in the provision are collectable.

**7 . Related party transactions**

This account represents the related parties receivables that resulted from selling Some of the Company's products to a member of BOD in previous years.

8 . Other receivables

	2018	2017
Refundable deposits	33,354	33,729
Prepaid expenses	31,585	34,758
Advertising materials	9,881	10,031
Income tax withholdings	4,508	3,778
Stationary	2,764	2,484
Others	3,198	3,198
	<u>85,290</u>	<u>87,978</u>

9 . Cash and cash equivalents

	2018	2017
Cash and checks on hand	4,435	8,225
Bank current accounts	12,386	38,005
	<u>16,821</u>	<u>46,230</u>

Bank current accounts includes cash margin amounted JOD (8,238) against credited facilities.

10 . Equity

**Paid-in capital**

The Company's authorized, subscribed and paid up capital is JOD (4.6) Million divided equally into (4.6) Million shares with par value of JOD (1) for each share as at 31 December 2018 and 2017.

**Statutory Reserve**

The accumulated amounts in this account represent 10% of the Company's net income before income tax according to the Companies Law. The statutory reserve is not available for distribution to shareholders.

11 . Credit facilities

Credit Type	Currency	Interest rate	Maturity date	Credit Limit	Outstanding Balance
Over draft	JOD	9.75%	2019	300,000	347,960
Loan	JOD	9.75%	2019	300,000	300,161
					<u>648,121</u>

The bank facilities granted to the Company are guaranteed through the mortgage of Company's lands and buildings.

12 . Other liabilities

	2018	2017
Accrued expenses	94,897	71,677
Social security withholdings	1,997	9,784
Provision for Jordanian Universities fees	7,600	7,600
Other withholdings	27,719	10,871
	<u>132,213</u>	<u>99,932</u>

**Travertine Company PLC**  
**Notes to the Financial Statements (Continued)**  
**31 December 2018**

**13 . Cost of sales**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Beginning Inventory	1,475,987	1,943,692
Mining expenses (Note 14)	93,664	97,735
Building rock's unit expenses (Note 15)	70,059	85,711
Production expenses (Note 16)	689,419	734,023
Purchases	255,925	198,268
Ending inventory	( 1,679,805)	(1,475,987)
	<b>905,249</b>	<b>1,583,442</b>

**14 . Mining expenses**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Wages, salaries and other benefits	37,612	43,280
Social security	5,125	4,944
Vehicles	17,143	16,067
Utilities	15,416	15,062
Rent	12,000	12,000
Insurance	2,455	2,380
Tools and supplies	2,413	2,414
Depreciation	775	811
Miscellaneous	725	777
	<b>93,664</b>	<b>97,735</b>

**15 . Building rock's unit expenses**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Wages, salaries and other benefits	26,173	28,789
Social security	3,479	3,491
Electricity	15,297	13,971
Rock forming expenses	9,278	17,806
Depreciation	2,223	3,363
Miscellaneous	13,609	18,291
	<b>70,059</b>	<b>85,711</b>

**16 . Production expenses**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Wages, salaries and other benefits	350,536	359,590
Social security	49,049	53,042
Utilities	88,092	82,234
Tools and supplies	62,728	80,720
Vehicles	35,444	30,682
Insurance	27,287	30,465
Supplementary services	9,669	12,955
Maintenance	7,598	9,014
Packaging materials	30,467	37,985
Miscellaneous	28,549	37,336
	<b>689,419</b>	<b>734,023</b>

**17 . Selling and distribution expenses**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Wages, salaries and other benefits	26,601	28,883
Social security	3,655	3,975
Khalda showroom rent	15,750	15,750
Shipping and transportation	8,322	1,667
Travel expenses	4,789	7,866
Vehicles	3,804	4,083
Depreciation	3,143	3,223
Showrooms expenses	2,628	5,333
Advertising and marketing	151	371
Samples	113	81
Miscellaneous	5,550	7,102
	<u>74,506</u>	<u>78,334</u>

**18 . Administrative expenses**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Wages, salaries and other benefits	168,076	177,077
Social security	13,398	15,295
BOD transportation and remuneration	16,800	16,800
Depreciation	10,341	9,641
Professional fees	10,500	52,733
Fees and licenses	9,129	8,024
Insurance	7,087	7,132
Post and telephone	3,898	4,036
Stationary and printings	911	976
Hospitality	305	232
Companies Controller fees	600	600
Miscellaneous	34,590	35,841
	<u>275,635</u>	<u>328,387</u>

**19 . Basic and diluted losses per share**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Loss for the year	( 185,262)	( 566,058)
Weighted average number of shares	<u>4,600,000</u>	<u>4,600,000</u>
	<u>( 0.040)</u>	<u>( 0.123)</u>

**20 . Executive management salaries and remunerations**

The remuneration of executive management during the years 2018 and 2017 amounted to JOD (145,360) and JOD (147,384) respectively.

**21 . Income tax**

The following is the reconciliation between declared income and taxable income:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Declared losses	( 185,262)	( 566,058)
Tax exempted income	-	-
Non - Taxable expenses	-	-
Defied tax assets	-	-
<b>Taxable losses</b>	<b>( 185,262)</b>	<b>( 566,058)</b>
Income tax rate	14%	14%
Effective income tax rate	-	-

- The Company has settled its tax liability with the Income Tax Department up to 2014.
- The income tax returns for the years 2015, 2016 and 2017 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 year 2018, because the taxable expenses exceed the taxable income.

**22 . Segments reporting**

All firm sales are a result of selling travertine products, the following is the geographic distribution of the sales:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Local</u>	<u>Foreign</u>	<u>Local</u>	<u>Foreign</u>
Net sales	<u>691,327</u>	<u>412,590</u>	<u>651,437</u>	<u>848,910</u>

**23 . Contingent liabilities**

The Company is contingently liable against letters of guarantees amounting to JOD (21,500).

**24 . Financial instruments**

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities. Financial assets of the Company include cash and cash equivalents, checks under collection, financial assets measured at fair value and accounts receivable. Financial liabilities of the Company include credit facilities, accounts payable, postdated checks and other liabilities.

#### 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 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.

2018	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	26,916	-	-	26,916
2017	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	89,781	-	-	89,781

## 25 . Financial Risk Management

#### Credit risk

Credit risks are those risks resulting from the default of counterparties to the financial instrument to repay their commitment to the Company. The Company limits its credit risk by only dealing with reputable banks and by setting credit limits for individual customers and monitoring outstanding receivables. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying value of each financial asset.

The balance of the Company's most significant customer represents the amount of JOD (345,813) from the total accounts receivable balance as at 31 December 2018, compared to JOD (276,978) as at 31 December 2017.

#### Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that changes in interest rates will affect the Company's income or the value of its holdings of financial instruments. As most of the Company's financial instruments have fixed interest rates and carried at amortized cost, the sensitivity of the Company's results or equity to movements in interest rates is not considered significant.

#### Currency risk

The management considers that the Company is not exposed to significant currency risk, The majority of their transactions and balances are in Jordanian Dinar therefore, the Company has not a significant currency risk and the Company's results or equity to movements in exchange rates is not considered significant.

#### Equity price risk

Equity price risk results from the change in the fair value of equity securities. The company manages these risks through the diversification of investments in several geographical areas and economic sectors. If the quoted market price of listed equity securities had increased or decreased by 10%, the comprehensive income for the year 2018 would have been reduced / increased by JOD (2,692) (2017: JOD 8,978).

### Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its net financial obligation. In this respect, the Company's management diversified its funding sources, and managed assets and liabilities taking into consideration liquidity and keeping adequate balances of cash and cash equivalents and quoted securities.

The table below analyses the Company's financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period at the statement of financial position date to the contractual maturity date.

2018	Less than one year	More than one year	Total
Credit facilities	648,121	-	648,121
Accounts payable	384,112	-	384,112
Postdated checks	58,884	-	58,884
Other liabilities	132,213	-	132,213
	<u>1,223,330</u>	<u>-</u>	<u>1,223,330</u>
2017	Less than one year	More than one year	Total
Credit facilities	322,630	-	322,630
Accounts payable	401,442	-	401,442
Postdated checks	36,711	-	36,711
Other liabilities	99,932	-	99,932
	<u>860,715</u>	<u>-</u>	<u>860,715</u>

## 26 . Capital Management

The Board of Directors manages its capital structure with the objective of safeguarding the entity's ability to continue as a going concern and providing an adequate return to shareholders by pricing products and services commensurately with the level of risk.

The debt to equity ratio is as follows:

	2018	2017
Total debt	648,121	322,630
Net equity	2,839,880	3,088,007
Debt to equity ratio	<u>23%</u>	<u>10%</u>