



بموجب
التوقيع
١٧/٩

الرقم : 2020/117

التاريخ 2020/09/16

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

تحية طيبة وبعد ،

نرفق لعتوفتكم نسخة من البيانات المالية كما هي بتاريخ 2020/06/30 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 حزيران 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
٨ - ٧	- 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 حزيران ٢٠٢٠ وكلاً من قائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للستة 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 جوهرية 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 المتركمة (بما في ذلك رصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة) ما يقارب ٧١% 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 جوهرية 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 الأعوام (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 جوهرية 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.

عمان في ٨ أيلول ٢٠٢٠

المهنيون العرب

أمين سمارة

إجازة رقم (٤٨١)



شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠

(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (مدققة)	٣٠ حزيران 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	١,٢٣٣,٨٣٠	مجموع الموجودات غير المتداولة
٧٥,٩١٢	٧٢,٣٤٤	
٢٦,٩١٦	٢٦,٩١٦	
١,٤٢٧,٨٢١	١,٣٣٣,٠٩٠	
		الموجودات المتداولة
		بضاعة
		قطع غيار ولوازم تصنيع
		ذمم مدينة
		ذمم جهات ذات علاقة مدينة
		أرصدة مدينة أخرى
		النقد وما في حكمه
١,٣٨٦,٨٤٤	١,٢٠٤,٥٨٢	مجموع الموجودات المتداولة
١٣٩,٦٤٥	١٣٧,٣٨٦	مجموع الموجودات
٣٥٩,٨٢٣	٣٧١,٩٧٦	
٦٤,٤٢٧	٦٣,٦٨٣	
٦٨,٦١٢	٥٦,٨٥٦	
١٢,٦١٩	١٣,٩٦٣	
٢,٠٣١,٩٧٠	١,٨٤٨,٤٤٦	
٣,٤٥٩,٧٩١	٣,١٨١,٥٣٦	
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
		رأس المال المصرح 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)	(٢,٩٦٤,٠٧٢)	
٢,٠٠١,٦٧٣	١,٥٣١,١٤١	
		المطلوبات
		المطلوبات غير المتداولة
		إلتزامات عقود إيجار - طويلة الأجل
٦٥,١٦٠	٦٥,١٦٠	
		المطلوبات المتداولة
		تسهيلات ائتمانية
		إلتزامات عقود إيجار - قصيرة الأجل
		ذمم دائنة
		ذمم جهات ذات علاقة دائنة
		شيكات آجلة
		أرصدة دائنة أخرى
٤٢٣,٦٢٥	٤٤٩,٢٤٠	مجموع المطلوبات المتداولة
٧,٠٧٨	١١,١٠٨	مجموع المطلوبات
٣٧١,٥٥٨	٣٨٧,٦١٨	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
١٨٣,٣٢٤	٢٠٠,٣٢٤	
٥٧,٤٩٤	٣٢,٥٠١	
٣٤٩,٨٧٩	٥٠٤,٤٤٤	
١,٣٩٢,٩٥٨	١,٥٨٥,٢٣٥	
١,٤٥٨,١١٨	١,٦٥٠,٣٩٥	
٣,٤٥٩,٧٩١	٣,١٨١,٥٣٦	

"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 للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

للسنة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ حزيران ٢٠١٩	٣٠ حزيران ٢٠٢٠	٣٠ حزيران ٢٠١٩	٣٠ حزيران ٢٠٢٠	
٣٥١,٠٣٩	٩٩,٥٤٢	١٦١,٢٧٣	٥١,٣٢٩	صافي المبيعات
(٥٤٩,٤٠٦)	(٤٣٤,٤١١)	(٢٧٤,٢٣٩)	(٧٧,٣٣٨)	تكلفة المبيعات
(١٩٨,٣٦٧)	(٣٣٤,٨٦٩)	(١١٢,٩٦٦)	(٢٦,٠٠٩)	مجمّل الخسارة
(١١٢,٥١٠)	(٧٩,٩٦٩)	(٥٧,٥٨٨)	(٣١,٧١٠)	مصاريف إدارية
(٣١,١١٢)	(١٨,٧٤٣)	(١٤,١٥٧)	(٨,٠٣٢)	مصاريف بيع وتوزيع
(٣١,٠٩٤)	(٢٣,٦٤٣)	(١٣,٦٣٤)	(١١,٨٠٦)	فوائد وعمولات بنكية
-	(١٥,٢٥٣)	-	(٢,٠١٣)	مصاريف غرامات ضريبة مبيعات
-	١,٩٤٥	-	-	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
(٣٧٣,٠٨٣)	(٤٧٠,٥٣٢)	(١٩٨,٣٤٥)	(٧٩,٥٧٠)	إجمالي الخسارة والدخل الشامل للفترة
(٠,٠٨١)	(٠,١٠٢)	(٠,٠٤٣)	(٠,٠١٧)	حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة الفترة

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

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

رأس المال المدفوع	احتياطي إجباري	التغير المتراكم في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع	
٤,٦٠٠,٠٠٠	١٨١,٨٠٣	(٢٨٦,٥٩٠)	(٢,٤٩٣,٥٤٠)	٢,٠٠١,٦٧٣	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١
-	-	-	(٤٧٠,٥٣٢)	(٤٧٠,٥٣٢)	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٤,٦٠٠,٠٠٠	١٨١,٨٠٣	(٢٨٦,٥٩٠)	(٢,٩٦٤,٠٧٢)	١,٥٣١,١٤١	الرصيد كما في ٢٠٢٠/٦/٣٠
٤,٦٠٠,٠٠٠	١٨١,٨٠٣	(٢٨٦,٥٩٠)	(١,٦٥٥,٣٣٣)	٢,٨٣٩,٨٨٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
-	-	-	(٣٧٣,٠٨٣)	(٣٧٣,٠٨٣)	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٤,٦٠٠,٠٠٠	١٨١,٨٠٣	(٢٨٦,٥٩٠)	(٢,٠٢٨,٤١٦)	٢,٤٦٦,٧٩٧	الرصيد كما في ٢٠١٩/٦/٣٠

"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 للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠١٩	٣٠ حزيران ٢٠٢٠	
		الأنشطة التشغيلية
(٣٧٣,٠٨٣)	(٤٧٠,٥٣٢)	خسارة الفترة
١٠٠,١٩١	٩١,١٦٣	إستهلاكات
-	٣,٥٦٨	إستهلاك حق استخدام موجودات مستأجرة
-	٤,٠٢٩	فائدة إلزام عقود الإيجار
		التغير في رأس المال العامل
٥,٦٩٥	-	شيكات برسم التحصيل
٨٥,٧٦١	(١٢,١٥٣)	ذمم مدينة
١١٦,١٤٨	١٨٢,٢٦٢	بضاعة
٧,٢٥٦	٢,٢٥٩	قطع غيار ولوازم تصنيع
١,١١٦	١٧,٧٤٤	ذمم جهات ذات العلاقة
(١٢,٥١٧)	١١,٧٥٦	أرصدة مدينة أخرى
(٧,١٠٢)	(٢٤,٩٩٣)	شيكات آجلة
١٠٩,٢٤٧	١٦,٠٦٠	ذمم دائنة
١٢٨,٩٧٨	١٥٤,٥٦٥	أرصدة دائنة أخرى
١٦١,٦٩٠	(٢٤,٢٧٢)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
(١٥٤,٦٣٧)	٢٥,٦١٦	تسهيلات إئتمانية
		التغير في النقد وما في حكمه
٧,٠٥٣	١,٣٤٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٦,٨٢١	١٢,٦١٩	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
٢٣,٨٧٤	١٣,٩٦٣	

"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)
كما في ٣٠ حزيران 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 الحجاره الطبيعية وتصنيعها وتسويقها.

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

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل لجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس إدارة الشركة في جلستها المنعقدة بتاريخ ٨ أيلول ٢٠٢٠.

٢ . ملخص لأهم الأسس المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة

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

استخدام التقديرات

إن 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 للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

٤. التزامات محتملة

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

٥. القيمة العادلة

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 حزيران 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 حزيران ٢٠٢٠ ما نسبته (٧١) % 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 أخرى لم يتم سدادها لتاريخه وإن استمرارها يعتمد على قدرتها على تنفيذ ما ورد في خطة الإدارة المستقبلية و التي تتضمن الموافقة على إستمرار الدمج مع الشركة الدولية لصناعات السيليكا، بالإضافة إلى ذلك تتفاوض الشركة حالياً مع شركة قطر على مشروع كبير وجديد يتوقع أن يحسن من الوضع المالي للشركة.

Travertine Company
Public Shareholding Company
Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
30 June 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
Amman - 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 June 2020, interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the six-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 (71) % of its capital, this is in addition to claims from the Income and Sales Tax department, Social society Corporation and other liabilities not paid as at 30 June 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 financial statements.

8 September 2020
Amman - Jordan



Arab Professionals
Amin Samara
License No. (481)



Travertine Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Financial Position as at 30 June 2020

(In Jordanian Dinar)

	30 June 2020 (Unaudited)	31 December 2019 (Audited)
Assets		
Non-current assets		
Property, plant and equipment	1,233,830	1,324,993
Right of use assets	72,344	75,912
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	26,916	26,916
Total non-current assets	<u>1,333,090</u>	<u>1,427,821</u>
Current assets		
Inventories	1,204,582	1,386,844
Spare parts	137,386	139,645
Accounts receivable	371,976	359,823
Amounts due from related parties	63,683	64,427
Other receivables	56,856	68,612
Cash and cash equivalents	13,963	12,619
Total current assets	<u>1,848,446</u>	<u>2,031,970</u>
Total assets	<u><u>3,181,536</u></u>	<u><u>3,459,791</u></u>
Equity and liabilities		
Equity		
Paid-in capital	4,600,000	4,600,000
Statutory reserve	181,803	181,803
Accumulated changes in fair value of financial assets	(286,590)	(286,590)
Accumulated losses	(2,964,072)	(2,493,540)
Net equity	<u>1,531,141</u>	<u>2,001,673</u>
Liabilities		
Non-current liabilities		
Lease obligation - long term	<u>65,160</u>	<u>65,160</u>
Current liabilities		
Credit facilities	449,240	423,625
Lease obligation - short term	11,108	7,078
Accounts payable	387,618	371,558
Amounts due to related parties	200,324	183,324
Deferred checks	32,501	57,494
Other liabilities	504,444	349,879
Total current liabilities	<u>1,585,235</u>	<u>1,392,958</u>
Total liabilities	<u>1,650,395</u>	<u>1,458,118</u>
Total equity and liabilities	<u><u>3,181,536</u></u>	<u><u>3,459,791</u></u>

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

Travertine Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Comprehensive Income
for the Six Months Ended at 30 June 2020 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the six months ended	
	30 June 2020	30 June 2019	30 June 2020	30 June 2019
Net sales	51,329	161,273	99,542	351,039
Cost of sales	(77,338)	(274,239)	(434,411)	(549,406)
Gross loss	(26,009)	(112,966)	(334,869)	(198,367)
Administrative expenses	(31,710)	(57,588)	(79,969)	(112,510)
Selling and distribution expenses	(8,032)	(14,157)	(18,743)	(31,112)
Financing expenses	(11,806)	(13,634)	(23,643)	(31,094)
Sales tax penalties expenses	(2,013)	-	(15,253)	-
Net of other revenues and expenses	-	-	1,945	-
Total comprehensive loss for the period	(79,570)	(198,345)	(470,532)	(373,083)
Basic and diluted loss per share	(0.017)	(0.043)	(0.102)	(0.081)

“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 Six Months Ended at 30 June 2020 (Unaudited)
(In Jordanian Dinar)

	Paid - in capital	Statutory reserve	Accumulated changes in fair value of financial assets	Accumulated
Balance at 1 January 2020	4,600,000	181,803	(286,590)	
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	
Balance at 30 June 2020	4,600,000	181,803	(286,590)	
Balance at 1 January 2019	4,600,000	181,803	(286,590)	
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	
Balance at 30 June 2019	4,600,000	181,803	(286,590)	

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

Travertine Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Cash Flows for the Six Months Ended at 30 June 2020 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	30 June 2020	30 June 2019
Operating activities		
Loss for the period	(470,532)	(373,083)
Depreciation	91,163	100,191
Right of use assets deprecation	3,568	-
Lease obligation interest	4,029	-
Changes in working capital		
Checks under collection	-	5,695
Accounts receivable	(12,153)	85,761
Inventory	182,262	116,148
Spare parts	2,259	7,256
Amounts due from/to related parties	17,744	1,116
Other receivables	11,756	(12,517)
Deferred checks	(24,993)	(7,102)
Accounts payable	16,060	109,247
Other liabilities	154,565	128,978
Net cash flows (used in) from operating activities	<u>(24,272)</u>	<u>161,690</u>
Financing activities		
Credit facilities	<u>25,616</u>	<u>(154,637)</u>
Net changes in cash and cash equivalents	1,344	7,053
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>12,619</u>	<u>16,821</u>
Cash and cash equivalents, end of period	<u>13,963</u>	<u>23,874</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
Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
30 June 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 condensed interim financial statements were authorized for issue by the Company's Audit Committee in its meeting held on the 8 September 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 six months ended at 30 June 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 June 2020	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	-	26,916	26,916
31 December 2019	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	-	26,916	26,916

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

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

7 . Material Uncertainty Related to Going Concern

The accompanying condensed interim financial statements have been prepared on a going concern basis, and as indicated in the interim statement of financial position the Company accumulated losses (including the accumulated changes in fair value) reached (71)% of its capital, this is in addition to claims from the Income and Sales Tax department, Social society Corporation and other liabilities not paid as at 30 June 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.