

شركة الترافرتين

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠٢٢

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة

صفحة

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



تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة

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

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الترافرتين المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢ وكلاً من قائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للسنة 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، كما هو مبين في قائمة المركز المالي المرحلية فقد بلغت الخسائر المتراكمة (بما في ذلك رصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة) ما يقارب (٩٤) % من رأس مال الشركة، كما أن الشركة تعاني من مشاكل في السيولة. إن هذه الأمور تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة الشركة على الاستمرار في المستقبل، وإن استمرارها يعتمد على قدرتها على تنفيذ ما ورد في خطة الإدارة المستقبلية المشار إليها في الإيضاح رقم (٦).

أساس النتيجة المتحفظة

- لم تقم الشركة خلال عامي (٢٠١٧ و ٢٠١٨) باستهلاك بعض الممتلكات والمعدات والآلات مما نتج عنه تخفيض مصروف الإستهلاك بما يقارب (٣٦٩,٥٩٧) دينار وزيادة حقوق الملكية بنفس المبلغ.
- لم نتمكن من التحقق من صحة بعض الذمم المدينة والبالغ مجموعها (٣٢٧,٣٨٠) كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢ لعدم حصولنا على مصادقات من تلك الذمم، أو القيام بإجراءات تدقيق بديلة.
- لم نتمكن من التحقق من صحة رصيد ذمة نائب رئيس مجلس الإدارة السيد كيم فؤاد أبو جابر والبالغة (٣١,٤٠٥) دينار، كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢.

النتيجة المتحفظة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، وباستثناء ما ورد في فقرات 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 إندماج 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 استكمال إجراءات الإندماج حتى تاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

المهنيون العرب

أمين سمارة

إجازة رقم (٤٨١)



عمان في ٢٣ آب ٢٠٢٢

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٢١ (مدققة)	٣٠ حزيران ٢٠٢٢ (غير مدققة)	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
٩٧٦,٤٣٦	٨٩٧,٢٦٥	الممتلكات والمعدات والآلات
٦١,٥٨١	٥٨,٠٣٢	حق استخدام موجودات مستأجرة
١	١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
١,٠٣٨,٠١٨	٩٥٥,٢٩٨	مجموع الموجودات غير المتداولة
		الموجودات المتداولة
٨٨٠,١٨٧	٩٠٠,٢٥٦	بضاعة
١٣٧,٣٢٥	١٤٠,٦٧٧	قطع غيار ولوازم تصنيع
٣٥٤,٣٦٧	٤٢٣,٠٥١	ذمم مدينة
٦٠,٣٣٥	٥٩,٢١٩	ذمم جهات ذات علاقة مدينة
٥٨,٧١٦	٥٩,٠٦٤	أرصدة مدينة أخرى
٥,١٤٩	٢,٧٩٠	النقد وما في حكمه
١,٤٩٦,٠٧٩	١,٥٨٥,٠٥٧	مجموع الموجودات المتداولة
٢,٥٣٤,٠٩٧	٢,٥٤٠,٣٥٥	مجموع الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
٤,٦٠٠,٠٠٠	٤,٦٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
١٨١,٨٠٣	١٨١,٨٠٣	احتياطي إجباري
(٣١٣,٥٠٥)	(٣١٣,٥٠٥)	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
(٣,٨٢٠,٤٥١)	(٤,٠٢٩,٣٦٥)	خسائر متراكمة
٦٤٧,٨٤٧	٤٣٨,٩٣٣	صافي حقوق الملكية
		المطلوبات
		المطلوبات غير المتداولة
٣٣٩,٥٧٥	٢٣٣,٧٧٩	تسهيلات ائتمانية - طويلة الأجل
٥٥,٦٢٨	٥٥,٦٢٨	التزامات عقود إيجار - طويلة الأجل
٣٦,٩٩٥	٩,٨٦٧	شيكات آجلة الدفع - طويلة الأجل
٢٠٥,٣٢٤	٢٠٥,٣٢٤	ذمم جهات ذات علاقة دائنة
٦٣٧,٥٢٢	٥٠٤,٥٩٨	مجموع المطلوبات غير المتداولة
		المطلوبات المتداولة
١٣٢,٠٠٠	٢٤٠,٠٠٠	تسهيلات ائتمانية - قصيرة الأجل
٧,٧٠٥	١١,٢١٨	التزامات عقود إيجار - قصيرة الأجل
٨٦,٩٨٨	٩٣,٧٠٥	شيكات آجلة الدفع - قصيرة الأجل
٥٧٩,٢٢٣	٦٧٤,٩٥١	ذمم دائنة
٤٤٢,٨١٢	٥٧٦,٩٥٠	أرصدة دائنة أخرى
١,٢٤٨,٧٢٨	١,٥٩٦,٨٢٤	مجموع المطلوبات المتداولة
١,٨٨٦,٢٥٠	٢,١٠١,٤٢٢	مجموع المطلوبات
٢,٥٣٤,٠٩٧	٢,٥٤٠,٣٥٥	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٦) 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 ٢٠٢٢ (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

للسنة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ حزيران ٢٠٢١	٣٠ حزيران ٢٠٢٢	٣٠ حزيران ٢٠٢١	٣٠ حزيران ٢٠٢٢	
٢٦٥,١٢٧	٤٦٤,١٥٩	١٦٢,٠٧٣	٢٠١,٩٧١	صافي المبيعات
(٥١٧,٥٦١)	(٥١٧,٦٢٨)	(٣٤٧,٣٢٧)	(٢٥٩,٧٩١)	تكلفة المبيعات
(٢٥٢,٤٣٤)	(٥٣,٤٦٩)	(١٨٥,٢٥٤)	(٥٧,٨٢٠)	مجمّل الخسارة
(١٠٠,٢١٣)	(١٢٧,٧١٤)	(٥٥,٣٥٨)	(٧٠,٥٧٦)	مصاريف إدارية
(١٠,١١٥)	(٥,٠٥٨)	١٨٧	(١,٧٧٠)	مصاريف بيع وتوزيع
(١١,٥٦٣)	(٢٢,٦٧٣)	(٤١)	(١١,٥٠٠)	فوائد وعمولات بنكية
(٣٧٤,٣٢٥)	(٢٠٨,٩١٤)	(٢٤٠,٤٦٦)	(١٤١,٦٦٦)	إجمالي الخسارة والدخل الشامل للفترة
(٠,٠٨٢)	(٠,٠٤٥)	(٠,٠٥٢)	(٠,٠٣١)	حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٦) 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 أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢ (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

رأس المال المدفوع	احتياطي إجباري	التغير المتراكم في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع	
٤,٦٠٠,٠٠٠	١٨١,٨٠٣	(٣١٣,٥٠٥)	(٣,٨٢٠,٤٥١)	٦٤٧,٨٤٧	الرصيد كما في ٢٠٢٢/١/١
-	-	-	(٢٠٨,٩١٤)	(٢٠٨,٩١٤)	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٤,٦٠٠,٠٠٠	١٨١,٨٠٣	(٣١٣,٥٠٥)	(٤,٠٢٩,٣٦٥)	٤٣٨,٩٣٣	الرصيد كما في ٢٠٢٢/٦/٣٠
٤,٦٠٠,٠٠٠	١٨١,٨٠٣	(٢٨٦,٥٩٠)	(٣,١٥٥,٦٢٥)	١,٣٣٩,٥٨٨	الرصيد كما في ٢٠٢١/١/١
-	-	-	(٣٧٤,٣٢٥)	(٣٧٤,٣٢٥)	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٤,٦٠٠,٠٠٠	١٨١,٨٠٣	(٢٨٦,٥٩٠)	(٣,٥٢٩,٩٥٠)	٩٦٥,٢٦٣	الرصيد كما في ٢٠٢١/٦/٣٠

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (٦) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٢ (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠٢١	٣٠ حزيران ٢٠٢٢	
		الأنشطة التشغيلية
(٣٧٤,٣٢٥)	(٢٠٨,٩١٤)	خسارة الفترة
٨٨,٨٤٥	٧٩,٣٦٠	استهلاكات
٣,٥٤٩	٣,٥٤٩	استهلاك حق استخدام موجودات مستأجرة
٣,٧٧٤	٣,٥١٣	فائدة التزامات عقود الإيجار
		التغير في رأس المال العامل
(٣٠,٤٤٧)	(٦٨,٦٨٤)	ذمم مدينة
١٣٩,٨٣٨	(٢٠,٠٦٩)	بضاعة
٢,٩٤٢	(٣,٣٥٢)	قطع غيار ولوازم تصنيع
٦,١١٦	١,١١٦	ذمم جهات ذات العلاقة
(٨,١٣٨)	(٣٤٨)	أرصدة مدينة أخرى
٦٠,٣٦٣	(٢٠,٤١١)	شيكات آجلة
٩١,٧١٢	٩٥,٧٢٨	ذمم دائنة
٢٤,٧٨٩	١٣٤,١٣٨	أرصدة دائنة أخرى
٩,٠١٨	(٤,٣٧٤)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٦,٥٤٣)	(١٨٩)	ممتلكات ومعدات
		الأنشطة التمويلية
٧,٠٧٥	٢,٢٠٤	تسهيلات ائتمانية
٩,٥٥٠	(٢,٣٥٩)	التغير في النقد وما في حكمه
٦,٥٨٥	٥,١٤٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٦,١٣٥	٢,٧٩٠	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (٦) 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 ٢٠٢٢
(بالدينار الأردني)

١ . عام

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

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

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٣ آب ٢٠٢٢.

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 ٢٠٢١، 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 ٢٠٢٠.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٢١ 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 ٢٠٢٢ بسبب زيادة المصاريف عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وبسبب وجود خسائر ضريبية مدورة.

٤ . التزامات محتملة

- يوجد على الشركة كما بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة إلتزامات محتملة متمثلة بقضايا عمالية حقوقية مرفوعة على الشركة، إن القضايا منظورة بانتظار الجلسات المستقبلية.
- يوجد على الشركة كما بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة إلتزامات محتملة مقابل كفالات بنكية بقيمة (١٩,٠٠٠) دينار.

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 ٢٠٢٢				
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
١	١	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٣١ كانون الأول ٢٠٢١				
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
١	١	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

٦ . استمرارية الشركة

كما هو مبين في قائمة المركز المالي المرحلية فقد بلغت الخسائر المتراكمة (بما في ذلك رصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة) ما يقارب (٩٤) % من رأس مال الشركة، كما أن الشركة تعاني من مشاكل في السيولة. إن هذه الأمور تثير شكوكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار في المستقبل، وإن استمرارها يعتمد على قدرتها على تنفيذ ما ورد في خطة الإدارة المستقبلية والتي تتضمن قيام الشركة بالبدء بإجراءات الصيانة اللازمة لزيادة الإنتاجية، والتوجه إلى بيع واستغلال الكتل والمنتجات الراكدة بأسعار تفضيلية، إضافة إلى التركيز على عمليات التسويق الداخلية والخارجية وإدخال منتجات وخامات جديدة خاصة البازلت.

Travertine Company
Public Shareholding Company
Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
30 June 2022

Travertine Company
Public Shareholding Company

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



Report on Review of Condensed Interim Financial Statements

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

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim financial statements of Travertine Company PLC, comprising the interim statement of financial position as at 30 June 2022, 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 (94%) of its capital, and the Company suffers from financial difficulties due to liquidity problems and a major decline in sales. These events indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. And its continuity depends on its ability to implement the management plan which is mentioned in note (6).

Basis of Qualified Conclusion

- During the years 2017 and 2018 the Company did not record depreciation for some of its plant and equipment related to the production factory, this resulted in a decrease in depreciation expenses by an amount of JOD (369,597), and increase in shareholders' equity by the same amount.
- We were unable to validate the balance of several accounts receivables amounting to JOD (327,380) as at 30 June 2022, as we could not receive confirmations from these receivables or perform any alternative procedures.
- We were unable to validate the balance of The Board of director's Vice-President Mr. Kem Fouad Abu Jaber debit account amounting to JOD (31,405) as at 30 June 2022.

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 has approved in its extra ordinary meeting held on 8 August 2018, the merger between Travertine Company PLC with International Silica Industries Company PLC. The main Company will be Travertine Company PLC, and International Silica Industries Company is the merged Company. The merger has not been Completed to the date of the condensed interim financial statements.

23 August 2022

Amman - Jordan



Arab Professionals
Amin Samara
License No. (481)

Travertine Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Financial Position as at 30 June 2022
(In Jordanian Dinar)

	30 June 2022 (Unaudited)	31 December 2021 (Audited)
Assets		
Non - current assets		
Property, plant and equipment	897,265	976,436
Right of use assets	58,032	61,581
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	1	1
Total non - current assets	<u>955,298</u>	<u>1,038,018</u>
Current assets		
Inventories	900,256	880,187
Spare parts	140,677	137,325
Accounts receivable	423,051	354,367
Amounts due from related parties	59,219	60,335
Other assets	59,064	58,716
Cash and cash equivalents	2,790	5,149
Total current assets	<u>1,585,057</u>	<u>1,496,079</u>
Total assets	<u>2,540,355</u>	<u>2,534,097</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	(313,505)	(313,505)
Accumulated losses	<u>(4,029,365)</u>	<u>(3,820,451)</u>
Net equity	<u>438,933</u>	<u>647,847</u>
Liabilities		
Non - current liabilities		
Credit facilities - long term	233,779	339,575
Lease obligation - long term	55,628	55,628
Deferred checks - long term	9,867	36,995
Amounts due to related parties	205,324	205,324
Total Non - current liabilities	<u>504,598</u>	<u>637,522</u>
Current liabilities		
Credit facilities - short term	240,000	132,000
Lease obligation - short term	11,218	7,705
Deferred checks - short term	93,705	86,988
Accounts payable	674,951	579,223
Other liabilities	576,950	442,812
Total current liabilities	<u>1,596,824</u>	<u>1,248,728</u>
Total liabilities	<u>2,101,422</u>	<u>1,886,250</u>
Total equity and liabilities	<u>2,540,355</u>	<u>2,534,097</u>

"The accompanying notes from (1) to (6) 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 2022 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the six months ended	
	30 June 2022	30 June 2021	30 June 2022	30 June 2021
Net sales	201,971	162,073	464,159	265,127
Cost of sales	(259,791)	(347,327)	(517,628)	(517,561)
Gross loss	(57,820)	(185,254)	(53,469)	(252,434)
Administrative expenses	(70,576)	(55,358)	(127,714)	(100,213)
Selling and distribution expenses	(1,770)	187	(5,058)	(10,115)
Financing expenses	(11,500)	(41)	(22,673)	(11,563)
Total comprehensive loss for the period	(141,666)	(240,466)	(208,914)	(374,325)
Basic and diluted loss per share	(0.031)	(0.052)	(0.045)	(0.082)

“The accompanying notes from (1) to (6) 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 2022 (Unaudited)
(In Jordanian Dinar)

	<u>Paid - in capital</u>	<u>Statutory reserve</u>	<u>Accumulated changes in fair value of financial assets</u>	<u>Accumulated losses</u>	<u>Net equity</u>
Balance at 1 January 2022	4,600,000	181,803	(313,505)	(3,820,451)	647,847
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	(208,914)	(208,914)
Balance at 30 June 2022	<u>4,600,000</u>	<u>181,803</u>	<u>(313,505)</u>	<u>(4,029,365)</u>	<u>438,933</u>
Balance at 1 January 2021	4,600,000	181,803	(286,590)	(3,155,625)	1,339,588
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	(374,325)	(374,325)
Balance at 30 June 2021	<u>4,600,000</u>	<u>181,803</u>	<u>(286,590)</u>	<u>(3,529,950)</u>	<u>965,263</u>

“The accompanying notes from (1) to (6) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report”

Travertine Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Cash Flows for the Six Months Ended at 30 June 2022 (Unaudited)
(In Jordanian Dinar)

	30 June 2022	30 June 2021
Operating activities		
Loss for the period	(208,914)	(374,325)
Depreciation	79,360	88,845
Right of use assets depreciation	3,549	3,549
Lease obligation interest	3,513	3,774
Changes in working capital		
Accounts receivable	(68,684)	(30,447)
Inventories	(20,069)	139,838
Spare parts	(3,352)	2,942
Amounts due from/to related parties	1,116	6,116
Other assets	(348)	(8,138)
Deferred checks	(20,411)	60,363
Accounts payable	95,728	91,712
Other liabilities	134,138	24,789
Net cash flows (used in) from operating activities	<u>(4,374)</u>	<u>9,018</u>
Investing activities		
Property, plant and equipment	<u>(189)</u>	<u>(6,543)</u>
Financing activities		
Credit facilities	<u>2,204</u>	<u>7,075</u>
Net changes in cash and cash equivalents	(2,359)	9,550
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>5,149</u>	<u>6,585</u>
Cash and cash equivalents, end of period	<u><u>2,790</u></u>	<u><u>16,135</u></u>

“The accompanying notes from (1) to (6) 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 2022
(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 Board of Directors in its meeting held on 23 August 2022.

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 2021.

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:

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

3 . Income tax

- The Company has settled its tax liability with the Income Tax Department up to the year 2020.
- The income tax return for the year 2021 have 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 month period ended at 30 June 2022, because the taxable expenses exceed the taxable income, and due to the existence of accumulated taxable losses.

4 . Contingent liabilities

- The Company is contingently liable against several labor rights lawsuits filed against the Company, currently these cases are pending for future sessions.
- 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 2022	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	-	1	1
31 December 2021	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	-	-	1	1

6 . 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's accumulated losses (including the accumulated changes in fair value) represent (94%) of its share capital, and the Company suffers from financial difficulties due to liquidity problems. This situation indicates that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern, and its continuity depends on its ability to implement the management's plan, which includes the Company starting the necessary maintenance procedures to increase productivity, selling and utilizing the idle blocks and products in competitive prices. The Company will also focus on local and foreign marketing and introduce new products and ores, especially Basalt.