

الرقم : 2017/404

التاريخ : 2017/10/31

السادة بورصة عمان المحترمين

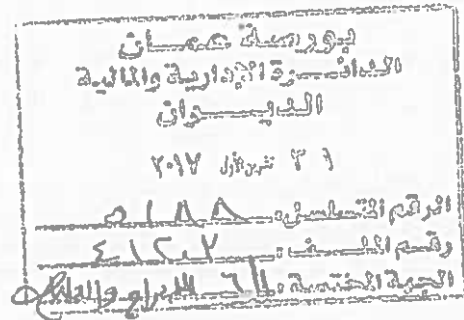
تحية وبعد ،

نرفق لعطوفتكم نسخة من البيانات المالية كما هي بتاريخ 2017/09/30

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

المدير المالي والاداري


حمده ابو خلف



شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
٣٠ أيلول ٢٠١٧

المهنيون العرب
(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة

فهرس

صفحة

٢	- تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة
٣	- بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
٤	- بيان الدخل المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
٥	- بيان الدخل الشامل المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
٦	- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
٧	- بيان التدفقات النقدية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
٨ - ١٣	- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة



Grant Thornton

An instinct for growth™

المهنيون العرب

اعضاء في جرانت ثورنتون العالمية
صندوق بريد : ٩٢١٨٧٩ عمان ١١١٩٢ الأردن
تلفون : ١٢٥ ٥١٥١ ٦ (٩٦٢)
فاكس : ١٢٤ ٥١٥١ ٦ (٩٦٢)
البريد الإلكتروني : arabprof@gtjordan.com

تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة

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

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الترافرتين المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وكلاً من بيان الدخل المرحلي وبيان الدخل الشامل المرحلي وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي وبيان التدفقات النقدية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) الخاص بالبيانات 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 (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول البيانات 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 البيانات المالية، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

النتيجة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معتمدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.

إبراهيم عودة (إجازة ٦٠٦)
المهنيون العرب
(أعضاء في جرانت ثورنتون)

عمان في ١٩ تشرين الأول ٢٠١٧



المهنيون العرب
Grant Thornton

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
١,٥٥٤,٣٩٤	١,٤٠٢,٧٣٥	الممتلكات والمعدات والآلات
٩٢٥,٨٦١	٩٢٥,٨٦١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٢,٤٨٠,٢٥٥	٢,٣٢٨,٥٩٦	مجموع الموجودات غير المتداولة
		الموجودات المتداولة
١,٩٤٣,٦٩٢	١,٧٤٥,٤٤٦	بضاعة
١٩٣,٧١٥	١٧٧,٩٩٢	قطع غيار ولوازم تصنيع
٦٣٧,٤١٨	٢٣٨,٦١٥	ذمم مدينة
٤٥,٩١٣	٤١,٨٢١	ذمم جهات ذات علاقة مدينة
٩٨,١٦٣	١٠٩,٧٠٩	أرصدة مدينة أخرى
٣٣,٣٩١	١٨,٣٦٠	شيكات برسم التحصيل
٤٤,٠٧٣	١٨,٠٥٠	النقد وما في حكمه
٢,٩٩٦,٣٦٥	٢,٣٤٩,٩٩٣	مجموع الموجودات المتداولة
٥,٤٧٦,٦٢٠	٤,٦٧٨,٥٨٩	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
٦١٢,٣٥٦	٦١٢,٣٥٦	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
(٩٠٤,٠١٣)	(١,٣٨٨,٢٢٢)	خسائر متراكمة
٤,٤٩٠,١٤٦	٤,٠٠٥,٩٣٧	صافي حقوق الملكية
		المطلوبات
٣٥٠,٦٧٨	١٨٢,٩٦٢	تسهيلات ائتمانية
٥١١,٨٣٨	٣٩٥,٠٢٠	ذمم دائنة
١٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	شيكات آجلة
١١٣,٩٥٨	٥٩,٦٧٠	أرصدة دائنة أخرى
٩٨٦,٤٧٤	٦٧٢,٦٥٢	مجموع المطلوبات
٥,٤٧٦,٦٢٠	٤,٦٧٨,٥٨٩	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
١,١٨٧,١٤٠	٩٨٤,٥٩٥	٣٢٨,٣٤٩	٣٥٦,٨٨٨	صافي المبيعات
(١,٢٨٠,١٨٥)	(١,١٦٦,٣٤١)	(٣٧٧,٠٣٦)	(٤٤٠,٢١٥)	تكلفة المبيعات
(٩٣,٠٤٥)	(١٨١,٧٤٦)	(٤٨,٦٨٧)	(٨٣,٣٢٧)	مجمّل الخسارة
(٦٦,١٢١)	(٥٨,٩٦٧)	(٢٠,٧٨٨)	(٢٢,٨٨٤)	مصاريف بيع وتوزيع
(٢٣٥,١٦٩)	(٢١٧,٨٦٧)	(٧٥,٨٦٣)	(٦٩,٠٢٧)	مصاريف إدارية
(٢٠,٣٠٠)	(١٩,٤٦٧)	(٩,٥٦٦)	(٣,١٦٣)	مصاريف تمويل
٣٨٥	(٦,١٦٢)	(٥٣)	٣١٢	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
(٤١٤,٢٥٠)	(٤٨٤,٢٠٩)	(١٥٤,٩٥٧)	(١٧٨,٠٨٩)	خسارة الفترة
(٠,٠٩٠)	(٠,١٠٥)	(٠,٠٣٤)	(٠,٠٣٨)	حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة الفترة

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

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل الشامل المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في	
٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
(٤١٤,٢٥٠)	(٤٨٤,٢٠٩)	(١٥٤,٩٥٧)	(١٧٨,٠٨٩)
(٤١٤,٢٥٠)	(٤٨٤,٢٠٩)	(١٥٤,٩٥٧)	(١٧٨,٠٨٩)

خسارة الفترة

إجمالي الدخل الشامل للفترة

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

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر متراكمة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
٤,٤٩٠,١٤٦	(٩٠٤,٠١٣)	٦١٢,٣٥٦	١٨١,٨٠٣	٤,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
(٤٨٤,٢٠٩)	(٤٨٤,٢٠٩)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٤,٠٠٥,٩٣٧	(١,٣٨٨,٢٢٢)	٦١٢,٣٥٦	١٨١,٨٠٣	٤,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/٩/٣٠
٤,٩٦٩,٢٧٢	(٤٢٤,٨٨٧)	٦١٢,٣٥٦	١٨١,٨٠٣	٤,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٦/١/١
(٤١٤,٢٥٠)	(٤١٤,٢٥٠)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٤,٥٥٥,٠٢٢	(٨٣٩,١٣٧)	٦١٢,٣٥٦	١٨١,٨٠٣	٤,٦٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٦/٩/٣٠

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

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التدفقات النقدية المرحلي للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

٣٠ ايلول ٢٠١٦	٣٠ ايلول ٢٠١٧	
(٤١٤,٢٥٠)	(٤٨٤,٢٠٩)	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
١٥٥,٢٤٧	١٥١,٦٥٩	خسارة الفترة
		إستهلاكات
٦٧,٨٩٣	١٥,٠٣١	التغير في رأس المال العامل
٧٨,٩٠٢	٣٩٨,٨٠٣	شيكات برسم التحصيل
(١٠٣,٧٥٣)	١٩٨,٢٤٦	ذمم مدينة
٢٤,٥٤٠	١٥,٧٢٣	بضاعة
(٤,٠١٥)	(١١,٥٤٦)	قطع غيار ولوازم تصنيع
٢٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	أرصدة مدينة أخرى
٤٨,٦٥٠	(١١٦,٨١٨)	شيكات آجلة
٤١٧	(٥٤,٢٨٨)	ذمم دائنة
(١٢٦,٣٦٩)	١٣٧,٦٠١	أرصدة دائنة أخرى
		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) عمليات التشغيل
(٢,٦٥٧)	-	التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار
		الممتلكات والمعدات والآلات
١١٨,٠٨٦	(١٦٧,٧١٦)	التدفقات النقدية من عمليات التمويل
-	٤,٠٩٢	تسهيلات أنتمانية
١١٨,٠٨٦	(١٦٣,٦٢٤)	ذمم جهات ذات علاقة
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من عمليات التمويل
(١٠,٩٤٠)	(٢٦,٠٢٣)	التغير في النقد وما في حكمه
٤٢,٠٧٠	٤٤,٠٧٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣١,١٣٠	١٨,٠٥٠	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

شركة الترافرتين
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(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.

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

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل لجنة التدقيق في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٩ تشرين الاول ٢٠١٧.

٢. ملخص لأهم الأسس المحاسبية

أسس إعداد البيانات المالية المرحلية

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) والتقارير المالية المرحلية.

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقا لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

ان الدينار الأردني هو عملة اظهار البيانات المالية المرحلية المختصرة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

ان السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة. إن البيانات المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية والمعدة وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية. كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية.

استخدام التقديرات

إن اعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية المرحلية المختصرة والإيضاحات المرفقة بها. ان تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة واليقين، 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 البيانات 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 بيان الدخل المرحلي.
- تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في بيان الدخل المرحلي.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالإعتبار قابلية تلك الذمم للتحويل.
- 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.

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	١٠-٢%
معدات وآليات	٥٠-٥%
سيارات ورافعات	٢١-١١%
أجهزة وأثاث وأخرى	٢٥-٩%

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 بيان الدخل المرحلي.

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 بيان 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 ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل الشامل المرحلي ضمن حقوق الملكية بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملة 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 اثبات الأرباح الموزعة على هذه الموجودات في بيان الدخل المرحلي.

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 الذمم المشكوك في تحصيلها، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصما 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 البيانات المالية المرحلية المختصرة 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 البيانات المالية المرحلية المختصرة وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

الإيرادات

يتم إثبات إيرادات المبيعات عندما تنتقل مخاطر الملكية للبضائع جوهريا الى المشتري وعند التمكن من قياس الإيرادات بشكل يمكن الإعتماد عليه.

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

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقا 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 بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل المرحلي.

ضريبة الدخل

تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية المرحلية المختصرة لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتوزيع في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحيانا أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبيا أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتوزيع لأغراض ضريبية.

٣ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٤.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ بسبب زيادة المصروفات عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

٤ . القضايا المقامة ضد الشركة
تظهر الشركة كمدعي عليها في عدة قضايا بلغت مجموعها (٣٢,٠٢١) دينار كما بتاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة، وفي رأي مستشار الشركة القانوني ومجلس إدارة الشركة أن النتيجة المحتملة لتلك القضايا سوف لن تؤثر بشكل جوهري على المركز المالي المرحلي للشركة.

٥ . التزامات محتملة
يوجد على الشركة كما بتاريخ البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة التزامات محتملة مقابل كفالات بنكية بقيمة (٢٣,٥٠٠) دينار أردني.

٦ . الأدوات 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 التسهيلات الائتمانية والذمم الدائنة والشيكات الأجلة.

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 أيلول ٢٠١٧	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	٩٢٥,٨٦١	-	-	٩٢٥,٨٦١
٣١ كانون الأول ٢٠١٦	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	٩٢٥,٨٦١	-	-	٩٢٥,٨٦١

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 البيانات المالية المرحلية المختصرة.

مخاطر السيولة

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

٣٠ أيلول ٢٠١٧	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات ائتمانية	١٨٢,٩٦٢	-	١٨٢,٩٦٢
ذمم دائنة	٣٩٥,٠٢٠	-	٣٩٥,٠٢٠
شيكات آجلة	٣٥,٠٠٠	-	٣٥,٠٠٠
أرصدة دائنة أخرى	٥٩,٦٧٠	-	٥٩,٦٧٠
	٦٧٢,٦٥٢	-	٦٧٢,٦٥٢

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات ائتمانية	٣٥٠,٦٧٨	-	٣٥٠,٦٧٨
ذمم دائنة	٥١١,٨٣٨	-	٥١١,٨٣٨
شيكات آجلة	١٠,٠٠٠	-	١٠,٠٠٠
أرصدة دائنة أخرى	١١٣,٩٥٨	-	١١٣,٩٥٨
	٩٨٦,٤٧٤	-	٩٨٦,٤٧٤

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 تخفيض / زيادة الدخل الشامل الشركة بقيمة (٩٢,٥٨٦) دينار للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وكما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

٧. 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:

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
١٨٢,٩٦٢	٣٥٠,٦٧٨
٤,٠٠٥,٩٣٧	٤,٤٩٠,١٤٦
%٤.٦	%٧.٨

مجموع الديون
مجموع حقوق الملكية

Travertine Company
Public Shareholding Company

Condensed Interim Financial Statements (Not Audited)
30 September 2017

Arab Professionals
(Member firm within of Grant Thornton International Ltd)

**Travertine Company
Public Shareholding Company**

Contents

	<u>Page</u>
- Report on review of condensed interim financial statements	2
- Interim statement of financial position as at 30 September 2017	3
- Interim statement of profit or loss for the nine months ended at 30 September 2017	4
- Interim statement of comprehensive income for the nine months ended at 30 September 2017	5
- Interim statement of changes in equity for the nine months ended at 30 September 2017	6
- Interim statement of cash flows for the nine months ended at 30 September 2017	7
- Notes to the condensed interim financial statements as at 30 September 2017	8 - 13



Grant Thornton

An instinct for growth™

Arab Professionals

Member firm within Grant Thornton International Ltd

P.O. Box : 921879 Amman 11192 Jordan

T (962) 6 5151125

F (962) 6 5151124

Email: arabprof@gtljordan.com

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 September 2017, interim statement of profit or loss, interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the nine months period then ended and the notes about condensed interim financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of the condensed interim financial statements in accordance with International Accounting Standard (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 (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.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim financial statements at 30 September 2017 is not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard (34) "Interim Financial Reporting".

19 October 2017
Amman - Jordan

Arab Professionals
Ibrahim Hammoudeh
(License No. 606)



**Arab Professionals
Grant Thornton**

Travertine Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Financial Position as at 30 September 2017
(In Jordanian Dinar)

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 December 2016</u>
Assets		
Non - current assets		
Property, plant and equipment	1,402,735	1,554,394
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	<u>925,861</u>	<u>925,861</u>
Total non - current assets	<u>2,328,596</u>	<u>2,480,255</u>
Current assets		
Inventories	1,745,446	1,943,692
Spare parts	177,992	193,715
Accounts receivable	238,615	637,418
Amounts due from related parties	41,821	45,913
Other receivables	109,709	98,163
Checks under collection	18,360	33,391
Cash and cash equivalents	<u>18,050</u>	<u>44,073</u>
Total current assets	<u>2,349,993</u>	<u>2,996,365</u>
Total assets	<u>4,678,589</u>	<u>5,476,620</u>
Equity and liabilities		
Equity		
Paid-in capital	4,600,000	4,600,000
Statutory reserve	181,803	181,803
Accumulated change in fair value of financial assets	612,356	612,356
Accumulated losses	<u>(1,388,222)</u>	<u>(904,013)</u>
Net equity	<u>4,005,937</u>	<u>4,490,146</u>
Liabilities		
Bank facilities	182,962	350,678
Accounts payable	395,020	511,838
Postdated checks	35,000	10,000
Other liabilities	<u>59,670</u>	<u>113,958</u>
Total liabilities	<u>672,652</u>	<u>986,474</u>
Total equity and liabilities	<u>4,678,589</u>	<u>5,476,620</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 Profit or Loss
for the nine months ended at 30 September 2017

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September 2017	30 September 2016	30 September 2017	30 September 2016
Net sales	356,888	328,349	984,595	1,187,140
Cost of sales	(440,215)	(377,036)	(1,166,341)	(1,280,185)
Gross loss	(83,327)	(48,687)	(181,746)	(93,045)
Selling and distribution expenses	(22,884)	(20,788)	(58,967)	(66,121)
Administrative expenses	(69,027)	(75,863)	(217,867)	(235,169)
Financing expenses	(3,163)	(9,566)	(19,467)	(20,300)
Net of other revenues and expenses	312	(53)	(6,162)	385
Loss for the period	(178,089)	(154,957)	(484,209)	(414,250)
Basic and diluted loss per share	(0,038)	(0,034)	(0,105)	(0,090)

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

Travertine Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Comprehensive Income
for the nine months ended at 30 September 2017

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September 2017	30 September 2016	30 September 2017	30 September 2016
Loss for the period	(178,089)	(154,957)	(484,209)	(414,250)
Total comprehensive loss for the period	(178,089)	(154,957)	(484,209)	(414,250)

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

Travertine Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Changes in Equity for the nine months ended at 30 September 2017
(In Jordanian Dinar)

	Paid - In capital	Statutory reserve	Fair value adjustments	Accumulated losses	Total
Balance at 1 January 2017	4,600,000	181,803	612,356	(904,013)	4,490,146
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	(484,209)	(484,209)
Balance at 30 September 2017	4,600,000	181,803	612,356	(1,388,222)	4,005,937
Balance at 1 January 2016	4,600,000	181,803	612,356	(424,887)	4,969,272
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	(414,250)	(414,250)
Balance at 30 September 2016	4,600,000	181,803	612,356	(839,137)	4,555,022

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

Travertine Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Cash Flows for the nine months ended at 30 September 2017
(In Jordanian Dinar)

	<u>30 September 2017</u>	<u>30 September 2016</u>
Operating activities		
Loss for the period	(484,209)	(414,250)
Depreciation	151,659	155,247
Changes In Operating Activities		
Checks under collection	15,031	67,893
Accounts receivable	398,803	78,902
Inventories	198,246	(103,753)
Spare parts	15,723	24,540
Other receivables	(11,546)	(4,015)
Postdated checks	25,000	20,000
Accounts payable	(116,818)	48,650
Other liabilities	(54,288)	417
Net cash flows from (used in) operating activities	<u>137,601</u>	<u>(126,369)</u>
Investing activities		
Property, plant and equipment	<u>-</u>	<u>(2,657)</u>
Financing activities		
Bank facilities	(167,716)	118,086
Related parties	<u>4,092</u>	<u>-</u>
Net cash flows (used in) from financing activities	<u>(163,624)</u>	<u>118,086</u>
Net change in cash and cash equivalents	(26,023)	(10,940)
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>44,073</u>	<u>42,070</u>
Cash and cash equivalents, end of period	<u>18,050</u>	<u>31,130</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 (Not Audited)
30 September 2017

(In Jordanian Dinar)

1. General

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

The Company shares are listed in Amman stock Exchange.

The accompanying condensed interim financial statements were authorized for issue by the Company's Audit Committee in its meeting held on the 19 October 2017

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 (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 2017.

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.

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.
- An estimate of the collectible amount of trade accounts receivable is made when collection of the full amount is no longer probable. For individually significant amounts, this estimation is performed on an individual basis. Amounts which are not individually significant, but which are past due, are assessed collectively and a provision applied according to the length of time past due, based on historical recovery rates.
- 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.

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 interim 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.

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 interim 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 interim 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 interim statement of profit or loss.

These assets are not subject to impairment testing.

Dividends are recorded in the interim 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 interim 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 doubtful receivables 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 condensed interim financial statements at cost. For the purposes of the interim statement of cash flow, cash and cash equivalents comprise 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 condensed interim financial statements 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 interim statement of financial position date and adjusted to reflect the current best estimate.

Revenue recognition

Sales revenues are recognized upon the transfer of the risk of title to the buyer given that the revenues are dependably measurable.

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 interim 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 condensed interim 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. Income tax

- The Company has settled its tax liability with the Income Tax Department up to 2014.
- The income tax returns for the years 2015 and 2016 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 for nine months period ended 30 September 2017, was calculated because the expenses exceeded the taxable income.

4. Law suits

The Company is contingently liable against several law suits amounted to JOD (32,021). Management and legal counsel believe that no provision is required against law suits as the Company has good chance of winning the case.

5. Contingent Liabilities

The Company is contingently liable against letters of guarantees amounting to JOD (23,500).

6. Financial Instruments

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities. Financial assets of the Company include of cash and cash equivalents, checks under collection, accounts receivable and quoted securities. Financial liabilities of the Company include bank facilities, postdated checks and accounts payable.

Fair Value

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

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

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

30 September 2017	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets measure at fair value through other comprehensive income	925,861	-	-	925,861

31 December 2016	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets measure at fair value through other comprehensive income	925,861	-	-	925,861

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 amount of JOD (70,484) from the total accounts receivable balance as at 30 September 2017, compared to JOD (312,058) as at 31 December 2016.

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 rate 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 either Jordanian Dinar or US Dollar. As the Jordanian Dinar is pegged to the US Dollar, balances in US Dollar are not considered to represent significant currency risk and the Company's results or equity to movements in exchange rates is not considered significant.

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 interim financial position to the contractual maturity date:

30 September 2017	Less than one year	More than one year	Total
Bank facilities	182,962	-	182,962
Accounts payable	395,020	-	395,020
Postdated checks	35,000	-	35,000
Other liabilities	59,670	-	59,670
	<u>672,652</u>	<u>-</u>	<u>672,652</u>
31 December 2016	Less than one year	More than one year	Total
Bank facilities	350,678	-	350,678
Accounts payable	511,838	-	511,838
Postdated checks	10,000	-	10,000
Other liabilities	113,958	-	113,958
	<u>986,474</u>	<u>-</u>	<u>986,474</u>

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 interim share in comprehensive income for the nine months ended at 30 September 2017 would have been reduced / increased by JOD (92,586), the same amount for 2016.

7. 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 keeping a balance between shareholders equity and total debt.

	30 September 2017	31 December 2016
Total debt	182,962	350,678
Net equity	4,005,937	4,490,146
Debt to equity ratio	<u>4.6%</u>	<u>%7.8</u>