

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢١

## تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية - شركة مساهمة عامة محدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

### مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية - شركة مساهمة عامة محدودة ("الشركة") كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ ("التقارير المالية المرحلية"). ان مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استنادا إلى مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام بإستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. ان نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فاننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

### النتيجة

بناء على مراجعتنا، لم تسترّع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

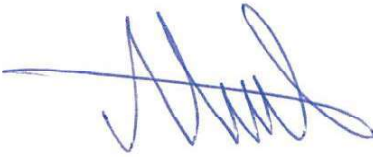
#### فقرة تأكيدية

دون التحفظ في إستنتاجنا وكما هو مبين في إيضاح (٣) حول القوائم المالية المرحلية المختصرة، تجاوزت المطلوبات المتداولة للشركة موجوداتها المتداولة بمبلغ ٣٩٧٩٩٠٨ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢١، كما حققت الشركة خسائر بمبلغ ٣٠٣٤٨١ دينار خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ وبلغت الخسائر المتراكمة مبلغ ٣٤٩٨٣٥٣ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢١. إن قدرة الشركة على استرداد قيمة موجوداتها والاستمرار بأعمالها تعتمد على قدرتها في تحقيق أرباح من عملياتها التشغيلية والحصول على التمويل اللازم لسداد التزاماتها عند استحقاقها. هذا وقد تم اعداد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقا لمبدأ الاستمرارية.

شركة حلول الأعمال لتدقيق الحسابات

أحمد مصطفى رمضان

ترخيص رقم ٩٤٢



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٩ نيسان ٢٠٢١

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي المرحلية

كما في ٣١ آذار ٢٠٢١

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	إيضاح	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
			<b>الموجودات</b>
			<b>موجودات غير متداولة -</b>
٩٤٩٩٢١٥	٩٣٩٧٧٦٢	٥	ممتلكات ومعدات
١٨٤٨٧٤	١٨٤٨٧٤		موجودات ضريبية مؤجلة
٩٦٨٤٠٨٩	٩٥٨٢٦٣٦		
			<b>موجودات متداولة -</b>
٢٧٠٣٠	١٩٨٩٥		مخزون
-	٢٣٦٠٥	٦	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٧٠٣٣٢	٧٢٨٥٢		ذمم مدينة
٧٤٩٢٢	٤٣٢٦٥		أرصدة مدينة أخرى
١٨٨٤٢	١٥٥٤٠		نقد وأرصدة لدى البنوك
١٩١١٢٦	١٧٥١٥٧		
٩٨٧٥٢١٥	٩٧٥٧٧٩٣		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية -</b>
٩٠٣٣٩٣٨	٩٠٣٣٩٣٨	١	رأس المال المدفوع
(٣١٩٤٨٧٢)	(٣٤٩٨٣٥٣)		خسائر متراكمة
٥٨٣٩٠٦٦	٥٥٣٥٨٥		<b>صافي حقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات -</b>
			<b>مطلوبات غير متداولة -</b>
-	٦٧١٤٣		أوراق دفع
-	٦٧١٤٣		
			<b>مطلوبات متداولة -</b>
-	١٧١٩		أوراق دفع تستحق خلال سنة
٥٥٦٩٣٩	٦٣٦٧٥٧		أرصدة دائنة أخرى
٣٣٣٨٤٤	٥٥٣٢٣١		شيكات أجله الدفع
٧٥٠٧٢٠	٥٥٠٧٠٨		ذمم دائنة
٢٣٩٤٦٤٦	٢٤١٢٦٥٠	٧	قرض
٤٠٣٦١٤٩	٤١٥٥٠٦٥		
٤٠٣٦١٤٩	٤٢٢٢٠٨		<b>مجموع المطلوبات</b>
٩٨٧٥٢١٥	٩٧٥٧٧٩٣		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)  
قائمة الدخل الشامل المرحلية  
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١	إيضاح
دينار	دينار	
		إيرادات أقسام الفندق
٢٤٦,٧٥٨	١٠٤,٨١٥	الغرف
١٨١,٦٩٩	٨٧,٨٩٧	الطعام والشراب
٢٤,١١٨	١,٢٦٠	الأقسام الأخرى
٤٥٢,٥٧٥	١٩٣,٩٧٢	إجمالي إيرادات أقسام الفندق
		تكاليف أقسام الفندق
(٩١,٩٢٧)	(٤٨,٨٥٠)	الغرف
(١٣٣,١٦٨)	(٧٢,٨٦٨)	الطعام والشراب
(٢٠,٠٥٨)	(٨,١٠١)	الأقسام الأخرى
(٣١٧,٠٦٧)	(٢١٨,٠٢٤)	الأقسام الإدارية
(٥٦٢,٢٢٠)	(٣٤٧,٨٤٣)	إجمالي تكاليف أقسام الفندق
(١٠٩,٦٤٥)	(١٥٣,٨٧١)	صافي الخسارة التشغيلية
(١٣,٩٩٨)	(٢٧,٧٥٢)	مصاريف إدارية
(٨١,٠٠٠)	-	كلف قضائية
(١٠٢,٨٦١)	(١٠٣,٨٥٤)	إستهلاكات ممتلكات ومعدات
(٢,٨٨٠)	-	إستهلاكات حق استخدام موجودات
(١٧,٦٥٩)	(١٨,٠٠٤)	تكاليف تمويل
(١,٢٦٧)	-	تكاليف تمويل عقود إيجار
(٣٢٩,٣١٠)	(٣٠٣,٤٨١)	خسارة الفترة
-	-	بنود الدخل الشامل الآخر
(٣٢٩,٣١٠)	(٣٠٣,٤٨١)	صافي الدخل الشامل للفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠/٠,٣٦)	(٠/٠,٣٤)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية  
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	خسائر متراكمة *	المجموع
دينار	دينار	دينار
٢٠٢١-		
٩٠٣٣٩٣٨ر	(٣١٩٤٨٧٢ر)	٥٨٣٩٠٦٦ر
-	(٣٠٣٤٨١ر)	(٣٠٣٤٨١ر)
٩٠٣٣٩٣٨ر	(٣٤٩٨٣٥٣ر)	٥٥٣٥٥٨٥ر

رأس المال المدفوع	خسائر متراكمة	المجموع
دينار	دينار	دينار
٢٠٢٠-		
٩٠٣٣٩٣٨ر	(١٦٩٤٣٩٦ر)	٧٣٣٩٥٤٢ر
-	(٣٢٩٣١٠ر)	(٣٢٩٣١٠ر)
٩٠٣٣٩٣٨ر	(٢٠٢٣٧٠٦ر)	٧٠١٠٢٣٢ر

\* تشمل خسائر متراكمة مبالغ لا يمكن التصرف بها بقيمة ١٨٤,٨٧٤ دينار والتي تمثل الموجودات الضريبية المؤجلة كما في ٣١ آذار ٢٠٢١.

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التدفقات النقدية المرحلية

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١	إيضاح
دينار	دينار	
(٣٢٩٣١٠)	(٣٠٣٤٨١)	
<b>الأنشطة التشغيلية</b>		
خسارة الفترة		
<b>تعديلات على:</b>		
١٠٢٨٦١	١٠٣٨٥٤	٥
٢٨٨٠	-	
١٨٩٢٧	١٨٩٠٤	
(٢٠٤٦٤٢)	(١٨١٦٢٣)	
<b>تغيرات رأس المال العامل:</b>		
٢٠٧٨٩	٧١٣٥	
١٤٥١٣٥	(٢٥٢٠)	
٢٣٣٠١	٣١٦٥٧	
-	(٢٣٦٠٥)	
-	٦٨٨٦٢	
٢٤٣٩٧٩	٢١٩٣٨٧	
(١٣٤٥١٩)	(٢٠٠١٢)	
(٧٧٧٤٩)	٧٩٨١٨	
١٦٢٩٤	(٩٠١)	
<b>صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية</b>		
<b>الأنشطة الاستثمارية</b>		
(١٠٠١)	(٢٤٠١)	٥
(١٠٠١)	(٢٤٠١)	
<b>صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية</b>		
١٥٢٩٣	(٣٣٠٢)	
٨٧٥٦٠	١٨٨٤٢	
١٠٢٨٥٣	١٥٥٤٠	
<b>صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه</b>		
<b>النقد وما في حكمه في بداية الفترة</b>		
<b>النقد وما في حكمه في نهاية الفترة</b>		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٢ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

## (١) عام

تأسست شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية كشركة مساهمة عامة محدودة ("الشركة") بتاريخ ٢٩ آب ٢٠٠٥ ببلغ رأسمال الشركة المدفوع ٩٣٨ر٣٣ر٩٠ دينار موزع على ٩٣٨ر٣٣ر٩٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

إن أهم غايات الشركة انشاء وتملك وتشغيل وإدارة واستثمار الفنادق والمنتجات السياحية والمباني التجارية والسكنية وممارسة كل ما يتعلق او يتفرع عن او يدخل ضمن أنشطة الفنادق والسياحة والمباني التجارية والسكنية وتملك وشراء الاراضي وتطويرها.

ان العنوان الشركة الرئيسي هو عمان - المملكة الاردنية الهاشمية، وتقوم الشركة بممارسة نشاطها التشغيلي في منطقة البحر الميت من خلال فندق رامادا - البحر الميت المملوك للشركة.

تم إقرار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٩ نيسان ٢٠٢١.

### الملكية الذين لديهم تأثير جوهري على الشركة:

تمتلك السيدة رنه أحمد عبد الكريم أبو شنب وشركة بوابة عمان للاستثمار والسيدة نهى جميل عارف بركات والسيد صالح كامل صالح حبريل ما نسبته ٣٨٪ و ٣٢٪ و ٨١٪ و ٧٢٪ على التوالي من رأسمال الشركة.

## (١-٢) أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية).

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية المرحلية المختصرة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

ان القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠. كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ لا تعكس بالضرورة النتائج المتوقعة للسنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١.

## (٢-٢) التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢١:

### المرحلة الثانية من إعادة تشكيل IBOR

المرحلة الثانية من إعادة تشكيل IBOR تتضمن عدداً من الإعفاءات والإفصاحات الإضافية. تنطبق الإعفاءات عند انتقال الأداة المالية من IBOR إلى معدل العائد الخالي من المخاطر.



التغيرات على التدفقات النقدية الناتجة عن تغير سعر الفائدة المرجعي، تطلب التعديل على المعيار كخيار عملي وللتسهيل ان يتم اعتبار هذه التغيرات كأنها ناتجة عن تغيرات في سعر الفائدة المتغيرة. بشرط أنه، بالنسبة للأداة المالية، يتم الانتقال من السعر القياسي IBOR إلى معدل العائد الخالي من المخاطر على أساس معادل اقتصاديًا. توفر المرحلة الثانية من إعادة تشكيل IBOR إعفاءات مؤقتة تسمح لعلاقات التحوط للشركة بالاستمرار عند استبدال معيار سعر الفائدة الحالي بمعدل العائد الخالي من المخاطر. تتطلب الإعفاءات من الشركة تعديل تعيينات التحوط ووثائق التحوط.

يتضمن ذلك إعادة تعريف المخاطر المحوطة للإشارة إلى معدل العائد الخالي من المخاطر، وإعادة تعريف وصف أداة التحوط و / أو البند المحوط عليه للإشارة إلى معدل العائد الخالي من المخاطر وتعديل طريقة تقييم فعالية التحوط. يجب إجراء تحديثات على وثائق التحوط بحلول نهاية السنة المالية التي يتم فيها إعادة التشكيل. بالنسبة لتقييم فعالية التحوط بأثر رجعي، تجوز للشركة أن يختار على أساس كل تحوط على حدا لإعادة تغيير القيمة العادلة التراكمية إلى الصفر.

تجوز للشركة تحديد سعر فائدة كعنصر مخاطر محوط غير محدد تعاقدياً للتغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للبند المحوط عليه، بشرط أن يكون عنصر مخاطر سعر الفائدة قابلاً للتحديد بشكل منفصل، على سبيل المثال، هو معيار محدد يتم استخدامه على نطاق واسع في السوق لتسعير القروض والمشتقات المالية. تضمنت الإعفاءات المعدلات الخالية من المخاطر الجوهرية والتي لم يتم تحديدها كمقياس من قبل، بشرط أن يتوقع الشركة بشكل معقول أن يصبح المعدل الخال من المخاطر قابلاً للتحديد بشكل منفصل خلال ٢٤ شهراً.

بالنسبة لعمليات التحوط الخاصة بمجموعة البنود، يجب على الشركة أن تقوم بتحويل هذه الأدوات إلى مجموعات فرعية تشير إلى المعدل الخالية من المخاطر. أي علاقات تحوط تم إيقافها قبل تطبيق المرحلة الثانية من إعادة تشكيل IBOR فقط بسبب إعادة التشكيل ولتلبية المعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط عند تطبيق المرحلة الثانية من إعادة تشكيل IBOR، يجب إعادتها عند التطبيق الأولي.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

### (٣) مبدأ الاستمرارية

تُظهر هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة وجود بعض الأحداث والامور التي قد تشكل تحدياً كبيراً على أداء الشركة واستمرارها في المستقبل وتشمل هذه الامور ما يلي:

- حققت الشركة خسائر بقيمة ٣٠٣ر٤٨١ دينار خلال ثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (٣١ آذار ٢٠٢٠: ٣٢٩ر٣١٠ دينار).
- بلغت الخسائر المتراكمة للشركة مبلغ ٣٥٣ر٤٩٨ر دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ اي ما يعادل ٣٨ر٧٪ من رأسمال الشركة (٣١ آذار ٢٠٢٠: ٣١٩٤ر٨٧٢ دينار اي ما يعادل ٣٥ر٤٪ من رأسمال الشركة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٠).
- وجود عجز في رأس المال العامل للشركة كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ بقيمة ٢٠٢١ر٩٧٩ر٩٠٨ دينار (٢٣ر٨٤٥ر٠٢٣ دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٠).

علماً بأنه ولمواجهة هذه الظروف وضمان استمرارية الشركة قام بعض الملكية بضخ أموال للشركة وذلك بمثابة قرض من جهة ذات علاقة لدعم رأسمال الشركة العامل، وكما قام مجلس الادارة باعادة هيكلة الادارة التنفيذية للفندق وذلك من خلال تعيين مدير عام ومدير مالي للفندق من ذوي الخبرة والكفاءة من اجل رفع المستوى الاداري والمالي للفندق ومن المتوقع أن يؤدي هذا التعيين الى رفع الكفاءة التشغيلية للفندق وأن يؤثر ذلك بشكل ايجابي على الارباح والخسائر التشغيلية للفندق، وبناء عليه قامت الادارة باعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة على اساس مبدأ الاستمرارية.

#### (٤) التقرير القطاعي

القطاع هو مجموعة من العناصر في الشركة تتفرد بأنها تخضع لمخاطر وعوائد تميزها عن غيرها وتشارك في تقديم المنتجات أو الخدمات وهذا ما يعرف بالقطاع التشغيلي أو تشارك في تقديم المنتجات أو الخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة تتميز عن باقي القطاعات في البيانات الاقتصادية الأخرى وهذا ما يعرف بالقطاع الجغرافي.

عند تقديم معلومات على أساس جغرافي تعتمد إيرادات القطاع على الموقع الجغرافي للعملاء، وتعتمد موجودات القطاع على الموقع الجغرافي للموجودات. تقوم الشركة بممارسة نشاطها التشغيلي داخل المملكة الأردنية الهاشمية من خلال فندق رامادا المملوك للشركة في منطقة البحر الميت، وعليه فإن جميع إيرادات وتكاليف الشركة هي من خلال أعمال الفندق في البحر الميت.

#### (٥) ممتلكات ومعدات

بلغت قيمة الإضافات على حساب الممتلكات والمعدات خلال الفترة المنتهية كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ ما قيمته ٢٤٠١ دينار (٣١ آذار ٢٠٢٠: ١٠٠١ دينار)، كما وبلغ مصروف الاستهلاك للفترة المنتهية كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ ما قيمته ١٠٣٨٥٤ دينار (٣١ آذار ٢٠٢٠: ١٠٢٨٦١ دينار).

#### (٦) معاملات مع جهة ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات مع كبار المساهمين والادارة التنفيذية العليا للشركة والشركات الشقيقة والشركات التي هم فيها مساهمون رئيسيون.

فيما يلي ملخص الأرصدة مع الجهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي المرحلية: ]

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	طبيعة العلاقة
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
-	٢٣٦٠٥	مساهم رئيسي
		شركة بوابة عمان للاستثمار

#### مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة

فيما يلي ملخص الأرصدة مع الجهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة الدخل الشامل المرحلية:

٣١ آذار ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	طبيعة العلاقة
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
-	٢٥٠٠٢	مساهم رئيسي
		شركة بوابة عمان للاستثمار

#### إيرادات أقسام الغرف

بلغت رواتب ومكافآت وتنفقات الادارة التنفيذية واعضاء مجلس الادارة قصيرة الاجل لا شيء دينار للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠: لا شيء).

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣١ آذار ٢٠٢١

(٧) قرض

العملة	الفائدة	٣١ آذار ٢٠٢١	٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
		دينار	دينار
		(غير مدققة)	(مدققة)
شركة الجندول للإستثمارات	دولار أمريكي	٣%	٢٣٩٤٦٤٦ ر
		٢٤١٢٦٥٠ ر	

**قرض:**

**قرض شركة الجندول للإستثمارات:**

وقعت الشركة على إتفاقية قرض بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٥ مع شركة الجندول للإستثمارات بقيمة ٤٥٠٠.٠٠٠ دولار أمريكي بفائدة ٣٪ سنوياً، لتسديد كافة الإلتزامات القائمة على الشركة أو أي أعمال تخص الشركة. تم الإتفاق على سداد كامل مبلغ القرض والفوائد المستحقة عن طريق دفعة واحدة بعد سنة من تاريخ سحب مبلغ القرض بالكامل. قامت الشركة بتاريخ ٢٥ تشرين الثاني ٢٠١٥ بتوقيع ملحق إتفاقية بزيادة مبلغ القرض ليصبح ٧٧٣٣١٦٧ دولار أمريكي على أن تبقى كافة البنود المبرمة بين الطرفين بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٥ سارية المفعول بإستثناء ماتم الإتفاق عليه بموجب هذا الملحق.

تتضمن بند القرض فوائد مستحقة وغير مدفوعة بلغت قيمتها ٩٢٣ر٤٢٥ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ٩١٩ر٤٠٧).

(٨) حصة السهم من خسارة الفترة

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	٢٠٢١	٢٠٢٠
خسارة الفترة (دينار)	(٣٠٣ر٤٨١)	(٣٢٩ر٣١٠)
المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)	٩٠.٣٣ر٩٣٨	٩٠.٣٣ر٩٣٨
	فلس/دينار	فلس/دينار
الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة	(٠/٠.٣٤)	(٠/٠.٣٦)

#### (٩) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب مخصص لضريبة الدخل للشركة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ و ٣١ آذار ٢٠٢٠ وذلك بسبب زيادة المصاريف المقبولة ضريبياً عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨.

تم تدقيق ضريبة دخل الشركة من سنة ٢٠١٣ ولغاية ٢٠١٥ وصدر قرار التدقيق حيث تم تدوير خسائر بقيمة ٤٩١ر٦٩٧ دينار، كما تمت تدقيق ضريبة دخل الشركة من سنة ٢٠١٦ ولغاية ٢٠١٨ وصدر قرار التدقيق حيث تم تدوير خسائر بقيمة ٨٠٠ر١٠٠٠ دينار علماً بأن إقرار سنة ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ تم تقديمهما وتنتظر الشركة صدور العيّنات.

#### (١٠) التزامات محتملة

##### كفالات بنكية -

على الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ التزامات محتمل ان تطراً تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ٣٠٠٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ٣٠٠٠ دينار).

##### القضايا -

إن الشركة مدعى عليها في عدد من القضايا متعلقة بنشاطها الطبيعي، حيث بلغت قيمة هذه القضايا مبلغ ٩٩٩ر٣٣٧ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠٢١، وفي رأي إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإنه لن يترتب على الشركة أي التزامات إضافية نتيجة هذه القضايا.

#### (١١) القيمة العادلة

يبين الجدول أدناه طرق تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية، وفقاً للمستويات المختلفة التالية:

**المستوى ١:** أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لأداة مالية.

**المستوى ٢:** أساليب تقييم تعتمد على مدخلات يمكن تحديدها إما مباشرة كالأسعار أو بصورة غير مباشرة بربطها مع الأسعار، تضم هذه الفئة الأدوات المقيمة بناءً على: الأسعار المعلنة في سوق نشط لأدوات مشابهة، أو باستخدام أساليب تقييم تتوفر فيها مدخلات هامة يمكن تحديدها بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال معلومات السوق.

**المستوى ٣:** أساليب تقييم باستخدام مدخلات لا تعتمد على معلومات السوق المتاحة.

۳۱ آذر ۲۰۲۱

ذمم دائنة

ذمم دائنة

6

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY**

**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)**

**31 MARCH 2021**

## **Report on Review of Interim Condensed Financial Statements**

**To the Board of Directors of Winter Valley Tourism Investment Company**

**Public Shareholding Company**

Amman - Jordan

### **Introduction**

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Winter Valley Tourism Investment Company – Public Shareholding Company (the "Company") as at 31 March 2021, comprising of the interim condensed statement of financial position as at 31 March 2021 and the related interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the three month-period then ended and explanatory information. The board of directors is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard IAS 34 (Interim Financial Reporting). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

### **Scope of Review**

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of interim financial information 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 interim condensed financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34.

**Emphasis of Matter**

Without qualifying our conclusion, we draw attention to note 3 to these interim condensed financial statements. The Company's current liabilities exceeded its current assets by JD 3,979,908 as at 31 March 2021. In addition the Company incurred net losses during the three month-period ended 31 March 2021 by the amount of JD 303,481 and the accumulated losses reached JD 3,498,353 as at 31 March 2021. The Company's ability to continue as a going concern depends on its ability to generate operating profits in addition to having adequate funds to meet its obligations as they fall due. Moreover, these interim condensed financial statements have been prepared based on going concern assumption.

**Business Solutions for Auditing**

Amman - Jordan  
29 April 2021



**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY- PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS AT 31 MARCH 2021**

	<u>Note</u>	31 March 2021	31 December 2020
		JD	JD
		(UNAUDITED)	(AUDITED)
<b><u>Assets</u></b>			
<b>Non-current Assets-</b>			
Property and equipment	5	9,397,762	9,499,215
Deferred tax assets		184,874	184,874
		<u>9,582,636</u>	<u>9,684,089</u>
<b>Current Assets-</b>			
Inventory		19,895	27,030
Due from related party	6	23,605	-
Accounts receivable		72,852	70,332
Other receivables		43,265	74,922
Cash on hand and at banks		15,540	18,842
		<u>175,157</u>	<u>191,126</u>
<b>Total Assets</b>		<u><u>9,757,793</u></u>	<u><u>9,875,215</u></u>
<b><u>Equity and Liabilities</u></b>			
<b>Equity-</b>			
Paid in capital	1	9,033,938	9,033,938
Accumulated losses		(3,498,353)	(3,194,872)
<b>Total Equity</b>		<u>5,535,585</u>	<u>5,839,066</u>
<b>Liabilities-</b>			
<b>Non-current Liabilities-</b>			
Notes payable		67,143	-
		<u>67,143</u>	<u>-</u>
<b>Current Liabilities-</b>			
Notes payable - due within one year		1,719	-
Other payables		636,757	556,939
Post dated checks		553,231	333,844
Accounts payable		550,708	750,720
Loan	7	2,412,650	2,394,646
		<u>4,155,065</u>	<u>4,036,149</u>
<b>Total Liabilities</b>		<u>4,222,208</u>	<u>4,036,149</u>
<b>Total Equity and Liabilities</b>		<u><u>9,757,793</u></u>	<u><u>9,875,215</u></u>

The attached notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY- PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2021 (UNAUDITED)**

		For the three months period ended 31 March	
	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		JD	JD
<b>Revenue from hotel departments</b>			
Rooms		104,815	246,758
Food and beverage		87,897	181,699
Other departments		1,260	24,118
<b>Total revenue from hotel departments</b>		<u>193,972</u>	<u>452,575</u>
<b>Cost of hotel departments</b>			
Rooms		(48,850)	(91,927)
Food and beverage		(72,868)	(133,168)
Other departments		(8,101)	(20,058)
Administrative departments		(218,024)	(317,067)
<b>Total cost of hotel departments</b>		<u>(347,843)</u>	<u>(562,220)</u>
<b>Net operating losses</b>		(153,871)	(109,645)
Administrative expenses		(27,752)	(13,998)
Legal expenses		-	(81,000)
Depreciation of property and equipment	5	(103,854)	(102,861)
Depreciation of right of use asset		-	(2,880)
Finance costs		(18,004)	(17,659)
Lease liability finance costs		-	(1,267)
<b>Loss for the period</b>		<u>(303,481)</u>	<u>(329,310)</u>
Other comprehensive income items		-	-
<b>Total comprehensive income for the period</b>		<u>(303,481)</u>	<u>(329,310)</u>
		<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>
<b>Basic and diluted loss per share</b>	8	<u>(0/034)</u>	<u>(0/036)</u>

The attached notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
**FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2021 (UNAUDITED)**

	<u>Paid in capital</u>	<u>Accumulated losses *</u>	<u>Total</u>
	JD	JD	JD
<b>2021 -</b>			
<b>Balance at 1 January 2021</b>	9,033,938	(3,194,872)	5,839,066
Total comprehensive income for the period	<u>-</u>	<u>(303,481)</u>	<u>(303,481)</u>
<b>Balance at 31 March 2021</b>	<u>9,033,938</u>	<u>(3,498,353)</u>	<u>5,535,585</u>
<b>2020 -</b>			
<b>Balance at 1 January 2020</b>	9,033,938	(1,694,396)	7,339,542
Total comprehensive income for the period	<u>-</u>	<u>(329,310)</u>	<u>(329,310)</u>
<b>Balance at 31 March 2020</b>	<u>9,033,938</u>	<u>(2,023,706)</u>	<u>7,010,232</u>

\* Accumulated losses include amounts related to deferred tax assets by the amount of JD 184,874 which can not be used as at 31 March 2021.

The attached notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2021 (UNAUDITED)**

	<u>Note</u>	For the three months ended 31 March	
		<u>2021</u>	<u>2020</u>
		JD	JD
<b><u>OPERATING ACTIVITIES</u></b>			
Loss for the period		(303,481)	(329,310)
<b>Adjustments for:</b>			
Depreciation of property and equipment	5	103,854	102,861
Depreciation of right of use assets		-	2,880
Finance costs		<u>18,004</u>	<u>18,927</u>
		(181,623)	(204,642)
<b>Changes in working capital:</b>			
Inventory		7,135	20,789
Accounts receivable		(2,520)	145,135
Other receivables		31,657	23,301
Due from related party		(23,605)	-
Notes payable		68,862	-
Post dated checks		219,387	243,979
Accounts payable		(200,012)	(134,519)
Other payables		<u>79,818</u>	<u>(77,749)</u>
<b>Net cash flows (used in) from operating activities</b>		<u>(901)</u>	<u>16,294</u>
<b><u>INVESTING ACTIVITIES</u></b>			
Purchase of property and equipment	5	<u>(2,401)</u>	<u>(1,001)</u>
<b>Net cash flows used in investing activities</b>		<u>(2,401)</u>	<u>(1,001)</u>
<b>Net (decrease) increase in cash and cash equivalents</b>			
		(3,302)	15,293
Cash and cash equivalents beginning of the period		<u>18,842</u>	<u>87,560</u>
<b>Cash and cash equivalents ending of the period</b>		<u><u>15,540</u></u>	<u><u>102,853</u></u>

The attached notes from 1 to 12 form part of these interim condensed financial statements

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2021 (UNAUDITED)**

---

**(1) GENERAL**

Winter Valley Tourism Investment Company - Public Shareholding Company (the "Company") was incorporated on August 29, 2005 with a paid in capital of JD 9,033,938 distributed over 9,033,938 shares at a par value of JD 1 per share.

The Company's main objectives are constructing, owning, operating, managing and investing in hotels, resorts, commercial and residential buildings and everything else related to hotel activities, tourism, commercial and residential buildings and properties for development.

The Company's address is Amman - Jordan, and the Company operates in the Dead Sea through Ramada Hotel - Dead Sea.

These interim condensed financial statements were approved by the Board of Directors on 29 April 2021.

**Investors with significant influence on the Company:**

Mrs. Rana Ahmad Abdel Karim Abu Shanab and Amman Gate Investment Company and Mrs. Noha Jamil Aref Barakat and Mr. Saleh Kamel Saleh Jibril owns 38.7% and 32.4% and 8.1% and 7.2% of the Company's issued shares respectively.

**(2-1) BASIS OF PREPARATION**

The interim condensed financial statements as of 31 March 2021 are prepared in accordance with IAS 34 ("Interim Financial Information").

The interim condensed financial statements are presented in Jordanian Dinars ("JD") which is the functional currency of the Company.

The interim condensed financial statements have been prepared on a historical cost basis.

The interim condensed financial statements do not contain all information and disclosures required for full financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Companies annual financial statements as at 31 December 2020. In addition, the results for the three months ended 31 March 2021 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2021.

**(2-2) CHANGES IN ACCOUNTING POLICES**

The accounting policies used in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2020 except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2021 as shown below:

**IBOR reform Phase 2**

IBOR reform Phase 2, includes a number of reliefs and additional disclosures. The reliefs apply upon the transition of a financial instrument from an IBOR to a risk-free-rate (RFR).

Changes to the basis for determining contractual cash flows as a result of interest rate benchmark reform are required as a practical expedient to be treated as changes to a floating interest rate, provided that, for the financial instrument, the transition from the IBOR benchmark rate to RFR takes place on an economically equivalent basis. IBOR reform Phase 2 provides

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2021 (UNAUDITED)**

---

temporary reliefs that allow the Company's hedging relationships to continue upon the replacement of an existing interest rate benchmark with an RFR. The reliefs require the Company to amend hedge designations and hedge documentation.

This includes redefining the hedged risk to reference an RFR, redefining the description of the hedging instrument and / or the hedged item to reference the RFR and amending the method for assessing hedge effectiveness. Updates to the hedging documentation must be made by the end of the reporting period in which a replacement takes place. For the retrospective assessment of hedge effectiveness, the Company may elect on a hedge by hedge basis to reset the cumulative fair value change to zero.

The Company may designate an interest rate as a noncontractually specified, hedged risk component of changes in the fair value or cash flows of a hedged item, provided the interest rate risk component is separately identifiable, e.g., it is an established benchmark that is widely used in the market to price loans and derivatives. For new RFRs that are not yet an established benchmark, relief is provided from this requirement provided the Company reasonably expects the RFR to become separately identifiable within 24 months.

For hedges of groups of items, the Company is required to transfer to subgroups those instruments that reference RFRs. Any hedging relationships that prior to application of IBOR reform Phase 2, have been discontinued solely due to IBOR reform and meet the qualifying criteria for hedge accounting when IBOR reform Phase 2 is applied, must be reinstated upon initial application.

These amendments did not have any impact on the Company's condensed financial statements.

**(3) GOING CONCERN**

This interim condensed financial statement of the Company indicates the existence of certain events and conditions that may cast a significant doubt on the Company's future performance. These include the following:

- The Company incurred losses amounted to JD 303,481 during the three months ended 31 March 2021 (31 March 2020: JD 329,310).
- The Company's accumulated losses amounted to JD 3,498,353 as of 31 March 2021, which is equivalent 38,7% of the paid in capital (31 December 2020: JD 3,194,872 which is equivalent to 35,4% of paid in capital).
- The Company has a deficiency in working capital as of 31 March 2021 by JD 3,979,908 (31 December 2020: JD 3,845,023).

In order to mitigate these conditions and ensure the continuity of the Company, some shareholders supported the Company with funds as loan from a related party to support the working capital of the Company. The Board of Directors also restructured the Executive Management of the hotel by appointing an experienced General Manager and Financial Manager. The new appointments are expected to increase the operational efficiency of the hotel and positively affect the operating profit and loss of the hotel. Accordingly, the management has prepared the interim condensed financial statements based on the going concern basis.

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2021 (UNAUDITED)**

---

**(4) SEGMENT REPORTING**

An operating segment is a component of the Company affected by risks and returns that distinguish it from others and engages in producing products or services known as operating segments or engages in producing products or services within economic environments known as geographical segment.

When providing information on a geographical basis, segment revenue is based on the geographical location of the customers and the segment's assets are based on the geographical location of the asset.

The Company operates in the Hashemite Kingdom of Jordan through Ramada Hotel in the Dead Sea; Therefore, all the revenues and costs of the Company are through the hotel's operations in the Dead Sea.

**(5) PROPERTY AND EQUIPMENT**

Additions to property and equipment during the period ended 31 March 2021 were amounted to 2,401 (31 March 2020: JD 1,001). The depreciation expense on property and equipment during the period ended 31 March 2021 amounted to JD 103,854 (31 March 2020: JD 102,861).

**(6) RELATED PARTY TRANSACTIONS**

Transactions with related parties represent transactions with major shareholders, senior executive management of the Company, sister companies and the companies in which they are major shareholders.

Balances with related parties as shown in the interim statement of financial position are as follows:

	Nature of relationship	31 March 2021 JD (Unaudited)	31 December 2020 JD (Audited)
<b>Due from related party</b>			
Amman Gate Investment Company	Major shareholder	23,605	-

Balances with related parties as shown in the interim statement of Comprehensive Income are as follows:

	Nature of relationship	31 March 2021 JD (Unaudited)	31 March 2020 JD (Unaudited)
<b>Revenue</b>			
Amman Gate Investment Company	Major shareholder	25,002	-

Salaries and remunerations of key executive management for the period ended 31 March 2021 amounted to Nil (for the period ended 31 March 2020: to Nil).

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2021 (UNAUDITED)**

**(7) LOAN**

	<u>Currency</u>	<u>Interest</u>	<u>31 March 2021 JD (Unaudited)</u>	<u>31 December 2020 JD (Audited)</u>
<b><u>LOAN</u></b>				
AI Gandoul Investments Company	USD	3%	<u>2,412,650</u>	<u>2,394,646</u>

**AI Gandoul Investments Company Loan:**

The Company signed a loan agreement on April 26, 2015 with AI Gandoul Investments Company with a value of USD 4,500,000 at an interest rate of 3% per annum to repay all obligations due on the Company or any business related to the Company. It was agreed to pay the full amount of the loan and interest due by one payment after one year of the date of full withdrawal of the loan amount. On 25 November 2015, the Company signed an addendum to the agreement to increase the loan amount to USD 7,733,167 provided that all terms between the two parties on 26 April 2015 remain the same except for what has been agreed under this addendum.

The Loan includes unpaid interests by the amount of JD 425,923 as of March 31, 2021 (407,919 as of December 31, 2020).

**(8) LOSS PER SHARE**

	<u>For the three months ended 31 March</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Loss for the period (JD)	(303,481)	(329,310)
Weighted average number of shares during the period (Shares)	9,033,938	9,033,938
	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>
Basic and diluted loss per share for the period	<u>(0/034)</u>	<u>(0/036)</u>

**(9) INCOME TAX**

No income tax was calculated for the period ended 31 March 2021 and 2020 due to the excess of deductible expenses over taxable revenues according to the income tax law no. (38) for the year 2018.

The Income Tax Department has reviewed the Company's income tax returns for the years from 2012 to 2015 and issued its decision to accumulate losses by JD 4,697,491. The Income Tax Department has reviewed the Company's income tax returns for the years from 2016 to 2018 and issued its decision to accumulate losses by JD 1,800,000.

The company submitted 2019 and 2020 tax returns to Income Tax department and they are waiting to be approved.



**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2021 (UNAUDITED)**

---

**(10) CONTINGENT LIABILITIES**

**Bank Guarantees-**

Bank guarantees by the amount of JD 3,000 is outstanding as of 31 March 2021 (31 December 2020: JD 3,000).

**Lawsuits-**

The company is a defended in lawsuits cases related to its normal course of business amounted to JD 337,999 as of 31 March 2021. In the opinion of the management and its legal advisor the Company do not have any obligation as a result of these lawsuits.

**(11) FAIR VALUES**

**Fair value hierarchy**

The table below analyses financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined as follows:

**Level 1:** quoted prices (unadjusted) in active markets for financial assets.

**Level 2:** inputs other than quoted prices included within Level I that are observable for the asset or liability, either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices). This category includes instrument evaluated based on: Prices quoted in active markets for similar instruments or through the use of valuation model that includes inputs that can be traced to markets, these inputs could be defend directly or indirectly.

**Level 3:** inputs for the asset or liability that are not based on observable market data.

**Financial assets and liabilities that are not measured at fair value:**

	Book value	Level 1	Level 2	Level 3
	JD	JD	JD	JD
<b>As at 31 March 2021 (Unaudited)</b>				
Cash on hand and at banks	15,540	15,540	-	-
Due from related party	23,605	-	-	23,605
Accounts receivable	72,852	-	-	72,852
Other receivables	43,265	-	-	43,265
Notes payable	68,862	-	-	68,862
Loan	2,412,650	2,412,650	-	-
Post dated checks	553,231	-	-	553,231
Other payables	636,757	-	-	636,757
Accounts payable	550,708	-	-	550,708

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**31 MARCH 2021 (UNAUDITED)**

---

	Book value	Level 1	Level 2	Level 3
	JD	JD	JD	JD
<b>As at 31 December 2020 (audited)</b>				
Cash on hand and at banks	18,842	18,842	-	-
Accounts receivable	70,332	-	-	70,332
Other receivables	74,922	-	-	74,922
Loan	2,394,646	2,394,646	-	-
Post dated checks	333,844	-	-	333,844
Other payables	556,939	-	-	556,939
Accounts payable	750,720	-	-	750,720

The management believes that the book value of financial assets and liabilities are not materially different from its fair values.

**(12) SUBSEQUENT EVENTS**

The General Assembly in its extra ordinary meeting held on 12 April 2021 has resolved to increase the Company's capital from 9,033,938 Share/JD to 9,600,322 Share/JD by capitalizing the Company's liabilities where the new shares will be issued at discount of 0.58 Fills for each share. The legal formalities has not been completed as of the date of this condensed financial statements.