

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠٢١

دوار اليبوبيل (الواحة) - مبنى رقم ٥٢ - الطابق الثالث - مكتب رقم ٣١٠
صندوق بريد: ٩٥٤١٧٩ عمان، ١١٩٥٤ الأردن
هاتف: +٩٦٢ ٦٥٥٢٥٠٤٠ | فاكس: +٩٦٢ ٦٥٥٢٥٠٢٠
Info@bs-jo.com

www.businesssolutions-jo.com



تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة 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 ٣٠ حزيران ٢٠٢١ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للسنة 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 تسترغ انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

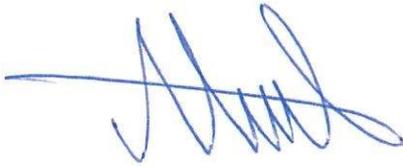
فقرة تأكيدية

دون التحفظ في إستنتاجنا وكما هو مبين في إيضاح (٣) حول القوائم المالية المرحلية المختصرة، تجاوزت المطلوبات المتداولة للشركة موجوداتها المتداولة بمبلغ ٥٠٨ر٣١ر٤ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١، كما حققت الشركة خسائر بمبلغ ٥٥٧ر٢٤١ دينار خلال فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ وبلغت الخسائر المتراكمة مبلغ ١١٣ر٧٥٢ر٣ دينار كما في ٣٠ حزيران 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 تموز ٢٠٢١

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
قائمة المركز المالي المرحلية
كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣٠ حزيران ٢٠٢١	إيضاح	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		<u>الموجودات</u>
			موجودات غير متداولة -
٩٤٩٩٢١٥ر	٩٢٩٣٨٨٢ر	٥	ممتلكات ومعدات
١٨٤٨٧٤	١٨٤٨٧٤		موجودات ضريبية مؤجلة
٩٦٨٤٠٨٩ر	٩٤٧٨٧٥٦ر		
			موجودات متداولة -
٢٧٠٣٠	١٨٩١١		مخزون
-	٥٠١٩١	٦	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٧٠٣٣٢	٦٨٠٢٦		ذمم مدينة
٧٤٩٢٢	٧١٠١٢		أرصدة مدينة أخرى
١٨٨٤٢	١٠٨٢٤		نقد وأرصدة لدى البنوك
١٩١١٢٦	٢١٨٩٦٤		
٩٨٧٥٢١٥ر	٩٦٩٧٧٢٠ر		مجموع الموجودات
			<u>حقوق الملكية والمطلوبات</u>
			حقوق الملكية -
٩٠٣٣٩٣٨ر	٩٠٣٣٩٣٨ر	١	رأس المال المدفوع
(٣١٩٤٨٧٢)	(٣٧٥٢١١٣)		خسائر متراكمة
٥٨٣٩٠٦٦ر	٥٢٨١٨٢٥ر		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات -
			مطلوبات غير متداولة -
-	٦٥٤٢٣		أوراق دفع
-	٦٥٤٢٣		
			مطلوبات متداولة -
-	٣٤٣٨		أوراق دفع تستحق خلال سنة
٥٥٦٩٣٩	٧١٢٢١٤		أرصدة دائنة أخرى
٣٣٣٨٤٤	١١٣١٩٨		شيكات أجله الدفع
٧٥٠٧٢٠	١٠٩٠٦٢٩		ذمم دائنة
٢٣٩٤٦٤٦ر	٢٤٣٠٩٩٣ر	٧	قرض
٤٠٣٦١٤٩ر	٤٣٥٠٤٧٢ر		
٤٠٣٦١٤٩ر	٤٤١٥٨٩٥ر		مجموع المطلوبات
٩٨٧٥٢١٥ر	٩٦٩٧٧٢٠ر		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
قائمة الدخل الشامل المرحلية
لثلاثة وللمدة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاح
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٣٢٣,٢٦٧	٣٣٥,٤٤٦	٧٦,٥٠٩	٢٣٠,٦٣١	إيرادات أقسام الفنادق
٢٢٠,٤٦٥	٢١٩,٨٦٠	٣٨,٧٦٦	١٣١,٩٦٣	الغرف
٢٥,١٠٣	٧,٣٥٥	٩٨٥	٦,٠٩٥	الطعام والشراب
٥٦٨,٨٣٥	٥٦٢,٦٦١	١١٦,٢٦٠	٣٦٨,٦٨٩	الاقسام الاخرى
				اجمالي إيرادات أقسام الفنادق
(١٣٩,٤١٩)	(١١٥,٢٨١)	(٤٧,٤٩٢)	(٦٦,٤٣١)	تكاليف أقسام الفندق
(١٩٥,٨٠٦)	(١٩٠,٣١١)	(٦٢,٦٣٨)	(١١٧,٤٤٣)	الغرف
(٣٠,٩٥٧)	(١٩,٦٨٣)	(١٠,٨٩٩)	(١١,٥٨٢)	الطعام والشراب
(٥٢٨,٥٧٣)	(٥٠٥,٧٧٤)	(٢١١,٥٠٦)	(٢٨٧,٧٥٠)	الاقسام الاخرى
(٨٩٤,٧٥٥)	(٨٣١,٠٤٩)	(٣٣٢,٥٣٥)	(٤٨٣,٢٠٦)	الاقسام الادارية
				اجمالي تكاليف أقسام الفندق
(٣٢٥,٩٢٠)	(٢٦٨,٣٨٨)	(٢١٦,٢٧٥)	(١١٤,٥١٧)	صافي الخسارة التشغيلية
(٢٠,٦١٨)	(٤٦,٣٣٦)	(٦,٦٢٠)	(١٨,٥٨٤)	مصاريف إدارية
(٨١,٠٠٠)	-	-	-	كلف قضائية
(٢٠٥,٣٩٣)	(٢٠٧,٧٣٤)	(١٠٢,٥٣٢)	(١٠٣,٨٨٠)	استهلاكات ممتلكات ومعدات
(٥,٧٥٩)	-	(٢,٨٧٩)	-	استهلاكات حق استخدام موجودات
(٣٥,٤٥٣)	(٣٦,٣٤٧)	(١٧,٧٩٤)	(١٨,٣٤٣)	تكاليف تمويل
(٢,٥٣٣)	-	(١,٢٦٦)	-	تكاليف تمويل عقود ايجار
-	١,٥٦٤	-	١,٥٦٤	إيرادات اخرى
(٦٧٦,٦٧٦)	(٥٥٧,٢٤١)	(٣٤٧,٣٦٦)	(٢٥٣,٧٦٠)	خسارة الفترة
-	-	-	-	يضاف: بنود الدخل الشامل الأخر
(٦٧٦,٦٧٦)	(٥٥٧,٢٤١)	(٣٤٧,٣٦٦)	(٢٥٣,٧٦٠)	صافي الدخل الشامل للفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠/٠,٧٥)	(٠/٠,٦٢)	(٠/٠,٣٨)	(٠/٠,٢٨)	الحصة الاساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)

المجموع	خسائر متراكمة *	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	
			-٢٠٢١
٥٨٣٩,٠٦٦	(٣١٩٤,٨٧٢)	٩,٠٣٣,٩٣٨	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢١
(٥٥٧,٢٤١)	(٥٥٧,٢٤١)	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
٥٢٨١,٨٢٥	(٣,٧٥٢,١١٣)	٩,٠٣٣,٩٣٨	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

المجموع	خسائر متراكمة *	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	
			-٢٠٢٠
٧٣٣٩,٥٤٢	(١,٦٩٤,٣٩٦)	٩,٠٣٣,٩٣٨	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢٠
(٦٧٦,٦٧٦)	(٦٧٦,٦٧٦)	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
٦,٦٦٢,٨٦٦	(٢,٣٧١,٠٧٢)	٩,٠٣٣,٩٣٨	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠

* تشمل خسائر متراكمة مبالغ لا يمكن التصرف بها بقيمة ١٨٤,٨٧٤ دينار والتي تمثل الموجودات الضريبية المؤجلة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١	إيضاح
دينار	دينار	
(٦٧٦٦٧٦)	(٥٥٧٢٤١)	
الأنشطة التشغيلية		
خسارة الفترة		
تعديلات على:		
٢٠٥٣٩٣	٢٠٧٧٣٤	٥
٥٧٥٩	-	
٣٧٩٨٦	٣٦٣٤٧	
(٤٢٧٥٣٨)	(٣١٣١٦٠)	
تغيرات رأس المال العامل:		
٢٣٦٧٢٢	٨١١٩	
١٨٢١٤٦	٢٣٠٦	
٨٣٤٨	٣٩١٠	
-	(٥٠١٩١)	
-	٦٨٨٦١	
٢٠٥٠٨٣	٢١٤٨٧٠	
(٣٨٠٦٨)	(٩٥٦٠٧)	
(١٢٣٦٣)	١٥٥٢٧٥	
(٥٨٧٢٠)	(٥٦١٧)	
صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية		
الأنشطة الاستثمارية		
(١٠٠٠)	(٢٤٠١)	٥
(١٠٠٠)	(٢٤٠١)	
صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		
(٥٩٧٢٠)	(٨٠١٨)	
٨٧٥٦٠	١٨٨٤٢	
٢٧٨٤٠	١٠٨٢٤	
صافي النقص في النقد وما في حكمه النقد وما في حكمه في بداية الفترة النقد وما في حكمه في نهاية الفترة		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

(١) عام

تأسست شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية كشركة مساهمة عامة محدودة ("الشركة") بتاريخ ٢٩ آب ٢٠٠٥ يبلغ رأسمال الشركة المدفوع ٩٠٣٣ر٩٣٨ دينار موزع على ٩٠٣٣ر٩٣٨ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

قررت الهيئة العامة للشركة بإجتماعها الغير عادي المنعقد بتاريخ ١٢ نيسان ٢٠٢١ بزيادة رأس مال الشركة من ٩٠٣٣ر٩٣٨ ر.س/سهم/دينار إلى ٩٠٣٢٢ر٦٠٠ ر.س/سهم/دينار وذلك عن طريق رسملة ديون الشركة حيث ستطرح الأسهم بخصم إصدار ٠ر٥٨ قرش للسهم الواحد. حيث لم يتم إستكمال الإجراءات القانونية بتاريخ اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة.

إن أهم غايات الشركة انشاء وتملك وتشغيل وإدارة واستثمار الفنادق والمنتجعات 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 تموز ٢٠٢١.

الملكية الذين لديهم تأثير جوهري على الشركة:

تمتلك السيدة رنه أحمد عبد الكريم أبو شنب وشركة بوابة عمان للاستثمار والسيد صالح كامل صالح حبريل والسيدة نهى جميل عارف بركات ما نسبته ٣٧% و ٣١.٠٣% و ٧٥% و ٥.٩٨% على التوالي من رأسمال الشركة.

(٢-١) أسس الأعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة كما في ٣٠ حزيران 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 للسنة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ لا تعكس بالضرورة النتائج المتوقعة للسنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١.

(٢-٢) التغييرات 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. تتطابق الإعفاءات عند انتقال الأداة المالية من IBOR إلى معدل العائد الخالي من المخاطر.

التغييرات على التدفقات النقدية الناتجة عن تغير سعر الفائدة المرجعي، تطلب التعديل على المعيار كخيار عملي وللتسهيل ان يتم اعتبار هذه التغييرات 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 شهرًا .

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 ٥٥٧,٢٤١ دينار خلال ستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (٣٠ حزيران ٢٠٢٠ : ٦٧٦,٦٧٦ دينار).

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة

٣٠ حزيران ٢٠٢١

- بلغت الخسائر المتراكمة للشركة مبلغ ٣٧٥٢ر١١٣ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ اي ما يعادل ٤١٪ من رأسمال الشركة (٨٧٢ر١٩٤ دينار اي ما يعادل ٣٥٪ من رأسمال الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠).
- وجود عجز في رأس المال العامل للشركة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ بقيمة ٤٠٨ر٣١١ دينار (٣٨٤٥ر٠٢٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠).

علماً بأنه ولمواجهة هذه الظروف وضمن استمرارية الشركة قام مجلس الادارة باعادة هيكلة الادارة التنفيذية للفندق وذلك من اجل رفع المستوى الاداري والمالي للفندق ومن المتوقع أن تؤدي هذه الهيكلة 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 تنفرد بأنها تخضع لمخاطر وعوائد تميزها عن غيرها وتشارك في تقديم المنتجات او الخدمات وهذا ما يعرف بالقطاع التشغيلي او تشارك في تقديم المنتجات او الخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة تتميز عن باقي القطاعات في البيانات الاقتصادية الاخرى وهذا ما يعرف بالقطاع الجغرافي.

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

(٥) ممتلكات ومعدات

بلغت قيمة الاضافات على الممتلكات والمعدات خلال الفترة المنتهية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ ما قيمته ٢٤٠١ دينار (٣٠ حزيران ٢٠٢٠: ١٠٠٠ دينار)، كما وبلغ مصروف الاستهلاك للفترة المنتهية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ ما قيمته ٧٣٤ر٢٠٧ دينار (٣٠ حزيران ٢٠٢٠: ٣٩٣ر٢٠٥ 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	٣٠ حزيران ٢٠٢١	طبيعة العلاقة
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
-	٥٠.١٩١	مساهم رئيسي
		شركة بوابة عمان للاستثمار

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠٢١

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

٣٠ حزيران ٢٠٢٠	٣٠ حزيران ٢٠٢١	طبيعة العلاقة	إيرادات أقسام الغرف
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)		
-	٥٦٥٠١	مساهم رئيسي	شركة بوابة عمان للإستثمار

بلغت رواتب ومكافآت وتنقلات الإدارة التنفيذية واعضاء مجلس الادارة قصيرة الاجل ٣٩٩٠ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠: لا شيء).

(٧) قرض

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣٠ حزيران ٢٠٢١	الفائدة	العملة	قرض:
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)			
٢٣٩٤٦٤٦	٢٤٣٠٩٩٣	٣%	دولار أمريكي	شركة الجندول للإستثمارات

قرض شركة الجندول للإستثمارات:

وقعت الشركة على إتفاقية قرض بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٥ مع شركة الجندول للإستثمارات بقيمة ٤٥٠٠٠٠٠٠ 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 ٤٤٤٢٦٦ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ٤٠٧٩١٩).

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠٢١

(٨) حصة السهم من خسارة الفترة

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
(٦٧٦٦٧٦)	(٥٥٧٢٤١)	خسارة الفترة (دينار)
٩.٠٣٣.٩٣٨	٩.٠٣٣.٩٣٨	المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)
فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠/٠.٧٥)	(٠/٠.٦٢)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

(٩) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب مخصص لضريبة الدخل للشركة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ و ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ وذلك بسبب زيادة المصاريف المقبولة ضريبيا 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 ٤٩١ر٦٩٧ر٤ دينار، كما تمت تدقيق ضريبة دخل الشركة من سنة ٢٠١٦ ولغاية ٢٠١٨ وصدر قرار التدقيق حيث تم تدوير خسائر بقيمة ١٨٠٠ر٠٠٠ دينار علماً بأن إقرار سنة ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ تم تقديمهما وتنتظر الشركة صدور العيّنات.

(١٠) التزامات محتملة

كفالات بنكية-

على الشركة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ التزامات محتمل ان تطراً تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ٣ر٠٠٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ٣ر٠٠٠ دينار).

القضايا-

إن الشركة مدعى عليها في عدد من القضايا متعلقة بنشاطها الطبيعي، حيث بلغت قيمة هذه القضايا مبلغ ١٧١ر٣٣٩ دينار كما في ٣٠ حزيران 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 لأداه مالية.

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠٢١

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.

الموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة:

المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
دينار	دينار	دينار	دينار	
-	-	١٠,٨٢٤	١٠,٨٢٤	كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)
٥٠,١٩١	-	-	٥٠,١٩١	نقد وأرصدة لدى البنوك
٦٨,٠٢٦	-	-	٦٨,٠٢٦	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٧١,٠١٢	-	-	٧١,٠١٢	ذمم مدينة
-	-	-	-	أرصدة مدينة أخرى
٦٨,٨٦١	-	-	٦٨,٨٦١	أوراق دفع
-	-	٢,٤٣٠,٩٩٣	٢,٤٣٠,٩٩٣	قرض
١١٣,١٩٨	-	-	١١٣,١٩٨	شيكات مؤجلة الدفع
٧١٢,٢١٤	-	-	٧١٢,٢١٤	ارصدة دائنة أخرى
١,٠٩٠,٦٢٩	-	-	١,٠٩٠,٦٢٩	ذمم دائنة
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
دينار	دينار	دينار	دينار	
-	-	١٨,٨٤٢	١٨,٨٤٢	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (مدققة)
٧٠,٣٣٢	-	-	٧٠,٣٣٢	نقد وأرصدة لدى البنوك
٧٤,٩٢٢	-	-	٧٤,٩٢٢	ذمم مدينة
-	-	-	-	أرصدة مدينة أخرى
-	-	٢,٣٩٤,٦٤٦	٢,٣٩٤,٦٤٦	قرض
٣٣٣,٨٤٤	-	-	٣٣٣,٨٤٤	شيكات أجلة الدفع
٥٥٦,٩٣٩	-	-	٥٥٦,٩٣٩	ارصدة دائنة أخرى
٧٥٠,٧٢٠	-	-	٧٥٠,٧٢٠	ذمم دائنة

تعتقد ادارة الشركة ان القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر في القوائم المالية المرحلية المختصرة تقارب قيمتها العادلة.

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)
30 JUNE 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 30 June 2021, comprising of the interim condensed statement of financial position as at 30 June 2021 and the related interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the six 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 4,131,508 as at 30 June 2021. In addition, the Company incurred net losses during the six month-period ended 30 June 2021 by the amount of JD 557,241 and the accumulated losses reached JD 3,752,113 as at 30 June 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 July 2021

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY- PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 JUNE 2021

	Note	30 June 2021	31 December 2020
		JD (UNAUDITED)	JD (AUDITED)
<u>Assets</u>			
Non-current Assets-			
Property and equipment	5	9,293,882	9,499,215
Deferred tax assets		184,874	184,874
		<u>9,478,756</u>	<u>9,684,089</u>
Current Assets-			
Inventory		18,911	27,030
Due from related party	6	50,191	-
Accounts receivable		68,026	70,332
Other receivables		71,012	74,922
Cash on hand and at banks		10,824	18,842
		<u>218,964</u>	<u>191,126</u>
Total Assets		<u><u>9,697,720</u></u>	<u><u>9,875,215</u></u>
<u>Equity and Liabilities</u>			
Equity-			
Paid in capital	1	9,033,938	9,033,938
Accumulated losses		(3,752,113)	(3,194,872)
Total Equity		<u>5,281,825</u>	<u>5,839,066</u>
Liabilities-			
Non-current Liabilities-			
Notes payable		65,423	-
		<u>65,423</u>	<u>-</u>
Current Liabilities-			
Notes payable - due within one year		3,438	-
Other payables		712,214	556,939
Post dated checks		113,198	333,844
Accounts payable		1,090,629	750,720
Loan	7	2,430,993	2,394,646
		<u>4,350,472</u>	<u>4,036,149</u>
Total Liabilities		<u>4,415,895</u>	<u>4,036,149</u>
Total Equity and Liabilities		<u><u>9,697,720</u></u>	<u><u>9,875,215</u></u>

The attached notes from 1 to 11 form part of these interim condensed financial statements

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY- PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2021 (UNAUDITED)

	Note	For the three months ended 30 June		For the six months ended 30 June	
		2021	2020	2021	2020
		JD	JD	JD	JD
Revenue from hotel departments					
Rooms		230,631	76,509	335,446	323,267
Food and beverage		131,963	38,766	219,860	220,465
Other departments		6,095	985	7,355	25,103
Total revenue from hotel departments		<u>368,689</u>	<u>116,260</u>	<u>562,661</u>	<u>568,835</u>
Cost of hotel departments					
Rooms		(66,431)	(47,492)	(115,281)	(139,419)
Food and beverage		(117,443)	(62,638)	(190,311)	(195,806)
Other departments		(11,582)	(10,899)	(19,683)	(30,957)
Administrative departments		(287,750)	(211,506)	(505,774)	(528,573)
Total cost of hotel departments		<u>(483,206)</u>	<u>(332,535)</u>	<u>(831,049)</u>	<u>(894,755)</u>
Net operating losses		<u>(114,517)</u>	<u>(216,275)</u>	<u>(268,388)</u>	<u>(325,920)</u>
Administrative expenses		(18,584)	(6,620)	(46,336)	(20,618)
Legal fees		-	-	-	(81,000)
Depreciation of Property and equipment	5	(103,880)	(102,532)	(207,734)	(205,393)
Depreciation of right of use asset		-	(2,879)	-	(5,759)
Finance costs		(18,343)	(17,794)	(36,347)	(35,453)
Lease liability finance costs		-	(1,266)	-	(2,533)
Other income		1,564	-	1,564	-
Loss for the period		<u>(253,760)</u>	<u>(347,366)</u>	<u>(557,241)</u>	<u>(676,676)</u>
Other comprehensive income items		-	-	-	-
Total comprehensive income for the period		<u>(253,760)</u>	<u>(347,366)</u>	<u>(557,241)</u>	<u>(676,676)</u>
		<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>
Basic and diluted loss per share for the period	8	<u>(0/028)</u>	<u>(0/038)</u>	<u>(0/062)</u>	<u>(0/075)</u>

The attached notes from 1 to 11 form part of these interim condensed financial statements

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2021 (UNAUDITED)

	<u>Paid in capital</u>	<u>Accumulated losses *</u>	<u>Total</u>
	JD	JD	JD
2021 -			
Balance at 1 January 2021	9,033,938	(3,194,872)	5,839,066
Total comprehensive income for the period	<u>-</u>	<u>(557,241)</u>	<u>(557,241)</u>
Balance at 30 June 2021	<u>9,033,938</u>	<u>(3,752,113)</u>	<u>5,281,825</u>
2020 -			
Balance at 1 January 2020	9,033,938	(1,694,396)	7,339,542
Total comprehensive income for the period	<u>-</u>	<u>(676,676)</u>	<u>(676,676)</u>
Balance at 30 June 2020	<u>9,033,938</u>	<u>(2,371,072)</u>	<u>6,662,866</u>

* Accumulated losses include amounts related to deferred tax assets by the amount of JD 184,874 which can not be used as at 30 June 2021.

The attached notes from 1 to 11 form part of these interim condensed financial statements

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2021 (UNAUDITED)

	Note	For the six months ended 30	
		June	
		2021	2020
		JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Loss for the period		(557,241)	(676,676)
Adjustments for:			
Depreciation of property and equipment	5	207,734	205,393
Depreciation of right of use assets		-	5,759
Finance costs		36,347	37,986
		<u>(313,160)</u>	<u>(427,538)</u>
Changes in working capital:			
Inventory		8,119	23,672
Accounts receivable		2,306	182,146
Other receivables		3,910	8,348
Due from related party		(50,191)	-
Notes payable		68,861	-
Post dated checks		214,870	205,083
Accounts payable		(95,607)	(38,068)
Other payables		155,275	(12,363)
Net cash flows used in operating activities		<u>(5,617)</u>	<u>(58,720)</u>
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property and equipment	5	<u>(2,401)</u>	<u>(1,000)</u>
Net cash flows used in investing activities		<u>(2,401)</u>	<u>(1,000)</u>
Net decrease in cash and cash equivalents		(8,018)	(59,720)
Cash and cash equivalents beginning of the period		<u>18,842</u>	<u>87,560</u>
Cash and cash equivalents ending of the period		<u>10,824</u>	<u>27,840</u>

The attached notes from 1 to 11 form part of these interim condensed financial statements

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2021

(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 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

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 July 2021.

Investors with significant influence on the Company:

Ms. Rana Ahmad Abdel Karim Abu Shanab and Amman Gate Investment Company and Mr. Saleh Kamel Saleh Jibril and Ms. Noha Jamil Aref Barakat owns 37.52% and 31.03% and 7.75% and 5.98% of the Company's issued shares respectively.

(2-1) BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements as of 30 June 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 six months ended 30 June 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:

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2021

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 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 557,241 during the six months ended 30 June 2021 JD (30 June 2020: JD 676,676).
- The Company's accumulated losses amounted to JD 3,752,113 as of 30 June 2021, which is equivalent 41.5% 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 30 June 2021 by JD 4,131,508 (31 December 2020: JD 3,845,023).

In order to mitigate these conditions and ensure the continuity of the Company, The Board of Directors restructured the Executive Management of the hotel. The structuring 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
30 JUNE 2021

(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 30 June 2021 were amounted to JD 2,401 (30 June 2020: JD 1,000). The depreciation expense on property and equipment during the period ended 30 June 2021 amounted to JD 207,734 (30 June 2020: JD 205,393).

(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:

	<u>Nature of relationship</u>	<u>30 June 2021</u>	<u>31 December 2020</u>
		JD (Unaudited)	JD (Audited)
Due from related party			
Amman Gate Investment Company	Major shareholder	50,191	-

Balances with related parties as shown in the interim statement of comprehensive income are as follows:

	<u>Nature of relationship</u>	<u>30 June 2021</u>	<u>30 June 2020</u>
		JD (Unaudited)	JD (Unaudited)
Revenue			
Amman Gate Investment Company	Major shareholder	56,501	-

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2021

Salaries and remunerations of key executive management for the period ended 30 June 2021 amounted to JD 3,990 (for the period ended 30 June 2020: Nil).

(7) LOAN

	<u>Currency</u>	<u>Interest</u>	<u>30 June 2021 JD (Unaudited)</u>	<u>31 December 2020 JD (Audited)</u>
LOAN				
Al Gandoul Investments Company	USD	3%	<u>2,430,993</u>	<u>2,394,646</u>

Al Gandoul Investments Company Loan:

The Company signed a loan agreement on 26 April 2015 with Al 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 444,266 as of 30 June 2021 (407,919 as of 31 December 2020).

(8) LOSS PER SHARE

	<u>For the six months ended 30 June</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Loss for the period (JD)	(557,241)	(676,676)
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>(0/062)</u>	<u>(0/075)</u>

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2021

(9) INCOME TAX

No income tax was calculated for the period ended 30 June 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.

(10) CONTINGENT LIABILITIES

Bank Guarantees-

Bank guarantees by the amount of JD 3,000 is outstanding as of 30 June 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 339,171 as of 30 June 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.

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2021

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

	Book value	Level 1	Level 2	Level 3
	JD	JD	JD	JD
As at 30 June 2021 (Unaudited)				
Cash on hand and at banks	10,824	10,824	-	-
Due from related party	50,191	-	-	50,191
Accounts receivable	68,026	-	-	68,026
Other receivables	71,012	-	-	71,012
Notes payable	68,861	-	-	68,861
Loan	2,430,993	2,430,993	-	-
Post dated checks	113,198	-	-	113,198
Other payables	712,214	-	-	712,214
Accounts payable	1,090,629	-	-	1,090,629

	Book value	Level 1	Level 2	Level 3
	JD	JD	JD	JD
As at 31 December 2020 (audited)				
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.