

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية ش.م.ع  
Winter Valley Tourism Investment Company PLC

الرقم : 2020/8/5444

التاريخ : 2020/8/5

السادة هيئة الأوراق المالية

السادة بورصة عمان

الموضوع : التقرير نصف السنوي كما هو في 2020/6/30

تحية وبعد،،،

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية نصف السنوي لشركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية كما هو في 2020/6/30.

وتفضلوا بقبول الاحترام،،،،،

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية  


نسخة/ مركز ايداع الاوراق المالية

بورصة عمان	
الدائرة الإدارية والمالية	
الديوان	
٦ آب ٢٠٢٠	
3037	الرقم التسلسل:
51235	رقم الملف:
90555611	الجهة المختصة:

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠٢٠

## تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين

شركة وادي الشتاء للاستثمارات السياحية – شركة مساهمة عامة محدودة

عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

### مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة وادي الشتاء للاستثمارات السياحية – شركة مساهمة عامة محدودة ("الشركة") كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ ("التقارير المالية المرحلية"). إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً 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. إن 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 فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

### النتيجة

بناءً على مراجعتنا، لم تسترعب 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 ٣٩٨ر٩٣ر٣ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠، كما حققت الشركة خسائر بمبلغ ٦٧٦ر٦٧٦ دينار خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ وبلغت الخسائر المتراكمة مبلغ ٧٢ر٣٧١ر٢ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠. 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 ٢٠٢٠

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)  
قائمة المركز المالي المرحلية  
كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣٠ حزيران ٢٠٢٠	إيضاح	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		موجودات غير متداولة - ممتلكات ومعدات حق إستخدام موجودات موجودات ضريبية مؤجلة
١٠.١٥٥.٨٢١	٩.٩٥١.٤٢٩	٥	
٦٣.٢٦٠	٥٧.٥٠١		
٢٣٤.٨٧٤	٢٣٤.٨٧٤		
١٠.٤٥٣.٩٥٥	١٠.٢٤٣.٨٠٤		
			موجودات متداولة - مخزون نعم مدينة أرصدة مدينة أخرى نقد وأرصدة لدى البنوك
٦٢.٨١٥	٣٩.١٤٣		
٣٠٣.٨٤٥	١٢١.٦٩٩		
١٤٦.١٥٤	١٣٧.٨٠٦		
٨٧.٥٦٠	٢٧.٨٤٠		
٦٠٠.٣٧٤	٣٢٦.٤٨٨		
١١.٠٥٤.٣٢٩	١٠.٥٧٠.٢٩٢		مجموع الموجودات
			حقوق المساهمين والمطلوبات
			حقوق المساهمين - رأس المال المدفوع خسائر متراكمة صافي حقوق المساهمين
٩.٠٣٣.٩٣٨	٩.٠٣٣.٩٣٨	١	
(١.٦٩٤.٣٩٦)	(٢.٣٧١.٠٧٢)		
٧.٣٣٩.٥٤٢	٦.٦٦٢.٨٦٦		
			المطلوبات - مطلوبات غير متداولة مطلوبات عقود إيجار شيكات أجلة الدفع
٥٧.١٥٩	٤٩.٦٥٩		
-	٣٧.٨٨١		
٥٧.١٥٩	٨٧.٥٤٠		
			مطلوبات متداولة شيكات أجلة الدفع - تستحق خلال سنة مطلوبات عقود إيجار - تستحق خلال سنة نعم دائنة قرض من طرف ذو علاقة أرصدة دائنة أخرى
٢٠.٠٩١٢	٣٦٨.١١٤		
٩.٩٣٣	١٩.٩٦٧		
٦٢٦.٠٩٦	٥٨٨.٠٢٨		
٢.٣٢٢.٨٢٦	٢.٣٥٨.٢٧٩	٦	
٤٩٧.٨٦١	٤٨٥.٤٩٨		
٣.٦٥٧.٦٢٨	٣.٨١٩.٨٨٦		
٣.٧١٤.٧٨٧	٣.٩٠٧.٤٢٦		
١١.٠٥٤.٣٢٩	١٠.٥٧٠.٢٩٢		مجموع المطلوبات مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)  
قائمة الدخل الشامل المرحلية  
للتلاثة وللسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاح
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	دينار	دينار	
				إيرادات أقسام الفنادق
				الغرف
٨٧٩ر٤٩٦	٣٢٣ر٢٦٧	٥٥٧ر٥٥٠	٧٦ر٥٠٩	
٦١٨ر٢٩٠	٢٢٠ر٤٦٥	٣٨٤ر٣٤٧	٣٨٧ر٦٦٦	
٧٣ر٠٤٩	٢٥ر١٠٣	٤٢ر٩٨٨	٩٨٥	
١ر٥٧٠ر٨٣٥	٥٦٨ر٨٣٥	٩٨٤ر٨٨٥	١١٦ر٢٦٠	اجمالي إيرادات أقسام الفنادق
				تكاليف أقسام الفندق
				الغرف
(٢١٦ر٠٠١)	(١٣٩ر٤١٩)	(١٢٨ر٣٠٢)	(٤٧ر٤٩٢)	
(٣٨١ر١٥٣)	(١٩٥ر٨٠٦)	(٢٢٧ر١٢١)	(٦٢ر٦٣٨)	
(٥٣ر٢٣٥)	(٣٠ر٩٥٧)	(٢٦ر٣٧٦)	(١٠ر٨٩٩)	
(٧٩٠ر٥٨١)	(٥٢٨ر٥٧٣)	(٤٥٤ر٩٦٧)	(٢١١ر٥٠٦)	
(١ر٤٤٠ر٩٧٠)	(٨٩٤ر٧٥٥)	(٨٣٦ر٧٦٦)	(٣٣٢ر٥٣٥)	اجمالي تكاليف أقسام الفندق
١٢٩ر٨٦٥	(٣٢٥ر٩٢٠)	١٤٨ر١١٩	(٢١٦ر٢٧٥)	صافي (الخسارة) الأرباح التشغيلية
				مصاريف إدارية
(٥١ر٢٩٨)	(٢٠ر٦١٨)	(٢٣ر٦٧٢)	(٦ر٦٢٠)	
-	(٨١ر٠٠٠)	-	-	
(٣٠٨ر٣٩٥)	(٢٠٥ر٣٩٣)	(١٥٤ر١٧٠)	(١٠٢ر٥٣٢)	٥
(٥٧ر٤٤٤)	(٥٧ر٥٩)	(٥٧ر٤٤٤)	(٢ر٨٧٩)	استهلاكات ممتلكات ومعدات
(٣٤ر٢٠٩)	(٣٥ر٤٥٣)	(١٧ر١٣٢)	(١٧ر٧٩٤)	٦
(٢ر٩٢١)	(٢ر٥٣٣)	(٢ر٩٢١)	(١ر٢٦٦)	تكاليف تمويل
(٢٧٢ر٧٠٢)	(٦٧٦ر٦٧٦)	(٥٥ر٥٢٠)	(٣٤٧ر٣٦٦)	تكاليف تمويل عقود ايجار
				خسارة الفترة
-	-	-	-	يضاف: بنود الدخل الشامل الأخر
(٢٧٢ر٧٠٢)	(٦٧٦ر٦٧٦)	(٥٥ر٥٢٠)	(٣٤٧ر٣٦٦)	مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠/٠٣٠)	(٠/٠٧٥)	(٠/٠٠٦)	(٠/٠٣٨)	٧
				الحصة الاساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)  
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ (غير مدققة)

المجموع	خسائر متراكمة *	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	
			-٢٠٢٠
٧٣٣٩٥٤٢	(١٦٩٤٣٩٦)	٩٠٣٣٩٣٨	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢٠
(٦٧٦٦٧٦)	(٦٧٦٦٧٦)	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
٦٦٦٢٨٦٦	(٢٣٧١٠٧٢)	٩٠٣٣٩٣٨	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠

المجموع	خسائر متراكمة *	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	
			-٢٠١٩
٧٩١٣٩٤٢٠	(١١٢٠٥١٨)	٩٠٣٣٩٣٨	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
(١٥٠٣)	(١٥٠٣)	-	أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦)
٧٩١١٩١٧	(١١٢٢٠٢١)	٩٠٣٣٩٣٨	الرصيد المعدل في بداية السنة
(٢٧٢٧٠٢)	(٢٧٢٧٠٢)	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
٧٦٣٩٢١٥	(١٣٩٤٧٢٣)	٩٠٣٣٩٣٨	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

\* تشمل الخسائر المتراكمة مبالغ لا يمكن التصرف بها بقيمة ٢٣٤٨٧٤ دينار والتي تمثل الموجودات الضريبية المؤجلة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ 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 ٢٠٢٠ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠	إيضاح
دينار	دينار	
(٢٧٢٧٠٢)	(٦٧٦٦٧٦)	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
		خسارة الفترة
		تعديلات على:
٣٠٨٣٩٥	٢٠٥٣٩٣	○ استهلاكات ممتلكات ومعدات
٥٧٤٤	٥٧٥٩	استهلاكات حق استخدام موجودات
٣٧١٣٠	٣٧٩٨٦	تكاليف تمويل
		تغيرات رأس المال العامل:
(٣٧٨٦٢)	٢٣٦٧٢	المخزون
(١١٣٠٤٥)	١٨٢١٤٦	ذمم مدينة
٩٩٦٦٦	٢٠٥٠٨٣	شيكات أجله الدفع
١٣٩٥٦٠	٨٣٤٨	أرصدة مدينة أخرى
(١٩٣٧٦٣)	(٣٨٠٦٨)	ذمم دائنة
٩٣٥٦١	(١٢٣٦٣)	أرصدة دائنة أخرى
٦٦٦٨٤	(٥٨٧٢٠)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية
		<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
-	(١٠٠٠)	○ شراء ممتلكات ومعدات
-	(١٠٠٠)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
(٧٥٠٠)	-	مطلوبات عقود ايجار مدفوعة
(٧٥٠٠)	-	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
٥٩١٨٤	(٥٩٧٢٠)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
٣٩٤٤٧	٨٧٥٦٠	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٩٨٦٣١	٢٧٨٤٠	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة



شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣٠ حزيران ٢٠٢٠

(١) عام

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

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 المرحلية المختصرة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٩ تموز ٢٠٢٠.

المساهمين الذين لديهم تأثير جوهري على الشركة:

تمتلك شركة عين سين هولدنغ (شركة لبنانية) ما نسبته ٨٧٫٨٪ من رأسمال الشركة.

(١-٢) أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ 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 ٢٠١٩. كما أن نتائج الأعمال للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ لا تعكس بالضرورة النتائج المتوقعة للسنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

(٢-٢) انتشار فيروس كورونا (كوفيد - ١٩) وأثره على الشركة

تم تأكيد وجود فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) في أوائل عام ٢٠٢٠م وقد انتشر على مستوى العالم بما في ذلك المملكة الأردنية الهاشمية، مما تسبب في تعطل الأعمال والنشاط الاقتصادي. نظراً لأن الوضع غير مستقر وسريع التطور، وترى الإدارة أنه من غير الممكن تقديم تقدير كمي للتأثير المحتمل لتفشي هذا الفيروس على الشركة. لا يزال حجم ومدة هذا التطور غير مؤكدة ويمكن أن تؤثر على الأرباح والتدفقات النقدية للشركة.

## (٢-٣) 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 ٢٠١٩، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٠:

### تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣): تعريف "الأعمال"

أصدر المجلس الدولي للمحاسبة تعديلات على تعريف "الأعمال" في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) - اندماج الأعمال لمساعدة المنشآت على تحديد ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والمجموعات المستحوذ عليها ينطبق عليها تعريف "الأعمال" أم لا. وتوضح هذه التعديلات الحد الأدنى لمتطلبات الأعمال، وتحذف تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال اي عناصر أعمال غير موجودة، وتصنيف التعديلات توجيهات لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كانت العملية المستحوذ عليها جوهرية، وتحديد تعريفات الأعمال والمخرجات، وإضافة اختبار تركيز القيمة العادلة الاختياري.

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

### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨): تعريف "الجوهري"

أصدر المجلس الدولي للمحاسبة تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) - عرض القوائم المالية ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨) - السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية لتوحيد تعريف ما هو "جوهري" ضمن المعايير كافة وتوضيح جوانب معينة من التعريف. ينص التعريف الجديد على أن "المعلومات تعتبر جوهرية إذا نتج عن حذفها أو إغفالها أو إخفاءها، تأثير بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للقوائم المالية لأغراض العامة على أساس تلك القوائم المالية، والتي توفر معلومات مالية محددة حول المنشأة".

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

### تعديلات معدلات الفائدة على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٧)

إن تعديلات معدلات الفائدة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ تشمل عدد من عمليات الإعفاءات التي تنطبق على جميع علاقات التحوط التي تتأثر بشكل مباشر بتعديل معايير معدلات الفائدة. تتأثر علاقة التحوط إذا أدى التعديل إلى حالة عدم تيقن بشأن توقيت و/أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط. نتيجة لهذا التعديل، قد يكون هناك عدم تيقن حول توقيت و/أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط، خلال الفترة السابقة لاستبدال معيار معدل الفائدة الحالي بديل يخلو من المخاطر (RFR). قد يؤدي ذلك إلى عدم التيقن فيما إذا كانت الصفة المتوقعة مرجحة وما إذا كانت علاقة التحوط مستقبلاً فعالة أم لا.

نتيجة لهذا التعديل، قد يكون هناك عدم تيقن حول توقيت و/أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط خلال الفترة السابقة لاستبدال معيار معدل الفائدة الحالي بديل يخلو من مخاطر (RFR). ويتم التطبيق بأثر رجعي. إلا أنه لا يمكن إعادة أي علاقات تحوط تم إلغاؤها مسبقاً عند تطبيق الطلب، ولا يمكن تعيين أي علاقات تحوط بالاستفادة من التجارب السابقة.

بعد الانتهاء من المرحلة الأولى، يحول مجلس معايير المحاسبة الدولية تركيزه إلى المسائل التي قد تؤثر على التقارير المالية عند استبدال معيار معدل الفائدة ب RFR ويشار إلى ذلك بالمرحلة الثانية من مشروع IASB.

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

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣٠ حزيران ٢٠٢٠

**(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 ٦٧٦٦٧٦ دينار خلال ستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ (٣٠ حزيران ٢٠١٩: ٢٧٢٧٠٢٠٢ دينار).
- بلغت الخسائر المتراكمة للشركة مبلغ ٢٣٧١٠٧٢ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ اي ما يعادل ٢٦٢٪ من رأسمال الشركة ( ٣٩٦٣٩٤١٦٩ دينار اي ما يعادل ١٨٧٪ من رأسمال الشركة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩).
- وجود عجز في رأس المال العامل للشركة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ بقيمة ٣٩٨٣٩٣٣٩٤ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٩: ٣٠٥٧٢٥٤ دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩).

علماً بأنه ولمواجهة هذه الظروف وضمان استمرارية الشركة قام بعض المساهمين 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 تنفرد بأنها تخضع لمخاطر وعوائد تميزها عن غيرها وتشترك في تقديم المنتجات او الخدمات وهذا ما يعرف بالقطاع التشغيلي او تشترك 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 حساب الممتلكات والمعدات خلال الفترة المنتهية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ ما قيمته ١٠٠٠٠ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٩: لا شيء)، كما وبلغ مصروف الاستهلاك للفترة المنتهية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ ما قيمته ٣٩٣٣٩٣ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٩: ٣٩٥٣٠٨ دينار).

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣٠ حزيران ٢٠٢٠

(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 ٢٠١٩	٣٠ حزيران ٢٠٢٠	طبيعة العلاقة
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢٣٢٢٨٢٦	٢٣٥٨٢٧٩	شركة شقيقة
		شركة الجندول للاستثمارات *

قرض من طرف ذو علاقة:

\* وقعت الشركة على اتفاقية قرض بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٥ مع شركة الجندول للاستثمارات بقيمة ٤٥٠٠.٠٠٠ دولار أمريكي بفائدة ٣٪ سنوياً، لتسديد كافة الالتزامات القائمة على الشركة او اي اعمال تخص الشركة. تم الاتفاق 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 ملحوظ اتفاقية بزيادة مبلغ القرض ليصبح ٧٧٣٣١٦٧ دولار أمريكي على ان تبقى كافة البنود المبرمة بين الطرفين بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٥ سارية المفعول باستثناء ماتم الاتفاق عليه بموجب هذا الملحق، وقد تم خلال عام ٢٠١٧ و ٢٠١٨ سحب مبالغ اضافية وذلك تماشياً مع خطة الادارة المستقبلية.

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

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩	٢٠٢٠	طبيعة العلاقة
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٣٤٢٠٩	٣٥٤٥٣	شركة شقيقة
		شركة الجندول للاستثمارات

مصاريف تمويل:

بلغت رواتب ومكافآت وتنفقات الادارة التنفيذية واعضاء مجلس الادارة قصيرة الاجل لا شيء دينار للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ (للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩: ٢٣٢٨٠ دينار).

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية المرجلية المختصرة  
٣٠ حزيران ٢٠٢٠

(٧) حصة السهم من خسارة الفترة

للمتة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
(٢٧٢٧٠٢)	(٦٧٦٦٧٦)	خسارة الفترة (دينار)
٩٠٣٣٩٣٨	٩٠٣٣٩٣٨	المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)
فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠/٠٣٠)	(٠/٠٧٥)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

(٨) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب مخصص لضريبة الدخل للشركة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ و ٣٠ حزيران ٢٠١٩ 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 علماً بأن اقرارات سنة ٢٠١٦ و ٢٠١٧ و ٢٠١٨ يتم تدقيقها من مقدر الضريبة وسنة ٢٠١٩ تم تقديمها وتنتظر الشركة صدور العينات.

(٩) التزامات محتملة

كفالات بنكية-

على الشركة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ التزامات محتمل ان نظراً تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ٤٥٠٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٩: ٤٥٠٠ دينار).

القضايا-

ان الشركة مدعى عليها في عدد من القضايا متعلقة بنشاطها الطبيعي، حيث بلغت قيمة هذه القضايا مبلغ ٣٤٤ر٠١٩ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠، وفي رأي ادارة الشركة ومستشارها القانوني فإنه لن يترتب على الشركة اي التزامات نتيجة لهذه القضايا.

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)  
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة  
٣٠ حزيران ٢٠٢٠

(١٠) القيمة العادلة

يبين الجدول أدناه طرق تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية، وفقا للمستويات المختلفة التالية:  
المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لأداه 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 بإستخدام أساليب تقييم تتوفر

فيها مدخلات هامة يمكن تحديدها بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال معلومات السوق.

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

الموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة:

المستوى ٣ دينار	المستوى ٢ دينار	المستوى ١ دينار	القيمة الدفترية دينار	
-	-	٢٧ر٨٤٠	٢٧ر٨٤٠	كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠ (غير مدققة)
-	١٢١ر٦٩٩	-	١٢١ر٦٩٩	نقد وأرصدة لدى البنوك
-	١٣٧ر٨٠٦	-	١٣٧ر٨٠٦	ذمم مدينة
-	-	-	-	أرصدة مدينة أخرى
-	-	٢ر٣٥٨ر٢٧٩	٢ر٣٥٨ر٢٧٩	قرض من طرف ذو علاقة
-	٦٩ر٦٢٦	-	٦٩ر٦٢٦	مطلوبات عقود ايجار
-	٤٠٥ر٩٩٥	-	٤٠٥ر٩٩٥	شيكات مؤجلة الدفع
-	٤٨٥ر٤٩٨	-	٤٨٥ر٤٩٨	أرصدة دائنة أخرى
-	٥٨٨ر٠٢٨	-	٥٨٨ر٠٢٨	ذمم دائنة
المستوى ٣ دينار	المستوى ٢ دينار	المستوى ١ دينار	القيمة الدفترية دينار	
-	-	٨٧ر٥٦٠	٨٧ر٥٦٠	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (مدققة)
-	٣٠٣ر٨٤٥	-	٣٠٣ر٨٤٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
-	١٤٦ر١٥٤	-	١٤٦ر١٥٤	ذمم مدينة
-	-	-	-	أرصدة مدينة أخرى
-	-	٢ر٣٢٢ر٨٢٦	٢ر٣٢٢ر٨٢٦	قرض من طرف ذو علاقة
-	٦٧ر٠٩٢	-	٦٧ر٠٩٢	مطلوبات عقود ايجار
-	٢٠٠ر٩١٢	-	٢٠٠ر٩١٢	شيكات مؤجلة الدفع
-	٤٩٧ر٨٦١	-	٤٩٧ر٨٦١	أرصدة دائنة أخرى
-	٦٢٦ر٠٩٦	-	٦٢٦ر٠٩٦	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 2020**

## **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 2020, comprising of the interim condensed statement of financial position as at 30 June 2020 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 any qualification, we draw attention to note 3 to these interim condensed financial statements. The Company's current liabilities exceeded its current assets by JD 3,493,398 as at 30 June 2020. The Company's net losses for the six month-period ended 30 June 2020 amounted to JD 676,676 and the accumulated losses reached JD 2,371,072 as at 30 June 2020. 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 2020



**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY- PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS AT 30 JUNE 2020**

	<u>Note</u>	30 June 2020	31 December 2019
		JD	JD
		(UNAUDITED)	(AUDITED)
<b><u>Assets</u></b>			
<b>Non-current Assets-</b>			
Property and equipment	5	9,951,429	10,155,821
Right of use assets		57,501	63,260
Deferred tax assets		234,874	234,874
		<u>10,243,804</u>	<u>10,453,955</u>
<b>Current Assets-</b>			
Inventory		39,143	62,815
Accounts receivable		121,699	303,845
Other receivables		137,806	146,154
Cash on hand and at banks		27,840	87,560
		<u>326,488</u>	<u>600,374</u>
<b>Total Assets</b>		<u>10,570,292</u>	<u>11,054,329</u>
<b><u>Equity and Liabilities</u></b>			
<b>Equity-</b>			
Paid in capital	1	9,033,938	9,033,938
Accumulated losses		(2,371,072)	(1,694,396)
<b>Total Equity</b>		<u>6,662,866</u>	<u>7,339,542</u>
<b>Liabilities-</b>			
<b>Non-current Liabilities-</b>			
Lease liabilities		49,659	57,159
Post dated checks		37,881	-
		<u>87,540</u>	<u>57,159</u>
<b>Current Liabilities-</b>			
Post dated checks - due within one year		368,114	200,912
Lease liabilities - due within one year		19,967	9,933
Accounts payable		588,028	626,096
Loan from a related party	6	2,358,279	2,322,826
Other payables		485,498	497,861
		<u>3,819,886</u>	<u>3,657,628</u>
<b>Total Liabilities</b>		<u>3,907,426</u>	<u>3,714,787</u>
<b>Total Equity and Liabilities</b>		<u>10,570,292</u>	<u>11,054,329</u>

The attached notes from 1 to 10 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 2020 (UNAUDITED)**

	Note	For the three months ended 30 June		For the six months ended 30 June	
		2020	2019	2020	2019
		JD	JD	JD	JD
<b>Revenue from hotel departments</b>					
Rooms		76,509	557,550	323,267	879,496
Food and beverage		38,766	384,347	220,465	618,290
Other departments		985	42,988	25,103	73,049
<b>Total revenue from hotel departments</b>		<b>116,260</b>	<b>984,885</b>	<b>568,835</b>	<b>1,570,835</b>
<b>Cost of hotel departments</b>					
Rooms		(47,492)	(128,302)	(139,419)	(216,001)
Food and beverage		(62,638)	(227,121)	(195,806)	(381,153)
Other departments		(10,899)	(26,376)	(30,957)	(53,235)
Administrative departments		(211,506)	(454,967)	(528,573)	(790,581)
<b>Total cost of hotel departments</b>		<b>(332,535)</b>	<b>(836,766)</b>	<b>(894,755)</b>	<b>(1,440,970)</b>
<b>Net operating (losses) income</b>		<b>(216,275)</b>	<b>148,119</b>	<b>(325,920)</b>	<b>129,865</b>
Administrative expenses		(6,620)	(23,672)	(20,618)	(51,298)
Legal fees		-	-	(81,000)	-
Depreciation of Property and equipment	5	(102,532)	(154,170)	(205,393)	(308,395)
Depreciation of right of use asset		(2,879)	(5,744)	(5,759)	(5,744)
Finance costs	6	(17,794)	(17,132)	(35,453)	(34,209)
Lease liability finance costs		(1,266)	(2,921)	(2,533)	(2,921)
<b>Loss for the period</b>		<b>(347,366)</b>	<b>(55,520)</b>	<b>(676,676)</b>	<b>(272,702)</b>
Other comprehensive income items		-	-	-	-
<b>Total comprehensive income for the period</b>		<b>(347,366)</b>	<b>(55,520)</b>	<b>(676,676)</b>	<b>(272,702)</b>
		<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>
<b>Basic and diluted loss per share for the period</b>	7	<b>(0/038)</b>	<b>(0/006)</b>	<b>(0/075)</b>	<b>(0/030)</b>

The attached notes from 1 to 10 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 2020 (UNAUDITED)**

	<u>Paid in capital</u>	<u>Accumulated losses *</u>	<u>Total</u>
	JD	JD	JD
<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	-	(676,676)	(676,676)
<b>Balance at 30 June 2020</b>	<u>9,033,938</u>	<u>(2,371,072)</u>	<u>6,662,866</u>
<b>2019 -</b>			
<b>Balance at 1 January 2019</b>	9,033,938	(1,120,518)	7,913,420
Impact of IFRS 16 adoption	-	(1,503)	(1,503)
<b>Adjusted balance at the beginning of the period</b>	<u>9,033,938</u>	<u>(1,122,021)</u>	<u>7,911,917</u>
Total comprehensive income for the period	-	(272,702)	(272,702)
<b>Balance at 30 June 2019</b>	<u>9,033,938</u>	<u>(1,394,723)</u>	<u>7,639,215</u>

\* Accumulated losses include amounts related to deferred tax assets by the amount of JD 234,874 which cannot be used as at 30 June 2020.

**The attached notes from 1 to 10 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 2020 (UNAUDITED)**

	Notes	For the six months ended 30 June	
		2020	2019
		JD	JD
<b><u>OPERATING ACTIVITIES</u></b>			
Loss for the period		(676,676)	(272,702)
<b>Adjustments for:</b>			
Depreciation of property and equipment	5	205,393	308,395
Depreciation of right of use assets		5,759	5,744
Finance costs		37,986	37,130
<b>Changes in working capital:</b>			
Inventory		23,672	(37,862)
Accounts receivable		182,146	(113,045)
Postdated cheques payable		205,083	99,666
Other receivables		8,348	139,560
Accounts payable		(38,068)	(193,763)
Other payables		(12,363)	93,561
<b>Net cash flows (used in) from operating activities</b>		<b>(58,720)</b>	<b>66,684</b>
<b><u>INVESTING ACTIVITIES</u></b>			
Purchase of property and equipment	5	(1,000)	-
<b>Net cash flows used in investing activities</b>		<b>(1,000)</b>	<b>-</b>
<b><u>FINANCING ACTIVITIES</u></b>			
Lease liabilities payments		-	(7,500)
<b>Net cash flows used in financing activities</b>		<b>-</b>	<b>(7,500)</b>
<b>Net (decrease) increase in cash and cash equivalents</b>		<b>(59,720)</b>	<b>59,184</b>
Cash and cash equivalents beginning of the period		87,560	39,447
<b>Cash and cash equivalents ending of the period</b>		<b>27,840</b>	<b>98,631</b>

The attached notes from 1 to 10 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 2020 (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 July 2020.

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

Ein Ein Seen Holdings Company (Lebanese Company) owns 87.8% of the Company's issued shares.

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

The interim condensed financial statements as of 30 June 2020 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 Company's annual financial statements as at 31 December 2019. In addition, the results for the six months ended 30 June 2020 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2020.

**(2-2) SPREAD OF CORONA (COVID-19) IMPACT ON THE COMPANY**

The existence of novel coronavirus (Covid-19) was confirmed in early 2020 and has spread globally including the Hashemite Kingdom of Jordan, causing disruptions to many businesses and economic activities. As the situation is fluid and rapidly evolving, management believes that it is not it practicable to provide a quantitative estimate of the potential impact of this outbreak on the Company. Still the extent and duration of this issue is not certain which may have impact on the profits and cash flows of the company.

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 JUNE 2020 (UNAUDITED)**

---

**(2-3) 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 2019 except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2020 as shown below:

**Amendments to IFRS 3: Definition of a Business**

The IASB issued amendments to the definition of a business in IFRS 3 Business Combinations to help entities determine whether an acquired set of activities and assets is a business or not. They clarify the minimum requirements for a business, remove the assessment of whether market participants are capable of replacing any missing elements, add guidance to help entities assess whether an acquired process is substantive, narrow the definitions of a business and of outputs, and introduce an optional fair value concentration test.

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

**Amendments to IAS 1 and IAS 8: Definition of "Material"**

The IASB issued amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements and IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors to align the definition of 'material' across the standards and to clarify certain aspects of the definition. The new definition states that, 'Information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general-purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity.

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

**Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7**

Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 includes a number of reliefs, which apply to all hedging relationships that are directly affected by interest rate benchmark reform. A hedging relationship is affected if the reform gives rise to uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument As a result of interest rate benchmark reform, there may be uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument during the period before the replacement of an existing interest rate benchmark with an alternative risk-free interest rate (an RFR). This may lead to uncertainty whether a forecast transaction is highly probable and whether prospectively the hedging relationship is expected to be highly effective.

The amendments provide temporary reliefs which enable hedge accounting to continue during the period of uncertainty before the replacement of an existing interest rate benchmark with an alternative risk-free interest rate (an RFR"). The requirements must be applied retrospectively. However, any hedge relationships that have previously been de-designated cannot be reinstated upon application, nor can any hedge relationships be designated with the benefit of hindsight.

With phase one completed, the IASB is now shifting its focus to consider those issues that could affect financial reporting when an existing interest rate benchmark is replaced with an RFR. This is referred to as phase two of the IASB's project.

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

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 JUNE 2020 (UNAUDITED)**

---

**(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 676,676 during the six months ended 30 June 2020 JD (30 June 2019: JD 272,702).
- The Company's accumulated losses amounted to JD 2,371,072 as of 30 June 2020, which is equivalent 26.2% of the paid in capital (31 December 2019: JD 1,694,396 which is equivalent to 18.7% of paid in capital).
- The Company has a deficiency in working capital as of 30 June 2020 by JD 3,493,398 (31 December 2019: JD 3,057,254).

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.

**(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**

A Property and equipment additions during the period ended 30 June 2020 amounted to JD 1,000 (30 June 2019: Nil). In additions depreciation expense during the period ended 30 June 2020 amounted to JD 205,393 (30 June 2019: JD 308,395).



**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 JUNE 2020 (UNAUDITED)**

**(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	30 June 2020 JD (Unaudited)	31 December 2019 JD (Audited)
<b><u>LOAN FROM A RELATED PARTY</u></b>			
Al Gandoul Investments Company	Sister Company	2,358,279	2,322,826

The Company signed a loan agreement on April 26, 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. During the years 2017 and 2018 additional amount were withdrawn in line with the future management plan.

The following is a summary of transactions with related parties that appear in the interim statement of comprehensive income:

	Nature of relationship	For the six months ended 30 June	
		2020 JD (Unaudited)	2019 JD (Unaudited)
<b><u>FINANCE COST</u></b>			
Al Gandoul Investments Company	Sister Company	35,453	34,209

Salaries and remunerations of key executive management for the period ended 30 June 2020 amounted to Nil (for the period ended 30 June 2019: JD 23,280).

**(7) LOSS PER SHARE**

	For the six months ended 30 June	
	2020 JD	2019 JD
Loss for the period (JD)	(676,676)	(272,702)
Weighted average number of shares (Shares)	9,033,938	9,033,938
	JD/Fils	JD/Fils
Basic and diluted loss per share for the period	(0/075)	(0/030)

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 JUNE 2020 (UNAUDITED)**

---

**(8) INCOME TAX**

No income tax was calculated for the period ended 30 June 2020 and 30 June 2019 due to the excess of deductible expenses over taxable revenues according to the income tax law no. (38) for the year 2018.

Income Tax Department has reviewed the Company's income tax returns for the years from 2013 till 2015 and accepted accumulate losses by the amount of JD 4,697,491. The company submitted 2016, 2017 and 2018 income tax returns which are being audited by the Income Tax Department and submitted 2019 income tax to be reviewed.

**(9) CONTINGENT LIABILITIES**

**Bank Guarantees-**

Bank guarantees by the amount of JD 4,500 is outstanding as of 30 June 2020 (31 December 2019: JD 4,500).

**Lawsuits-**

The company is a defended in lawsuits cases related to its normal course of business amounted to JD 344,019 as of 30 June 2020. In the opinion of the management and its legal advisor the Company do not have any obligation as a result of these lawsuits.

**(10) 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 1 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 30 June 2020 (Unaudited)</b>				
Cash on hand and at banks	27,840	27,840	-	-
Accounts receivable	121,699	-	121,699	-
Other receivables	137,806	-	137,806	-
Loan from a related party	2,358,279	2,358,279	-	-
Lease liabilities	69,626	-	69,626	-
Post dated checks	405,995	-	405,995	-
Other payables	485,498	-	485,498	-
Accounts payable	588,028	-	588,028	-

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY**  
**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 JUNE 2020 (UNAUDITED)**

---

	Book value	Level 1	Level 2	Level 3
	JD	JD	JD	JD
<b>As at 31 December 2019 (audited)</b>				
Cash on hand and at banks	87,560	87,560	-	-
Accounts receivable	303,845	-	303,845	-
Other receivables	146,154	-	146,154	-
Loan from a related party	2,322,826	2,322,826	-	-
Lease liabilities	67,092	-	67,092	-
Postdated checks	200,912	-	200,912	-
Other payables	497,861	-	497,861	-
Accounts payable	626,096	-	626,096	-

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