

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

الرقم : 2018/10/5218

التاريخ : 2018/10/30

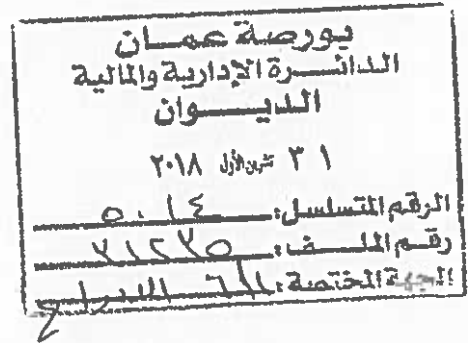
السادة هيئة الاوراق المالية
السادة بورصة عمان ✓

الموضوع : التقرير ربع السنوي كما هي في 2018/9/30

تحية وبعد،،،

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية كما هي في 2018/9/30.

وتفضلوا بقبول الاحترام،،،،،



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

الرقم : 2018/10/5219

التاريخ: 2018/10/30

To: Jordan Securities Commission

Amman Stock Exchange ✓

Subject: Quarterly Report as of 30/9/2018

Attached the Quarterly Report of (Winter Valley Tourism Investment Company) as of 30/9/2018.

Kindly accept our highly appreciation and respect

Winter Valley Tourism Investment Company



شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
المعلومات المالية المرحلية الموجزة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٨
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل
حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة

شركة وادي الشقا للاستثمارات السيادية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٨

الصفحة	المحتويات
١	تقرير مدقق الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة
٢	بيان المركز المالي المرحلي الموجز
٣	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز
٤	بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموجز
٥	بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز
١٠ - ٦	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة



شركة القواسمي وشركاه

عمان - الأردن

لشبابي، شارع عبد الحميد شرف عمارة رقم ٢٨

هاتف ٠٧٠٠-٥٦٥ (٦) ٩٦٢ + فاكس ٠٥٩٨-٥٦٨ (٦) ٩٦٢ +

تقرير مدقق الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين

شركة وادي الشفا للاستثمارات السياحية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموجز المرفق لشركة وادي الشفا للاستثمارات السياحية - شركة مساهمة عامة محدودة - "الشركة" كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ وكل من بيانات الربح أو الخسارة والنخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المرحلية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية"، إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة استناداً لمراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة رقم (٢٤١٠) "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للمنشأة"، وتتكون مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة من إجراء استفسارات، بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، والقيام بإجراءات تحليلية أخرى وإجراءات مراجعة أخرى، يقل نطاق المراجعة بشكل جوهري عن نطاق التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في عملية التدقيق، لذا فبنا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا فإنه لم يرد إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية الموجزة المرفقة لا تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي المرحلي الموجز للشركة كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ وأداءها المالي المرحلي الموجز وتدققها النقدية المرحلية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية".

فقرة توكيدية

دون التحفظ في استنتاجنا فإننا نلفت الانتباه إلى ما يلي:

الايضاح رقم (٢-ج)، والذي يشير إلى وجود عجز في رأس المال العامل للشركة كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ بقيمة ٢,٤٥٠,٠٤٠ دينار (٣١ كلون الأول ٢٠١٧: ٢,٠٦٤,٥٩٢ دينار)، بالإضافة إلى ذلك بلغت الخسائر التشغيلية للشركة للفترة المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ ما قيمته ١٤٨,٩٦٦ دينار (٣٠ ايلول ٢٠١٧: ٢٤٣,١٠٠) وبلغت صافي الخسارة للفترة ما قيمته ٨٠١,٣٧٩ دينار (٣٠ ايلول ٢٠١٧: ٨٥٩,٥١٩) كما حققت الشركة تدفقات نقدية سالبة من الأنشطة التشغيلية، إن هذه الأمور قد ينشأ عنها شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على الاستمرار، حيث يبين الايضاح رقم (٢-ج) خطة وإجراءات الإدارة المتخذة لمواجهة هذه الظروف وضمان استمرارية الشركة، وبناءً عليه قامت الإدارة بإعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة على أساس مبدأ الاستمرارية.

القواسمي وشركاه

KPMG

حاتم القواسمي
إجازة رقم (٦٥٦)

KPMG

شركة القواسمي وشركاه

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٣٠ تشرين الأول ٢٠١٨

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة علمة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
بيان المركز المالي المرحلي الموجز

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ (مدققة)	كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	ايضاح	بالدينار الأردني
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
١٠,٨٨٠,٤١١	١٠,٤٦٤,٤٨٠	٧	ممتلكات ومعدات
٢١٨,١١٩	٢١٨,١١٩	٨	دفعات مقبلة لاسترداد أراضي مباحة
<u>١١,٠٩٨,٥٣٠</u>	<u>١٠,٦٨٢,٥٩٩</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٣٢,٠٤٦	٣٨,٨٧٩		مخزون
١٦٨,٨٤١	١٨٢,٥٥٧	٩	ذمم مدينة
١١٥,٠١٢	١٨٦,٧٢٧		أرصدة مدينة أخرى
١١٧,٦٢٦	٩٦,٦١٠		نقد وأرصدة لدى البنوك
٢٣٤,٨٧٤	٢٣٤,٨٧٤		موجودات ضريبية مزجلة
<u>٦٦٨,٣٩٩</u>	<u>٧٣٩,٦٤٧</u>		مجموع الموجودات المتداولة
<u>١١,٧٦٦,٩٢٩</u>	<u>١١,٤٢٢,٢٤٦</u>		مجموع الموجودات
			حقوق المساهمين والمطلوبات
			حقوق المساهمين
٣٩,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٣٣,٩٣٨	١	رأس المال المدفوع
٣٥٠,٠٠٠	-		علاوة إصدار
(١٩,٠٦٧,٨١٥)	-		خصم إصدار
٢٨,٥١١	-		إحتياطي إجباري
(١١,٢٧٦,٧٥٨)	(٨٠١,٣٧٩)		خسائر متراكمة
<u>٩,٠٣٣,٩٣٨</u>	<u>٨,٢٣٢,٥٥٩</u>		صافي حقوق المساهمين
			المطلوبات المتداولة
١,٨٤٨,٦٠٧	٢,٢٢٧,٢٠٠	١٠	قرض من طرف ذو علاقة
٥١٨,٧٣١	٦٦١,٦٥٤		ذمم دائنة
٣٦٥,٦٥٣	٣٠٠,٨٣٣		أرصدة دائنة أخرى
<u>٢,٧٣٢,٩٩١</u>	<u>٣,١٨٩,٦٨٧</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
<u>٢,٧٣٢,٩٩١</u>	<u>٣,١٨٩,٦٨٧</u>		مجموع المطلوبات
<u>١١,٧٦٦,٩٢٩</u>	<u>١١,٤٢٢,٢٤٦</u>		مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات في الصفحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة.

تمت الموافقة على المعلومات المالية المرحلية الموجزة من قبل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة في اجتماعهم المنعقد بتاريخ ٨ تشرين الأول ٢٠١٨

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول (مراجعة غير مدققة)		لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول (مراجعة غير مدققة)		بالدينار الأردني
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
				إيرادات أقسام الفندق
٩٠١,٤٦٦	١,٠٦١,٧٥٧	٤١٢,١٣٩	٤٢٠,٦٥٣	الغرف
٦١٣,١٨١	٦٥٣,٥٨٠	٢٥١,١٤٨	٢٥٤,٠٢٦	الطعام والشراب
٤٧,٧٠٨	٦٥,٠٨٥	١٦,٥٦٨	٢٥,٢٠٠	الأقسام الأخرى
<u>١,٥٦٢,٣٥٥</u>	<u>١,٧٨٠,٤٢٢</u>	<u>٦٧٩,٨٥٥</u>	<u>٦٩٩,٨٧٩</u>	إجمالي إيرادات أقسام الفندق
				تكاليف أقسام الفندق
(٢٣٩,١٦٦)	(٢٧٠,٢٤٦)	(٨٧,٦٦٢)	(١٠٣,٠٤٤)	الغرف
(٤٧٨,٢٣٠)	(٥١٠,٥٨٠)	(١٧٩,٤٥٠)	(١٨٨,١٨٥)	الطعام والشراب
(٦٨,٦٤٢)	(٦٠,٤١٦)	(١٨,٣٠٠)	(٢٢,٩٦٠)	الأقسام الأخرى
(١,٠١٩,٤١٧)	(١,٠٨٨,١٤٦)	(٣٨٩,٣٢٧)	(٣٩٨,٧٦٩)	الأقسام الإدارية
<u>(١,٨٠٥,٤٥٥)</u>	<u>(١,٩٢٩,٣٨٨)</u>	<u>(٦٧٤,٧٣٩)</u>	<u>(٧١٢,٩٥٨)</u>	إجمالي تكاليف أقسام الفندق
<u>(٢٤٣,١٠٠)</u>	<u>(١٤٨,٩٦٦)</u>	<u>٥,١١٦</u>	<u>(١٣,٠٧٩)</u>	صافي (الخسائر) الأرباح التشغيلية
				مصاريف إدارية
(١١٧,٤٩٧)	(١٥٤,٥٣٧)	(٣١,١٤٤)	(٥٢,٠٣٩)	إيرادات فوائد بنكية
٤,١٦٢	١,٨٣٦	٨٧١	٣٢٢	استهلاكات
(٤٥٩,٠٣٢)	(٤٦١,١٠٧)	(١٥٥,٠٣٩)	(١٥٤,٥١٤)	تكاليف تمويل
(٤٧,٥٥٢)	(٤٨,٥٩٣)	(١٢,٩٢٨)	(١٦,٩٨٨)	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
٣,٥٠٠	-	٣,٥٠٠	-	إيرادات أخرى
-	٩,٩٨٨	-	(١,٢٥٠)	الخسارة للفترة
<u>(٨٥٩,٥١٩)</u>	<u>(٨٠١,٣٧٩)</u>	<u>(١٨٩,٦٢٤)</u>	<u>(٢٣٧,٥٤٨)</u>	
				بنود للدخل الشامل الآخر
-	-	-	-	
<u>(٨٥٩,٥١٩)</u>	<u>(٨٠١,٣٧٩)</u>	<u>(١٨٩,٦٢٤)</u>	<u>(٢٣٧,٥٤٨)</u>	صافي الدخل الشامل للفترة
				الحصة الأساسية والمخفضة لتسهم من خسارة الفترة
<u>(٠,٠٢٢)</u>	<u>(٠,٠٨٩)</u>			

تعتبر الإيضاحات في الصفحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجرزة.

تمت الموافقة على المعلومات المالية المرحلية الموجزة من قبل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة في اجتماعهم المنعقد بتاريخ

٨ تشرين الأول ٢٠١٨

شركة وادي التفتا للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المسلة الأردنية الهاشمية

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي المودع

مجموع	خسائر متراكمة	احتياطي ايجلري	خصم اصدار	علاوة اصدار	رأس المال المدفوع
٩,٠٣٢,٩٣٨ (٨٠١,٣٧٩)	(١١,٢٧٦,٧٥٨) (٨٠١,٣٧٩)	٢٨,٥١١ (٢٨,٥١١)	(١٩,٠٦٧,٨١٥) -	٣٥٠,٠٠٠ (٣٥٠,٠٠٠)	٣٩,٠٠٠,٠٠٠ -
٨,٢٣٢,٥٥٩	(٨٠١,٣٧٩)	-	-	-	٩,٠٣٣,٩٣٨
١٠,١٣٨,٨٥٩ (٨٥٩,٥١٩)	(١٠,١٧١,٨٣٧) (٨٥٩,٥١٩)	٢٨,٥١١	(١٩,٠٦٧,٨١٥)	٣٥٠,٠٠٠	٣٩,٠٠٠,٠٠٠
٩,٢٧٩,٣٤٠	(١١,٠٣١,٣٥٦)	٢٨,٥١١	(١٩,٠٦٧,٨١٥)	٣٥٠,٠٠٠	٣٩,٠٠٠,٠٠٠

بالتبويب الارزني

للتقمة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٨
(مراجعة غير مقلقة)

الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
الاحل الاكمل للفترة
إبقاء الخسائر المتراكمة إضاح (٢-ج)
الرصيد كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨

للتقمة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧
(مراجعة غير مقلقة)

الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
الاحل الاكمل للفترة

الرصيد كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧

تغير الاصلحت في الصحف المرفقة من صفحة رقم (١٦) الى صفحة رقم (١٠) جزوا لا يتجزأ من هذه المرفقات للاطلاع على حالية المرفقة.

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول (مراجعة غير مدققة)		إيضاح	بالدينار الأردني
٢٠١٧	٢٠١٨		
(٨٥٩,٥١٩)	(٨٠١,٣٧٩)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: خسارة الفترة قبل ضريبة الدخل
٤٥٩,٠٣٢	٤٦١,١٠٧	٧	تعديلات: استهلاكات
٤٧,٥٥٢	٤٨,٥٩٣		تكاليف تمويل
(٤,١٦٢)	(١,٨٣٦)		إيرادات فوائد بنكية
(٣,٥٠٠)	-		أرباح بيع ممتلكات و معدات
١٣,٨٤٦	(٦,٨٣٣)		التغير في بنود رأس المال العامل: المخزون
٥٤,٩٨٩	(١٣,٧١٦)		ذمم مدينة
(١٧٩,١٢٩)	(٧١,٧١٥)		ارصدة مدينة أخرى
١٠٥,٥٠٧	١٤٢,٩٢٣		ذمم دائنة
(١١٤,٧٦٥)	(٦٤,٨٢٠)		ارصدة دائنة أخرى
٤٥,٨٧٢	-		المطلوب لطرف ذو علاقة
(٤٣٤,٢٧٧)	(٣٠٧,٦٧٦)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(٢٠٧,٣٦١)	(٤٥,١٧٦)		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية: شراء ممتلكات و معدات
٣,٥٠٠	-		المتحصل من بيع ممتلكات و معدات
٤,١٦٢	١,٨٣٦		فوائد بنكية مقبوضة
(١٩٩,٦٩٩)	(٤٣,٣٤٠)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
٦٨٨,٩١١	٣٧٨,٥٩٣		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية: قرض من طرف ذو علاقة
(٩,١٩٤)	-		قروض مدفوعة
(١,٦٥٦)	(٤٨,٥٩٣)		تكاليف تمويل مدفوعة
٦٧٨,٠٦١	٣٣٠,٠٠٠		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٤٤,٠٨٥	(٢١,٠١٦)		صافي التغير في النقد وما في حكمه خلال الفترة
٦٣,٨٤٥	١١٧,٦٢٦		النقد وما في حكمه كما في بداية الفترة
١٠٧,٩٣٠	٩٦,٦١٠		النقد وما في حكمه كما في نهاية الفترة

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة.

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

عام (1)

تأسست شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") بتاريخ ٢٩ اب ٢٠٠٥ برأسمال يبلغ ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار موزع على ١,٥٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد، هذا وقد تمت زيادته خلال السنوات ليصبح ٣٩,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم ٣٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

حيث قامت الشركة خلال عام ٢٠١٦ بزيادة رأسمال الشركة عن طريق طرح ٢٠,٨٢٠,٠٦٥ سهم للاكتتاب بقيمة اسمية دينار واحد للسهم الواحد وخصم اصدار ٠,٧٤ دينار للسهم ليصبح رأسمال الشركة ٣٩,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم الى ٣٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد .

قامت الشركة خلال عام ٢٠١٨ بتخفيض رأس مال الشركة بقيمة ٢٩,٩٦٦,٠٦٢ دينار اردني ليصبح رأس مال الشركة بتاريخ ٣٠ ايلول ٢٠١٨ ما قيمته ٩,٠٣٣,٩٣٨ دينار اردني وذلك لغايات إطفاء الخسائر المتراكمة كما هو مبين في الإيضاح (٢-ج).

ومن 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 الأراضي وتطويرها.

إن عنوان الشركة الرئيسي هو الرابية - عمان - المملكة الأردنية الهاشمية، وتقوم الشركة بممارسة نشاطها التشغيلي في منطقة البحر الميت من خلال فندق رامادا - البحر الميت المملوك للشركة، حيث تم بتاريخ ١٠ تموز ٢٠١٥ توقيع اتفاقية مع مشغل جديد (رامادا) لإدارة الفندق وقد باشر المشغل الجديد أعماله في الأول من كانون الأول ٢٠١٥.

تمت الموافقة على المعلومات المالية المرحلية الموجزة من قبل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة في اجتماعهم المنعقد بتاريخ ٨ تشرين الأول ٢٠١٨.

أسس إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة (٢)

أ- بيان الالتزام

- تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية".

- لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة كافة المعلومات والإيضاحات التي من الممكن أن تظهر في مجموعة كاملة من البيانات المالية معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب أن تُقرأ هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة مع البيانات المالية المقفلة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وإن الأداء المالي للفترة المالية المرحلية الموجزة للفترة المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ لا يمثل بالضرورة مؤشراً على الأداء المالي المتوقع للسنة المالية التي سوف تنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ولم يتم إجراء التخصيص على الربح للفترة للاحتياطيات والرسوم والتي يتم احتسابها في البيانات المالية السنوية في نهاية العام ٢٠١٨.

ب- استخدام التقديرات

- إن إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية المرحلية" يتطلب قيام الإدارة باجتهادات وتقديرات وافتراضات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف، وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

- إن التقديرات الهامة المعدة من قبل الإدارة بما في ذلك المصادر الهامة لتقديرات عدم التيقن في تطبيق السياسات المحاسبية عند إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة هي نفسها المعدة والمطبقة عند إعداد البيانات المالية كما في للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ولم يكن هناك أي تغييرات جوهرية على الافتراضات والاجتهادات المستخدمة من قبل الإدارة.

- تعتقد الإدارة بأن تقديراتها واجتهاداتها معقولة وكافية.

شركة وادي الشنا للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

- ج- الإستمرارية
- تظهر هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة للشركة وجود بعض الأحداث والامور التي قد تشكل تحديا كبيرا على أداء الشركة في المستقبل وتشمل هذه الأمور ما يلي:
- وجود عجز في رأس المال العامل للشركة كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ بقيمة ٢,٤٥٠,٠٤٠ دينار (٢,٠٦٤,٥٩٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧).
- بلغت الخسائر التشغيلية للشركة للفترة المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ ما قيمته ١٤٨,٩٦٦ دينار (٣٠ ايلول ٢٠١٧: ٢٤٣,١٠٠ دينار) وبلغت صافي الخسارة للفترة ما قيمته ٨٠١,٣٧٩ دينار (٣٠ ايلول ٢٠١٧: ٨٥٩,٥١٩ دينار) كما حققت الشركة تدفقات نقدية سالبة من العمليات التشغيلية.
- علماً بأنه ولموجهة هذه الظروف وضمان استمرارية الشركة قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ١٩ نيسان ٢٠١٨ تخفيض رأسمال الشركة بمبلغ ٢٩,٩٦٦,٠٦٢ دينار ليصبح ٩,٠٣٣,٩٢٨ دينار بعد التخفيض على النحو التالي:
- ١- إطفاء رصيد علاوة الإصدار والإحتياطي الإجباري كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ في الخسائر المتراكمة ليصبح رصيد الخسائر المتراكمة بعد الإطفاء ١٠,٨٩٨,٢٤٧ .
- ٢- إطفاء رصيد الخسائر المتراكمة أعلاه (١٠,٨٩٨,٢٤٧ دينار) وخصم الإصدار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ بمبلغ ١٩,٠٦٧,٨١٥ دينار في حساب رأس المال ليصبح رأس مال الشركة ٩,٠٣٣,٩٢٨ دينار بعد التخفيض .
- هذا وقد اكتملت إجراءات تخفيض رأس المال حتى تاريخ هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة.
- قام بعض المساهمين ببيع أموال للشركة في بداية الربع الأول من العام ٢٠١٨ وذلك بمثابة قروض من طرف ذو علاقة لدعم رأس مال الشركة العامل ، كما قامت الشركة المشغلة باعداد خطة تفصيلية تهدف لزيادة الإيرادات وتحقيق أرباح خلال العام الحالي وبناءاً عليه قامت الانارة باعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة على أسس مبدأ الاستمرارية.
- ٣) إدارة المخاطر المالية وإدارة رأس المال
- بوجه عام فإن أهداف وسياسات الشركة في إدارة المخاطر المالية التي تتعرض لها الشركة مماثلة لما هو منصوص عنه في البيانات المالية للشركة كما في للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.
- لم يكن لدى الشركة أي تغيير في إدارة رأس المال خلال الفترة المالية المرحلية الحالية كما لا تخضع الشركة لأي متطلبات خارجية لرأس المال.
- ٤) موسمية الأنشطة
- تم مراعاة اعتبارات القياس والاعتراف المطبقة في البيانات المالية كما في للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ولا يوجد لدى الشركة أنشطة تتأثر بالموسمية.
- ٥) السياسات المحاسبية الهامة
- باستثناء ما هو موضح أدناه، إن السياسات المحاسبية المطبقة في المعلومات المالية المرحلية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ هي نفسها المطبقة في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.
- من المتوقع أيضاً أن تتمكن هذه التغيرات في السياسات المحاسبية في البيانات المالية للشركة كما في للسنة التي سوف تنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.
- هناك عدد من المعايير الجديدة الأخرى سارية المفعول اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ ولكن ليس لها تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية الموجزة للشركة وهي كما يلي:
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية .
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إيرادات العقود مع العملاء
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢) تصنيف وقياس حساب النفع على أساس الاسهم
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) توضيح نقل الاستثمارات العقارية.
- التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات (٢٠١٤ - ٢٠١٦) (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) تبني المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الاولى ومعيير المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٢: معاملات بالعملة الاجنبية والبيئ المدفوع مقدماً.
- قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨.

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

(٦) التقرير القطاعي

القطاع هو مجموعة من العناصر في الشركة تنفرد بأنها تخضع لمخاطر وعوائد تميزها عن غيرها وتشترك في تقديم المنتجات أو الخدمات وهذا ما يعرف بالقطاع التشغيلي أو تشترك 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 أسس 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.

(٧) ممتلكات ومعدات

بلغت الإضافات على حساب الممتلكات و المعدات خلال الفترة ما قيمته ٤٥,١٧٦ دينار (٣٠ ايلول ٢٠١٧ : ٢٠٧,٣٦١ دينار)، كما وبلغ مصروف الاستهلاك للفترة المنتهية كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ ما قيمته ٤٦١,١٠٧ دينار (٣٠ ايلول ٢٠١٧ : ٤٥٩,٠٢٢ دينار).

(٨) دفعات مقدمة لإسترداد أراضي مبيعة

قلمت الشركة خلال ٢٠٠٨ بتوقيع اتفاقية بيع ٧ قطع أراضي في المنطقة السوية بواسطة وكالة غير قابلة للعزل بمبلغ ٤٨٠,٠٠٠ دينار، وحيث نشأ خلاف بين الشركة والطرف الأخر من الاتفاقية، ثم تم عمل مصالحة في المحكمة بحيث تسترد الشركة ثلاثة قطع أراضي من السبعة قطع المبيعة بمبلغ ٢١٨,١١٩ دينار حيث تم دفعها خلال ٢٠١٤. هذا ولم يتم التنازل عن قطع الأراضي لأسباب متعلقة بدائرة الأراضي والغرامات واجبة السداد. هذا وقد أصدر قاضي التنفيذ قراراً بتكاليف الطرف الأخر بتسديد رسوم التسجيل لغايات تنفيذ قرار المصالحة.

(٩) النعم المدينة

بالتدينار الأردني	كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)
نعم مدينة	٢٧٠,٧٠٦	٢٥٦,٩٩٠
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها*	(٨٨,١٤٩)	(٨٨,١٤٩)
	<u>١٨٢,٥٥٧</u>	<u>١٦٨,٨٤١</u>

ارتأى مجلس ادارة الشركة اخذ مخصصات متعلقة بقيود لحركت غير معززة بوثائق ثبوتية بقيمة ٨٣,١٨٤ دينار أردني خلال سنة ٢٠١٦. هذا وقد قرر مجلس ادارة الشركة القيام بمراجعة شاملة لحصر هذه القيود للوصول الى المخصصات اللازمة. هذا وقد وافق مجلس ادارة الشركة على هذه المخصصات والغاية منها حملة مصالح المساهمين والشركة. ويرأي ادارة الشركة ومجلس ادارتها فان المخصص الذي تم رسده كالي.

إن الحركة الحاصلة على المخصص خلال الفترة/ السنة كانت كما يلي:

بالتدينار الأردني	كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)
رصيد بداية الفترة/ السنة	٨٨,١٤٩	١١٢,٥٩٥
ديون معدومة	-	(٢٤,٤٤٦)
	<u>٨٨,١٤٩</u>	<u>٨٨,١٤٩</u>

(١٠) الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات التي تمت مع الشركة المشغلة وكبار المساهمين والإدارة التنفيذية العليا للشركة والشركات التي هم فيها مساهمون رئيسيون.

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

١٠-١ قرض من طرف ذو علاقة

بالتدينار الأردني	طبيعية للعلاقة	طبيعية التعامل	كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)
شركة الجندول للاستثمارات*	طرف ذو علاقة لأحد كبار المساهمين	تمويل	٢,٢٢٧,٢٠٠	١,٨٤٨,٦٠٧
			٢,٢٢٧,٢٠٠	١,٨٤٨,٦٠٧

شركة الجندول للاستثمارات

وقعت الشركة على اتفاقية قرض بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٥ مع شركة الجندول للاستثمارات بقيمة ٤,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بفائدة ٣% سنويا، لتسديد كافة الالتزامات القائمة على الشركة أو اية أعمال 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 ملحق اتفاقية بزيادة مبلغ القرض ليصبح ٧,٧٣٣,١٦٧ دولار أمريكي على ان تبقى كلفة البنود المبرمة بين الطرفين بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٥ سارية المفعول باستثناء ما تم الاتفاق عليه بموجب هذا الملحق، وقد تم خلال عام ٢٠١٨ الحصول على ٣٣٠,٠٠٠ دينار اضافية.

يتضمن بند القرض من طرف ذو علاقة فوائد مستحقة وغير مدفوعة بلغت قيمتها ٢٤٩,٤٧٢ دينار كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٢٠٠,٨٧٩ دينار).

١٠-٢ المعاملات مع طرف ذو علاقة

بالتدينار الأردني	طبيعية للعلاقة	طبيعية التعامل	للتسعة أشهر المنتهية كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨	للتسعة أشهر المنتهية كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧
ويندهام رمادا	اتفاقية التشغيل	مصاريف بدل إدارة	٥٩,٣١٢	٥٣,٠٤٤
شركة الجندول للاستثمارات*	طرف ذو علاقة لأحد كبار المساهمين	فوائد تمويل	٤٨,٥٩٣	٤٥,٨٩٦

١٠-٣ رواتب ومنافع الإدارة العليا

بلغت رواتب ومكافآت وتقلات الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الإدارة قصيرة الأجل ٣٤,٩٢٠ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ (للفترة المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧: ٤٢,٠٧٥ دينار).

١١) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب مخصص لضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الشركة للفترة المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ والسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وذلك لزيادة المصاريف المقبولة ضريبيا عن الإيرادات الخاضعة للضريبة. تم تدقيق ضريبة دخل الشركة من سنة ٢٠١٣ ولغاية ٢٠١٥ وصدر قرار التدقيق لتاريخه حيث تم تدوير خسارة ٤,٦٩٧,٤٩١ دينار بما فيها خسارة ٢٠١٢، تم اعداد إقرار ضريبة الدخل ٢٠١٧ وتقديمه للدائرة الكرتونيا ولم يتضمن أي مطالب ضريبية لوجود خسائر.

١٢) التزامات محتملة

كفالات بنكية

على الشركة كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ التزامات محتمل ان تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ٣,٢٠٠ دينار (٣١ كانون اول ٢٠١٧: ٣,٩٠٠ دينار).

القضايا

ان الشركة مدعى عليها في عدد من القضايا متعلقة بنشاطها، حيث بلغت قيمة هذه القضايا مبلغ ٣٩٤,٦٨٥ دينار كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ وفي رأي إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإنه لن يترتب على الشركة أي التزامات نتيجة لهذه القضايا.

شركة وادي الشنا للاستثمارات السيادية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

(١٣) إدارة المخاطر المالية

مخاطر أسعار السوق
تنتج مخاطر أسعار الأسهم من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المحتفظ بها لتلبية النسبة غير الممولة جزئياً من التزامات الشركة. ان الشركة لا تتعرض لمثل هذا النوع من المخاطر كونها لا تحتفظ بمثل هذه الموجودات.

تحليل الحساسية لمخاطر أسعار الأسهم
ان الشركة لا تتعرض لمثل هذا النوع من المخاطر كونها لا تحتفظ بأي نوع من الاستثمارات في الاوراق المالية.

هيكل القيمة العادلة

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المعالجة بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم. تعرف المستويات المختلفة كما يلي:

المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معقدة) في سوق نشط لأداة مالية.
المستوى ٢: أساليب تقييم تعتمد على مخلات يمكن تحديدها اما مباشرة كالأسعار أو بصورة غير مباشرة بربطها مع الأسعار، تضم هذه الفئة الأدوات المقيمة بناء على: الأسعار المعلنة في سوق نشطة لأدوات مشابهة، أو باستخدام أساليب تقييم تتوفر فيها مخلات حامة يمكن تحديدها بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال معلومات السوق.
المستوى ٣: أساليب تقييم باستخدام مخلات لا تعتمد على معلومات السوق المتاحة.

أ. الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر:

بالدينار الأردني

القيمة العادلة	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	القيمة الدفترية
				كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ (مراجعة غير منققة)
	٩٦,٦١٠	-	-	٩٦,٦١٠
	(٢,٢٢٧,٢٠٠)	-	-	(٢,٢٢٧,٢٠٠)
				النقد وما في حكمه
				قرض من طرف ذو علاقة
				كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (منققة)
	١١٧,٦٢٦	-	-	١١٧,٦٢٦
	(١,٨٤٨,٦٠٧)	-	-	(١,٨٤٨,٦٠٧)
				النقد وما في حكمه
				قرض من طرف ذو علاقة

* تعتقد إدارة الشركة أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر في المعلومات المالية تقارب قيمتها العادلة. لا يوجد اي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ للقيمة العادلة.

ب. الموجودات والمطلوبات التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة

بالدينار الأردني

القيمة العادلة	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	القيمة الدفترية
				كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ (مراجعة غير منققة)
	١٨٦,٧٢٧	-	-	١٨٦,٧٢٧
	١٨٢,٥٥٧	-	-	١٨٢,٥٥٧
	(٦٦١,٦٥٤)	-	-	(٦٦١,٦٥٤)
	(٣٠٠,٨٢٣)	-	-	(٣٠٠,٨٢٣)
				ارصدة مدينة أخرى
				ذمم مدينة
				ذمم دائنة
				ارصدة دائنة أخرى
				كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (منققة)
	١١٥,٠١٢	-	-	١١٥,٠١٢
	١٦٨,٨٤١	-	-	١٦٨,٨٤١
	(٥١٨,٧٣١)	-	-	(٥١٨,٧٣١)
	(٣٦٥,٦٥٣)	-	-	(٣٦٥,٦٥٣)
				ارصدة مدينة أخرى
				ذمم مدينة
				ذمم دائنة
				ارصدة دائنة أخرى

* تعتقد إدارة الشركة أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر في المعلومات المالية تقارب قيمتها العادلة. لا يوجد اي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ للقيمة العادلة.



شركة القواسم وشركاه
عمان - الأردن
الشمسيفي، شارع عبد الحميد شرف عمارة رقم 28
متف 0700 555 (6) 962 + للفص 8598 568 (6) 962 +

التاريخ: 30 تشرين أول 2018

الرقم: 486 - 27 - 2018

المادة: شركة وادي الشفا للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

نرفق لكم طيه نسخ من تقرير تدقيقنا للمعلومات المالية المرحلية الموجزة للتسعة أشهر
المنتهية في 30 أيلول 2018.

(4) نسخ باللغة العربية.

نرجو التكرم بالتوقيع على هذه النسخة من كتابنا هذا بما يفيد بالاستلام.

اسم المستلم: _____
الوظيفة: _____
عدد النسخ: () _____
التوقيع: _____



شركة القواسمي وشركاه
صان - الأردن
الشمسقي، شارع عبد الحميد شرف عمارة رقم 28
مفت 0700 565 (6) 962 + فاكس 8598 568 (6) 962 +

التاريخ: 30 تشرين أول 2018

الرقم: 2018 - 27 - 487

السادة: WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN

نرفق لكم طيه نسخ من تقرير تدقيقنا للمعلومات المالية المرحلية الموجزة للتسعة أشهر
المنتهية في 30 أيلول 2018.

(4) نسخ باللغة الانجليزية.

نرجو التكرم بالتوقيع على هذه النسخة من كتابنا هذا بما يفيد بالاستلام.

اسم المستلم: _____
الوظيفة: _____
عدد النسخ: () _____
التوقيع: _____

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN**

**CONDENSED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION FOR THE NINE MONTHS
ENDED SEPTEMBER 30, 2018**

**TOGETHER WITH THE INDEPENDENT AUDITOR'S
REPORT ON THE REVIEW OF THE CONDENSED
INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

FOR THE NINE MONTHS ENDED SEPTEMBER 30, 2018

Contents	Page
Independent Auditor's Report on the Review of the Condensed Interim Financial Information	1-2
Condensed Interim Statement of Financial Position	3
Condensed Interim Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	4
Condensed Interim Statement of Changes in Shareholders' Equity	5
Condensed Interim Statement of Cash Flows	6
Notes to the Condensed Interim Financial Information	7-12



Kawasmy & Partners CO.
Amman - Jordan
Shmeisani, Al-Shareef Abdul Hameed Sharaf Str. BLD # 28
Tel : +962 6 5650700, Fax : +962 6 5688598

Independent Auditor's Report on the Review of the Condensed Interim Financial Information

**To the Chairman and the Members of Board of Directors
Winter Valley Tourism Investment Company
(Public Shareholding Limited Company)
Amman – Hashemite Kingdom of Jordan**

We have reviewed the accompanying condensed interim statement of financial position of Winter Valley Tourism Investment Company – Public Shareholding Limited Company (“the Company”) as of September 30, 2018 and the related condensed interim statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the nine - months period then ended. Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed interim financial information in accordance with International Accounting Standard number (34) “Interim Financial Reporting”. Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial information 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 condensed 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 condensed interim financial information is not presented fairly, in all material respects, the condensed interim financial position of the Company as of September 30, 2018 and its condensed interim financial performance and its cash flows for the nine - months period then ended in accordance with IAS (34) “Interim Financial Reporting”.



Emphasis of matter

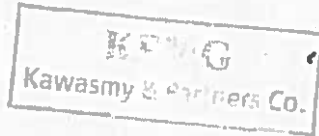
Without qualifying our conclusion, we draw attention to the following matter:

- As mentioned in note (2-c) which describes that the Company has a deficit in working capital amounted to JOD 2,450,040 (December 31, 2017: JOD 2,064,592), additionally the Company's operating losses for the period ended in September 30, 2018 amounted to JOD 148,966 (September 30, 2017: JOD 243,100), and net loss for the period amounted to JOD 801,379 (September 30, 2017: JOD 859,519) the Company also had negative cash flow from operating activities. These issues may give rise to substantial doubts about the Company's ability to continue as a going concern. Note (2-c) illustrates the management plan and procedures taken to address these conditions and ensure the Company's ability to continue as going concern. Accordingly, the management has prepared the condensed interim financial information on a going concern basis.

**Kawasmy and Partners
KPMG**

Hatem Kawasmy
License no. (656)

Amman - Jordan
30 October 2018



**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Notes</u>	<u>As of September 30, 2018 (Reviewed not audited)</u>	<u>As of December 31, 2017 (Audited)</u>
Assets			
Non-Current Assets			
Property, and equipment	7	10,464,480	10,880,411
Advance payment for repurchased land	8	218,119	218,119
Total Non-Current Assets		<u>10,682,599</u>	<u>11,098,530</u>
Current Assets			
Inventory		38,879	32,046
Accounts receivable	9	182,557	168,841
Other debit balances		186,727	115,012
Cash and cash at banks		96,610	117,626
Deferred tax assets		234,874	234,874
Total Current Assets		<u>739,647</u>	<u>668,399</u>
Total Assets		<u>11,422,246</u>	<u>11,766,929</u>
Liabilities and Shareholders' Equity			
Shareholders' Equity			
Share capital	1	9,033,938	39,000,000
Share premium		-	350,000
Share discount		-	(19,067,815)
Statutory reserve		-	28,511
Accumulated losses		(801,379)	(11,276,758)
Net Shareholders' Equity		<u>8,232,559</u>	<u>9,033,938</u>
Current Liabilities			
Loan from related party	10	2,227,200	1,848,607
Accounts payable		661,654	518,731
Other credit balances		300,833	365,653
Total Current Liabilities		<u>3,189,687</u>	<u>2,732,991</u>
Total Liabilities		<u>3,189,687</u>	<u>2,732,991</u>
Total Liabilities and Shareholder's Equity		<u>11,422,246</u>	<u>11,766,929</u>

The accompanying notes on pages (7) to (12) are an integral part of this condensed interim financial information.
The condensed interim financial statements has been approved by the board of director on October 8, 2018.

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

**CONDENSED INTERIM STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE
INCOME**

<i>Jordanian Dinar</i>	For the three months ended on September 30th (Reviewed not audited)		For the nine months ended on September 30th (Reviewed not audited)	
	2018	2017	2018	2017
Revenue from hotel sections				
Rooms	420,653	412,139	1,061,757	901,466
Food and beverage	254,026	251,148	653,580	613,181
Other departments	25,200	16,568	65,085	47,708
Total revenue from hotel sections	699,879	679,855	1,780,422	1,562,355
Cost of hotel sections				
Rooms	(103,044)	(87,662)	(270,246)	(239,166)
Food and beverage	(188,185)	(179,450)	(510,580)	(478,230)
Other departments	(22,960)	(18,300)	(60,416)	(68,642)
Administrative departments	(398,769)	(389,327)	(1,088,146)	(1,019,417)
Total cost of hotel sections	(712,958)	(674,739)	(1,929,388)	(1,805,455)
Net operating loss	(13,079)	5,116	(148,966)	(243,100)
Administrative expenses	(52,039)	(31,144)	(154,537)	(117,497)
Bank interest revenue	322	871	1,836	4,162
Depreciation	(154,514)	(155,039)	(461,107)	(459,032)
Finance cost	(16,988)	(12,928)	(48,593)	(47,552)
Gain from sales property and equipment	-	3,500	-	3,500
Other revenues	(1,250)	-	9,988	-
Loss for the period	(237,548)	(189,624)	(801,379)	(859,519)
Other comprehensive income items	-	-	-	-
Comprehensive income for the period	(237,548)	(189,624)	(801,379)	(859,519)
Basic and diluted earnings per share from loss for the period			(0.089)	(0.022)

The accompanying notes on pages (7) to (12) are an integral part of this condensed interim financial information.
The condensed interim financial statements has been approved by the board of director on October 8, 2018.

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

<i>Jordanian Dinar</i>	Paid up capital	Share premium	Share discount	Statutory reserve	Accumulated losses	Total
Changes for the nine months ended September 30, 2018 (Reviewed not audited)						
Balance as of January 1, 2018	39,000,000	350,000	(19,067,815)	28,511	(11,276,758)	9,033,938
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	(801,379)	(801,379)
Accumulated losses offset note (2-c)	(29,966,062)	(350,000)	19,067,815	(28,511)	11,276,758	-
Balance as of September 30, 2018	<u>9,033,938</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(801,379)</u>	<u>8,232,559</u>
Changes for the nine months ended September 30, 2017 (Reviewed not audited)						
Balance as of January 1, 2017	39,000,000	350,000	(19,067,815)	28,511	(10,171,837)	10,138,859
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	(859,519)	(859,519)
Balance as of September 30, 2017	<u>39,000,000</u>	<u>350,000</u>	<u>(19,067,815)</u>	<u>28,511</u>	<u>(11,031,356)</u>	<u>9,279,340</u>

The accompanying notes on pages (7) to (12) are an integral part of this condensed interim financial information.

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN**

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS

<i>Jordanian Dinar</i>	Note	For the nine months ended September 30, (Reviewed, not audited)	
		2018	2017
Cash flows from operating activities			
Loss for the period before income tax		(801,379)	(859,519)
Adjustments for:			
Depreciation	7	461,107	459,032
Finance expense		48,593	47,552
Bank interest revenue		(1,836)	(4,162)
Gain from sales property and equipment		-	(3,500)
Changes in working capital:			
Inventory		(6,833)	13,846
Accounts receivable		(13,716)	54,989
Other debit balances		(71,715)	(179,129)
Accounts payable		142,923	105,507
Other credit balances		(64,820)	(114,765)
Due to related party		-	45,872
Net cash flow (used in) operating activities		(307,676)	(434,277)
Cash flows from investing activities			
Purchase property and equipment		(45,176)	(207,361)
Proceeds from sales of property and equipment		-	3,500
Bank interest received		1,836	4,162
Net cash flow (used in) investing activities		(43,340)	(199,699)
Cash flows from financing activities			
L		378,593	688,911
Payment of loans		-	(9,194)
Finance expense paid		(48,593)	(1,656)
Net cash flow from financing activities		330,000	678,061
Net change in cash and cash equivalent during the period		(21,016)	44,085
Cash and cash equivalent at the beginning of the year		117,626	63,845
Cash and cash equivalent at the end of the period		96,610	107,930

The companying notes on pages (7) to (12) are an integral part of this condensed interim financial information.

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

1) GENERAL

Winter Valley Tourism Investment Company-PSLC ("the Company") was incorporated on August 29, 2005 with a capital of JOD 1,500,000 distributed over 1,500,000 shares at a par value of JOD 1 per share, also it was increased over the years to become JOD 39,000,000 distributed over 39,000,000 shares at a par value of JOD 1 per share.

During the year 2016, The Company decided to increase the capital by issuing 20,820,065 shares at a par value of JOD 1 per share with discount in the amount of JOD 0.74 per share. The Company's capital is JOD 39,000,000 distributed over 39,000,000 shares at a par value of JOD 1 per share.

During the year 2018, the Company reduced its capital by JOD 29,966,062 to become JOD 9,033,938 as of September 30, 2018, for the purpose of offsetting the accumulated losses as it appears in note (2-c).

The Company's main objective is constructing, owning, operating, managing and investing hotels, resorts, commercial and residential buildings, practicing everything related to, or dedicating to, or entering into the activities of hotels, tourism, commercial and residential buildings, owning, buying and developing land.

The Company's address is Al Rabiah – Amman – Jordan, and the Company operates in the Dead Sea through Ramada Hotel - Dead Sea, where the Company signed an agreement with a new operator (Ramada) on July 10, 2015 to manage the hotel. The new operator started operation on December 1, 2015.

The Board of Directors approved the condensed interim financial information on 8 October 2018.

2) BASIS OF PREPARATION OF CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

a) Statement of compliance

- The condensed interim financial information for nine months period ended in September 30, 2018 have been prepared in accordance with IAS 34 "Interim Financial Reporting".

These condensed interim financial information do not include all the information required for full annual financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards. These condensed interim financial information should be read with the financial statements for the year ended December 31, 2017. As well as the financial performance for the condensed interim financial period, ended September 30, 2018 does not necessarily give an indication for the expected financial performance for the year that will be ending on December 31, 2018. In addition, no appropriation has been made on the profit for the period to reserves, which will be appropriated in the annual financial statements at the end of the year 2018.

b) Use of estimates

- These condensed interim financial information have been prepared in accordance with IAS 34, "interim financial reporting" which requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income and expense. Actual results may differ from these estimates.
- In preparing these condensed interim financial information, significant judgments made by management in applying the Company's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those that applied to the financial statements as at and for the year ended December 31, 2017 as there were no significant changes to the assumptions and interpretations used by management

Management believes that its estimates and judgments are reasonable and adequate.

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

c) Going concern

This interim condensed financial information of the Company shows the existence of certain events and conditions that may pose a significant challenge to the Company's future performance. These include:

- The Company suffers deficiency in working capital as of September 30, 2018 by JOD 2,450,040 (December 31, 2017: JOD 2,064,592).
- The Company's operating losses for the period ended in September 30, 2018 amounted to JOD 148,966 (30 September, 2017: JOD 243,100), and net loss for the period amounted to JOD 801,379 (September 30, 2017: JOD 859,519).

For the purposes to face the above circumstances and ensure the continuity of the Company the General Assembly decided at its extraordinary meeting held on 19 April 2018 to decrease the Company capital in the amount of 29,966,062 JOD to become 9,033,938 JOD after the reduction as follows:

- 1- Offset the Share Premium and statutory reserve balance as of 31st of December 2017 in the Accumulated Losses to be 10,898,247 JOD after the offset.
- 2- Offset the Accumulated losses balance shown above (10,898,247 JOD) and Share Discount as of 31st 2017 in the amount of 19,067,815 JOD in the Share Capital account to become 9,033,938 JOD after the reduction.

The Procedures for capital decrease were completed.

In addition, some shareholders supported the Company with funds at the beginning of the first quarter of 2018 as loans from a related party to support the working capital of the Company. The operating Company has also prepared a detailed plan aiming to increase the revenues and achieve profits during the current year. Accordingly, the management has prepared the condensed interim financial information based on the going concern basis.

3) FINANCIAL RISK MANAGEMENT AND CAPITAL MANAGEMENT

- Generally, the Company's objectives, policies and processes for managing risk are the same as those disclosed in its financial statements as of and for the year ended December 31, 2017.
- There have been no changes in the Company's approach to capital management during the current financial interim period neither the Company is subject to externally imposed capital requirements.

4) SEASONAL ACTIVITIES

Measurement and recognition considerations applied in the financial statements have been considered in the year ended December 31, 2017. The Company does not have activities that are affected by the seasonality.

5) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies applied by the Company in these condensed interim financial information for the nine months ended in September 30, 2018 are the same used in the Company's financial statements for the year ended December 31, 2017 in except for to the international financial reporting standards which became effective since the years starts on January 1, 2018 which are as follows:

- International Financial Reporting Standard (9): Financial Instruments.
- International Financial Reporting Standard (15): Revenue from Contracts with Customers.
- IFRS (2): Classification and Measurements of Share-Based Payments.
- IAS (40): Clarify Transfers of Investment in Property.
- Annual Improvements to IFRSs 2014 –2016 Cycle – Amendments on IFRS (1) adopting IFRS for the first time and IAS (28) Investment in associate and joint venture.
- The explanation of the IFRS interpretations committee number 22: Foreign Currency Transactions and Advance Consideration.
- The company has implemented IFRS (9) "Financial Instruments" from 1 October 2018.

**WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

6) SEGMENT REPORTING

An operating segment is a group of components 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.

7) PROPERTY AND EQUIPMENT

The additions over property and equipment during the period: JOD 45,176 (September 30, 2017: JOD 207,361). The depreciation expense on property and equipment during the period ended September 30, 2018: JOD 461,107 (September 30, 2017: JOD 459,032).

8) ADVANCE PAYMENT FOR REPURCHASED LAND

During 2008, the Company signed an agreement to sell 7 plots of land in the Al-Sweema area by an irrevocable agency amounting to JOD 480,000. The dispute between the Company and the other party arose from the agreement, The Company was then reconciled in order to recover three plots of land from the seven plots sold for JOD 218,119, where it was paid during 2014. The land was not waived for reasons related to the Department of Land and fines payable. The execution judge issued a decision instructing the other party to pay registration fees for the implementation of the reconciliation decision.

9) ACCOUNTS RECEIVABLE

<i>In Jordanian Dinar</i>	As of September 30, 2018 (Reviewed not audited)	As of December 31, 2017 (Audited)
Accounts receivable	270,706	256,990
*Provision for doubtful accounts	(88,149)	(88,149)
	182,557	168,841

The Board of Directors of the Company has decided to take provision related to entries for transactions not supported by documents amounted to JOD 83,184. The Board of Directors of the Company approved these allocations and the aim is to protect the interests of the shareholders and the Company. In the opinion of the management and the board of directors of the Company, the allocated provision is sufficient.

*The movement on the provision for the period was as follow:

<i>In Jordanian Dinar</i>	2018	2017
Balance at the beginning of the period	88,149	112,595
Bad debts	-	(24,446)
	88,149	88,149

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

10) BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

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

10-1) Loan from related party
In Jordanian Dinar

	<u>Nature of Relationship</u>	<u>Transaction nature</u>	<u>As of September 30, 2018</u>	<u>As of December 31, 2017</u>
*Al Gandoul Investments Company	Related party for a major shareholder	Finance	2,227,200	1,848,607
			<u>2,227,200</u>	<u>1,848,607</u>

Al Gandoul Investments Company

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 withdrawal of the loan amount in full. On November 25, 2015, the Company signed an annex to the agreement to increase the loan amount to USD 7,733,167 provided that all items between the parties on April 26, 2015 remain in force except as agreed under this annex. During the first half of 2018 additional payment were made in the amount of 330,000 JOD.

The item loan from related party includes accrued and unpaid interest of JOD 249,472 as of September 30, 2018 (December 31, 2017: JOD 200,879).

10-2) Transactions with related party

<i>In Jordanian Dinar</i>	<u>Nature of Relationship</u>	<u>Transaction nature</u>	<u>For the nine months ended September 30,</u>	
			<u>2018</u>	<u>2017</u>
Windham – Ramada	Operation agreement	Management expense	59,312	53,044
Al Gandoul Investments Company	Related party loan from a major shareholder	Financing interest for current year	48,593	45,896

10-3) Salaries and remuneration for key management

Short term salaries, remunerations and transportations paid to the Company higher executive management and board of directors for that period ended September 30, 2018 were amounted to JOD 34,920 (September 30, 2017: JOD 42,075).

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

11) **INCOME TAX**

The Company did not account for accrued income tax provision on the results of the Company performance for the period ended 30th of September 2018 and for the period ended 31st of December 2017 due to the increase of the acceptable tax deductions over the taxable income.

The Company's income tax has been audited from 2013 till 2015. The audit decision was issued to accept accumulated losses in the amount of 4,697,491 JOD including the loss of 2012. The income tax return for 2017 was prepared and submitted to the Department electronically and did not include any tax amounts due to the existence of losses.

12) **CONTINGENT LIABILITIES**

Bank guarantees on the Company as of 30 September 2018 as a contingent liability amount of JOD 3,200 (December 31, 2017: JOD 3,900).

Lawsuits

Lawsuits cases held against the Company related to its activity amounted to JOD 394,685 as of September 30, 2018. In the opinion of the management and its legal consultant, the Company will not incur any obligations as a result of these cases.

13) **FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

Market price risk

Equity price risk arises from financial assets at fair value through profit or loss held for meeting partially the unfunded portion of the Company's obligations. The Company do not expose such type of risk as it does not retain such assets.

Equity sensitivity analysis

The Company do not expose to such type of risk as it does not retain any type of investment in its securities.

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 good be defend directly or indirectly.

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

A- **Financial Instruments measured at fair value:**

In Jordanian dinar

	Book value	Fair value		
		Level 1	Level 2	Level 3
<u>September 30, 2018</u>				
Cash and cash equivalent	96,610	96,610	-	-
Loan from related party	(2,227,200)	(2,227,200)	-	-
<u>December 31, 2017</u>				
Cash and cash equivalent	117,626	117,626	-	-
Loan from related party	(1,848,607)	(1,848,607)	-	-

The management believes that the fair value of financial assets and liabilities are not materially different from its book value in the condensed interim statements of financial position.

There were no transfers between level 1 and level 2.

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

B- Financial Instruments not measured at fair value:

<i>In Jordanian dinar</i>	<u>Book value</u>	<u>Fair value</u>		
		<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>
<u>September 30, 2018 (Reviewed not audited)</u>				
Other debit balances	186,727	-	186,727	-
Accounts receivable	182,557	-	182,557	-
Accounts payable	(661,654)	-	(661,654)	-
Other credit balances	(300,833)	-	(300,833)	-
<u>December 31, 2017(Audited)</u>				
Other debit balances	115,012	-	115,012	-
Accounts receivable	168,841	-	168,841	-
Accounts Payable	(518,731)	-	(518,731)	-
Other credit balances	(365,653)	-	(365,653)	-

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

There were no transfers between level 1 and level 2.