

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠٢١

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية – شركة مساهمة عامة محدودة

عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية – شركة مساهمة عامة محدودة ("الشركة") كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن الإدارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ ("التقارير المالية المرحلية"). إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استنادا إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام بإستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا 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

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

فقرة تأكيدية

دون التحفظ في إستنتاجنا وكما هو مبين في إيضاح (٣) حول القوائم المالية المرحلية المختصرة، تجاوزت المطلوبات المتداولة للشركة موجوداتها المتداولة بمبلغ ٤١٩ر١٨٨ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١، كما حققت الشركة خسائر بمبلغ ٧٩٤ر٧٧٢ دينار خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ وبلغت الخسائر المتراكمة مبلغ ٦٦٦ر٩٦٧ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١. إن قدرة الشركة على استرداد قيمة موجوداتها والاستمرار بأعمالها تعتمد على قدرتها في تحقيق أرباح من عملياتها التشغيلية والحصول على التمويل اللازم لسداد التزاماتها عند استحقاقها. هذا وقد تم اعداد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقا لمبدأ الاستمرارية.

شركة حلول الأعمال لتدقيق الحسابات

أحمد مصطفى رمضان

ترخيص رقم ٩٤٢



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٨ تشرين الأول ٢٠٢١

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

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠٢١	إيضاح	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		موجودات غير متداولة -
٩٤٩٩٢١٥	٩١٩٧٦٢١	٥	ممتلكات ومعدات
١٨٤٨٧٤	١٨٤٨٧٤		موجودات ضريبية مؤجلة
٩٦٨٤٨٠٨٩	٩٣٨٢٤٩٥		موجودات متداولة -
٢٧٠٣٠	٢٥٥٠٤		مخزون
-	٦٢٠١٦	٦	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٧٠٣٣٢	٧٩٣١٧		ذمم مدينة
٧٤٩٢٢	٦٨٨٠٤		أرصدة مدينة أخرى
١٨٨٤٢	٢٥٨٨٥		نقد وأرصدة لدى البنوك
١٩١١٢٦	٢٦١٠٢٦		مجموع الموجودات
٩٨٧٥٢١٥	٩٦٤٤٠٢١		حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية -
٩٠٣٣٩٣٨	٩٠٣٣٩٣٨	١	رأس المال المدفوع
(٣١٩٤٨٧٢)	(٣٩٦٧٦٦٦)		خسائر متراكمة
٥٨٣٩٠٦٦	٥٠٦٦٢٧٢		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات -
			مطلوبات غير متداولة -
-	١٢٧٨٠٤		أوراق دفع
-	١٢٧٨٠٤		مطلوبات متداولة -
-	١٣٢٠٩		أوراق دفع تستحق خلال سنة
٥٥٦٩٣٩	٧٩٥٨١٥		أرصدة دائنة أخرى
٣٣٣٨٤٤	-		شيكات أجله الدفع
٧٥٠٧٢٠	١١٧٤٠٧١		ذمم دائنة
٢٣٩٤٦٤٦	٢٤٤٩٦٧٨	٧	قرض
-	١٧١٧٢	٦	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
٤٠٣٦١٤٩	٤٤٤٩٩٤٥		مجموع المطلوبات
٤٠٣٦١٤٩	٤٥٧٧٧٤٩		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
٩٨٧٥٢١٥	٩٦٤٤٠٢١		

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

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
قائمة الدخل الشامل المرحلية
للتلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاح
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
دينار	دينار	دينار	دينار	
				إيرادات أقسام الفنادق
٥٢٤ر٥٧٩	٧٠٣ر٦٤٤	٢٠١ر٣١٢	٣٦٨ر١٩٨	الغرف
٣٤٥ر١٨٣	٤١٣ر٨٢٨	١٢٤ر٧١٨	١٩٣ر٩٦٨	الطعام والشراب
٣٣ر٢٢٤	١٧ر٣٨٥	٨ر١٢١	١٠ر٠٣٠	الاقسام الاخرى
٩٠٢ر٩٨٦	١ر١٣٤ر٨٥٧	٣٣٤ر١٥١	٥٧٢ر١٩٦	اجمالي إيرادات أقسام الفنادق
				تكاليف أقسام الفندق
(٢٠٦ر٢٩١)	(٢١٨ر٠٠٤)	(٦٦ر٨٧٢)	(١٠٢ر٧٢٣)	الغرف
(٢٩٨ر٦٢٥)	(٣٤٤ر٥٧٤)	(١٠٢ر٨١٩)	(١٥٤ر٢٦٣)	الطعام والشراب
(٤٥ر٢٩٧)	(٣٩ر٦٣١)	(١٤ر٣٤١)	(١٩ر٩٤٨)	الاقسام الاخرى
(٨٢٤ر٧٧٩)	(٨٤٢ر٤٩٠)	(٢٩٦ر٢٠٦)	(٣٣٦ر٧١٦)	الاقسام الادارية
(١ر٣٧٤ر٩٩٢)	(١ر٤٤٤ر٦٩٩)	(٤٨٠ر٢٣٨)	(٦١٣ر٦٥٠)	اجمالي تكاليف أقسام الفندق
				صافي الخسارة التشغيلية
(٤٧٢ر٠٠٦)	(٣٠٩ر٨٤٢)	(١٤٦ر٠٨٧)	(٤١ر٤٥٤)	
				مصاريف إدارية
(٣٢ر٤٣٥)	(٩٧ر٥٨٢)	(١١ر٨١٧)	(٥١ر٢٤٦)	مصروف ضريبة مستقطعه
(٤٥ر٨١٧)	-	(٤٥ر٨١٧)	-	كلف قضائية
(٨١ر٠٠٠)	-	-	-	استهلاكات ممتلكات ومعدات
(٣٠٧ر٧٤٦)	(٣١١ر٩٠٢)	(١٠٢ر٣٥٣)	(١٠٤ر١٦٨)	استهلاكات حق استخدام موجودات
(٥ر٧٦٠)	-	-	-	تكاليف تمويل
(٥٣ر٥٧٩)	(٥٥ر٠٣٢)	(١٨ر١٢٧)	(١٨ر٦٨٥)	تكاليف تمويل عقود ايجار
(٢ر٥٣٤)	-	-	-	إيرادات أخرى
-	١ر٥٦٤	-	-	خسارة الفترة
(١ر٠٠٠ر٨٧٧)	(٧٧٢ر٧٩٤)	(٣٢٤ر٢٠١)	(٢١٥ر٥٥٣)	
				يضاف: بنود الدخل الشامل الأخر
-	-	-	-	صافي الدخل الشامل للفترة
(١ر٠٠٠ر٨٧٧)	(٧٧٢ر٧٩٤)	(٣٢٤ر٢٠١)	(٢١٥ر٥٥٣)	
				الحصة الاساسية والمخفضة
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	للسهم من خسارة الفترة
(٠/١١١)	(٠/٠٨٥)	(٠/٠٣٦)	(٠/٠٢٤)	٨

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

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

رأس المال المدفوع	خسائر متراكمة *	المجموع
دينار	دينار	دينار
-		
٩,٠٣٣,٩٣٨	(٣,١٩٤,٨٧٢)	٥,٨٣٩,٠٦٦
-	(٧٧٢,٧٩٤)	(٧٧٢,٧٩٤)
٩,٠٣٣,٩٣٨	(٣,٩٦٧,٦٦٦)	٥,٠٦٦,٢٧٢

٢٠٢١ -
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢١
مجموع الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

رأس المال المدفوع	خسائر متراكمة *	المجموع
دينار	دينار	دينار
-		
٩,٠٣٣,٩٣٨	(١,٦٩٤,٣٩٦)	٧,٣٣٩,٥٤٢
-	(١,٠٠٠,٨٧٧)	(١,٠٠٠,٨٧٧)
٩,٠٣٣,٩٣٨	(٢,٦٩٥,٢٧٣)	٦,٣٣٨,٦٦٥

٢٠٢٠ -
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢٠
مجموع الدخل الشامل للفترة
الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠

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

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١	إيضاح
دينار	دينار	
(١٠٠٠٨٧٧)	(٧٧٢٧٩٤)	
الأنشطة التشغيلية		
خسارة الفترة		
تعديلات على:		
٣٠٧٧٤٦	٣١١٩٠٢	٥
٥٧٦٠	-	إستهلاكات ممتلكات ومعدات
٥٦١١٣	٥٥٠٣٢	إستهلاكات حق استخدام موجودات
(١٢١٢٥)	-	تكاليف تمويل
(٦٤٣٣٨٣)	(٤٠٥٨٦٠)	إلغاء حق استخدام موجودات
تغيرات رأس المال العامل:		
٢٤٥٥٩	١٥٢٦	المخزون
١٧٤٨٨٠	(٨٩٨٥)	ذمم مدينة
(١٥٨٣٤)	٦١١٨	أرصدة مدينة أخرى
-	(٦٢٠١٦)	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
-	١٤١٠١٣	أوراق دفع
١٦٧٠٣١	-	شيكات أجله الدفع
١٣٢٠٣٥	٨٩٥٠٧	ذمم دائنة
١٢٠١٩٨	٢٣٨٨٧٦	أرصدة دائنة أخرى
-	١٧١٧٢	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
(٤٠٥١٤)	١٧٣٥١	صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(٣٢٠٢٠)	(١٠٣٠٨)	٥
(٣٢٠٢٠)	(١٠٣٠٨)	شراء ممتلكات ومعدات
صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		
الأنشطة التمويلية		
(٧٥٠٠)	-	مطلوبات عقود ايجار مدفوعة
(٧٥٠٠)	-	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٨٠٠٣٤)	٧٠٤٣	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
٨٧٥٦٠	١٨٨٤٢	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٧٥٢٦	٢٥٨٨٥	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

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

(١) عام

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

قررت الهيئة العامة للشركة بإجتماعها الغير عادي المنعقد بتاريخ ١٢ نيسان ٢٠٢١ بزيادة رأس مال الشركة من ٩٠٣٣ر٩٣٨ سهم/دينار إلى ٩٦٠٠ر٣٢٢ سهم/دينار وذلك عن طريق رسملة ديون الشركة حيث ستطرح الأسهم بخضم إصدار ٠٥٨ قرش للسهم الواحد. حيث لم يتم إستكمال الإجراءات القانونية بتاريخ اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة.

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

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

تم إقرار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ تشرين الأول ٢٠٢١.

الملكية الذين لديهم تأثير جوهري على الشركة:

يملك السيد محمد جبر ابراهيم أبو مذكور وشركة بوابة عمان للإستثمار والسيد صالح كامل صالح حبريل والسيدة نهى جميل عارف بركات ما نسبته ٣٤ر٣١٪ و ٦٧ر٢٦٪ و ٩٨ر٥٪ و ٩٨ر٥٪ على التوالي من رأسمال الشركة.

(١-٢) أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية).

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

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

ان القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ لا تعكس بالضرورة النتائج المتوقعة للسنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١.

(٢-٢) التغييرات في السياسات المحاسبية

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

المرحلة الثانية من إعادة تشكيل IBOR

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

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

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

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

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

(٣) مبدأ الاستمرارية

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

- حققت الشركة خسائر بقيمة ٧٧٢ر٧٩٤ دينار خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ (٣٠ أيلول ٢٠٢٠ : ٨٧٧ر١٠٠٠ دينار).
- بلغت الخسائر المتراكمة للشركة مبلغ ٣٩٦٧ر٦٦٦ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ اي ما يعادل ٤٤٪ من رأسمال الشركة (٨٧٢ر١٩٤ دينار اي ما يعادل ٣٥ر٤٪ من رأسمال الشركة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٠).
- وجود عجز في رأس المال العامل للشركة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ بقيمة ٢٠٢١ر٤١٩ دينار (٣٨٤٥ر٠٢٣ دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٠).

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

علماً بأنه ولمواجهة هذه الظروف وضمان استمرارية الشركة قام مجلس الادارة باعادة هيكلة الادارة التنفيذية للفندق وذلك من اجل رفع المستوى الاداري والمالي للفندق ومن المتوقع أن تؤدي هذه الهيكلة الى رفع الكفاءة التشغيلية للفندق وأن يؤثر ذلك بشكل ايجابي على الارباح والخسائر التشغيلية للفندق، وبناء عليه قامت الادارة باعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة على اساس مبدأ الاستمرارية.

(٤) التقرير القطاعي

القطاع هو مجموعة من العناصر في الشركة تنفرد بأنها تخضع لمخاطر وعوائد تميزها عن غيرها 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 الممتلكات والمعدات خلال الفترة المنتهية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ ما قيمته ٣٠٨ر١٠ دينار (٣٠ أيلول ٢٠٢٠: ٣٢٠ر٣٢ دينار)، كما وبلغ مصروف الاستهلاك للفترة المنتهية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ ما قيمته ٩٠٢ر٣١١ دينار (٣٠ أيلول ٢٠٢٠: ٣٠٧ر٧٤٦ دينار).

(٦) معاملات مع جهة ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات مع كبار المساهمين والادارة التنفيذية العليا للشركة والشركات الشقيقة والشركات التي هم فيها مساهمون رئيسيون. فيما يلي ملخص الأرصدة مع الجهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي المرحلية:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠٢١	طبيعة العلاقة
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
-	٦٢ر١٦	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
		شركة بوابة عمان للاستثمار
		مساهم رئيسي
-	١٧ر١٧٢	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
		أعضاء مجلس إدارة
		بدل تنقلات مجلس إدارة

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

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

٣٠ أيلول ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠٢١	طبيعة العلاقة	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)		
-	٥٠٩٧٧	مساهم رئيسي	إيرادات أقسام الغرف
			شركة بوابة عمان للاستثمار

بلغت رواتب ومكافآت وتنقلات الإدارة التنفيذية وأعضاء مجلس الإدارة قصيرة الأجل ٣١٥٨٠ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ (للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠: لا شيء).

(٧) قرض

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠٢١	الفائدة	العملة	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)			
٢٣٩٤٦٤٦	٢٤٤٩٦٧٨	٣%	دولار أمريكي	قرض:
				شركة الجندول للاستثمارات

قرض شركة الجندول للاستثمارات:

وقعت الشركة على إتفاقية قرض بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٥ مع شركة الجندول للاستثمارات بقيمة ٤٥٠٠٠٠٠ دولار أمريكي بفائدة ٣٪ سنوياً، لتسديد كافة الإلتزامات القائمة على الشركة أو أي أعمال تخص الشركة. تم الإلتفاق على سداد كامل مبلغ القرض والفوائد المستحقة عن طريق دفعة واحدة بعد سنة من تاريخ سحب مبلغ القرض بالكامل. قامت الشركة بتاريخ ٢٥ تشرين الثاني ٢٠١٥ بتوقيع ملحق إتفاقية بزيادة مبلغ القرض ليصبح ٧٣٣١٦٧ دولار أمريكي على أن تبقى كافة البنود المبرمة بين الطرفين بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٥ سارية المفعول بإستثناء ماتم الإلتفاق عليه بموجب هذا الملحق.

تتضمن بند القرض فوائد مستحقة وغير مدفوعة بلغت قيمتها ٤٦٢٩٥١ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ٤٠٧٩١٩).

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

(٨) حصة السهم من خسارة الفترة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
(١٠٠٠٠٨٧٧)	(٧٧٢٧٩٤)	خسارة الفترة (دينار)
٩٠٣٣٩٣٨	٩٠٣٣٩٣٨	المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)
فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠/١١١)	(٠/٠٨٥)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

(٩) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب مخصص لضريبة الدخل للشركة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ و ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ وذلك بسبب زيادة المصاريف المقبولة ضريبياً عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨.

تم تدقيق ضريبة دخل الشركة من سنة ٢٠١٣ ولغاية ٢٠١٥ وصدر قرار التدقيق حيث تم تدوير خسائر بقيمة ٤٦٩٧ر٤٩١ دينار، كما تمت تدقيق ضريبة دخل الشركة من سنة ٢٠١٦ ولغاية ٢٠١٨ وصدر قرار التدقيق حيث تم تدوير خسائر بقيمة ١٨٠٠ر٠٠٠ دينار علماً بأن إقرار سنة ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ تم تقديمهما وتنتظر الشركة صدور العينات.

(١٠) التزامات محتملة

كفالات بنكية-

على الشركة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ التزامات محتمل ان تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ٣٠٠٠ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ٣٠٠٠ دينار).

القضايا-

إن الشركة مدعى عليها في عدد من القضايا متعلقة بنشاطها الطبيعي، حيث بلغت قيمة هذه القضايا مبلغ ٣٢٣ر٥٩١ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١، وفي رأي إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإنه لن يترتب على الشركة أي التزامات إضافية نتيجة هذه القضايا.

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

(١١) القيمة العادلة

يبين الجدول أدناه طرق تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية، وفقا للمستويات المختلفة التالية:
المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لأداة مالية.

المستوى ٢: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات يمكن تحديدها إما مباشرة كالأسعار أو بصورة غير مباشرة برابطها 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	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
دينار	دينار	دينار	دينار	
-	-	٢٥٨٨٥	٢٥٨٨٥	كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ (غير مدققة)
٦٢٠١٦	-	-	٦٢٠١٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
٧٩٣١٧	-	-	٧٩٣١٧	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٦٨٨٠٤	-	-	٦٨٨٠٤	ذمم مدينة
-	-	-	-	أرصدة مدينة أخرى
١٤١٠١٣	-	-	١٤١٠١٣	أوراق دفع
-	-	٢٤٤٩٦٧٨	٢٤٤٩٦٧٨	قرض
٧٩٥٨١٥	-	-	٧٩٥٨١٥	أرصدة دائنة أخرى
١٠٧٤٠٧١	-	-	١٠٧٤٠٧١	ذمم دائنة
١٧١٧٢	-	-	١٧١٧٢	مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
دينار	دينار	دينار	دينار	
-	-	١٨٨٤٢	١٨٨٤٢	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (مدققة)
٧٠٣٣٢	-	-	٧٠٣٣٢	نقد وأرصدة لدى البنوك
٧٤٩٢٢	-	-	٧٤٩٢٢	ذمم مدينة
-	-	-	-	أرصدة مدينة أخرى
-	-	٢٣٩٤٦٤٦	٢٣٩٤٦٤٦	قرض
٣٣٣٨٤٤	-	-	٣٣٣٨٤٤	شيكات أجله الدفع
٥٥٦٩٣٩	-	-	٥٥٦٩٣٩	أرصدة دائنة أخرى
٧٥٠٧٢٠	-	-	٧٥٠٧٢٠	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 SEPTEMBER 2021

Report on Review of Interim Condensed Financial Statements

To the Board of Directors of Winter Valley Tourism Investment Company

Public Shareholding Company

Amman - Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Winter Valley Tourism Investment Company – Public Shareholding Company (the "Company") as at 30 September 2021, comprising of the interim condensed statement of financial position as at 30 September 2021 and the related interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine month-period then ended and explanatory information. The management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard IAS 34 (Interim Financial Reporting). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34.



Emphasis of Matter

Without qualifying our conclusion, we draw attention to note 3 to these interim condensed financial statements, The Company's current liabilities exceeded its current assets by JD 4,188,419 as at 30 September 2021. In addition, the Company incurred net losses during the nine month-period ended 30 September 2021 by the amount of JD 772,794 and the accumulated losses reached JD 3,967,666 as at 30 September 2021. The Company's ability to continue as a going concern depends on its ability to generate operating profits in addition to having adequate funds to meet its obligations as they fall due. Moreover, these interim condensed financial statements have been prepared based on going concern assumption.

Business Solutions for Auditing



Amman - Jordan
28 October 2021

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

	<u>Note</u>	30 September 2021 JD (UNAUDITED)	31 December 2020 JD (AUDITED)
<u>Assets</u>			
Non-current Assets-			
Property and equipment	5	9,197,621	9,499,215
Deferred tax assets		184,874	184,874
		<u>9,382,495</u>	<u>9,684,089</u>
Current Assets-			
Inventory		25,504	27,030
Due from related party	6	62,016	-
Accounts receivable		79,317	70,332
Other receivables		68,804	74,922
Cash on hand and at banks		25,885	18,842
		<u>261,526</u>	<u>191,126</u>
Total Assets		<u>9,644,021</u>	<u>9,875,215</u>
<u>Equity and Liabilities</u>			
Equity-			
Paid in capital	1	9,033,938	9,033,938
Accumulated losses		(3,967,666)	(3,194,872)
Total Equity		<u>5,066,272</u>	<u>5,839,066</u>
Liabilities-			
Non-current Liabilities-			
Notes payable		127,804	-
		<u>127,804</u>	<u>-</u>
Current Liabilities-			
Notes payable - due within one year		13,209	-
Other payables		795,815	556,939
Post dated checks		-	333,844
Accounts payable		1,174,071	750,720
Loan	7	2,449,678	2,394,646
Due to related party	6	17,172	-
		<u>4,449,945</u>	<u>4,036,149</u>
Total Liabilities		<u>4,577,749</u>	<u>4,036,149</u>
Total Equity and Liabilities		<u>9,644,021</u>	<u>9,875,215</u>

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

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

		For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
	Note	2021	2020	2021	2020
		JD	JD	JD	JD
Revenue from hotel departments					
Rooms		368,198	201,312	703,644	524,579
Food and beverage		193,968	124,718	413,828	345,183
Other departments		10,030	8,121	17,385	33,224
Total revenue from hotel departments		<u>572,196</u>	<u>334,151</u>	<u>1,134,857</u>	<u>902,986</u>
Cost of hotel departments					
Rooms		(102,723)	(66,872)	(218,004)	(206,291)
Food and beverage		(154,263)	(102,819)	(344,574)	(298,625)
Other departments		(19,948)	(14,341)	(39,631)	(45,297)
Administrative departments		(336,716)	(296,206)	(842,490)	(824,779)
Total cost of hotel departments		<u>(613,650)</u>	<u>(480,238)</u>	<u>(1,444,699)</u>	<u>(1,374,992)</u>
Net operating losses		<u>(41,454)</u>	<u>(146,087)</u>	<u>(309,842)</u>	<u>(472,006)</u>
Administrative expenses		(51,246)	(11,817)	(97,582)	(32,435)
Withholding Tax expense		-	(45,817)	-	(45,817)
Legal fees		-	-	-	(81,000)
Depreciation of Property and equipment	5	(104,168)	(102,353)	(311,902)	(307,746)
Depreciation of right of use asset		-	-	-	(5,760)
Finance costs		(18,685)	(18,127)	(55,032)	(53,579)
Lease liability finance costs		-	-	-	(2,534)
Other income		-	-	1,564	-
Loss for the period		<u>(215,553)</u>	<u>(324,201)</u>	<u>(772,794)</u>	<u>(1,000,877)</u>
Other comprehensive income items		-	-	-	-
Total comprehensive income for the period		<u>(215,553)</u>	<u>(324,201)</u>	<u>(772,794)</u>	<u>(1,000,877)</u>
		<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>
Basic and diluted loss per share for the period	8	<u>(0/024)</u>	<u>(0/036)</u>	<u>(0/085)</u>	<u>(0/111)</u>

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

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

	<u>Paid in capital</u>	<u>Accumulated losses *</u>	<u>Total</u>
	JD	JD	JD
2021 -			
Balance at 1 January 2021	9,033,938	(3,194,872)	5,839,066
Total comprehensive income for the period	<u>-</u>	<u>(772,794)</u>	<u>(772,794)</u>
Balance at 30 September 2021	<u>9,033,938</u>	<u>(3,967,666)</u>	<u>5,066,272</u>
2020 -			
Balance at 1 January 2020	9,033,938	(1,694,396)	7,339,542
Total comprehensive income for the period	<u>-</u>	<u>(1,000,877)</u>	<u>(1,000,877)</u>
Balance at 30 September 2020	<u>9,033,938</u>	<u>(2,695,273)</u>	<u>6,338,665</u>

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

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

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

	Note	For the nine months ended 30 September	
		2021	2020
		JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Loss for the period		(772,794)	(1,000,877)
Adjustments for:			
Depreciation of property and equipment	5	311,902	307,746
Depreciation of right of use assets		-	5,760
Finance costs		55,032	56,113
Cancellation of right of use assets		-	(12,125)
		(405,860)	(643,383)
Changes in working capital:			
Inventory		1,526	24,559
Accounts receivable		(8,985)	174,880
Other receivables		6,118	(15,834)
Due from related party		(62,016)	-
Notes payable		141,013	-
Post dated checks		-	167,031
Accounts payable		89,507	132,035
Other payables		238,876	120,198
Due to related party		17,172	-
Net cash flows from (used in) operating activities		17,351	(40,514)
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property and equipment	5	(10,308)	(32,020)
Net cash flows used in investing activities		(10,308)	(32,020)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Lease liabilities payments		-	(7,500)
Net cash flows used in financing activities		-	(7,500)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		7,043	(80,034)
Cash and cash equivalents beginning of the period		18,842	87,560
Cash and cash equivalents ending of the period		25,885	7,526

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

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

(1) GENERAL

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

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

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

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

These interim condensed financial statements were approved by the Board of Directors on 28 October 2021.

Investors with significant influence on the Company:

Mr. Mohammad Jabr Abu Mathkour, Amman Gate Investment Company, Mr. Saleh Kamel Saleh Jibril and Ms. Noha Jamil Aref Barakat owns 34.21%, 26.67%, 9.85% and 5.98% of the Company's issued shares respectively.

(2-1) BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements as of 30 September 2021 are prepared in accordance with IAS 34 ("Interim Financial Information").

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

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

The interim condensed financial statements do not contain all information and disclosures required for full financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Companies annual financial statements as at 31 December 2020. In addition, the results for the nine months ended 30 September 2021 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2021.

(2-2) CHANGES IN ACCOUNTING POLICES

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

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

IBOR reform Phase 2

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

Changes to the basis for determining contractual cash flows as a result of interest rate benchmark reform are required as a practical expedient to be treated as changes to a floating interest rate, provided that, for the financial instrument, the transition from the IBOR benchmark rate to RFR takes place on an economically equivalent basis. IBOR reform Phase 2 provides temporary reliefs that allow the Company's hedging relationships to continue upon the replacement of an existing interest rate benchmark with an RFR. The reliefs require the Company to amend hedge designations and hedge documentation.

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

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

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

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

(3) GOING CONCERN

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

- The Company incurred losses amounted to JD 772,794 during the nine months ended 30 September 2021 JD (30 September 2020: JD 1,000,877).
- The Company's accumulated losses amounted to JD 3,967,666 as of 30 September 2021, which is equivalent 44% of the paid in capital (31 December 2020: JD 3,194,872 which is equivalent to 35.4% of paid in capital).
- The Company has a deficiency in working capital as of 30 September 2021 by JD 4,188,419 (31 December 2020: JD 3,845,023).

In order to mitigate these conditions and ensure the continuity of the Company, The Board of Directors restructured the Executive Management of the hotel. The structuring are expected to increase the operational efficiency of the hotel and positively affect the operating profit and loss of the hotel. Accordingly, the management has prepared the interim condensed financial statements based on the going concern basis.

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

(4) SEGMENT REPORTING

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

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

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

(5) PROPERTY AND EQUIPMENT

Additions to property and equipment during the period ended 30 September 2021 were amounted to JD 10,308 (30 September 2020: JD 32,020). The depreciation expense on property and equipment during the period ended 30 September 2021 amounted to JD 311,902 (30 September 2020: JD 307,746).

(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 September 2021 JD (Unaudited)	31 December 2020 JD (Audited)
Due from related party				
Amman Gate Investment Company	Major shareholder		62,016	-
Due to related party				
Transportation allowance for the board of directors	Board Members		17,172	-

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

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

	Nature of relationship	30 September 2021 JD (Unaudited)	30 September 2020 JD (Unaudited)
Revenue			
Amman Gate Investment Company	Major shareholder	50,977	-

Salaries and remunerations and transportations of key executive management and board members for the period ended 30 September 2021 amounted to JD 31,580 (for the period ended 30 September 2020: Nil).

(7) LOAN

	Currency	Interest	30 September 2021 JD (Unaudited)	31 December 2020 JD (Audited)
<u>LOAN</u>				
AI Gandoul Investments Company	USD	3%	2,449,678	2,394,646

AI Gandoul Investments Company Loan:

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

The Loan includes unpaid interests by the amount of JD 462,951 as of 30 September, 2021 (407,919 as of 31 December, 2020).

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

(8) LOSS PER SHARE

	For the nine months ended 30 September	
	2021	2020
	JD	JD
Loss for the period (JD)	(772,794)	(1,000,877)
Weighted average number of shares during the period (Shares)	9,033,938	9,033,938
	JD/Fils	JD/Fils
Basic and diluted loss per share for the period	(0/085)	(0/111)

(9) INCOME TAX

No income tax was calculated for the period ended 30 September 2021 and 2020 due to the excess of deductible expenses over taxable revenues according to the income tax law no. (38) for the year 2018.

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

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

(10) CONTINGENT LIABILITIES

Bank Guarantees-

Bank guarantees by the amount of JD 3,000 is outstanding as of 30 September 2021 (31 December 2020: JD 3,000).

Lawsuits-

The company is a defended in lawsuits cases related to its normal course of business amounted to JD 323,591 as of 30 September 2021. In the opinion of the management and its legal advisor the Company do not have any obligation as a result of these lawsuits.

(11) FAIR VALUES

Fair value hierarchy

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

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

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

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

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

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

	Book value	Level 1	Level 2	Level 3
	JD	JD	JD	JD
As at 30 September 2021				
(Unaudited)				
Cash on hand and at banks	25,885	-	-	-
Due from related party	62,016	-	-	62,016
Accounts receivable	79,317	-	-	79,317
Other receivables	68,804	-	-	68,804
Notes payable	141,013	-	-	141,013
Loan	2,449,678	2,449,678	-	-
Other payables	795,815	-	-	795,815
Accounts payable	1,174,071	-	-	1,174,071
Due to related party	17,172	-	-	17,172

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

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