

الرقم : 2020/10/5463

التاريخ : 2020/10/29

السادة هيئة الاوراق المالية

السادة بورصة عمان

الموضوع : التقرير ربع السنوي كما هي في 2020/9/30

تحية وبعد،،،

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية كما هي

في 2020/9/30.

وتفضلوا بقبول الاحترام،،،،،

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية


بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢١ تموز الأول ٢٠٢٠
الرقم المتسلسل: ٧٩٩٧
رقم الملف: ٧١٢٧٥
الجهة المختصة: اللجنة الإدارية

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠٢٠

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة المحترمين

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية – شركة مساهمة عامة محدودة

عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

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

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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

فقرة تأكيدية

دون التحفظ في إستنتاجنا وكما هو مبين في إيضاح (٢-٢) حول القوائم المالية المرحلية المختصرة، تجاوزت المطلوبات المتداولة للشركة موجوداتها المتداولة بمبلغ ٣٠٤ر٣٧٧٦ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠، كما حققت الشركة خسائر بمبلغ ١٠٠٠ر٨٧٧ دينار خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ وبلغت الخسائر المتراكمة مبلغ ٢٧٣ر٦٩٥ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠. إن قدرة الشركة على استرداد قيمة موجوداتها والاستمرار بأعمالها تعتمد على قدرتها في تحقيق أرباح من عملياتها التشغيلية والحصول على التمويل اللازم لسداد التزاماتها عند استحقاقها. هذا وقد تم اعداد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقا لمبدأ الاستمرارية.

شركة حلول الأعمال لتدقيق الحسابات

أحمد مصطفى رمضان

ترخيص رقم ٩٤٢



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٧ تشرين الأول ٢٠٢٠

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	إيضاح	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		الموجودات
			موجودات غير متداولة -
١٠,١٥٥,٨٢١	٩,٨٨٠,٠٩٥	٥	ممتلكات ومعدات
٦٣,٢٦٠	-		حق إستخدام موجودات
٢٣٤,٨٧٤	٢٣٤,٨٧٤		موجودات ضريبية مؤجلة
١٠,٤٥٣,٩٥٥	١٠,١١٤,٩٦٩		
			موجودات متداولة -
٦٢,٨١٥	٣٨,٢٥٦		مخزون
٣٠٣,٨٤٥	١٢٨,٩٦٥		ذمم مدينة
١٤٦,١٥٤	١٦١,٩٨٨		أرصدة مدينة أخرى
٨٧,٥٦٠	٧,٥٢٦		نقد وأرصدة لدى البنوك
٦٠٠,٣٧٤	٣٣٦,٧٣٥		
١١,٠٥٤,٣٢٩	١٠,٤٥١,٧٠٤		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية -
٩,٠٣٣,٩٣٨	٩,٠٣٣,٩٣٨	١	رأس المال المدفوع
(١,٦٩٤,٣٩٦)	(٢,٦٩٥,٢٧٣)		خسائر متراكمة
٧,٣٣٩,٥٤٢	٦,٣٣٨,٦٦٥		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات -
			مطلوبات غير متداولة -
٥٧,١٥٩	-		مطلوبات عقود إيجار
٥٧,١٥٩	-		
			مطلوبات متداولة -
٢٠٠,٩١٢	٣٦٧,٩٤٣		شيكات أجلة الدفع
٩,٩٣٣	-		مطلوبات عقود إيجار تستحق خلال سنة
٦٢٦,٠٩٦	٧٥٠,٦٣١		ذمم دائنة
٢,٣٢٢,٨٢٦	٢,٣٧٦,٤٠٦	٦	قرض من طرف ذو علاقة
٤٩٧,٨٦١	٦١٨,٠٥٩		أرصدة دائنة أخرى
٣,٦٥٧,٦٢٨	٤,١١٣,٠٣٩		
٣,٧١٤,٧٨٧	٤,١١٣,٠٣٩		مجموع المطلوبات
١١,٠٥٤,٣٢٩	١٠,٤٥١,٧٠٤		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاح
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	
دينار	دينار	دينار	دينار	
				إيرادات أقسام الفنادق
				الغرف
١٤٠٧٦٢١	٥٢٤٥٧٩	٥٢٨١٢٥	٢٠١٣١٢	الطعام والشراب
٩٨٠١٩٤	٣٤٥١٨٣	٣٦١٩٠٤	١٢٤٧١٨	الاقسام الأخرى
١٠٦٩٨١	٣٣٢٢٤	٣٣٩٣٢	٨١٢١	إجمالي إيرادات أقسام الفنادق
٢٩٤٩٤٧٩٦	٩٠٢٩٨٦	٩٢٣٩٦١	٣٣٤١٥١	
				تكاليف أقسام الفندق
				الغرف
(٣٤٢٧١٥)	(٢٠٦٢٩١)	(١٢٦٧١٤)	(٦٦٨٧٢)	الطعام والشراب
(٦٠٠٨٣٨)	(٢٩٨٦٢٥)	(٢١٩٦٨٥)	(١٠٢٨١٩)	الاقسام الأخرى
(٥٦٧٤٩)	(٤٥٢٩٧)	(٣٥١٤)	(١٤٣٤١)	الاقسام الإدارية
(١٢٠٠٠٩٨)	(٨٢٤٧٧٩)	(٤٦٤٠٦٩)	(٢٩٦٢٠٦)	إجمالي تكاليف أقسام الفندق
(٢٢٠٠٤٠٠)	(١٣٧٤٩٩٢)	(٨١٣٩٨٢)	(٤٨٠٢٣٨)	
				صافي (الخسائر) الأرباح التشغيلية
٢٩٤٣٩٦	(٤٧٢٠٠٦)	١٠٩٩٧٩	(١٤٦٠٨٧)	
				مصاريف إدارية
(١٣٧٠٣٩)	(٣٢٤٣٥)	(٣١١٨٨)	(١١٨١٧)	مصروف ضريبة مستقطعه
-	(٤٥٨١٧)	-	(٤٥٨١٧)	رسوم وأتعاب قانونية
-	(٨١٠٠٠)	-	-	استهلاكات ممتلكات ومعدات
(٤٣٣٨٧٠)	(٣٠٧٧٤٦)	(١٢٥٤٧٤)	(١٠٢٣٥٣)	استهلاكات حق استخدام موجودات
(٨٦١٥)	(٥٧٦٠)	(٢٨٧١)	-	تكاليف تمويل
(٥١٧٩٢)	(٥٣٥٧٩)	(١٧٥٨٣)	(١٨١٢٧)	تكاليف تمويل عقود إيجار
(٤٣٨٢)	(٢٥٣٤)	(١٤٦١)	-	خسارة الفترة
(٣٤١٣٠٢)	(١٠٠٠٨٧٧)	(٦٨٥٩٨)	(٣٢٤٢٠١)	
				يضاف: بنود الدخل الشامل الأخر
-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
(٣٤١٣٠٢)	(١٠٠٠٨٧٧)	(٦٨٥٩٨)	(٣٢٤٢٠١)	
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠/٠٣٨)	(٠/١١١)	(٠/٠٠٨)	(٠/٠٣٦)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

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

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

المجموع	خسائر متراكمة *	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	
			-٢٠٢٠
٧,٣٣٩,٥٤٢	(١,٦٩٤,٣٩٦)	٩,٠٣٣,٩٣٨	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢٠
(١,٠٠٠,٨٧٧)	(١,٠٠٠,٨٧٧)	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
٦,٣٣٨,٦٦٥	(٢,٦٩٥,٢٧٣)	٩,٠٣٣,٩٣٨	الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠

المجموع	خسائر متراكمة *	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	
			-٢٠١٩
٧,٩١٣,٤٢٠	(١,١٢٠,٥١٨)	٩,٠٣٣,٩٣٨	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
(١,٥٠٣)	(١,٥٠٣)	-	أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦)
٧,٩١١,٩١٧	(١,١٢٢,٠٢١)	٩,٠٣٣,٩٣٨	الرصيد المعدل في بداية السنة
(٣٤١,٣٠٢)	(٣٤١,٣٠٢)	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
٧,٥٧٠,٦١٥	(١,٤٦٣,٣٢٣)	٩,٠٣٣,٩٣٨	الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

* تشمل الخسائر المتراكمة مبالغ لا يمكن التصرف بها بقيمة ٢٣٤,٨٧٤ دينار والتي تمثل الموجودات الضريبية المؤجلة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠.

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

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠	إيضاح
دينار	دينار	
(٣٤١٣٠٢)	(١٠٠٠٨٧٧)	
الأنشطة التشغيلية		
خسارة الفترة		
تعديلات على:		
٤٣٣٨٧٠	٣٠٧٧٤٦	٥
٨٦١٥	٥٧٦٠	
٥٦١٧٤	٥٦١١٣	
-	(١٢١٢٥)	
١٥٧٣٥٧	(٦٤٣٣٨٣)	
تغيرات رأس المال العامل:		
(٣٧٦٠٤)	٢٤٥٥٩	
(٩٧٤٣٠)	١٧٤٨٨٠	
٨٦٠٤٠	(١٥٨٣٤)	
١٥٧٨٢١	١٦٧٠٣١	
(٢٢٩٦٩٦)	١٣٢٠٣٥	
٢٨٦٣٧	١٢٠١٩٨	
٦٥١٢٥	(٤٠٥١٤)	
صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية		
الأنشطة الاستثمارية		
-	(٣٢٠٢٠)	٥
-	(٣٢٠٢٠)	
صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		
الأنشطة التمويلية		
(١١٢٥٠)	(٧٥٠٠)	
(١١٢٥٠)	(٧٥٠٠)	
مطلوبات عقود ايجار مدفوعة		
صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية		
٥٣٨٧٥	(٨٠٠٣٤)	
٣٩٤٤٧	٨٧٥٦٠	
٩٣٣٢٢	٧٥٢٦	
صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه		
النقد وما في حكمه في بداية الفترة		
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة		

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

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

(١) عام

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

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

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

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ تشرين الأول ٢٠٢٠.

المساهمين الذين لديهم تأثير جوهري على الشركة:

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

(٢-١) أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية).

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

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

ان القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ لا تعكس بالضرورة النتائج المتوقعة للسنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

(٢-٢) 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 ٨٧٧ر١٠٠٠ دينار خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (٣٠ أيلول ٢٠١٩: ٣٠٢ر٣٤١ دينار).

- بلغت الخسائر المتراكمة للشركة مبلغ ٢٧٣ر٦٩٥ر٢ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ اي ما يعادل ٢٩٫٨٪ من رأسمال الشركة (٣٩٦ر٦٩٤ر١ دينار اي ما يعادل ١٨٫٧٪ من رأسمال الشركة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩).

- وجود عجز في رأس المال العامل للشركة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ بقيمة ٣٠٤٣٧٧٦٣ دينار (٣٠٥٧٢٥٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩).

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

(٢-٣) انتشار فيروس كورونا (كوفيد - ١٩) وأثره على الشركة

نتيجة استمرار تأثير فيروس كورونا (كوفيد - ١٩) على الاقتصاد العالمي وقطاعات الأعمال المختلفة وما رافق ذلك من قيود وإجراءات فرضتها الحكومة الأردنية ودول الجوار وبقية دول العالم، فإنه من الممكن أن تتأثر الأنشطة التشغيلية بالتطورات العالمية والتي تؤثر حالياً على مختلف القطاعات الاقتصادية والجغرافية. قامت الإدارة بإعداد دراسة أولية لتحديد أثر فيروس كورونا على أنشطة الشركة وعلى الأداء المالي للشركة لاتخاذ الإجراءات المناسبة لتمكينها من استمرارها بنشاطها في ضوء الظروف الراهنة. كما وأن الإدارة بصدد اعداد دراسة تفصيلية لتحديد أثر الفيروس على عمليات الشركة وإمكانية استردادها لأصولها وتلبيتها لالتزاماتها.

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

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

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

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

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

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

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

تعديلات معدلات الفائدة على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) إن تعديلات معدلات الفائدة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ تشمل عدد من عمليات الإعفاءات التي تنطبق على جميع علاقات التحوط التي تتأثر بشكل مباشر بتعديل معايير معدلات الفائدة. تتأثر علاقة التحوط إذا أدى التعديل إلى حالة عدم تيقن بشأن توقيت و/أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط. نتيجة لهذا التعديل، قد يكون هناك عدم تيقن حول توقيت و/أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط، خلال الفترة السابقة لاستبدال معيار معدل الفائدة الحالي ببديل يخلو من المخاطر (RFR). قد يؤدي ذلك إلى عدم التيقن فيما إذا كانت الصنفقة المتوقعة مرجحة وما إذا كانت علاقة التحوط مستقبلاً فعالة أم لا. نتيجة لهذا التعديل، قد يكون هناك عدم تيقن حول توقيت و/أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط خلال الفترة السابقة لاستبدال معيار معدل الفائدة الحالي ببديل يخلو من مخاطر (RFR). ويتم التطبيق بأثر رجعي. إلا أنه لا يمكن إعادة أي علاقات تحوط تم إلغاؤها مسبقاً عند تطبيق الطلب، ولا يمكن تعيين أي علاقات تحوط بالاستفادة من التجارب السابقة.

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

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

(٤) التقرير القطاعي

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

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

(٥) ممتلكات ومعدات

بلغت قيمة الإضافات على حساب الممتلكات والمعدات خلال الفترة المنتهية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ ما قيمته ٣٢٠٢٠ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٩: لا شيء)، كما وبلغ مصروف الاستهلاك للفترة المنتهية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ ما قيمته ٣٠٧٧٤٦ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٩: ٢٠٠٨٧٠ دينار).

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

(٦) معاملات مع جهة ذات علاقة

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	طبيعة العلاقة	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
٢٠٣٢٢٠٨٢٦	٢٠٣٧٦٤٠٦	شركة شقيقة	قرض من طرف ذو علاقة: شركة الجندول للاستثمارات *
-	١٨٠٣٠٣	عضو مجلس إدارة	نعم دائنة: السيد ياسر ضيف الله محمد مساعده

* وقعت الشركة على اتفاقية قرض بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٥ مع شركة الجندول للاستثمارات بقيمة ٤٥٠٠٠٠٠٠ دولار أمريكي بفائدة ٣٪ سنويا، لتسديد كافة الالتزامات القائمة على الشركة او اي اعمال تخص الشركة. تم الاتفاق على سداد كامل مبلغ القرض والفوائد المستحقة عن طريق دفعة واحدة بعد سنة من تاريخ سحب مبلغ القرض بالكامل. قامت الشركة بتاريخ ٢٥ تشرين الثاني ٢٠١٥ بتوقيع ملحق اتفاقية بزيادة مبلغ القرض ليصبح ٧٠٣٣٣١٦٧ دولار أمريكي على ان تبقى كافة البنود المبرمة بين الطرفين بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٥ سارية المفعول باستثناء ماتم الاتفاق عليه بموجب هذا الملحق، وقد تم خلال عام ٢٠١٧ و ٢٠١٨ سحب مبالغ اضافية وذلك تماشياً مع خطة الادارة المستقبلية.

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩	٢٠٢٠	طبيعة العلاقة	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)		
٥١٧٩٢	٥٣٥٧٩	شركة شقيقة	مصاريف تمويل: شركة الجندول للاستثمارات

بلغت رواتب ومكافآت وتنفقات الادارة التنفيذية واعضاء مجلس الادارة قصيرة الاجل لا شيء دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩: ١٤٠٩٠ دينار).

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

(٧) حصة السهم من خسارة الفترة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
(٣٤١٣٠٢)	(١٠٠٠٨٧٧)	خسارة الفترة (دينار)
٩٠٣٣٩٣٨	٩٠٣٣٩٣٨	المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)
فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠/٠٣٨)	(٠/١١١)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

(٨) ضريبة الدخل

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

تم تدقيق اقرارات ضريبة دخل للشركة من سنة ٢٠١٢ ولغاية ٢٠١٥ وصدر قرار بتدوير خسائر بقيمة ٤٩١ر٦٩٧ر٤ دينار.

تم تدقيق اقرارات ضريبة دخل للشركة من سنة ٢٠١٦ ولغاية ٢٠١٨ وصدر قرار بتدوير خسائر بقيمة ١٨٠٠ر٠٠٠ دينار.

تم تقديم اقرار ضريبة الدخل لسنة ٢٠١٩ وتنتظر الشركة صدور العينات.

(٩) التزامات محتملة

كفالات بنكية-

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

القضايا-

ان الشركة مدعى عليها في عدد من القضايا متعلقة بنشاطها الطبيعي، حيث بلغت قيمة هذه القضايا مبلغ ٣١٣ر٧٦٩ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠، وفي رأي ادارة الشركة ومستشارها القانوني فإنه لن يترتب على الشركة اي التزامات نتيجة لهذه القضايا.

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

(١٠) القيمة العادلة

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

المستوى ٢: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات يمكن تحديدها إما مباشرة كالأسعار أو بصورة غير مباشرة بربطها مع الأسعار، تضم هذه الفئة الأدوات المقيمة بناءً على: الأسعار المعلنة في سوق نشط لأدوات مشابهة، أو باستخدام أساليب تقييم تتوفر

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

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

الموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة:

المستوى ٣ دينار	المستوى ٢ دينار	المستوى ١ دينار	القيمة الدفترية دينار	
-	-	٧٥٢٦	٧٥٢٦	كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)
-	١٢٨٩٦٥	-	١٢٨٩٦٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
-	١٦١٩٨٨	-	١٦١٩٨٨	ذمم مدينة
-	-	-	-	أرصدة مدينة أخرى
-	-	٢٣٧٦٤٠٦	٢٣٧٦٤٠٦	قرض من طرف ذو علاقة
-	-	-	-	مطلوبات عقود ايجار
-	٣٦٧٩٤٣	-	٣٦٧٩٤٣	شيكات مؤجلة الدفع
-	٦١٨٠٥٩	-	٦١٨٠٥٩	أرصدة دائنة أخرى
-	٧٥٠٦٣١	-	٧٥٠٦٣١	ذمم دائنة
المستوى ٣ دينار	المستوى ٢ دينار	المستوى ١ دينار	القيمة الدفترية دينار	
-	-	٨٧٥٦٠	٨٧٥٦٠	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (مدققة)
-	٣٠٣٨٤٥	-	٣٠٣٨٤٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
-	١٤٦١٥٤	-	١٤٦١٥٤	ذمم مدينة
-	-	-	-	أرصدة مدينة أخرى
-	-	٢٣٢٢٨٢٦	٢٣٢٢٨٢٦	قرض من طرف ذو علاقة
-	٦٧٠٩٢	-	٦٧٠٩٢	مطلوبات عقود ايجار
-	٢٠٠٩١٢	-	٢٠٠٩١٢	شيكات مؤجلة الدفع
-	٤٩٧٨٦١	-	٤٩٧٨٦١	أرصدة دائنة أخرى
-	٦٢٦٠٩٦	-	٦٢٦٠٩٦	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 2020

Report on Review of Interim Condensed Financial Statements

To the Board of Directors of Winter Valley Tourism Investment Company

Public Shareholding Company

Amman - Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Winter Valley Tourism Investment Company – Public Shareholding Company (the "Company") as at 30 September 2020, comprising of the interim condensed statement of financial position as at 30 September 2020 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 board of directors is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard IAS 34 "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

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



Emphasis of Matter

Without any qualification, we draw attention to note (2-2) to these interim condensed financial statements. The Company's current liabilities exceeded its current assets by JD 3,776,304 as at 30 September 2020. The Company's net losses for the nine month-period ended 30 September 2020 amounted to JD 1,000,877 and the accumulated losses reached JD 2,695,273 as at 30 September 2020. The Company's ability to continue as a going concern depends on its ability to generate operating profits in addition to having adequate funds to meet its obligations as they fall due. Moreover, these interim condensed financial statements have been prepared based on going concern assumption.

Business Solutions for Auditing

Amman - Jordan
27 October 2020



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

	<u>Note</u>	30 September 2020 JD (UNAUDITED)	31 December 2019 JD (AUDITED)
<u>Assets</u>			
Non-current Assets-			
Property and equipment	5	9,880,095	10,155,821
Right of use assets		-	63,260
Deferred tax assets		234,874	234,874
		<u>10,114,969</u>	<u>10,453,955</u>
Current Assets-			
Inventory		38,256	62,815
Accounts receivable		128,965	303,845
Other receivables		161,988	146,154
Cash on hand and at banks		7,526	87,560
		<u>336,735</u>	<u>600,374</u>
Total Assets		<u>10,451,704</u>	<u>11,054,329</u>
<u>Equity and Liabilities</u>			
Equity-			
Paid in capital	1	9,033,938	9,033,938
Accumulated losses		(2,695,273)	(1,694,396)
Total Equity		<u>6,338,665</u>	<u>7,339,542</u>
Liabilities-			
Non-current Liabilities-			
Lease liabilities		-	57,159
		<u>-</u>	<u>57,159</u>
Current Liabilities-			
Post dated checks		367,943	200,912
Lease liabilities - due within one year		-	9,933
Accounts payable		750,631	626,096
Loan from a related party	6	2,376,406	2,322,826
Other payables		618,059	497,861
		<u>4,113,039</u>	<u>3,657,628</u>
Total Liabilities		<u>4,113,039</u>	<u>3,714,787</u>
Total Equity and Liabilities		<u>10,451,704</u>	<u>11,054,329</u>

The attached notes from 1 to 10 form part of these interim condensed financial statements

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY- PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

	Note	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
		2020	2019	2020	2019
		JD	JD	JD	JD
Revenue from hotel departments					
Rooms		201,312	528,125	524,579	1,407,621
Food and beverage		124,718	361,904	345,183	980,194
Other departments		8,121	33,932	33,224	106,981
Total revenue from hotel departments		<u>334,151</u>	<u>923,961</u>	<u>902,986</u>	<u>2,494,796</u>
Cost of hotel departments					
Rooms		(66,872)	(126,714)	(206,291)	(342,715)
Food and beverage		(102,819)	(219,685)	(298,625)	(600,838)
Other departments		(14,341)	(3,514)	(45,297)	(56,749)
Administrative departments		(296,206)	(464,069)	(824,779)	(1,200,098)
Total cost of hotel departments		<u>(480,238)</u>	<u>(813,982)</u>	<u>(1,374,992)</u>	<u>(2,200,400)</u>
Net operating (loss) profit		<u>(146,087)</u>	<u>109,979</u>	<u>(472,006)</u>	<u>294,396</u>
Administrative expenses		(11,817)	(31,188)	(32,435)	(137,039)
Withholding Tax expense		(45,817)	-	(45,817)	-
Legal fees		-	-	(81,000)	-
Depreciation of Property and equipment	5	(102,353)	(125,474)	(307,746)	(433,870)
Depreciation of right of use asset		-	(2,871)	(5,760)	(8,615)
Finance costs	6	(18,127)	(17,583)	(53,579)	(51,792)
Lease liability finance costs		-	(1,461)	(2,534)	(4,382)
Loss for the period		<u>(324,201)</u>	<u>(68,598)</u>	<u>(1,000,877)</u>	<u>(341,302)</u>
Other comprehensive income items		-	-	-	-
Total comprehensive income for the period		<u>(324,201)</u>	<u>(68,598)</u>	<u>(1,000,877)</u>	<u>(341,302)</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	7	<u>(0/036)</u>	<u>(0/008)</u>	<u>(0/111)</u>	<u>(0/038)</u>

The attached notes from 1 to 10 form part of these interim condensed financial statements

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

	Paid in capital	Accumulated losses *	Total
	JD	JD	JD
2020 -			
Balance at 1 January 2020	9,033,938	(1,694,396)	7,339,542
Total comprehensive income for the period	-	(1,000,877)	(1,000,877)
Balance at 30 September 2020	<u>9,033,938</u>	<u>(2,695,273)</u>	<u>6,338,665</u>
2019 -			
Balance at 1 January 2019	9,033,938	(1,120,518)	7,913,420
Impact of IFRS 16 adoption	-	(1,503)	(1,503)
Adjusted balance at the beginning of the period	<u>9,033,938</u>	<u>(1,122,021)</u>	<u>7,911,917</u>
Total comprehensive income for the period	-	(341,302)	(341,302)
Balance at 30 September 2019	<u>9,033,938</u>	<u>(1,463,323)</u>	<u>7,570,615</u>

* Accumulated losses balance include amounts related to deferred tax assets by the amount of JD 234,874 which can 'not be distributed as of 30 September 2020.

The attached notes from 1 to 10 form part of these interim condensed financial statements

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED)

	Note	For the nine months ended 30	
		September	
		2020	2019
		JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Loss for the period		(1,000,877)	(341,302)
Adjustments for:			
Depreciation of property and equipment	5	307,746	433,870
Depreciation of right of use assets		5,760	8,615
Finance costs		56,113	56,174
Cancelation of right of use assets		(12,125)	-
		(643,383)	157,357
Changes in working capital:			
Inventory		24,559	(37,604)
Accounts receivable		174,880	(97,430)
Other receivables		(15,834)	86,040
Cheques payable		167,031	157,821
Accounts payable		132,035	(229,696)
Other payables		120,198	28,637
Net cash flows (used in) from operating activities		(40,514)	65,125
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property and equipment	5	(32,020)	-
Net cash flows used in investing activities		(32,020)	-
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Lease liabilities payments		(7,500)	(11,250)
Net cash flows used in financing activities		(7,500)	(11,250)
Net (decrease) increase in cash and cash equivalents		(80,034)	53,875
Cash and cash equivalents beginning of the period		87,560	39,447
Cash and cash equivalents ending of the period		7,526	93,322

The attached notes from 1 to 10 form part of these interim condensed financial statements

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

(1) GENERAL

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

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

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

These interim condensed financial statements were approved by the Board of Directors on 27 October 2020.

Investors with significant influence on the Company:

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

(2-1) BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements as of 30 September 2020 are prepared in accordance with IAS 34 ("Interim Financial Information").

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

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

The interim condensed financial statements do not contain all information and disclosures required for full financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Company's annual financial statements as at 31 December 2019. In addition, the results for the nine months ended 30 September 2020 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2020.

(2-2) 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 1,000,877 during the nine months ended 30 September 2020 JD (30 September 2019: JD 341,302).
- The Company's accumulated losses amounted to JD 2,695,273 as of 30 September 2020, which is equivalent 29.3% of the paid in capital (31 December 2019: JD 1,694,396 which is equivalent to 18.7% of paid in capital).

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

- The Company has a deficiency in working capital as of 30 September 2020 by JD 3,776,304 (31 December 2019: JD 3,057,254).

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

(2-3) THE OUTBREAK OF CORONAVIRUS (COVID-19) AND ITS IMPACT OF THE GROUP

As a result of the continued impact of the Corona virus (Covid-19) on the global economy and various business sectors and the accompanying restrictions and measures imposed by the Jordanian Government and neighboring countries and the rest of the world, it is possible that operational activities may be affected by global developments that currently various economic and geographical sectors.

The management has prepared a preliminary study to determine the impact of the Corona virus on the Group's activities and the financial performance of the Group to take appropriate measures to enable it to continue its activities in light of the current circumstances. Also, the management is preparing a detailed study to determine the impact of the virus on the Group's operations and the possibility of recovering its assets and meeting its obligations.

(3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICES

The accounting policies used in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2019 except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2020 as shown below:

Amendments to IFRS 3: Definition of a Business

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

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

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

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

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

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

Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7

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

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

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

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

(4) SEGMENT REPORTING

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

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

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

(5) PROPERTY AND EQUIPMENT

A Property and equipment additions during the period ended 30 September 2020 amounted to JD 32,020 (30 September 2019: Nil). In additions depreciation expense during the period ended 30 September 2020 amounted to JD 307,746 (30 September 2019: JD 433,870).

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

(6) RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

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

	<u>Nature of relationship</u>	<u>30 September 2020</u> JD (Unaudited)	<u>31 December 2019</u> JD (Audited)
<u>LOAN FROM A RELATED PARTY</u>			
AI Gandoul Investments Company	Sister Company	<u>2,376,406</u>	<u>2,322,826</u>
<u>ACCOUNTS PAYABLE</u>			
Mr. Yasser Deafalla Mohammad Masadeah	Board Member	<u>180,303</u>	<u>-</u>

The Company signed a loan agreement on April 26, 2015 with AI Gandoul Investments Company with a value of USD 4,500,000 at an interest rate of 3% per annum to repay all obligations due on the Company or any business related to the Company. It was agreed to pay the full amount of the loan and interest due by one payment after one year of the date of full withdrawal of the loan amount. On 25 November 2015, the Company signed an addendum to the agreement to increase the loan amount to USD 7,733,167 provided that all terms between the two parties on 26 April 2015 remain the same except for what has been agreed under this addendum. During the years 2017 and 2018 additional amount were withdrawn in line with the future management plan.

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

	<u>Nature of relationship</u>	<u>For the nine months ended 30 September</u>	
		<u>2020</u> JD (Unaudited)	<u>2019</u> JD (Unaudited)
<u>FINANCE COST</u>			
AI Gandoul Investments Company	Sister Company	<u>53,579</u>	<u>51,792</u>

Salaries and remunerations of key executive management for the period ended 30 September 2020 amounted to Nil (for the period ended 30 September 2019: JD 14,190).

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

(7) LOSS PER SHARE

	For the nine months ended 30 September	
	2020	2019
	JD	JD
Loss for the period (JD)	(1,000,877)	(341,302)
Weighted average number of shares (Shares)	9,033,938	9,033,938
	JD/Fils	JD/Fils
Basic and diluted loss per share for the period	(0/111)	(0/038)

(8) INCOME TAX

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

Income Tax Department has reviewed the Company's income tax returns for the years from 2012 till 2015 and accepted accumulate losses by the amount of JD 4,697,491.

Income Tax Department has reviewed the Company's income tax returns for the years from 2016 till 2018 and accepted accumulate losses by the amount of JD 1,800,000.

The company submitted 2019 income tax returns to be reviewed.

(9) CONTINGENT LIABILITIES

Bank Guarantees-

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

Lawsuits-

The company is a defended in lawsuits cases related to its normal course of business amounted to JD 313,769 as of 30 September 2020. In the opinion of the management and its legal advisor the Company do not have any obligation as a result of these lawsuits.

(10) FAIR VALUES

Fair value hierarchy

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

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

Level 2: inputs other than quoted prices included within Level 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 2020 (UNAUDITED)

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 2020(Unaudited)				
Cash on hand and at banks	7,526	7,526	-	-
Accounts receivable	128,965	-	128,965	-
Other receivables	161,988	-	161,988	-
Loan from a related party	2,376,406	2,376,406	-	-
Lease liabilities	-	-	-	-
Post dated checks	367,943	-	367,943	-
Other payables	618,059	-	618,059	-
Accounts payable	750,631	-	750,631	-

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

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