

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

الرقم : 2019/7/5335

التاريخ : 2019/7/31

السادة هيئة الأوراق المالية

السادة بورصة عمان

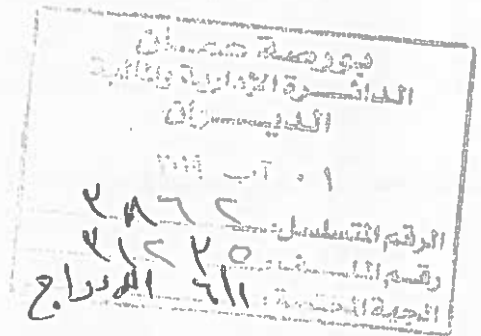
الموضوع : التقرير نصف السنوي كما هو في 2019/6/30

تحية وبعد،،،

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية نصف السنوي لشركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية كما هو في 2019/6/30.

وتفضلوا بقبول الاحترام،،،،،

/شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية



شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة المحترمين

شركة وادي الشتاء للاستثمارات السياحية - شركة مساهمة عامة محدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة وادي الشتاء للاستثمارات السياحية - شركة مساهمة عامة محدودة ("الشركة") كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ ("التقارير المالية المرحلية"). ان 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. ان نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فاننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناءً 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.

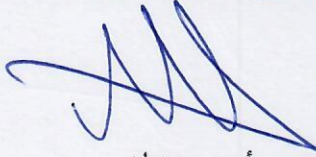
فقرة تأكيدية

دون التحفظ في استنتاجنا وكما هو مبين في إيضاح (٣) حول القوائم المالية المرحلية المختصرة، تجاوزت المطلوبات المتداولة للشركة موجوداتها المتداولة بمبلغ ٢١٤ر٨٤٧ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩، كما حققت الشركة خسائر بمبلغ ٧٠٢ر٢٧٢ دينار خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ وبلغت الخسائر المتراكمة مبلغ ٧٢٣ر٣٩٤ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩. ان 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 وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

أمر آخر

تم تدقيق القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ومراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ من قبل مدقق آخر، وتم إصدار رأي غير متحفظ بالإضافة الى فقرة تأكيدية حول عدم التأكد الجوهرية المتعلق بمبدأ الاستمرارية ونتيجة غير متحفظة بالإضافة الى فقرة تأكيدية حول عدم التأكد الجوهرية المتعلق بمبدأ الاستمرارية حولها بتاريخ ٣١ آذار ٢٠١٩ و ٢٦ تموز ٢٠١٨ على التوالي.

شركة حلول الأعمال لتدقيق الحسابات



أحمد رمضان

إجازة رقم (٩٤٢)



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٩ تموز ٢٠١٩

شركة وادي الشنتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
قائمة المركز المالي المرحلية
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

٣١ كانون الاول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
١٠٣٣٤٩٥٣	١٠٠٢٦٥٥٨	٥	موجودات غير متداولة -
٢١٨١١٩	٢١٨١١٩	٦	ممتلكات ومعدات
-	٦٩٠٠٣		دفعات مقدمة لإسترداد اراضى مباعه
٢٣٤٨٧٤	٢٣٤٨٧٤		حق استخدام موجودات
١٠٠٧٨٧٩٤٦	١٠٠٥٤٨٥٥٤		موجودات ضريبية مؤجلة
٣٦٣٧١	٧٤٢٣٣		موجودات متداولة -
١٧١٧٢٠	٢٨٤٧٦٥	٧	مخزون
١٢٣٤٥٩	٢٣٧٩٣		ذمم مدينة
٣٩٤٤٧	٩٨٦٣١		أرصدة مدينة أخرى
٣٧٠٩٩٧	٤٨١٤٢٢		نقد وأرصدة لدى البنوك
١١٠١٥٨٩٤٣	١١٠٢٩٩٧٦		مجموع الموجودات
٩٠٣٣٩٣٨	٩٠٣٣٩٣٨	١	حقوق الملكية والمطلوبات
(١٠١٢٠٥١٨)	(١٣٩٤٧٢٣)		حقوق الملكية -
٧٩١٣٤٢٠	٧٦٣٩٢١٥		رأس المال المدفوع
			خسائر متراكمة
			صافي حقوق الملكية
-	٦٢١٢٥		المطلوبات -
-	٦٢١٢٥		مطلوبات غير متداولة
-			مطلوبات عقود ايجار
-	٩٥٤٦		مطلوبات متداولة
-	١٣٩٥٦٠		مطلوبات عقود ايجار - تستحق خلال سنة
٢٢٥٣٣١٧	٢٢٨٧٥٢٦	٨	شيكات مؤجلة الدفع
٣٩٥٧٢٨	٤٨٩٢٨٩		قرض من جهة ذات علاقة
٥٩٦٤٧٨	٤٠٢٧١٥		أرصدة دائنة أخرى
٣٢٤٥٥٢٣	٣٣٢٨٦٣٦		ذمم دائنة
٣٢٤٥٥٢٣	٣٣٩٠٧٦١		مجموع المطلوبات
١١٠١٥٨٩٤٣	١١٠٢٩٩٧٦		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
قائمة الدخل الشامل المرحلية
للتلاثة والستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاحات
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٦٤١١٠٤	٨٧٩٤٩٦	٤١٥٥٣٢	٥٥٧٥٥٠	إيرادات أقسام الفنادق
٣٩٩٥٥٤	٦١٨٢٩٠	٢٥٨٤٣٢	٣٨٤٣٤٧	الغرف
٣٩٨٨٥	٧٣٠٤٩	٢٣٩٧٣	٤٢٩٨٨	الطعام والشراب
١٠٨٠٥٤٣	١٥٧٠٨٣٥	٦٩٧٩٣٧	٩٨٤٨٨٥	الأقسام الأخرى
				إجمالي إيرادات أقسام الفنادق
(١٦٧٢٠٢)	(٢١٦٠٠١)	(٨٩٠٣٠)	(١٢٨٣٠٢)	تكاليف أقسام الفندق
(٣٢٢٣٩٥)	(٣٨١١٥٣)	(١٨٩٦٦٨)	(٢٢٧١٢١)	الغرف
(٦٢٧٩٩)	(٥٣٢٣٥)	(٣٢٥٥٩)	(٢٦٣٧٦)	الطعام والشراب
(٦٨٩٣٧٧)	(٧٣٦٠٢٨)	(٣٩٨٦٠٦)	(٤٠٠٤٧٤)	الأقسام الأخرى
(١٢٤١٧٧٣)	(١٣٨٦٤١٧)	(٧٠٩٨٦٣)	(٧٨٢٢٧٣)	الأقسام الإدارية
				إجمالي تكاليف أقسام الفندق
(١٦١٢٣٠)	١٨٤٤١٨	(١١٩٢٦)	٢٠٢٦١٢	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية
(٧٧١٥٥)	(١٠٥٨٥١)	(٤٣٧١٨)	(٧٨١٦٥)	مصاريف إدارية
(٣٠٦٥٩٣)	(٣٠٨٣٩٥)	(١٥٣٥١٩)	(١٥٤١٧٠)	استهلاكات ممتلكات ومعدات
-	(٥٧٤٤٤)	-	(٥٧٤٤٤)	استهلاكات حق استخدام موجودات
١٥١٤	-	٨١٦	-	إيرادات فوائد بنكية
(٣١٦٠٥)	(٣٧١٣٠)	(١٦٤٨٩)	(٢٠٠٥٣)	تكاليف تمويل
١١٢٣٨	-	-	-	إيرادات أخرى
(٥٦٣٨٣١)	(٢٧٢٧٠٢)	(٢٢٤٨٣٦)	(٥٥٥٢٠)	خسارة الفترة
-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
(٥٦٣٨٣١)	(٢٧٢٧٠٢)	(٢٢٤٨٣٦)	(٥٥٥٢٠)	صافي الدخل الشامل للفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠/٠٦٢)	(٠/٠٣٠)	(٠/٠٢٥)	(٠/٠٠٦)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة وادي الشنتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

رأس المال المدفوع	علاوة إصدار	خصم إصدار	احتياطي اجباري	خسائر متراكمة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٩٠٣٣٩٣٨	-	-	-	(١٠١٢٠٠١٨)	٧٩١٣٤٢٠
-	-	-	-	(١٥٠٣)	(١٥٠٣)
٩٠٣٣٩٣٨	-	-	-	(١٠١٢٢٠٠٢١)	٧٩١١٩١٧
-	-	-	-	(٢٧٢٠٧٠٢)	(٢٧٢٠٧٠٢)
-	-	-	-	(١٣٩٤٠٧٢٣)	٧٩١٣٩٣١٥
٣٩٠٠٠٠٠٠	٣٥٠٠٠٠٠	٣٨٥١١	(١٩٠٦٧٨١٥)	(١١٣٧٦٧٥٨)	٩٠٣٣٩٣٨
-	-	-	-	(٥٦٣٨٣١)	(٥٦٣٨٣١)
-	-	٢٨٥١١	-	(١١٣٨٤٠٠٨٩)	٨٠٧٤٧٠٠٧
٣٩٠٠٠٠٠٠	٣٥٠٠٠٠٠	(١٩٠٦٧٨١٥)	٢٨٥١١	(١١٣٧٦٧٥٨)	٩٠٣٣٩٣٨
٣٩٠٠٠٠٠٠	٣٥٠٠٠٠٠	(١٩٠٦٧٨١٥)	٢٨٥١١	(١١٣٨٤٠٠٨٩)	٨٠٧٤٧٠٠٧

٢٠١٩ -

الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ (إيضاح
أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) (إيضاح
رقم (٢-٢))

الرصيد المعدل في بداية السنة

مجموع الدخل الشامل للفترة

الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

٢٠١٨ -

الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨

مجموع الدخل الشامل للفترة

الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
(٥٦٣٨٣١)	(٢٧٢٧٠٢)	
الأنشطة التشغيلية		
خسارة الفترة قبل الضريبة		
٣٠٦٥٩٣	٣٠٨٣٩٥	٥
-	٥٧٤٤	
٣١٦٠٥	٣٧١٣٠	
(١٥١٤)	-	
(٧٨٤٧)	(٣٧٨٦٢)	
(٥٢٤٥٢)	(١١٣٠٤٥)	
(١٤٤٣٢)	٩٩٦٦٦	
-	١٣٩٥٦٠	
١٠٤٠٤	(١٩٣٧٦٣)	
(٢٦٥٨٤)	٩٣٥٦١	
(٣١٦٠٥)	(٢٩٢١)	
(٣٤٩٦٦٣)	٦٣٧٦٣	
تعديلات على:		
استهلاكات ممتلكات ومعدات		
استهلاكات حق استخدام موجودات		
تكاليف تمويل		
إيرادات فوائد بنكية		
تغيرات رأس المال العامل:		
مخزون		
ذمم مدينة		
أرصدة مدينة أخرى		
شيكات مؤجلة الدفع		
ذمم دائنة		
أرصدة دائنة أخرى		
فوائد مدفوعة		
صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		
(٣٦٦٨١)	-	
١٥١٤	-	
(٣٥١٦٧)	-	
الأنشطة الاستثمارية		
شراء ممتلكات ومعدات		
فوائد بنكية مقبوضة		
صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		
-	(٤٥٧٩)	
٣٦١٦٠٤	-	
٣٦١٦٠٤	(٤٥٧٩)	
الأنشطة التمويلية		
مطلوبات عقود ايجار مدفوعة		
قروض مستغلة		
صافي التدفق النقدي (المستخدم في) من الأنشطة التمويلية		
(٢٣٢٢٦)	٥٩١٨٤	
١١٧٦٢٦	٣٩٤٤٧	
٩٤٤٠٠	٩٨٦٣١	
صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه		
النقد وما في حكمه في بداية الفترة		
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة

(١) عام

تأسست شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية كشركة مساهمة عامة محدودة ("الشركة") بتاريخ ٢٩ آب ٢٠٠٥ برأسمال يبلغ ١٥٠٠.٠٠٠ دينار موزع على ١٥٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد، هذا وقد تمت زيادته خلال السنوات ليصبح ٣٩٠٠.٠٠٠ دينار مقسم ٣٩٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

قامت الشركة خلال عام ٢٠١٨ بتخفيض رأس مال الشركة بقيمة ٢٩٩٦٦.٠٦٢ دينار ليصبح رأس مال الشركة بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ما قيمته ٩٠٣٣.٩٣٨ دينار وذلك لغايات اطفاء الخسائر المتراكمة.

إن أهم غايات الشركة انشاء وتملك وتشغيل وإدارة واستثمار الفنادق والمنشآت 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 الرابية - عمان - المملكة الاردنية 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 اعماله في الاول من كانون الأول ٢٠١٥.

تمت الموافقة على القوائم المالية المرحلية المختصرة من قبل رئيس واعضاء مجلس الإدارة في اجتماعهم المنعقد بتاريخ ٢٩ تموز ٢٠١٩.

(١-٢) أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ 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 الكلفة 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 ٢٠١٨. كما أن نتائج الأعمال للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ لا تعكس بالضرورة النتائج المتوقعة للسنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

(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 ٢٠١٨، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات" محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" وتفسير لجنة محل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات" محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" وتفسير لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية رقم (٤) "تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار" وتفسيرات لجنة تفسير معايير المحاسبة الدولية رقم (١٥) "عقود الإيجار التشغيلية - الحوافز" ورقم (٢٧) "تقييم محتوى العمليات التي تتضمن الصيغة القانونية لعقود التأجير". يحدد المعيار المبادئ المتعلقة بالاعتراف والقياس والعرض والافصاح لعقود الإيجار. ويتطلب المعيار من المستأجرين الاعتراف بمعظم عقود الإيجار وفقاً لنموذج قائمة المركز المالي.

إن الاعتراف بعقود الإيجار للمؤجرين بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) لم يتغير إلى حد كبير بالمقارنة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). سيستمر المؤجر في تصنيف عقود الإيجار إما كعقود تشغيلية أو تمويلية باستخدام مبادئ مماثلة لتلك التي في معيار محاسبة الدولي رقم (١٧). وبالتالي، لم يؤثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) على عقود الإيجار التي تكون فيها الشركة هي المؤجر.

قامت الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي بتاريخ التطبيق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩، وبناءً عليه لم يتم تعديل القوائم المالية للسنة السابقة. قررت الشركة استخدام طريقة الانتقال العملية والتي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود إيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) ولتفسير لجنة تفسير التقارير المالية الدولية رقم (٤) في تاريخ التطبيق. قررت الشركة أيضاً استخدام الإعفاءات المتعلقة بالاعتراف بعقود الإيجار التي تكون مدتها ١٢ شهراً أو أقل كما في تاريخ التطبيق والتي لا تحتوي على خيار شراء ("عقود إيجار قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل المستأجر ذو قيمة منخفضة ("الأصول منخفضة القيمة").

فيما يلي أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦):

إن الأثر على قائمة المركز المالي (الزيادة / النقص) كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

١ كانون الثاني
٢٠١٩
دينار

٧٤٩٧٤٧

٦٧,٠٩٢

٩١٥٨

٧٦,٢٥٠

(١,٥٠٣)

موجودات غير متداولة
حق استخدام موجودات

مطلوبات غير متداولة
مطلوبات عقود إيجار

مطلوبات متداولة

مطلوبات عقود إيجار تستحق خلال سنة

مجموع المطلوبات

حقوق الملكية

(أ) طبيعة أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦)

يوجد لدى الشركة عقود إيجار مختلفة، قبل تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) كانت الشركة كمستأجر، تصنف عقود الإيجار في بداية العقد إما كعقود إيجار تمويلية أو كعقود إيجار تشغيلية. كان يتم تصنيف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي في حال كان العقد يقوم بتحويل جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بامتلاك الأصل المستأجر إلى الشركة بشكل جوهري. وفي حال لم يسمح العقد بتحويل جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بامتلاك الأصل المستأجر كان يتم تصنيفه على أنه عقد إيجار تشغيلي. كانت الشركة تقوم برسملة عقود التأجير التمويلي عند بداية العقد بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار أيهما اقل. ويتم الاعتراف بدفعات الإيجار الفعلية مقسمة ما بين الفائدة على عقد الإيجار (المعترف بها كتكاليف تمويل) وتخفيض مطلوبات الإيجار التمويلي. وهذا كان يتم تصنيف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تشغيلي في حال لم يتم العقد بتحويل جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بامتلاك الأصل المستأجر. في حالة عقود الإيجار التشغيلية، لم تكن الشركة تقوم برسملة الأصل المستأجر ولكن يتم الاعتراف بدفعات الإيجار كمصروف إيجار في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت وعلى مدة الإيجار. ويتم الاعتراف بالإيجار المدفوع مقدماً والإيجار المستحق في الأرصدة المدينة والدائنة الأخرى على التوالي.

عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦)، قامت الشركة باستخدام طريقة موحدة للاعتراف بجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة. يقدم المعيار متطلبات تطبيق محددة وحلول عملية، والتي قامت الشركة باستخدامها عند تطبيق المعيار.

• عقود الإيجار والتي تم الاعتراف بها سابقاً كعقود تأجير تشغيلية

قامت الشركة بالاعتراف بموجودات حق استخدام الأصول ومطلوبات الإيجار التشغيلية لعقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. تم الاعتراف حق استخدام موجودات لمعظم عقود الإيجار بناءً على القيمة الدفترية كما لو أن المعيار كان مطبقاً منذ بداية العقد، بغض النظر عن استخدام معدل الاقتراض بتاريخ التطبيق. قامت الشركة بالاعتراف بحق استخدام موجودات لبعض عقود الإيجار باستخدام قيمة مطلوبات الإيجار بعد تعديلها بقيمة مدفوعات الإيجار المقدمة وقيمة الإيجارات المستحقة ذات الصلة والمعترف بها سابقاً. تم الاعتراف بمطلوبات الإيجار بناءً على القيمة الحالية لدفعات الإيجار المتبقية، مخصومة باستخدام معدل الاقتراض بتاريخ التطبيق.

قامت الشركة أيضاً باستخدام الحلول العملية المتاحة وفقاً للمعيار بحيث:

- اعتمدت الشركة على تقييمها السابق قبل تاريخ التطبيق والمتعلق بعقود الإيجار التي سينتج عنها خسارة.
- استخدمت الشركة إعفاءات عقود الإيجار قصيرة الأجل للعقود قصيرة الأجل والتي تنتهي خلال ١٢ شهراً من تاريخ التطبيق.
- استبعدت الشركة التكاليف المباشرة الأولية عند قياس حق استخدام موجودات في تاريخ التطبيق.
- استخدمت الشركة معلومات لاحقة عند تحديد مدة عقد الإيجار للعقود التي تحتوي على خيارات لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار.

إن التسوية ما بين التزامات عقود التأجير المعترف بها عند التطبيق والالتزامات عقود التأجير التشغيلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ هي كما يلي:

دينار
١٣٩,٣٨٣
(٤١,٨٨٣)
-
٪٩
٢٦,٢٥٠

الالتزامات عقود التأجير التشغيلية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
ينزل: المطلوبات المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل
ينزل: المطلوبات المتعلقة بعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة
المتوسط المرجح لمعدل الإقراض كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
قيمة التزامات عقود التأجير التشغيلية المخصومة كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

ب) المبالغ التي تم الاعتراف بها في قائمة المركز المالي المرحلي وقائمة الدخل الشامل المرحلية

يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية لحق استخدام الموجودات ومطلوبات عقود الإيجار والحركة عليها خلال الفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩:

مطلوبات عقود الإيجار	حق استخدام موجودات	
٧٦,٢٥٠	٧٤,٧٤٧	كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
-	(٥,٧٤٤)	استهلاكات
٢,٩٢١	-	تكاليف التمويل
(٧,٥٠٠)	-	الدفعات
٧١,٦٧١	٦٩,٠٠٣	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

ج) فيما يلي السياسات المحاسبية الجديدة للشركة والتي تم تطبيقها من تاريخ تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦):

حق استخدام الموجودات

تقوم الشركة بالاعتراف بحق استخدام موجودات في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، التاريخ الذي يكون الأصل فيه قابلاً للاستخدام). يتم الاعتراف بحق استخدام موجودات بالتكلفة، مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر التدني في القيمة، ويتم تعديل قيمتها عند إعادة تقييم مطلوبات الإيجار.

تتضمن تكلفة حق استخدام موجودات قيمة مطلوبات الإيجار المعترف بها، بالإضافة إلى التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء العقد، مطروحاً منها أي حوافز مستلمة متعلقة بعقد الإيجار. في حال لم تكن الشركة متبينة من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة العقد، يتم استهلاك قيمة حق استخدام الموجودات المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي لتلك الموجودات أو مدة الإيجار أيهما أقل. يخضع حق استخدام الموجودات إلى اختبار التدني في القيمة.

مطلوبات عقود الإيجار

تقوم الشركة في تاريخ بدء عقد الإيجار، بالاعتراف بمطلوبات عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين دفعها خلال مدة العقد. تتضمن دفعات الإيجار الدفعية الثابتة (والتي تتضمن الدفعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة) مطروحاً منها حوافز الإيجار المستحقة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشرات أو معدلات متفق عليها وفقاً لشروط العقد، والمبالغ المتوقع تحصيلها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن دفعات الإيجار أيضاً القيمة المستحقة عند ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد أن تمارسه الشركة وقيمة غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت الشركة تنوي أن تمارس خيار الإنهاء وفقاً لشروط العقد.

يتم الاعتراف بدفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشرات أو معدلات متفق عليها وفقاً لشروط العقد كمصاريف في الفترة التي يحدث فيها أو يتحقق الشرط الذي يؤدي إلى دفع تلك المبالغ.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم الشركة معدل الاقتراض عند بدء الإيجار إذا كان سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد. لاحقاً يتم زيادة مطلوبات الإيجار بقيمة الفائدة المستحقة ويتم تخفيضها بقيمة دفعات الإيجار الفعلية. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات الإيجار إذا كان هناك أي تعديل أو تغيير على مدة الإيجار أو عند حدوث أي تغيير على الدفعات التي في مضمونها تعتبر دفعات إيجار ثابتة أو عند تغيير التقييم المتعلق بشراء الأصل.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة
تقوم الشركة بتطبيق الإعفاء المتعلق بالاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على بعض عقود الإيجار قصيرة الأجل (أي: عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ بدء عقد الإيجار ولا تتضمن خيار شراء الأصل). كما تقوم الشركة أيضاً بتطبيق الإعفاء المتعلق بعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة على بعض عقود الإيجار للموجودات التي تعتبر منخفضة القيمة (أي أقل من ٥٠٠٠ دولار أمريكي سنوياً). يتم الاعتراف بدفعات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدة الإيجار.

التقديرات الهامة المتعلقة بتحديد مدة عقد الإيجار للعقود التي تتضمن خيار تجديد العقد
تقوم الشركة بتحديد مدة عقد الإيجار على أنها المدة غير القابلة للإلغاء، مع الأخذ بعين الاعتبار الفترات المشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد أن تتم ممارسة هذا الخيار، أو أي فترات متعلقة بخيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد ألا تقوم الشركة بممارسة هذا الخيار.

بموجب بعض عقود الإيجار يوجد لدى الشركة الحق في استئجار الموجودات لفترات إضافية. تطبق الشركة بعض التقديرات عند تقييم ما إذا كان من المؤكد ممارسة خيار التجديد أم لا.

وهذا يعني، أن الشركة تأخذ بعين الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة التي تشكل حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد. لاحقاً، تقوم الشركة بإعادة تقييم مدة عقد الإيجار عند حال حصول حدث هام أو تغيير في الظروف الواقعة تحت سيطرتها الأمر الذي قد يؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (على سبيل المثال، تغيير في استراتيجية العمل).

قامت الشركة بتضمين فترة التجديد كجزء من مدة عقد الإيجار نظراً لأهمية هذه الموجودات في عملياتها التشغيلية. إن مدة العقد غير القابلة للفسخ لبعض هذه الموجودات تعتبر قصيرة نسبياً وفي حال فسخ تلك العقود فإن العمليات التشغيلية ستتأثر بشكل سلبي في حال عدم وجود بدائل لتلك الموجودات.

تفسير رقم (٢٣) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل
يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعاملات الضريبية الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معاملة ضريبية غير مؤكدة على حدى أو اعتبارها مع معالجات ضريبية أخرى.

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

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩): ميزات الدفع المسبق مع تعويض ذي مؤشرات سلبية
بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشرط أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية هي عبارة عن دفعات لأصل الدين والفوائد على المبلغ الأصلي المستحق (نموذج العمل وتحليل التدفقات النقدية التعاقدية SPPI) وأن يكون الغرض من الأداة هو ضمن نموذج العمل المناسب لذلك التصنيف. توضح تعديلات معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) أن الموجودات المالية ينطبق عليها نموذج SPPI بغض النظر عن الحدث أو الطرف الذي يؤدي إلى الإلغاء المبكر للعقد وبصرف النظر عن الطرف الذي يدفع أو يتلقى تعويضاً بسبب الإلغاء المبكر للعقد.

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

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركاته الحليفة أو مشاريعه المشتركة
تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركة التابعة والنتيجة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة إلى استثمار في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) - بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة إلى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.
قام مجلس المعايير المحاسبية الدولي بتأجيل تاريخ تطبيق هذه التعديلات إلى أجل غير مسمى، ولكن يجب على الشركة التي تطبق التعديلات في وقت مبكر أن يتم تطبيقها بأثر مستقبلي.
لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة
توضح التعديلات أن الشركة التي تطبق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن بشكل، من حيث الجوهر، جزءاً من صافي الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (على المدى الطويل). يعتبر هذا التعديل مناسب حيث أن نموذج الخسارة الانتمائية المتوقعة في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ينطبق على هذه الاستثمارات طويلة الأجل.
توضح التعديلات أيضاً أنه عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، لا تسجل الشركة أي خسائر للشركات الحليفة والمشاريع المشتركة، أو أي خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار، كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك التي قد تنشأ نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.
لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

(٣) مبدأ الاستثمارية

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

- حققت الشركة خسائر بقيمة ٢٧٢٧٠٢ دينار للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (٣٠ حزيران ٢٠١٨: ٥٦٣٨٣١ دينار).
- بلغت الخسائر المتراكمة للشركة مبلغ ٣٩٤٧٢٣ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ أي ما يعادل ١٥٤٪ من رأسمال الشركة (١٨٠٥١٢ دينار أي ما يعادل ١٢٤٪ من رأسمال الشركة المدفوع كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨).

- وجود عجز في رأس المال العامل للشركة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ بقيمة ٢١٤,٢١٤,٨٤٧ دينار (٢٦,٨٧٤,٢٨٧ دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨).

علماً بأنه ولموجهة هذه الظروف وضمان استمرارية الشركة قام بعض المساهمين بضخ أموال للشركة في بداية الربع الاول من العام ٢٠١٨ وذلك بمثابة قرض من جهة ذات علاقة لدعم رأسمال الشركة العامل، وكما قام مجلس الادارة باعادة هيكلة الادارة التنفيذية للفندق وذلك من خلال تعيين مدير عام ومدير مالي للفندق من ذوي الخبرة والكفاءة من اجل رفع المستوى الاداري والمالي للفندق ومن المتوقع أن يؤدي هذا التعيين الى رفع الكفاءة التشغيلية للفندق وأن يؤثر ذلك بشكل ايجابي على الارباح والخسائر التشغيلية للفندق، وبناء عليه قامت الادارة باعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة على اساس مبدأ الاستمرارية.

(٤) التقرير القطاعي

القطاع هو مجموعة من العناصر في الشركة تنفرد بأنها تخضع لمخاطر وعوائد تميزها عن غيرها وتشترك في تقديم المنتجات او الخدمات وهذا ما يعرف بالقطاع التشغيلي او تشترك في تقديم المنتجات او الخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة تتميز عن باقي القطاعات في البيانات الاقتصادية الاخرى وهذا ما يعرف بالقطاع الجغرافي.

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

(٥) ممتلكات ومعدات

بلغت قيمة الاضافات على بند الممتلكات والمعدات خلال الفترة المنتهية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ لا شيء دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٨: ٣٦٦,٨١١ دينار)، كما وبلغ مصروف الاستهلاك للفترة المنتهية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ ما قيمته ٣٠٨,٣٩٥ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٨: ٣٠٦,٥٩٣ دينار).

(٦) دفعات مقدمة لاسترداد اراضي مباعه

قامت الشركة خلال عام ٢٠٠٨ بتوقيع اتفاقية بيع سبع قطع أراضي في منطقة سويمة بواسطة وكالة غير قابلة للعزل بمبلغ ٤٨٠,٠٠٠ دينار، وحيث نشأ خلاف بين الشركة والطرف الاخر من الاتفاقية، ثم تم عمل مصالحه في المحكمة بحيث تسترد الشركة ثلاثة قطع أراضي من السبع قطع المباعه بمبلغ ٢١٨,١١٩ دينار حيث تم دفعها خلال سنة ٢٠١٤. هذا ولم يتم التنازل عن قطع الاراضي لأسباب متعلقة بدائرة الاراضي والغرامات واجبة السداد. هذا وقد اصدر قاضي التنفيذ قراراً بتكليف الطرف الاخر بتسديد رسوم التسجيل لغايات تنفيذ قرار المصالحة.

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

(٧) ذمم مدينة

٣١ كانون الاول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩
دينار	دينار
(مدققة)	(غير مدققة)
٢٥٩,٨٦٩	٣٧٢,٩١٤
(٨٨,١٤٩)	(٨٨,١٤٩)
١٧١,٧٢٠	٢٨٤,٧٦٥

ذمم مدينة

مخصص خسائر انتمائية متوقعة

ارتأى مجلس ادارة الشركة اخذ مخصصات متعلقة بقيود لحركات غير معززة بوثائق ثبوتية بقيمة ٨٣,١٨٤ دينار اردني خلال سنة ٢٠١٦. هذا وقد قرر مجلس ادارة الشركة القيام بغير مدققة شاملة لحصر هذه القيود للوصول الى المخصصات اللازمة. هذا وقد وافق مجلس ادارة الشركة على هذه المخصصات والغاية منها حماية مصالح المساهمين والشركة. ويرأى ادارة الشركة ومجلس ادارتها فإن المخصص الذي تم رسده كافي.

(٨) معاملات مع جهة ذات علاقة

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

(٨-١) قروض من جهة ذات علاقة

٣١ كانون الاول ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	طبيعة التعامل	طبيعة العلاقة
دينار	دينار		
(مدققة)	(غير مدققة)		
٢,٢٥٣,٣١٧	٢,٢٨٧,٥٢٦	تمويلي	شركة شقيقة
			شركة الجندول للاستثمارات

قرض شركة الجندول للاستثمارات

وقعت الشركة على اتفاقية قرض بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٥ مع شركة الجندول للاستثمارات بقيمة ٤,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي بفائدة ٣% سنوياً، لتسديد كافة الالتزامات القائمة على الشركة او اي اعمال تخص الشركة. تم الاتفاق على سداد كامل مبلغ القرض والفوائد المستحقة عن طريق دفعة واحدة بعد سنة من تاريخ سحب مبلغ القرض بالكامل. قامت الشركة بتاريخ ٢٥ تشرين الثاني ٢٠١٥ بتوقيع ملحق اتفاقية بزيادة مبلغ القرض ليصبح ٧,٧٣٣,١٦٧ 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 دفع مبالغ

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

إضافية وذلك تماشياً مع خطة الإدارة المستقبلية.

(٢-٨) المعاملات مع جهات ذات علاقة

للسنة أشهر المنتهية كما في ٣٠ حزيران		طبيعة التعامل	طبيعة العلاقة	شركة الجندول للاستثمارات
٢٠١٨	٢٠١٩			
دينار	دينار			
٣١٦٠٥	٣٤٢٠٩	تمويلي	شركة شقيقة	

(٣-٨) رواتب ومنافع الإدارة العليا

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية قصيرة لأجل ٢٣٢٨٠ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ : ٢٣٢٨٠ دينار).

(٩) حصة السهم من خسارة الفترة

للسنة أشهر المنتهية كما في ٣٠ حزيران		خسارة الفترة (دينار)
٢٠١٨	٢٠١٩	
(٥٦٣٨٣١)	(٢٧٢٧٠٢)	المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)
٩٠٣٣٩٣٨	٩٠٣٣٩٣٨	
فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠/٠٦٢)	(٠/٠٣٠)	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من خسارة الفترة

(١٠) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب مخصص لضريبة الدخل للشركة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ وذلك بسبب زيادة المصاريف المقبولة ضريبياً عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨ المعدل لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

لم يتم احتساب مخصص لضريبة الدخل للشركة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وذلك بسبب زيادة المصاريف المقبولة ضريبياً عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

تم تدقيق ضريبة دخل الشركة من سنة ٢٠١٣ ولغاية ٢٠١٥ وصدر قرار التدقيق حيث تم تدوير خسائر بقيمة ٤٩١ر٦٩٧ دينار
علما بأن اقرارات سنة ٢٠١٦ و ٢٠١٧ و ٢٠١٨ تم تقديمه وتنتظر الشركة صدور العينات.

(١١) التزامات محتملة

كفالات بنكية-
على الشركة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ التزامات محتمل ان تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ لاشيء دينار (٣١ كانون الثاني ٢٠١٨: ٣٩٠٠ دينار)

القضايا-
ان الشركة مدعى عليها في عدد من القضايا متعلقة بنشاطها، حيث بلغت قيمة هذه القضايا مبلغ ٨٠٩ر٣١٦ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩، وفي رأي ادارة الشركة ومستشارها القانوني فإنه لن يترتب على الشركة اي التزامات نتيجة لهذه القضايا.

(١٢) 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 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.

شركة وادي الشتا للاستثمارات السياحية (شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)

الموجودات والمطلوبات التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة:

المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
دينار	دينار	دينار	دينار	
-	-	٩٨٦٣١	٩٨٦٣١	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ (غير مدققة)
-	-	٢٢٨٧٥٢٦	٢٢٨٧٥٢٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
-	٢٨٤٧٦٥	-	٢٨٤٧٦٥	قرض من طرف ذو علاقة
-	٢٣٧٩٣	-	٢٣٧٩٣	ذمم مدينة
-	٧١٦٧١	-	٧١٦٧١	أرصدة مدينة أخرى
-	١٣٩٥٦٠	-	١٣٩٥٦٠	التزامات عقود إيجار
-	٤٨٩٢٨٩	-	٤٨٩٢٨٩	شيكات مؤجلة الدفع
-	٤٠٢٧١٥	-	٤٠٢٧١٥	أرصدة دائنة أخرى
				ذمم دائنة
-	-	٣٩٤٤٧	٣٩٤٤٧	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
-	-	٢٢٥٣٣١٧	٢٢٥٣٣١٧	نقد وأرصدة لدى البنوك
-	١٧١٧٢٠	-	١٧١٧٢٠	قرض من طرف ذو علاقة
-	١٢٣٤٥٩	-	١٢٣٤٥٩	ذمم مدينة
-	٣٩٥٧٢٨	-	٣٩٥٧٢٨	أرصدة مدينة أخرى
-	٥٩٦٤٧٨	-	٥٩٦٤٧٨	أرصدة دائنة أخرى
				ذمم دائنة

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

(١٣) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٨ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية المرحلية المختصرة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩، ولم تنتج عن إعادة التبويب أي أثر على خسائر الفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وحقوق الملكية لسنة ٢٠١٨.

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY

(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2019

**Report on Review of Interim Condensed Financial Statements
To the Board of Directors of Winter Valley Tourism Investment Company
Public Shareholding Company**

Amman - Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Winter Valley Tourism Investment Company – Public Shareholding Company (the "Company") as at 30 June 2019, comprising of the interim condensed statement of financial position as at 30 June 2019 and the related interim condensed statements of comprehensive income, changes in shareholders equity and cash flows for the six months period then ended and explanatory information. The board of directors is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard IAS 34 (Interim Financial Reporting). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

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

Emphasis of Matter

Without any qualification, we draw attention to note 3 to these interim condensed financial statements. The Company's current liabilities exceeded its current assets by JD 2,847,214 as at 30 June 2019. The Company's net losses for the six months period ended 30 June 2019 is JD 272,702 and the accumulated losses reached JD 1,394,723 as at 30 June 2019. 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.



Other Matter

The annual financial statements for the year ended 31 December 2018 and interim condensed financial statements for the six months period ended 30 June 2018 have been audited / reviewed by another auditor, who issued unqualified opinion with emphasis of matter paragraph relating to material uncertainty related to going concern and unqualified conclusion with emphasis of matter paragraph relating to material uncertainty related to going concern on 31 March 2019 and 26 July 2018 respectively.

Business Solutions for Auditing

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

Amman - Jordan
29 July 2019



WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY- PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AT 30 JUNE 2019

	<u>Notes</u>	30 June 2019 JD (UNAUDITED)	31 December 2018 JD (AUDITED)
<u>Assets</u>			
Non-current Assets-			
Property and equipment	5	10,026,558	10,334,953
Advance payments for repurchase of lands	6	218,119	218,119
Right of use assets		69,003	-
Deferred tax assets		234,874	234,874
		<u>10,548,554</u>	<u>10,787,946</u>
Current Assets-			
Inventories		74,233	36,371
Accounts receivable	7	284,765	171,720
Other receivables		23,793	123,459
Cash on hand and at banks		98,631	39,447
		<u>481,422</u>	<u>370,997</u>
Total Assets		<u>11,029,976</u>	<u>11,158,943</u>
<u>Equity and Liabilities</u>			
Equity-			
Paid in capital	1	9,033,938	9,033,938
Accumulated losses		<u>(1,394,723)</u>	<u>(1,120,518)</u>
Total equity		<u>7,639,215</u>	<u>7,913,420</u>
Liabilities-			
Non-current Liabilities-			
Lease Liabilities		62,125	-
		<u>62,125</u>	<u>-</u>
Current Liabilities-			
Lease Liabilities – due within one year		9,546	-
Postdated cheques payable		139,560	-
Loan from a related party	8	2,287,526	2,253,317
Other payables		489,289	395,728
Accounts payable		402,715	596,478
		<u>3,328,636</u>	<u>3,245,523</u>
Total Liabilities		<u>3,390,761</u>	<u>3,245,523</u>
Total Equity and Liabilities		<u>11,029,976</u>	<u>11,158,943</u>

The attached notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY- PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
FOR THE THREE AND SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2019
INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (UNAUDITED)

	Notes	For the three months ended 30 June		For the six months ended 30 June	
		2019	2018	2019	2018
		JD	JD	JD	JD
Revenue from hotel departments					
Rooms		557,550	415,532	879,496	641,104
Food and beverage		384,347	258,432	618,290	399,554
Other departments		42,988	23,973	73,049	39,885
Total revenue from hotel departments		<u>984,885</u>	<u>697,937</u>	<u>1,570,835</u>	<u>1,080,543</u>
Cost of hotel departments					
Rooms		(128,302)	(89,030)	(216,001)	(167,202)
Food and beverage		(227,121)	(189,668)	(381,153)	(322,395)
Other departments		(26,376)	(32,559)	(53,235)	(62,799)
Administrative departments		(400,474)	(398,606)	(736,028)	(689,377)
Total cost of hotel departments		<u>(782,273)</u>	<u>(709,863)</u>	<u>(1,386,417)</u>	<u>(1,241,773)</u>
Net operating income (losses)		<u>202,612</u>	<u>(11,926)</u>	<u>184,418</u>	<u>(161,230)</u>
Administrative expenses		(78,165)	(43,718)	(105,851)	(77,155)
Depreciation of Property and equipment	5	(154,170)	(153,519)	(308,395)	(306,593)
Depreciation of right of use asset		(5,744)	-	(5,744)	-
Interest income		-	816	-	1,514
Finance costs		(20,053)	(16,489)	(37,130)	(31,605)
Other income		-	-	-	11,238
Loss for the period		<u>(55,520)</u>	<u>(224,836)</u>	<u>(272,702)</u>	<u>(563,831)</u>
Other comprehensive income items		-	-	-	-
Total comprehensive income for the period		<u>(55,520)</u>	<u>(224,836)</u>	<u>(272,702)</u>	<u>(563,831)</u>
		<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>
Basic and diluted loss per share	9	<u>(0/006)</u>	<u>(0/025)</u>	<u>(0/030)</u>	<u>(0/062)</u>

The attached notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

	Paid in capital	Share premium	Share discount	Statutory reserve	Accumulated losses	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
2019-						
Balance at 1 January 2019	9,033,938	-	-	-	(1,120,518)	7,913,420
Impact of IFRS 16 adoption (Note 2-2)	-	-	-	-	(1,503)	(1,503)
Adjusted balance at the beginning of the period	9,033,938	-	-	-	(1,122,021)	7,911,917
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	(272,702)	(272,702)
Balance at 30 June 2019	9,033,938	-	-	-	(1,394,723)	7,639,215
2018-						
Balance at 1 January 2018	39,000,000	350,000	(19,067,815)	28,511	(11,276,758)	9,033,938
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	(563,831)	(563,831)
Balance at 30 June 2018	39,000,000	350,000	(19,067,815)	28,511	(11,840,589)	8,470,107

The attached notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

	<u>Notes</u>	<u>For the six months ended 30 June</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Loss for the period before income tax		(272,702)	(563,831)
Adjustments for:			
Depreciation of property and equipment	5	308,395	306,593
Depreciation of right of use assets		5,744	-
Finance costs		37,130	31,605
Interest income		-	(1,514)
Changes in working capital:			
Inventories		(37,862)	(7,847)
Accounts receivable		(113,045)	(52,452)
Other receivables		99,666	(14,432)
Postdated cheques payable		139,560	-
Accounts payable		(193,763)	10,404
Other payables		93,561	(26,584)
Interest paid		(2,921)	(31,605)
Net cash flows from (used in) operating activities		<u>63,763</u>	<u>(349,663)</u>
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchase of property and equipment		-	(36,681)
Interest received		-	1,514
Net cash flows used in investing activities		<u>-</u>	<u>(35,167)</u>
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Lease liabilities payments		(4,579)	-
Proceeds from loan		-	361,604
Net cash flows (used in) from financing activities		<u>(4,579)</u>	<u>361,604</u>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		59,184	(23,226)
Cash and cash equivalents beginning of the period		<u>39,447</u>	<u>117,626</u>
Cash and cash equivalents ending of the period		<u>98,631</u>	<u>94,400</u>

The attached notes from 1 to 13 form part of these interim condensed financial statements

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (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 1,500,000 distributed over 1,500,000 shares at a par value of JD 1 per share. Subsequently the paid in capital increased several times throughout the years to become JD 39,000,000 distributed over 39,000,000 shares at a par value of JD 1 per share.

During 2018, the Company reduced its paid capital by JD 29,966,062 to become JD 9,033,938 as of 31 December 2018, for the purpose of setting off accumulated losses.

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 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 the operation on December 1, 2015.

The interim condensed financial statements were approved by the Board of Directors on 29 July 2019.

(1-2) BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements as of 30 June 2019 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 2018. In addition, the results for the six months ended 30 June 2019 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2019.

(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 2018 except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2019 as shown below:

IFRS 16 Leases

IFRS 16 supersedes IAS 17 Leases, IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease, SIC-15 Operating Leases-Incentives and SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease. The standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for most leases under a single on-balance sheet model.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from IAS 17. Lessors will continue to classify leases as either operating or finance leases using similar principles as in IAS 17. Therefore,

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

IFRS 16 did not have an impact for leases where the Company is the lessor.

The Company adopted IFRS 16 using the modified retrospective approach with the date of initial application of 1 January 2019 accordingly, prior year financial statements were not restated. The Company elected to use the transition practical expedient allowing the standard to be applied only to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17 and IFRIC 4 at the date of initial application. The Company also elected to use the recognition exemptions for lease contracts that, at the commencement date, have a lease term of 12 months or less and do not contain a purchase option ('short-term leases'), and lease contracts for which the underlying asset is of low value ('low-value assets').

The effect of adoption IFRS 16 is as follows:

Impact on the interim statement of financial position (increase/(decrease)) as at 1 January 2019 is as follows:

	1 January 2019
	JD
Non-current assets	
Right of use assets	74,747
Non-current liabilities	
Lease Liabilities	67,092
Current liabilities	
Lease Liabilities – due within one year	9,158
Total liabilities	76,250
Equity	(1,503)

a) Nature of the effect of adoption of IFRS 16

The Company has lease contracts for various items of land. Before the adoption of IFRS 16, the Company classified each of its leases (as lessee) at the inception date as an operating lease. A lease was classified as a finance lease if it transferred substantially the entire risks and rewards incidental to ownership of the leased asset to the Company; otherwise it was classified as an operating lease. Finance leases were capitalised at the commencement of the lease at the inception date at the fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments. Lease payments were apportioned between interest (recognised as finance costs) and reduction of the lease liability. In an operating lease, the leased property was not capitalised and the lease payments were recognised as rent expense in profit or loss on a straight-line basis over the lease term. Any prepaid rent and accrued rent were recognised under Prepayments and Trade and other payables, respectively.

Upon adoption of IFRS 16, the Company applied a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The standard provides specific transition requirements and practical expedients, which has been applied by the Company.

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

- Leases previously accounted for as operating leases

The Company recognised right-of-use assets and operating lease liabilities for those leases previously classified as operating leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The right-of-use assets for most leases were recognised based on the carrying amount as if the standard had always been applied, apart from the use of incremental borrowing rate at the date of initial application. In some leases, the right-of-use assets were recognised based on the amount equal to the lease liabilities, adjusted for any related prepaid and accrued lease payments previously recognised. Lease liabilities were recognised based on the present value of the remaining lease payments, discounted using the incremental borrowing rate at the date of initial application.

The Company also applied the available practical expedients wherein it:

- Relied on its assessment of whether leases are onerous immediately before the date of initial application
- Applied the short-term leases exemptions to leases with lease term that ends within 12 months at the date of initial application
- Excluded the initial direct costs from the measurement of the right-of-use asset at the date of initial application
- Used hindsight in determining the lease term where the contract contains options to extend or terminate the lease

The lease liabilities can be reconciled to the operating lease commitments as of 30 June 2019 as follows:

	JD
Operating lease commitments as at 31 December 2018	139,383
Less: Commitments relating to short-term leases	(41,883)
Less: Commitments relating to long-value assets rent contracts	-
Weighted average incremental borrowing rate as at 1 January 2019	9 %
Lease liabilities as at 1 January 2019	76,250

- b) Amounts recognised in the interim statement of financial position and interim statement of comprehensive income.

Set out below, are the carrying amounts of the Company's right-of-use assets and lease liabilities and the movements as of 30 June 2019:

	Right of use	Lease Liabilities
	JD	JD
At 1 January 2019	74,747	76,250
Depreciation	(5,744)	-
Interest expense	-	2,921
Payments	-	(7,500)
At 30 June 2019	69,003	71,671

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

- c) Set out below are the new accounting policies of the Company upon adoption of IFRS 16, which have been applied from the date of initial application:

Right-of-use assets

The Company recognises right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities.

The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognised, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Unless the Company is reasonably certain to obtain ownership of the leased asset at the end of the lease term, the recognised right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of its estimated useful life and the lease term. Right-of-use assets are subject to impairment.

Lease liabilities

At the commencement date of the lease, the Company recognises lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Company and payments of penalties for terminating a lease, if the lease term reflects the Company exercising the option to terminate.

The variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognised as expense in the period on which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the Company uses the incremental borrowing rate at the lease commencement date if the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the in-substance fixed lease payments or a change in the assessment to purchase the underlying asset.

Short-term leases and leases of low-value assets

The Company applies the short-term lease recognition exemption to some of its short-term leases (i.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). It also applies the lease of low-value assets recognition exemption to leases that are considered of low value (i.e. Less than USD 5,000 per year). Lease payments on short-term leases and leases of low-value assets are recognised as expense on a straight-line basis over the lease term.

Significant judgement in determining the lease term of contracts with renewal options

The Company determines the lease term as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease, if it is reasonably certain not to be exercised.

The Company has the option, under some of its leases to lease the assets for additional terms. The Company applies judgement in evaluating whether it is reasonably certain to exercise the option to renew.

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

That is, it considers all relevant factors that create an economic incentive for it to exercise the renewal. After the commencement date, the Company reassesses the lease term if there is a significant event or change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise (or not to exercise) the option to renew (e.g., a change in business strategy).

The Company included the renewal period as part of the lease term for leases of plant and machinery due to the significance of these assets to its operations. These leases have a short non-cancellable period and there will be a significant negative effect on production if a replacement is not readily available.

IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment

The Interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 and does not apply to taxes or levies outside the scope of IAS 12, nor does it specifically include requirements relating to interest and penalties associated with uncertain tax treatments. An entity must determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments. The interpretation is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019, but certain transition reliefs are available.

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

Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation

Under IFRS 9, a debt instrument can be measured at amortised cost or at fair value through other comprehensive income, provided that the contractual cash flows are 'solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding' (the SPPI criterion) and the instrument is held within the appropriate business model for that classification. The amendments to IFRS 9 clarify that a financial asset passes the SPPI criterion regardless of the event or circumstance that causes the early termination of the contract and irrespective of which party pays or receives reasonable compensation for the early termination of the contract.

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

Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and Its Associate or Joint Venture

The amendments address the conflict between IFRS 10 and IAS 28 in dealing with the loss of control of a subsidiary that is sold or contributed to an associate or joint venture. The amendments clarify that the gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that constitute a business, as defined in IFRS 3, between an investor and its associate or joint venture, is recognised in full. Any gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that do not constitute a business, however, is recognised only to the extent of unrelated investors' interests in the associate or joint venture. The IASB has deferred the effective date of these amendments indefinitely, but an entity that early adopts the amendments must apply them prospectively.

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

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

Amendments to IAS 28: Long-term interests in associates and joint ventures

The amendments clarify that an entity applies IFRS 9 to long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied but that, in substance, form part of the net investment in the associate or joint venture (long-term interests). This clarification is relevant because it implies that the expected credit loss model in IFRS 9 applies to such long-term interests.

The amendments also clarified that, in applying IFRS 9, an entity does not take account of any losses of the associate or joint venture, or any impairment losses on the net investment, recognised as adjustments to the net investment in the associate or joint venture that arise from applying IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures.

These amendments do not have any impact on the Company's interim 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 loss amounted to JD 272,702 during the six months ended 30 June 2019 JD (30 June 2018: JD 563,831).
- The Company's accumulated losses amounted to JD 1,394,723 as of 30 June 2019 which equals 15.4% of the paid in capital (31 December 2018: JD 1,120,518 which equals 12.4% of paid in capital).
- The Company has a deficiency in working capital as of 30 June 2019 by JD 2,847,214 (31 December 2018: JD 2,874,526).

In order to mitigate these conditions and ensure the continuity of the Company, some shareholders supported the Company with funds at the beginning of 2018 as loan from a related party to support the working capital of the Company. The Board of Directors also restructured the Executive Management of the hotel by appointing an experienced General Manager and Financial Manager. The new appointments are expected to increase the operational efficiency of the hotel and positively affect the operating profit and loss of the hotel. Accordingly, the management has prepared the interim condensed financial statements based on the going concern basis.

(4) SEGMENT REPORTING

An operating segment is a 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.

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

(5) PROPERTY AND EQUIPMENT

Additions to property and equipment during the period ended 30 June 2019 were amounted to JD nil (30 June 2018: JD 36,681). The depreciation expense on property and equipment during the period ended 30 June 2019 amounted to JD 308,395 (30 June 2018: JD 306,593).

(6) ADVANCE PAYMENT FOR REPURCHASE OF LANDS

During 2008, the Company signed an agreement along with power of attorney to sell 7 plots of land in Al-Sweema area by an amount of JD 480,000. A dispute between the Company and the other party arose from this agreement. A court settlement was applied which states that the Company shall take back 3 plots of land out of 7 plots against a payment of JD 218,119. The payment was processed in 2014. The land ownerships were not transferred due to issues related with the Department of Land and unpaid fines. The court decision was issued mandating the other party to pay registration fees as part of the settlement.

(7) ACCOUNTS RECEIVABLE

	30 June 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Accounts receivable	372,914	259,869
Expected credit loss allowance	(88,149)	(88,149)
	<u>284,765</u>	<u>171,720</u>

The Company's Board of Directors resolved to recognize provision related to unsupported transactions amounted to JD 83,184. The Company's Board of Directors decision to protect the interests of the shareholders and the Company. The management and Board of Directors believes that the established provision is adequate.

(8) RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

(8-1) LOAN FROM A RELATED PARTY

	Nature of relationship	Nature of transaction	30 June 2019 JD (Unaudited)	31 December 2018 JD (Audited)
Al Gandoul Investments Company	Sister Company	Financing	2,287,526	2,253,317
			<u>2,287,526</u>	<u>2,253,317</u>

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

Al Gandoul Investments Company loan

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

(8-2) TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

	Nature of relationship	Nature of transaction	For the six months ended 30 June	
			2019	2018
			JD	JD
Al Gandoul Investments Company	Sister Company	Financing	34,209	31,605

(8-3) SALARIES AND REMUNERATION OF KEY MANAGEMENT

Salaries and remunerations of key executive management for the period ended 30 June 2019 were amounted to JD 23,280 (for the period ended 30 June 2018: JD 23,280).

(9) LOSS PER SHARE

	For the six months ended 30 June	
	2019	2018
Loss for the period (JD)	(272,702)	(563,831)
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	(0/030)	(0./062)

(10) INCOME TAX

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

No income tax was calculated for the period ended 30 June 2018 and the year ended 31 December 2018 due to the excess of deductible expenses over taxable revenues according to the income tax law no. (34) for the year 2014.

Income Tax Department has reviewed the Company's records for the years 2013 to 2015 and issued final clearance. The company submitted 2016-2018 tax returns to Income Tax department.

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

(11) CONTINGENT LIABILITIES

Bank Guarantees-

No bank guarantees were outstanding as of 30 June 2019 (31 December 2018: JD 3,900).

Lawsuits-

Lawsuits cases held against the Company related to its normal activities were amounted to JD 316,809 as of 30 June 2019. In the opinion of the management and its legal consultant the Company will not incur any obligations as a result of these cases.

(12) FAIR VALUES

Fair value hierarchy

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

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

Level 2: inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices). This category includes instrument evaluated based on: Prices quoted in active markets for similar instruments or through the use of valuation model that includes inputs that can be traced to markets, these inputs could be defend directly or indirectly.

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

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

	Book value JD	Level 1 JD	Level 2 JD	Level 3 JD
As at 30 June 2019 (Unaudited)				
Cash on hand and at banks	98,631	98,631	-	-
Loan from a related party	2,287,526	2,287,526	-	-
Accounts receivable	284,765	-	284,765	-
Other receivables	23,793	-	23,793	-
Lease Liabilities	71,671	-	71,671	-
Postdated cheques payables	139,560	-	139,560	-
Other payables	489,289	-	489,289	-
Accounts payable	402,715	-	402,715	-
As at 31 December 2018 (Audited)				
Cash on hand and at banks	39,447	39,447	-	-
Loan from a related party	2,253,317	2,253,317	-	-
Accounts receivable	171,720	-	171,720	-
Other receivables	123,459	-	123,459	-
Accounts payable	596,478	-	596,478	-
Other payables	395,728	-	395,728	-

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

WINTER VALLEY TOURISM INVESTMENT COMPANY - PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2019 (UNAUDITED)

(13) COMPARATIVE FIGURES

Some of the comparative figures of the financial statements for the year 2018 has been reclassified to correspond with the interim condensed financial statements for the six months period ended 30 June 2019 presentation and did not have any effect on the losses for the period ended 30 June 2018 or 2018 equity.