

شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.
الكويت

البيانات المالية السنوية المجمعة
وتقرير مراقب الحسابات المستقل
31 ديسمبر 2025

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات المستقل	1 – 6
بيان المركز المالي المجمع	7
بيان الربح أو الخسارة المجمع	8
بيان الدخل الشامل الآخر المجمع	9
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	10
بيان التدفقات النقدية المجمع	11
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	12 – 71

كي بي إم جي القناعي وشركاه
برج الحمراء ، الدور 25
شارع عبدالعزيز الصقر
ص ب. 24 ، الصفاة 13001
دولة الكويت
تلفون: +965 2228 7000

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة / المساهمين المحترمين
شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2025، والبيانات المجمعة للربح أو الخسارة، والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية المادية والمعلومات التوضيحية الأخرى.

برأينا، فإن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025، وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية").

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في بند "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) ("الميثاق")، التي تنطبق على أعمال التدقيق للبيانات المالية المجمعة الصادرة عن الجهات التي تخدم الصالح العام، كما قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأي.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي نرى، بناءً على حكمنا المهني، أنها ذات أهمية قصوى في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأيها حولها بدون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور.

الاعتراف بالإيرادات

يرجى الاطلاع على إيضاحات 2.3.16 و 20 و 35 حول البيانات المالية المجمعة.

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
يعتبر الاعتراف بالإيرادات أحد أمور التدقيق الرئيسية بسبب: - الاعتماد على أنظمة وأدوات تكنولوجيا المعلومات المتعددة والمعقدة المستخدمة في إنشاء ومعالجة وتسجيل معاملات الإيرادات؛ - تنوع العروض المقدمة للعملاء مع هياكل تسعير وتعريف متعددة، والتي قد تتغير بشكل متكرر خلال السنة؛ - ارتفاع حجم العمليات؛ و - الأحكام المتضمنة في الاعتراف بإيرادات الترتيبات متعددة العناصر. يتضمن الاعتراف بالإيرادات ممارسة العديد من الأحكام الرئيسية حول تحديد التزامات الأداء التي تتضمنها عقود المجموعة مع عملائها، وتحديد أسعار البيع المستقلة، وتخصيص أسعار المعاملات لمختلف التزامات الأداء وتوقيت الوفاء بتلك الالتزامات. كما حددنا مخاطر تجاوز صلاحيات الإدارة للضوابط الرقابية من خلال قيود اليومية اليدوية غير المناسبة للإيرادات على مستوى الشركة، حيث تعتبر الإيرادات أحد المؤشرات الرئيسية لقياس أداء الإدارة.	شملت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، ما يلي: • فهم عمليات الاعتراف بالإيرادات لدى المجموعة. وشمل ذلك تحديد أنظمة تكنولوجيا المعلومات والواجهات البرمجية والضوابط الرقابية والتقارير ذات الصلة. • قمنا بالاستعانة بفريقنا المختص بتدقيق تكنولوجيا المعلومات، لاختبار تصميم وتنفيذ ومدى فاعلية التشغيل للضوابط العامة الرئيسية وضوابط تكنولوجيا المعلومات التطبيقية المشمولة في أنظمة وتطبيقات تكنولوجيا المعلومات الرئيسية المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات؛ • قمنا باختبار عمليات المطابقة بين دفاتر الأستاذ العام وتقارير أنظمة تكنولوجيا المعلومات لجميع مصادر الإيرادات الجوهرية. • قمنا بتنفيذ إجراءات تحليلية جوهرية على مصادر الإيرادات الهامة؛ • قمنا باختبار ما إذا كانت الإيرادات المقابلة تم الاعتراف بها خلال السنة وفقاً للترتيبات التعاقدية الأساسية وذلك على أساس العينة؛ • قمنا بتقييم الاعتراف بالإيرادات المتعلقة بالترتيبات متعددة العناصر مع العملاء وفقاً لإطار التقارير المالية المعمول به وذلك على أساس العينة؛ • قمنا باختبار الأدلة المؤيدة لقيود اليومية اليدوية المسجلة في حسابات الإيرادات وذلك على أساس العينة؛ و • قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المعروضة في البيانات المالية المجمعة وفقاً لإطار التقارير المالية المعمول به.

يرجى الاطلاع على إيضاحي 2.3.8 و 13 حول البيانات المالية المجمعة.

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية	أمر التدقيق الرئيسي
تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، الإجراءات الموضحة أدناه: • فهم عملية تقييم انخفاض القيمة لدى المجموعة. وشمل ذلك تحديد وتقييم تصميم وتطبيق الضوابط الرقابية الرئيسية المتعلقة بعملية تقييم انخفاض القيمة. • فيما يتعلق بالقيمة القابلة للاسترداد، قمنا باختبار ومراجعة منهجية المجموعة فيما يتعلق بالافتراضات الرئيسية في التدفقات النقدية المرتبطة بوحدة إنتاج النقد ذات الصلة. • قمنا بالاستعانة بمختصي التقييم لدينا لتقييم مدى معقولية الافتراضات الرئيسية والمدخلات في عملية التقييم، بما في ذلك التدفقات النقدية المتوقعة للوحدات المنتجة للنقد، ومعدل الخصم ومعدل النمو النهائي المستخدم في نماذج تقييم انخفاض القيمة؛ • قمنا باختبار الدقة الحسابية لنماذج تقييم انخفاض القيمة ذات الصلة؛ • قمنا بمطابقة التدفقات النقدية المستخدمة في أوراق عمل التقييم مع خطط الأعمال المعتمدة من قبل المجموعة أو مجلس الإدارة المعني والتي تعكس أفضل تقديرات الإدارة كما في 31 ديسمبر 2025؛ • قمنا بمراجعة للتقديرات المستخدمة في توقعات التدفقات النقدية بأثر رجعي من خلال مقارنة التوقعات السابقة مع النتائج الفعلية لتقييم مدى معقوليتها؛ • قمنا بتقييم ما إذا كانت التقديرات المتعلقة بتوقعات التدفقات النقدية التي تم إجراؤها في الفترات السابقة معقولة مقارنة بالأداء الفعلي؛ • قمنا بتقييم ما إذا كان ينبغي الاعتراف بأي انخفاض في القيمة خلال السنة نتيجة لتقييم الانخفاض في القيمة؛ • قمنا بإجراء تحليلات الحساسية بشأن الافتراضات الرئيسية؛ و • قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المعروضة في البيانات المالية المجمعة وفقاً لإطار التقارير المالية المعمول به.	لدى المجموعة استثمارات جوهرية في شركات الاتصالات والشركات ذات الصلة في مواقع جغرافية مختلفة. إن القيمة الدفترية للشهرة كما في 31 ديسمبر 2025 تبلغ 538,745 ألف دينار كويتي. يتم تقدير القيمة الدفترية للشهرة لتحديد الانخفاض في القيمة عند حدوث مؤشر للانخفاض أو على الأقل مرة واحدة سنوياً وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 /الانخفاض في قيمة الموجودات/. إن اختبار انخفاض قيمة الشهرة يتطلب من الإدارة تحديد وحدة إنتاج النقد وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36. بالنسبة لوحدة إنتاج النقد التي تتضمن الشهرة، فإن تحديد القيمة القابلة للاسترداد – والتي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى – يتطلب اتخاذ الأحكام من قبل الإدارة. ثم تتطلب عملية الاختبار مقارنة القيمة الدفترية لكل وحدة إنتاج للنقد مع قيمتها القابلة للاسترداد، والتي تم تقديرها باعتبارها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة. إن تقدير القيمة القابلة للاسترداد يتضمن أحكاماً جوهرية تشمل الافتراضات الرئيسية حول ظروف السوق الحالية والمستقبلية في مختلف المناطق الجغرافية التي تمارس فيها المجموعة أعمالها، والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم التي تؤيد القيمة القابلة للاسترداد. وبالتالي، فقد اعتبرنا تقييم انخفاض قيمة الشهرة من ضمن أمور التدقيق الرئيسية.

يرجى الاطلاع على إيضاحي 2.3.7 و 12 حول البيانات المالية المجمعة

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
لدى المجموعة خطة إنفاق رأسمالي جوهرية، وتتكد نفقات سنوية ضخمة تتعلق بتطوير وصيانة موجودات البنية التحتية والمعدات ذات الصلة الشبكة. يتم التعامل مع التكاليف المرتبطة بتحديث الشبكة أو تحسينها كنفقات رأسمالية، بينما يتم تسجيل النفقات المتكبدة للحفاظ على قدرة الشبكة التشغيلية كمصروفات في نفس السنة التي يتم تكبدها فيها. يتطلب تحديد ما إذا كانت التكاليف تستوفي معايير الرسمة المنصوص عليها في معيار المحاسبة الدولي 16 (الممتلكات والآلات والمعدات) من الإدارة تطبيق أحكام جوهرية بشأن تصنيف النفقات المرسمة وتوقيتها وطبيعتها. يشمل ذلك تقييم ما إذا كانت النفقات تحسن أداء الأصل أو تطيل عمره الإنتاجي أو تمثل أعمال صيانة وإصلاح يجب تحميلها على المصروفات. وقد حددنا هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية، نظراً لحجم الإضافات خلال السنة ومستوى التقديرات المطلوبة للتمييز بين التكاليف الرأسمالية ونفقات التشغيل.	تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى: - فهم عملية الإنفاق الرأسمالي للمجموعة؛ وشمل ذلك تحديد وتقييم تصميم وتنفيذ أنظمة وضوابط تكنولوجيا المعلومات الرئيسية ذات الصلة بالقرارات المرتبطة بعملية الرسمة؛ - قمنا بتقييم مدى ملاءمة سياسة رسمة المجموعة والقرارات الرئيسية للامتثال لمعيار المحاسبة الدولي 16/الممتلكات والآلات والمعدات؛ - وعلى أساس العينة، قمنا بإجراء اختبارات تفصيلية على التكاليف التي تم رسملتها خلال السنة، بما في ذلك فحص المستندات المؤيدة وتقييم إجراءات الإدارة للتحقق مما إذا كانت تلك التكاليف تستوفي معايير الرسمة وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية ذات الصلة؛ و - قمنا بتقييم مدى كفاية واكتمال الإفصاحات المتعلقة بسياسة رسمة الممتلكات والآلات والمعدات للمجموعة، والأحكام الرئيسية المطبقة، بما في ذلك الإفصاحات المتعلقة بالأعمار الإنتاجية وعناصر عدم التأكد الجوهرية في التقدير - عند انطباقها - بالإضافة إلى تقييم مدى كفاية الإفصاحات المتعلقة بالأرصدة المادية ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة.

تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (التقارير المالية في الاقتصادات ذات التضخم المرتفع) على عمليات المجموعة في جمهورية السودان

يرجى الرجوع إلى الإيضاحات 2.1 و 34 و 35 حول البيانات المالية المجمعة

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
طبقت المجموعة معيار المحاسبة الدولي 29/التقارير المالية في الاقتصادات ذات التضخم المرتفع ("معيار المحاسبة الدولي رقم 29") على عملياتها في جمهورية السودان، والتي حددتها الإدارة كالاقتصاد ذي تضخم مرتفع، في بياناتها المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2025 وللسنة المنتهية بذلك التاريخ، مع التطبيق بأثر رجعي اعتباراً من سنة 2015. ونتيجة لذلك، تم تعديل المعلومات المالية لعمليات المجموعة في جمهورية السودان في البيانات المالية المجمعة لتعكس القوة الشرائية الحالية في تاريخ التقرير المالي. وبناءً على ذلك، فقد تم تعديل المعاملات للسنوات 2006-2024 ("الفترة السابقة")، وأرصدة المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024،	تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، الإجراءات الموضحة أدناه: - فهم تقييم الإدارة بأن جمهورية السودان تعمل في ظل اقتصاد يعاني من تضخم مرتفع، بما في ذلك تقييم مدى استيفاء المؤشرات المنصوص عليها في معيار المحاسبة الدولي 29؛ - قمنا بتقييم تصميم وتنفيذ ضوابط الإدارة المرتبطة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 على العمليات في جمهورية السودان؛ - قمنا بتقييم المنهجية التي طبقتها الإدارة في حساب الأثر الدوري لمعيار المحاسبة الدولي 29 على البيانات المالية للمجموعة، وقمنا بتقييم مدى توافقها مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي 29؛

• قمنا بتقييم مدى اكتمال ودقة البيانات المالية السابقة التي استخدمتها الإدارة في حسابات معيار المحاسبة الدولي 29؛ • قمنا بتقييم مدى ملائمة مؤشرات الأسعار العامة التي تطبقها الإدارة من خلال مقارنتها بمصادر مستقلة متاحة بصورة عامة؛ • قمنا بتنفيذ إجراءات لإعادة احتساب تأثيرات معيار المحاسبة الدولي 29 على الأرصدة غير النقدية ومقارنتها بتحليل الإدارة؛ • قمنا باختبار الدقة الحسابية العامة لحسابات المجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 19. • قمنا بتقييم ترجمة الأرصدة المعادلة إلى عملة العرض للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 21 "أثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية"؛ و • قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة وفقاً لإطار إعداد التقارير المالية المعمول به.	والأرصدة غير النقدية في 1 يناير 2024 و 31 ديسمبر 2024، باستخدام مؤشرات الأسعار ذات الصلة كما في 31 ديسمبر 2025. كان لتطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة، وينطوي على قدر كبير من التقديرات والتعقيد، لا سيما فيما يتعلق بدقة واكمال المعلومات المالية التاريخية ومدى ملائمة مؤشرات الأسعار المطبقة. وقد حددنا هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية، نظراً لإجراءات التدقيق المكثفة المطلوبة لتقييم مدى معقولية تطبيق المجموعة لمعيار المحاسبة الدولي 29 على عملياتها في جمهورية السودان منذ سنة 2015.
---	---

لفت انتباه

نلفت الانتباه إلى إيضاح 2.1 حول البيانات المالية المجمعة والذي يوضح تقييم الإدارة للتأثير المستمر لحالة عدم الاستقرار السياسي في جمهورية السودان على عمليات المجموعة وأدائها المالي والشكوك ذات الصلة. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر. .

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة، ولكن لا تتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. وقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة الذي يشكل جزءاً من التقرير السنوي، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا يقدم أي تأكيدات حول النتائج المتعلقة بها بأي شكل.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أخطاء مادية بشأنها. إذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير بشأنها. ليس لدينا ما نشير إليه في تقريرنا بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لتلك البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تكون الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس الاستمرارية، والإفصاح إن أمكن عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية بالإضافة إلى استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تعترض الإدارة إما تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها؛ أو إذا كانت لا تمتلك بديلاً واقعياً آخر باستثناء القيام بذلك.

المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى مستوى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر، بصورة فردية أو مجمعة، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على أسلوب الشك المهني خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر بالإضافة إلى الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تزيد عن تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالتدقيق لوضع إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حال توصلنا إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نلفت الانتباه إلى ذلك في تقرير مراقب الحسابات حول الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو يجب علينا تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. تستند نتائجنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإفصاحات، وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- التخطيط لأعمال التدقيق على المجموعة وتنفيذها للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو وحدات الأعمال داخل المجموعة واتخاذها كأساس للتوصل إلى رأي حول البيانات المالية للمجموعة. إن مسؤوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف والمراجعة على أعمال التدقيق المنفذة لأغراض التدقيق على المجموعة وتحمل المسؤولية كاملة عن رأي التدقيق.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المقرر لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية تم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.
- كما نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يتعلق بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها قد تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة لتفادي المخاطر وتدابير الحماية المطبقة، متى كان ذلك ممكناً.
- ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأثر الأكبر خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. إننا نبين هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو عندما نتوصل، في بعض الحالات النادرة جداً، أنه لا يجب الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا نظراً لأنه من المتوقع بشكل معقول أن تتجاوز النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح المنافع العامة لها.

التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

كذلك، فإننا حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما. برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. لم يرد لعلنا أية مخالفات، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.

كذلك نبين، أنه خلال أعمال التدقيق، لم يرد لعلنا أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.

د. رشيد محمد القناعي
مراقب حسابات – ترخيص رقم 130
من كي بي إم جي القناعي وشركاه
عضو في كي بي إم جي العالمية

الكويت في 17 فبراير 2026

شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2025

1 يناير 2024 (معدلة)	31 ديسمبر 2024 (معدلة)	31 ديسمبر 2025	إيضاح	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
				الموجودات
				الموجودات المتداولة
313,547	195,930	310,872	4	النقد والنقد المعادل
12,967	15,928	41,745	5	أرصدة بنكية محتفظ بها في حساب عملاء
893,252	1,028,891	1,168,637	6	ذمم تجارية مدينة وأخرى
76,094	86,076	98,357	20.2	أصول عقود مخزون
54,945	78,322	58,034	7	استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
35,130	51,504	85,058	8	
1,385,935	1,456,651	1,762,703		
4,024	95,604	322,977	9	موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
1,389,959	1,552,255	2,085,680		
				الموجودات غير المتداولة
54,017	69,870	84,476	20.2	أصول عقود
				استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
11,698	13,748	12,833	8	
206,472	207,818	120,732	10	استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك
59,685	112,225	102,290	12	موجودات غير متداولة أخرى
128,191	172,979	213,470	11	أصول حق الاستخدام
1,109,050	1,176,529	1,369,986	12	ممتلكات ومعدات
2,035,222	1,958,685	1,924,772	13	موجودات غير ملموسة وشهرة
3,604,335	3,711,854	3,828,559		
4,994,294	5,264,109	5,914,239		
				مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات المتداولة
1,089,330	1,163,209	1,421,910	14	ذمم تجارية دائنة وأخرى
59,108	54,148	53,207	20.2	التزامات عقود
19,118	18,329	27,733	15	ضريبة الدخل المستحقة
169,881	644,610	277,157	16	قروض بنكية
28,862	28,230	40,194	17	التزامات عقود إيجار
1,366,299	1,908,526	1,820,201		
1,010	32,944	80,883	9	مطلوبات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
1,367,309	1,941,470	1,901,084		
				المطلوبات غير المتداولة
1,141,657	845,742	1,610,938	16	قروض بنكية
147,039	184,086	213,872	17	التزامات عقود إيجار
4,275	6,745	26,738	20.2	التزامات عقود
375,181	324,175	198,204	18	مطلوبات غير متداولة أخرى
1,668,152	1,360,748	2,049,752		
				حقوق الملكية
				العائدة لمساهمي الشركة
432,706	432,706	432,706	19	رأس المال
1,707,164	1,707,164	1,261,937		علاوة إصدار أسهم
(895,493)	(912,398)	(479,948)	19	احتياطيات
1,244,377	1,227,472	1,214,695		
714,456	734,419	748,708	27	حصص غير مسيطرة
1,958,833	1,961,891	1,963,403		مجموع حقوق الملكية
4,994,294	5,264,109	5,914,239		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بدر ناصر الخرافي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

أسامة عثمان الفريح
رئيس مجلس الإدارة

شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.

بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024 (معدلة)	2025	إيضاح	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
			العمليات المستمرة
1,997,953	2,282,991	20.1	الإيرادات
(651,282)	(798,240)	21.1	تكلفة المبيعات*
(593,752)	(660,923)	21.2	مصاريف تشغيلية وإدارية
(50,445)	(43,942)		الخسارة الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية
		12 و 11	
(403,972)	(353,880)	2.1 و 13	استهلاكات وإطفاءات وانخفاض القيمة
8,174	8,868		إيرادات فوائد
8,319	30,148	22	إيرادات استثمارات
2,740	30,349	10	حصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك
(957)	(46,951)	29	مصاريف أخرى
1,727	-		ربح نتيجة معاملة بيع مع إعادة استئجار
23,457	4,978	9.2	ربح نتيجة اندماج الأعمال
(126,037)	(125,957)	23	أعباء تمويل
16,391	(5,136)		(خسارة) / ربح نتيجة صرف عملات أجنبية
(51,489)	4,412	34	صافي الربح النقدي / (الخسارة النقدية)
180,827	326,717		الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(20,459)	(42,551)	24	الضرائب
(541)	(653)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
159,827	283,513		ربح السنة من العمليات المستمرة
			العمليات المتوقفة
713	-	9.2	ربح السنة من العمليات المتوقفة
160,540	283,513		ربح السنة
			العائد لـ:
117,270	238,526		مساهمي الشركة
43,270	44,987		حصص غير مسيطرة
160,540	283,513		
			ربحية السهم
		25	الأساسية والمخفضة - فلس
27	55		من العمليات المستمرة
0.16	-		من العمليات المتوقفة

* يتضمن بند "تكلفة المبيعات" رسوم الوصول والاستخدام وتكاليف المتاجرة وعمولات الوكلاء والبائعين وحصة الجهات الرقابية في المشاركة بالإيرادات.

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.

بيان الدخل الشامل الآخر المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024 (معدلة)	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
160,540	283,513	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
		بنود يُعاد أو قد يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:
		فروق صرف عملات أجنبية نتيجة ترجمة عمليات أجنبية بما في ذلك الأثر المترتب على
20,781	5,458	تعديلات التضخم المرتفع
20,781	5,458	
(3,855)	(2,833)	احتياطات أخرى
16,926	2,625	
		بنود لن يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:
		(خسارة) / ربح نتيجة تحديد القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق ملكية مصنفة
76	(2,089)	ك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,271	3,090	احتياطات أخرى
1,347	1,001	
18,273	3,626	الدخل الشامل الآخر للسنة
178,813	287,139	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		إجمالي الدخل الشامل العائد لـ:
134,542	247,164	مساهمي الشركة
44,271	39,975	حصص غير مسيطرة
178,813	287,139	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة		
		احتياطيات (إيضاح رقم 19)	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
1,961,891	734,419	(912,398)	1,707,164	432,706
283,513	44,987	238,526	-	-
3,626	(5,012)	8,638	-	-
287,139	39,975	247,164	-	-
7,607	7,607	-	-	-
(259,623)	-	(259,623)	-	-
(48,446)	(48,446)	-	-	-
15,153	15,153	-	-	-
(318)	-	(318)	-	-
-	-	445,227	(445,227)	-
1,963,403	748,708	(479,948)	1,261,937	432,706
1,960,235	714,284	(893,919)	1,707,164	432,706
(1,402)	172	(1,574)	-	-
1,958,833	714,456	(895,493)	1,707,164	432,706
160,540	43,270	117,270	-	-
18,273	1,001	17,272	-	-
178,813	44,271	134,542	-	-
310	310	-	-	-
(151,447)	-	(151,447)	-	-
(24,618)	(24,618)	-	-	-
1,961,891	734,419	(912,398)	1,707,164	432,706

الرصيد في 1 يناير 2025 (معدل)

ربح السنة

الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة

إجمالي الدخل الشامل للسنة

معاملات مع مساهمي الشركة المعترف بها مباشرة في حقوق الملكية:

حصص غير مسيطرة ناشئة عن الاستحواذ (إيضاح رقم 3)

توزيعات نقدية (2024) وتوزيعات مرحلية (2025) (إيضاح رقم 19)

توزيعات نقدية لحصص غير مسيطرة في شركات تابعة (2024)

استحواذ على شركة تابعة

شراء حصص غير مسيطرة

إعادة هيكلة حقوق الملكية (إيضاح رقم 19)

الرصيد في 31 ديسمبر 2025

الرصيد في 1 يناير 2024 (كما هو مُفصّل عنه)

الأثر المترتب على تعديلات التضخم المرتفع (إيضاح رقم 34)

الرصيد في 1 يناير 2024 (معدل)

ربح السنة (معدل)

الدخل الشامل الآخر للسنة (معدل)

إجمالي الدخل الشامل للسنة (معدل)

معاملات مع مساهمي الشركة المعترف بها مباشرة في حقوق الملكية:

حصص غير مسيطرة ناشئة عن الاستحواذ (إيضاح رقم 3)

توزيعات نقدية (2023) وتوزيعات مرحلية (2024) (إيضاح رقم 19)

توزيعات نقدية لحصص غير مسيطرة في شركات تابعة (2023)

الرصيد في 31 ديسمبر 2024 (معدل)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024 (معدلة)	2025	إيضاح	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
180,827	326,717		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
713	-	9.2	الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة من العمليات المستمرة
181,540	326,717		ربح السنة من العمليات المتوقعة
			تسويات لـ:
		11 و 12	
403,972	353,880	2.1 و 13	استهلاكات وإطفاءات وانخفاض القيمة
50,445	43,942		الخسارة الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية
(8,174)	(8,868)		إيرادات فوائد
(8,319)	(30,148)	22	إيرادات استثمارات
(2,740)	(30,349)	10	حصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك
(1,727)	-	9	ربح نتيجة معاملة بيع مع إعادة استئجار
126,037	125,957	23	أعباء تمويل
(16,391)	5,136		خسارة / (ربح) نتيجة صرف عملات أجنبية
(23,457)	(4,978)	9.2	ربح نتيجة اندماج الأعمال
(699)	(1,200)		ربح نتيجة بيع ممتلكات ومعدات
51,489	(4,412)	34	صافي (الربح النقدي) / الخسارة النقدية
751,976	775,677		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
(2,909)	6,381	5	النقص / (الزيادة) في أرصدة بنكية محتفظ بها في حساب عملاء
(207,001)	(199,650)		الزيادة في ذمم تجارية مدينة وأخرى وأصول عقود
(22,749)	20,033		النقص / (الزيادة) في المخزون
(33,844)	42,818		الزيادة / (النقص) في ذمم تجارية دائنة وأخرى
485,473	645,259		النقد الناتج من العمليات
			مدفوعات لـ:
(12,809)	(13,567)		ضريبة الدخل
(2,232)	(2,152)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(12,150)	(7,434)		ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
458,282	622,106		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(1,193)	(22,807)	4	ودائع تستحق بعد ثلاثة أشهر ونقد محتجز لدى بنوك وشهادات إيداع حكومية
1,771	206		عائدات من بيع استثمارات في أوراق مالية
(11,827)	(4,875)		استثمارات في أوراق مالية
(46,951)	(9,203)	3	استحواذ على شركات تابعة، بالصافي من النقد المستحوذ عليه
-	(220)		استثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك
(175,765)	(222,892)		استحواذ على ممتلكات ومعدات (بالإجمالي)
5,939	14,506		عائدات من استبعاد ممتلكات ومعدات
(37,394)	(50,831)		استحواذ على موجودات غير ملموسة (بالصافي)
6,069	-	9	عائدات من بيع أصول اتصالات (بيع مع إعادة استئجار)
3,424	4,625		فوائد مستلمة
108	117		توزيعات مستلمة
(255,819)	(291,374)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	1,876		مساهمة من قبل مساهمي الأقلية في رأسمال شركة تابعة
437,431	848,266	16	المحصل من قروض بنكية
(328,936)	(479,447)	16	المدفوع من قروض بنكية
(45,119)	(163,643)		المدفوع من مبالغ مستحقة لجهات حكومية
(59,379)	(47,624)		المدفوع من التزامات عقود إيجار
(160,587)	(258,888)		توزيعات مدفوعة لمساهمي الشركة
(24,303)	(44,914)		توزيعات مدفوعة لمساهمي الأقلية في شركات تابعة
(107,487)	(104,434)		أعباء تمويل مدفوعة
(288,380)	(248,808)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(85,917)	81,924		صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
(32,893)	(3,344)		أثر ترجمة عملات أجنبية
312,449	193,639		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
193,639	272,219	4	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والأنشطة

تأسست شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع ("الشركة") كشركة مساهمة كويتية في سنة 1983. إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة الكويت. إن العنوان المسجل لمكتب الشركة هو ص.ب. 22244 الصفاة 13083 دولة الكويت.

تقوم الشركة وشركاتها التابعة ("المجموعة") بالإضافة إلى الشركات الزميلة والمشروع المشترك بتقديم خدمات الاتصالات المتنقلة في دولة الكويت و7 دول أخرى (31 ديسمبر 2024 – الكويت و7 دول أخرى) بموجب تراخيص من حكومات الدول التي تزاوّل نشاطها فيها حيث تقوم بتشغيل وشراء وتوريد وتركيب وإدارة وصيانة أجهزة ومعدات ونظم الهواتف المتنقلة وكذلك استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى المجموعة عن طريق استثمارها في أوراق مالية.

إن الشركة هي شركة تابعة للشركة العمانية للاتصالات ش.م.ك.ع.ع، عمان ("الشركة الأم").

وافق مجلس إدارة الشركة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة بتاريخ 17 فبراير 2026 وتخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية المقبل.

2. أساس الإعداد ومعلومات السياسة المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية. تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقياس المعدل ليعكس أثر التضخم في حالات الشركات التي تزاوّل أنشطتها في الاقتصادات ذات التضخم المرتفع، والمعدل بإعادة التقييم وفقاً للقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها كـ "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" و"بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" و"مشتقات الأدوات المالية". يتم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي مقربة لأقرب ألف.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات قد تؤثر في المبالغ المفصح عنها للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المفصح عنها للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقرير المالي. ويتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية. إن الأمور التي تتطلب قدرًا أكبر من الأحكام أو التعقيدات أو التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة مبينة في إيضاح رقم 35.

التقرير المالي عن الاقتصادات ذات التضخم المرتفع

جمهورية جنوب السودان ("جنوب السودان")

بات اقتصاد جنوب السودان يعاني من ارتفاع معدلات التضخم في 2016. ونتيجة لذلك، فقد تم الإفصاح عن النتائج والتدفقات النقدية والمركز المالي للشركة التابعة للمجموعة في جنوب السودان بوحدة القياس الجارية في تاريخ التقرير المالي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 29 الخاص بالتقرير المالي في الاقتصادات ذات التضخم المرتفع.

جمهورية السودان ("السودان")

لاحظت المجموعة في 2015 أن اقتصاد السودان، الذي تزاوّل فيه شركات تابعة للمجموعة أعمالها، قد يعاني من ارتفاع معدلات التضخم اعتباراً من مطلع 2015، وذلك استناداً إلى مؤشر المستوى العام للأسعار الذي يوضح أن معدل التضخم التراكمي لثلاث سنوات يتجاوز نسبة 100% في ذلك الوقت. غير أن معيار المحاسبة الدولي رقم 29 الخاص بالتقرير المالي في الاقتصادات ذات التضخم المرتفع لا يحدد معيلاً مطلقاً لتعريف ارتفاع معدلات التضخم، وينص كذلك على أن تحديد توقيت ضرورة إعادة عرض البيانات المالية بموجب هذا المعيار هي مسألة خاضعة للاجتهاد. وإضافة إلى ذلك، لاحظت المجموعة أن التقرير الفطري الصادر من قبل صندوق النقد الدولي والخاص بالسودان لسنة 2014 يشير إلى أن معدل التضخم التراكمي المتوقع للثلاث سنوات القادمة للسودان في سنة 2016 يقارب 57%، وبالتالي فإن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29 خلال سنة 2015 كان من الممكن أن يترتب عليه الدخول ضمن نطاق ارتفاع معدل التضخم والخروج منه في غضون فترة قصيرة، الأمر الذي تأكد حدوثه عندما تعافى السودان من ارتفاع معدلات التضخم في 2016. وبناءً على ذلك، لم تستخدم المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم 29 عند المحاسبة عن عملياتها في السودان. غير أنه تم الإعلان عن ارتفاع معدلات التضخم مجدداً في السودان خلال سنة 2018.

استناداً إلى الأمور المذكورة أعلاه وخلال السنة الحالية، ارتأت المجموعة إعادة تقييم الموقف في السودان وخلصت إلى أن اقتصاد السودان أصبح يعاني من ارتفاع معدلات التضخم اعتباراً من 1 يناير 2015 (على أساس أن معدل التضخم التراكمي لثلاث سنوات يتجاوز نسبة 100% منذ 2015). وعليه، قررت المجموعة تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29 بأثر رجعي اعتباراً من بداية 2015 فيما يتعلق بشركاتها التابعة في السودان. ومن ثم، فقد عدلت المجموعة معلومات المقارنة كما هو موضح تفصيلاً ضمن إيضاح رقم 36.

إن الأساليب المتبعة لقياس التعديلات التي أجريت على حسابات منشآت المجموعة التي تزاوّل أعمالها في اقتصادات ذات تضخم مرتفع (السودان وجنوب السودان) مبينة بشكل أكثر تفصيلاً ضمن السياسات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها.

حالة عدم التأكد السياسي في السودان

بتاريخ 15 أبريل 2023، اندلع صراع عنيف على السلطة في عاصمة السودان "الخرطوم" بين جناحي النظام العسكري الحاكم. الأمر الذي أثر تأثيراً مباشراً على عمليات المجموعة وأصول الاتصالات التي تملكها، إذ ما تزال بعض مناطق السودان تشهد أعمال عنف متصاعدة بينما تتعاقب القوات المتخاصمة على السيطرة عليها بشكل مؤقت. في ظل تواجد المجموعة بشكل مكثف في السودان بما يتيح لها تقديم خدماتها في أنحاء السودان، فقد ترتب على هذه الأحداث تأثيرات سلبية وعكسية على الاقتصاد المحلي بمجمله مما أثر بالتبعية على أنشطة المجموعة ونتائج عملياتها.

كما في تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المجمعة، لم تنكبد المجموعة أي ضرر جوهري فيما يتعلق بموجوداتها الهامة والذي من شأنه أن يعيق قدرتها على الاستمرار في مزاولة العمليات.

بدأت المتابعة والمراقبة المستمرة لمعدات شبكة الاتصالات والمحطات الأساسية منذ 15 أبريل 2023 وخصوصاً في المناطق التي تعاني من فترات تعطل ممتدة. ويجري تنفيذ تدابير مختلفة مثل إعادة توزيع حركة نقل البيانات على الشبكة وزيادة السعات وغيرها من الإجراءات التي تهدف إلى استعادة تغطية الشبكة وضمان تحقيق أداء مرضٍ لها. وتشارك زين السودان بفعالية في إجراء الصيانة الأساسية للشبكة فضلاً عن أعمال الإصلاحات والتحسينات مستعينة بمعدات موجودة والموارد الخارجية.

اتخذت المجموعة إجراءات مناسبة لضمان استمرارية خدمات وعمليات الاتصالات. علاوة على ذلك، أعدت الإدارة وراجعت التوقعات المالية المحدثة للسنة أحياناً في الاعتبار سيناريوهات التطورات السلبية الأكثر ترجيحاً والمحتملة فيما يتعلق بالتأثيرات المستمرة للحرب على الأعمال. وقد استندت هذه التوقعات إلى الافتراضات الرئيسية التالية:

- عدم حدوث زيادة كبيرة في وتيرة أعمال العنف بما لا يؤثر تأثيراً سلبياً وبشكل ملحوظ على عدد المواقع العاملة.
- تمكن زين السودان من إجراء مهام الصيانة والإصلاح في المناطق المتضررة داخل السودان مما يضمن تحقيق مستوى مرضٍ لأداء الشبكة في المناطق التي يتيسر فيها إنجاز هذه المهام مع مراعاة التدابير الأمنية الشخصية للمتخصصين الفنيين.
- عدم حدوث تغيرات ملحوظة في أسعار الوقود وأسعار صرف العملات الأجنبية وغيرها من التكاليف الرئيسية خلال فترة الصراع.
- قدرة زين السودان على ضمان التشغيل المستمر للبنية التحتية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات بما يتماشى مع تدابير وخطط الاستجابة للحوادث والتعافي من الكوارث التي تنفذها الإدارة.
- كفاية الإيرادات المحققة من مبيعات الخدمات والمنتجات بحيث تتمكن زين السودان من تغطية المصاريف التشغيلية والاستثمارات الرأسمالية الأساسية.

بناءً على هذه التوقعات وبمراعاة السيناريوهات السلبية المحتملة، تتوقع الإدارة بشكل معقول أن المجموعة تمتلك من الموارد ما يكفي لمباشرة عملياتها في السودان بفعالية. ستستمر الإدارة في مراقبة التداعيات المحتملة باستمرار وستتخذ جميع التدابير التي تتوافر لديها بشكل استباقي للحد من أي عواقب سلبية.

لدى زين السودان حالياً اتفاقيات مُبرمة مع موردي معدات الشبكة فيما يتعلق بتأمين خطوط النقل بغرض تسليم هذه المعدات في جميع مناطق السودان التي يسهل دخولها باستثناء شمال وجنوب دارفور وجنوب كردفان وبعض المناطق الواقعة في شمال كردفان إذ أنها تتحمل النصيب الأكبر من تداعيات استمرار الأعمال العدائية.

إذا تكشف سيناريو "أسوأ حالة" نتيجة انتشار أعمال العنف في جميع أنحاء السودان، فمن المتوقع أن تتعرض عمليات المجموعة في السودان لاضطرابات لفترة غير محددة، الأمر الذي يمثل حالة عدم تأكد خارجة عن سيطرة المجموعة.

وبعد تقييم التوقعات المعدلة، أجرت الإدارة تقييماً لقدرة زين السودان على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية في وقت إصدار هذه البيانات المالية المجمعة. ونتيجة لذلك، ارتأت أنه لا توجد حالات عدم تأكد جوهريّة محددة قد تشكل عائقاً أمام عمليات زين السودان وبنيتها التحتية مما قد يثير شكاً جوهرياً حول قدرتها على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وعليه، من المتوقع أن تكون زين السودان قادرة على تحقيق موجوداتها والوفاء بالتزاماتها في إطار السياق المعتاد للأعمال. بناءً على ذلك، خلصت إدارة زين السودان إلى أن إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية يعتبر أمراً ملائماً.

مبدأ الاستمرارية

كان لدى أعضاء مجلس الإدارة، عند اعتماد البيانات المالية، توقع معقول بأن المجموعة لديها موارد كافية للاستمرار في عملياتها التشغيلية في المستقبل المنظور. وبالتالي، واصلوا تطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي عند إعداد البيانات المالية المجمعة.

2.2 معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء المعايير الجديدة والمعدلة التالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال السنة.

2.2.1 معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة سارية المفعول للسنة الحالية

طبقت المجموعة معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية الصادرة وسارية المفعول:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم قابلية صرف العملات

بالنسبة لفترات التقرير المالي السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025، فإن تعديلات عدم قابلية صرف العملات المتعلقة بمعيار المحاسبة الدولي رقم 21 الخاص بآثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية تحدد طريقة تقييم المنشأة لمدى قابلية صرف العملة الأجنبية وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري عندما تفتقد لهذه القابلية. تتطلب التعديلات أيضاً الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية للمنشأة من إدراك كيفية تأثير عدم قابلية العملة للصرف بعملة أخرى على أداء المنشأة ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية أو كيفية توقع حدوث هذا التأثير. لم ينشأ عن التعديلات أي أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.2.2 معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة ولكنها غير سارية المفعول

كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة، لم تطبق المجموعة معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد:

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - تصنيف وقياس الأدوات المالية

في 30 مايو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المجلس") تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية ("التعديلات"). تتضمن التعديلات:

- توضيحاً ينص على استبعاد الالتزام المالي في "تاريخ التسوية" واستحداث أحد خيارات السياسة المحاسبية (في حال استيفاء شروط محددة) باستبعاد المطلوبات المالية التي جرى تسويتها باستخدام نظام سداد إلكتروني قبل تاريخ التسوية،
- إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية المقترنة بخصائص المسؤولية البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والخصائص المماثلة،
- توضيحات حول ما يشكل "خصائص عدم الرجوع" وخصائص الأدوات المترابطة تعاقدياً،
- استحداث إفصاحات عن الأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة ومتطلبات إفصاح إضافية عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026. ويُسمح بالتطبيق المبكر، مع خيار تطبيق التعديلات بشكل مبكر فيما يتعلق بتصنيف الموجودات المالية والإفصاحات المرتبطة بها فقط. لا تعتزم المجموعة حالياً تطبيق هذه التعديلات بشكل مبكر.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 الخاص بالعرض والإفصاح في البيانات المالية

في أبريل 2024، أصدر المجلس المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 الخاص بالعرض والإفصاح في البيانات المالية والذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 1 الخاص بعرض البيانات المالية. يستحدث المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 متطلبات جديدة للعرض ضمن بيان الربح أو الخسارة ويشمل ذلك قيم إجمالية وإجمالية فرعية محددة. علاوة على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصاريف في بيان الربح أو الخسارة ضمن إحدى الفئات الخمسة التالية: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة، وتعتبر الفئات الثلاثة الأولى فئات جديدة.

يتطلب المعيار أيضاً الإفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة المعرفة حديثاً والتي تمثل قيم إجمالية فرعية للإيرادات والمصاريف، ويتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتقسيم المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة للبيانات المالية الرئيسية والإيضاحات.

أجريت تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي 7 الخاص ببيان التدفقات النقدية تتضمن تغيير النقطة التي يبدأ عندها تحديد التدفقات النقدية من العمليات وفقاً للطريقة غير المباشرة من "الربح أو الخسارة" إلى "الأرباح أو الخسائر التشغيلية" وإلغاء الخيار بشأن تصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفوائد. إضافة إلى ذلك، توجد تعديلات مترتبة على العديد من المعايير الأخرى. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18، والتعديلات على المعايير الأخرى، تسري على فترات التقرير المالي التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 مع السماح بالتطبيق المبكر شريطة الإفصاح.

تعكف المجموعة حالياً على تحديد جميع الآثار التي قد تحدثها التعديلات على البيانات المالية المجمعة الرئيسية والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 19 الخاص بالشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

في مايو 2024، أصدر المجلس المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 19 الذي يسمح للشركات المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات إفصاحات مخففة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الاعتراف والقياس والعرض الواردة ضمن معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الأخرى. حتى تصبح المنشأة مؤهلة، ينبغي لها أن تكون، في نهاية فترة التقرير المالي، شركة تابعة حسب التعريف المحدد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، وألا تكون خاضعة للمساءلة العامة، وأن تضطلع شركة أم (رئيسية أو وسيطة) بإعداد بيانات مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام ووفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 19 على فترات التقرير المالي التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا تتوقع الإدارة أن ينشأ عن تطبيق المعايير والتفسيرات المذكورة أعلاه باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في الفترات المستقبلية.

كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة، صدرت أيضاً معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية ولكن لم يسر مفعولها بعد، ولا تتوقع الإدارة أن ينشأ عن المعايير والتفسيرات أي أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة خلال الفترات المستقبلية:

- العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة (1 يناير 2026)
- التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي – الجزء 11 (1 يناير 2026)
- بيع أو المساهمة بموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك – تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعايير المحاسبة الدولية رقم 28 (يحدد تاريخ السريان في وقت لاحق)

2.3 معلومات السياسة المحاسبية الهامة

طبقت المجموعة السياسات المحاسبية الهامة التالية بشكل متسق على جميع الفترات المعروضة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة.

2.3.1 اندماج الأعمال

يتم المحاسبة عن عمليات اندماج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يُقاس المقابل المنقول ضمن عملية اندماج الأعمال بالقيمة العادلة التي تُحتسب على أنها مجموع القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الاستحواذ والمطلوبات التي تكبدتها المجموعة عن المالكين السابقين للمنشأة المستحوذ عليها وحصلت الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على المنشأة المستحوذ عليها. يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بعملية الاستحواذ ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع عند تكبدها.

بتاريخ الاستحواذ، يتم الاعتراف بالموجودات المكتتة القابلة للتحديد والمطلوبات المحتملة على أساس قيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ، باستثناء ما يلي:

- أصول أو التزامات الضريبة المؤجلة أو الالتزامات المتعلقة بترتيبات منافع الموظفين يتم الاعتراف بها وقياسها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 12 ومعايير المحاسبة الدولية رقم 19 على التوالي،
- المطلوبات وأدوات حقوق الملكية المتعلقة بترتيبات الدفع على أساس الأسهم الخاصة بالمنشأة المستحوذ عليها أو ترتيبات الدفع على أساس الأسهم الخاصة التي أبرمتها المجموعة لاستبدال ترتيبات الدفع على أساس الأسهم الخاصة بالمنشأة المستحوذ عليها يتم قياسها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 في تاريخ الاستحواذ (انظر أدناه)، و
- موجودات (أو مجموعات الاستبعاد) المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 يتم قياسها وفقاً لذلك المعيار.

يتم قياس الشهرة على أنها الزيادة في مجموع قيمة المقابل المنقول وقيمة أي حصص غير مسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) المحتفظ بها سابقاً من قبل الشركة المستحوذ في المنشأة المستحوذ عليها، فوق صافي المبالغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات المكتتة القابلة للتحديد والمطلوبات المحتملة. وإن حدث، بعد إعادة التقييم، أن كان صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المكتتة القابلة للتحديد والمطلوبات المحتملة تزيد عن مجموع المقابل المنقول وقيمة أي حصص غير مسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) المحتفظ بها سابقاً من قبل الشركة المستحوذ في المنشأة المستحوذ عليها، فيتم الاعتراف بالزيادة مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع كربح من الشراء بسعر مجز.

عندما يتضمن المقابل المنقول من قبل المجموعة في عملية اندماج الأعمال ترتيب مقابل محتمل، يُقاس المقابل المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ويتم إدراجه كجزء من المقابل المنقول في عملية اندماج الأعمال. تُعدّل التغيرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل المؤهلة كتعديلات على فترة القياس بأثر رجعي، مع إجراء التعديلات المقابلة على الشهرة. إن تعديلات فترة القياس هي التعديلات التي تنتج عن توافر معلومات إضافية تم الحصول عليها خلال "فترة القياس" (التي لا يجب أن تتجاوز سنة واحدة من تاريخ الاستحواذ) بشأن الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ.

إن المحاسبة اللاحقة عن التغيرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل غير المؤهلة كتعديلات على فترة القياس تستند إلى كيفية تصنيف المقابل المحتمل. لا يُقاس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية في تواريخ التقرير المالي اللاحقة ويتم المحاسبة عن تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يُعاد قياس المقابل المحتمل الآخر بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

عند إنجاز عملية اندماج الأعمال على مراحل، يُعاد قياس حصص المجموعة المحتفظ بها سابقاً في المنشأة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة، إن وجدت، ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. إن المبالغ الناتجة من الحصص في المنشأة المستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ والتي تم الاعتراف بها سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع، في حال كانت تلك المحاسبة مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة.

إذا لم تكتمل المحاسبة الأولية عن اندماج الأعمال بنهاية فترة التقرير المالي التي حدث فيها اندماج الأعمال، تفصح المجموعة عن المبالغ المؤقتة للبيود التي لم تكتمل المحاسبة عنها. تُعدّل تلك المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس (انظر أعلاه)، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية، لكي تعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها بشأن الحقائق والظروف التي كانت موجودة بتاريخ الاستحواذ، والتي، لو كانت معروفة، لكانت ستؤثر في المبالغ المعترف بها اعتباراً من ذلك التاريخ.

2.3.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة والمنشآت التي تسيطر عليها المجموعة حتى 31 ديسمبر من كل سنة. تتحقق السيطرة عندما تقوم المجموعة:

- القدرة على السيطرة على المنشأة المستثمر بها؛
 - التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع المنشأة المستثمر بها؛
 - القدرة على استخدام السيطرة في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد.
- تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على المنشأة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المذكورة أعلاه.
- عندما تكون حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها أقل من أغلبية حقوق التصويت، فإنها تعتبر أن لديها سيطرة على المنشأة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة بالمنشأة المستثمر بها من جانب واحد. تأخذ المجموعة في الحسبان جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كانت حقوق تصويت المجموعة في المنشأة المستثمر بها كافية أم لا لمنحها السيطرة، بما في ذلك:

- حجم ما تحتفظ به المجموعة من حقوق تصويت بالنسبة إلى حجم وتشتت ما يحتفظ به حاملو الأصوات الآخرون؛
 - حقوق التصويت الممكنة المحتفظ بها من قبل المجموعة أو حاملي الأصوات الآخرين أو الأطراف الأخرى؛
 - الحقوق الناشئة من ترتيبات تعاقدية أخرى؛ و
 - أي حقائق وظروف أخرى تبين أنه لدى المجموعة، أو ليس لديها، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يلزم فيه اتخاذ تلك القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.
- لا تباشر المجموعة تجميع شركة مستثمر بها حتى إن احتفظت المجموعة بأغلبية حقوق التصويت (أكثر من 50%) في الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن المجموعة لا تمتلك السيطرة على الشركة المستثمر بها عقب تقييم عناصر السيطرة الموضحة أعلاه.

يبدأ تجميع شركة تابعة عندما تسيطر المجموعة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم تحديدًا تضمين نتائج الشركات التابعة المقتناة أو المستبعدة خلال السنة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع اعتباراً من تاريخ سيطرة المجموعة على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية المستخدمة مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

عند التجميع يتم بالكامل استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة.

يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة بشكل منفصل عن حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة. يمكن مبدئياً قياس حصص المساهمين غير المسيطرين التي تمثل حصص ملكية حالية والتي تمنح حاملها حصة تناسبية من صافي الموجودات عند التصفية بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية للحصص غير المسيطرة في القيمة العادلة لصادفي موجودات الشركة المقتناة. يتم اختيار القياس على أساس كل عملية استحواذ على حدة. يتم مبدئياً قياس الحصص غير المسيطرة الأخرى بالقيمة العادلة. لاحقاً لعملية الاستحواذ، تمثل القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة مبلغ تلك الحصص عند الاعتراف المبدئي بالإضافة إلى حصة الحصص غير المسيطرة في التغييرات اللاحقة في حقوق الملكية.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل مكون من مكونات الدخل الشامل الآخر على مساهمي المجموعة والحصص غير المسيطرة. ويتم توزيع إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة على مساهمي الشركة والحصص غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك أن يكون لدى الحصص غير المسيطرة رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغييرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة للمجموعة لتعكس التغييرات في حصتها ذات الصلة في الشركات التابعة ويتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة التي تم تعديل الحصص غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، يتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستبعاد المعترف بها ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع كالفرق بين (1) مجموع القيمة العادلة للمبلغ المستلم والقيمة العادلة لأي حصة محتفظ بها و(2) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة)، ناقصاً مطلوبات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة. يتم المحاسبة عن جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتعلقة بتلك الشركة التابعة كما لو أن المجموعة قد استبعدت موجودات ومطلوبات الشركة التابعة ذات الصلة بشكل مباشر (على سبيل المثال: إعادة تصنيفها إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع أو تحويلها إلى فئة أخرى من حقوق الملكية كما هو مطلوب / مسموح به وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي المعمول بها). يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 حسب الاقتضاء، أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

2.3.3 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية ضمن بيان المركز المالي المجمع للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

تُقاس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ المتاجرة. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) تُضاف إلى القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية أو تُخصم منها، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف المبدئي. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

الموجودات المالية

يتم الاعتراف بجميع عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتم بالشروط المعتادة أو استبعادها باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة. إن عمليات الشراء أو البيع التي تتم بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف السائدة في السوق.

إن جميع الموجودات المالية المعترف بها تُقاس بأكملها لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة، استناداً إلى تصنيف الموجودات المالية.

تصنيف الموجودات المالية

(1) أدوات الدين المصنفة بالتكلفة المطفأة

تُقاس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تتمثل في دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

التكلفة المطفأة وطريقة معدل الفائدة الفعلية

إن طريقة معدل الفائدة الفعلية هي طريقة تقتضي احتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترة المرتبطة بها. بالنسبة للأدوات المالية بخلاف الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات جدارة ائتمانية منخفضة (أي الموجودات ذات جدارة ائتمانية منخفضة عند الاعتراف المبدئي)، يعتبر معدل الفائدة الفعلية هو المعدل الذي يخصم فعلياً الدفعات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية وتكاليف المعاملة والأقساط أو الخصومات الأخرى) باستثناء الخسائر الائتمانية المتوقعة، خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو، حسب الاقتضاء، خلال فترة أقصر، بإجمالي القيمة الدفترية لأداة الدين عند الاعتراف المبدئي. بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات جدارة ائتمانية منخفضة، يتم احتساب معدل الفائدة الفعلية المعدل بالمخاطر الائتمانية من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية، شاملة الخسائر الائتمانية المتوقعة، على أساس التكلفة المطفأة لأداة الدين عند الاعتراف المبدئي.

إن التكلفة المطفأة للأصل المالي هي المبلغ الذي يتم من خلاله قياس الأصل المالي عند الاعتراف المبدئي مخصوماً منه دفعات سداد المبلغ الأصلي، ومضافاً إليه الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق يتم تسويته بين المبلغ المبدئي ومبلغ الاستحقاق، ومعدلاً بأي مخصص خسارة.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية بالنسبة لأدوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للأدوات المالية بخلاف الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات جدارة ائتمانية منخفضة، يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلية على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي باستثناء الموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً ذات جدارة ائتمانية منخفضة (انظر أدناه). بالنسبة للموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً ذات جدارة ائتمانية منخفضة، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلية على التكلفة المطفأة للأصل المالي. إذا تحسنت المخاطر الائتمانية الناتجة عن الأدوات المالية ذات الجدارة الائتمانية المنخفضة في فترات التقرير المالي اللاحقة بحيث لم يعد الأصل المالي ذو جدارة ائتمانية منخفضة، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلية على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات جدارة ائتمانية منخفضة، تعترف المجموعة بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلية المعدل بالمخاطر الائتمانية على التكلفة المطفأة للأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي. إن طريقة الاحتساب لا تستند إلى أساس إجمالي حتى في حالة تحسن المخاطر الائتمانية للأصل المالي لاحقاً بحيث لم يعد الأصل المالي ذو جدارة ائتمانية منخفضة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع، ويتم إدراجها ضمن بند " إيرادات فوائد".

(2) أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التطبيق المبدئي، يجوز للمجموعة أن تختار بشكل لا رجعة فيه (حسب كل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لن يتم السماح بالتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية محتفظ بها بغرض المتاجرة أو كانت تمثل مقابل محتمل معترف به من قبل المشتري في اندماج الأعمال.

إن الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة. ويتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بأي أرباح أو خسائر متراكمة ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها ضمن احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات. لا يتم إعادة تصنيف الربح المتراكم أو الخسارة المتراكمة إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع عند بيع استثمارات في أدوات حقوق ملكية، بل يستمر تجميعها ضمن حقوق الملكية.

يتم الاعتراف بالتوزيعات الناتجة من هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ما لم تمثل التوزيعات بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم إدراج التوزيعات في بند "إيرادات استثمارات" ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

(3) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الموجودات المالية غير المستوفية لمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتحديداً:

- يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما لم تقم المجموعة بتصنيف استثمار حقوق الملكية غير المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي لا تمثل مقابل محتمل ناتج من اندماج الأعمال، وذلك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبدئي.
- يتم تصنيف أدوات الدين التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالإضافة إلى ذلك، يمكن تصنيف أدوات الدين التي تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي إذا كان هذا التصنيف يستبعد أو يقلل بشكل جوهري من عدم التوافق في القياس أو الاعتراف (التباين المحاسبي) الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عنها استناداً إلى أسس مختلفة. لم تقم المجموعة بتصنيف أي أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

في نهاية كل فترة تقرير مالي، يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، مع الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من القيمة العادلة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بأي مخصص خسارة نتيجة الخسائر الائتمانية المتوقعة على استثمارات في أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والذمم التجارية المدينة وأصول العقود، بالإضافة إلى عقود الضمانات المالية. يتم تحديث قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ كل تقرير مالي لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالأداة المالية ذات الصلة.

تعترف المجموعة دائماً بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الذمم التجارية المدينة وأصول العقود. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة لاحتساب المخصصات استناداً إلى التجارب السابقة للشركة فيما يتعلق بالخسائر الائتمانية، والتي يتم تعديلها وفقاً للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقدير التوجه الحالي والمتوقع للظروف كما في تاريخ التقرير المالي، بما في ذلك القيمة الزمنية للأموال عند الاقتضاء.

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة عند وجود زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. غير أنه، إذا لم ترتفع مخاطر الائتمان على أداة مالية بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي، تقيس المجموعة مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً. إن تقدير ما إذا كانت الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة ينبغي الاعتراف بها يستند إلى الزيادة الملحوظة في احتمالية أو مخاطر حدوث التعثر منذ الاعتراف المبدئي، بدلاً من جود دليل على تدهور الجدارة الائتمانية للأصل المالي في تاريخ التقرير المالي.

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من حالات التعثر المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض، تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرًا جزءًا من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة التي من المتوقع أن تنتج عن حالات التعثر على الأداة المالية والتي من المحتمل أن تحدث خلال 12 شهرًا بعد تاريخ التقرير المالي.

1. الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأداة المالية قد ارتفعت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي، تقارن المجموعة مخاطر التعثر التي تحدث على الأداة المالية كما في تاريخ التقرير المالي مع مخاطر التعثر التي تحدث على الأداة المالية كما في تاريخ الاعتراف المبدئي. في سبيل إجراء هذا التقدير، تراعي المجموعة المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمؤيدة، بما في ذلك التجارب السابقة والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكبد تكلفة أو جهد.

بالنسبة لعقود الضمانات المالية، يتم اعتبار التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفًا في الالتزام غير القابل للإلغاء على أنه تاريخ الاعتراف المبدئي لغرض تقييم الأداة المالية لمعرفة الانخفاض في القيمة. في سبيل تحديد ما إذا كانت هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بعقود الضمانات المالية، تراعي المجموعة التغيرات في مخاطر تعرض المدين المعني للتعثر في سداد التزاماته التعاقدية.

تراقب المجموعة باستمرار فاعلية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان وتعديلها حسب الاقتضاء لضمان أن المعايير قادرة على تحديد الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان قبل أن ينقضي استحقاق المبلغ.

تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأداة المالية لم تتزايد بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي في حال تم التحديد بأن الأداة المالية تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير المالي. يتم التحديد بأن الأداة المالية تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:

- (1) كانت تنطوي الأداة المالية على مستوى منخفض من مخاطر التعثر في السداد،
- (2) كان للمقترض قدرة كبيرة على الوفاء بالتزاماته من التدفق النقدي التعاقدية في الأجل القريب، و
- (3) كان يحتمل، ولكن ليس بالضرورة، أن تقلل التغيرات العكسية في الظروف الاقتصادية وظروف الأعمال على المدى الطويل قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته من التدفق النقدي التعاقدية.

2. تعريف التعثر

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي ينطوي على حالة تعثر في السداد عندما يكون من غير المحتمل أن يدفع المقترض التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل، أو إذا كان هناك شك كاف حول إمكانية التحصيل النهائية، أو إذا انقضى أجل الاستحقاق لفترة تزيد عن 90 يومًا بالنسبة للعميل.

3. الموجودات المالية منخفضة الجدارة الائتمانية

يكون الأصل المالي منخفض الجدارة الائتمانية عندما ينشأ حدث واحد أو أكثر ويكون له تأثير مادي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لذلك الأصل المالي. إن الدليل على أن الأصل المالي أصبح منخفض الجدارة الائتمانية يتضمن بيانات ملحوظة حول الأحداث التالية:

- (أ) التعثر المالي بشكل كبير للمصدر أو المقرض؛
- (ب) خرق العقد مثل حالات التعثر أو انقضاء تاريخ الاستحقاق (انظر (2) أعلاه)؛
- (ج) منح المقرض/ المقرضين امتياز (امتيازات) للمقترض لم يكن المقرض ليمنحها للمقترض لولا وجود أسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بتعثر المقترض ماليًا.
- (د) أن يصبح من المحتمل إفلاس المقترض أو خضوعه لعملية إعادة هيكلة مالية أخرى.
- (هـ) زوال سوق نشط لهذا الأصل المالي بسبب وجود صعوبات مالية.

4. سياسة الشطب

تشطب المجموعة الأصل المالي عند وجود معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يعاني من صعوبات مالية بالغة ولا توجد توقعات واقعية حول إمكانية التحصيل.

5. القياس والاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة يعتبر مؤشرًا على احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر (على سبيل المثال حجم الخسارة إذا كان هناك تعثر في السداد) وقيمة التعرض عند التعثر. يستند تقدير احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر إلى البيانات السابقة المعدلة حسب المعلومات المستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما فيما يتعلق بقيمة التعرض عند التعثر، بالنسبة للموجودات المالية؛ تتمثل قيمة التعرض عند التعثر في إجمالي القيمة الدفترية للموجودات في تاريخ التقرير المالي، وبالنسبة لعقود الضمان المالي؛ تتضمن قيمة التعرض عند التعثر المبلغ المسحوب كما في تاريخ التقرير المالي بالإضافة لأي مبالغ إضافية من المتوقع أن يتم سحبها في المستقبل بحلول تاريخ التعثر المحدد استنادًا إلى النمط التاريخي، فضلاً عن تفهم المجموعة لاحتياجات التمويل المستقبلية المحددة للمدينين وغير ذلك من المعلومات المستقبلية الأخرى ذات الصلة.

بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على أنها تتمثل في الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلية.

استبعاد الموجودات المالية

تستبعد المجموعة الأصل المالي فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل؛ أو عندما تقوم المجموعة فعلياً بتحويل الأصل المالي وجميع مخاطر ومنافع الملكية للأصل المالي إلى منشأة أخرى. في حال عدم قيام المجموعة بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المنقول، تعترف المجموعة بحصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط به مقابل المبالغ التي قد تضطر لدفعها. أما في حال احتفاظ المجموعة بشكل جوهري بجميع مخاطر ومنافع ملكية أصل مالي محول، فإن المجموعة تستمر في الاعتراف بالأصل المالي وتعترف أيضاً بالفروض المضمونة بمبلغ المحصلات المستلمة.

عند استبعاد الأصل المالي المقاس بالتكلفة المطفأة، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والمبلغ المقابل المستلم والمستحق ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. كذلك، عند استبعاد الاستثمار في أداة دين مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم استثمارات ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. وفي المقابل، عند استبعاد أي من الاستثمارات في أداة حقوق الملكية التي تم اختيارها من قبل المجموعة عند الاعتراف المبدئي لقيم قياسية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم استثمارات ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع بل يستمر تجميعها ضمن حقوق الملكية.

المطلوبات المالية

المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة

إن المطلوبات المالية يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إن طريقة معدل الفائدة الفعلية هي طريقة تقتضي احتساب التكلفة المطفأة للالتزام المالي وتوزيع مصروف الفوائد على الفترة المرتبطة بها. إن معدل الفائدة الفعلية هو المعدل الذي يخصم فعلياً الدفعات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية وتكاليف المعاملة والأقساط أو الخصومات الأخرى) خلال العمر المتوقع للالتزام المالي أو (حسب الاقتضاء) خلال فترة أقصر، بالتكلفة المطفأة للالتزام المالي.

تُصنف المطلوبات المالية كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يُصنف الالتزام المالي كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم تصنيفه كمحتفظ به لغرض المتاجرة أو إذا كان أداة مشتقة أو إذا تم تصنيفه كذلك عند الاعتراف المبدئي. إن المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تُقاس بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصاريف فوائد، ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. تُقاس المطلوبات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بمصاريف الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. ويتم الاعتراف كذلك بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

استبعاد المطلوبات المالية

تستبعد المجموعة المطلوبات المالية عندما يتم الإغفاء من التزامات المجموعة أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحية استحقاقها. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المستبعد والمقابل المدفوع والمستحق ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

التزامات عقد الضمان المالي

إن عقد الضمان المالي هو العقد الذي يتطلب من المصدر أن يسدد مدفوعات محددة لتعويض حامل العقد عن الخسارة التي يتكبدها بسبب فشل مدين محدد في القيام بالمدفوعات عندما تصبح مستحقة وفقاً لشروط أداة دين.

تُقاس التزامات عقد الضمان المالي مبدئياً بقيمتها العادلة، وإذا لم تُصنف كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولم ينشأ عنها تحويل أصل، فإنها تُقاس لاحقاً بأي مما يلي أيهما أعلى:

- مبلغ مخصص الخسارة المحدد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (انظر الموجودات المالية أعلاه).
- المبلغ المعترف به مبدئياً ناقصاً، حسب الاقتضاء، إجمالي مبلغ الإطفاء المعترف به وفقاً لسياسات الاعتراف بالإيرادات.

مشتقات الأدوات المالية وأنشطة التحوط

تدخل المجموعة في مشتقات الأدوات المالية لإدارة انكشافها على معدلات الفائدة. يتم الاعتراف بالمشتقات مبدئيًا بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد مشتقات الأداة المالية ويُعاد قياسها لاحقًا بقيمتها العادلة في تاريخ كل تقرير مالي. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع ما لم يتم وسم المشتقات كأداة تحوط فعالة، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع على طبيعة علاقة التحوط.

يتم الاعتراف بالمشتقات ذات القيمة العادلة الموجبة كأصل مالي، بينما يتم الاعتراف بالمشتقات ذات القيمة العادلة السالبة كالتزام مالي. لا تخضع المشتقات للمقاصة في البيانات المالية ما لم يكن للمجموعة كل من الحق القانوني والنية لإجراء المقاصة.

محاسبة التحوط

بالنسبة لمحاسبة التحوط، تقوم المجموعة بتحديد المشتقات كتحوطات القيمة العادلة لموجودات أو مطلوبات معترف بها أو ارتباط مؤكد (تحوط القيمة العادلة) أو كتحوطات خطر معين متعلق بأحد الموجودات أو المطلوبات المعترف بها أو المعاملات التي يمكن توقعها بشكل كبير (تحوط التدفق النقدي) أو كتحوطات صافي الاستثمار في عمليات أجنبية (تحوط صافي الاستثمار).

في بداية علاقة التحوط، توثق المجموعة علاقة التحوط بين أداة التحوط والبند المتحوط له بالإضافة إلى أهدافها من إدارة المخاطر واستراتيجيتها لمباشرة عمليات التحوط. علاوة على ذلك وفي بداية التحوط، تقوم المجموعة بشكل مستمر بتوثيق ما إذا كانت أداة التحوط ذات فاعلية لتسوية التغيرات في القيم العادلة أو التدفقات النقدية للبند المتحوط له والتي تُعزى إلى المخاطر المتحوط لها، ويتحقق ذلك عندما تستوفي علاقات التحوط جميع متطلبات فاعلية التحوط التالية:

- أن يكون هناك علاقة اقتصادية بين البند المتحوط له وأداة التحوط؛
- ألا يهين أثر المخاطر الائتمانية على التغيرات في القيمة التي تنشأ عن تلك العلاقة الاقتصادية؛ و
- أن تكون نسبة التحوط في علاقة التحوط هي نفس النسبة الناتجة عن كمية البند المتحوط له التي تقوم المجموعة بالتحوط له فعليًا، ومبلغ أداة التحوط الذي تستخدمه المجموعة فعليًا لتحوط تلك الكمية من البند المتحوط له.

إذا توقفت علاقة التحوط عن استيفاء متطلب فاعلية التحوط المتعلق بنسبة التحوط ولكن ظل الهدف من إدارة المخاطر لعلاقة التحوط المصنفة كما هو، تعدل المجموعة نسبة التحوط الخاصة بعلاقة التحوط (أي إعادة التوازن) بحيث تستوفي ضوابط التأهل مرة أخرى.

تحوطات القيمة العادلة

يتم الاعتراف بالتغير في القيمة العادلة لأدوات التحوط المؤهلة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع إلا إذا اشتملت أدوات التحوط على أداة حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم تعديل القيمة الدفترية للبند المتحوط له الذي لم يتم قياسه فعليًا بالقيمة العادلة مقابل التغير في القيمة العادلة الذي يُعزى إلى المخاطر المتحوطة مع إدراج ما يقابله ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. بالنسبة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه لن يتم تعديل القيمة الدفترية نظرًا لأنها مدرجة فعليًا بالقيمة العادلة، ولكن يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر التحوط ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع بدلاً من الدخل الشامل الآخر. وفي حالة إذا كان البند المتحوط له يمثل أداة حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن ربح أو خسارة التحوط تظل مدرجة ضمن الدخل الشامل الآخر من أجل مطابقة أداة التحوط. عند الاعتراف بأرباح أو خسائر التحوط ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع، يتم الاعتراف بها ضمن السطر ذاته المحدد للبند المتحوط له.

تتوقف المجموعة عن المحاسبة عن التحوط فقط عندما تتوقف علاقة التحوط (أو جزء من علاقة التحوط) عن استيفاء ضوابط التأهل (بعد إعادة التوازن لعلاقة التحوط، إذا كان منطبقًا). ويشمل ذلك حالات انقضاء أداة التحوط أو بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها. ولهذا الغرض، يتم المحاسبة عن حالة التوقف بأثر مستقبلي. إن تسوية القيمة العادلة المطبقة على القيمة الدفترية للبند المتحوط له والناتجة عن المخاطر المتحوط لها يتم إطفائها ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع اعتبارًا من ذلك التاريخ.

تحوطات التدفق النقدي

إن الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات وأدوات التحوط الفعالة الأخرى التي يتم تصنيفها وتأهيلها كتحوطات تدفق نقدي يتم الاعتراف به ضمن بيان الدخل الشامل الآخر المجمع ويتم تجميعه ضمن مخصص التحوط، مقتصرًا على التغير التراكمي في القيمة العادلة للبند المتحوط له اعتبارًا من بداية التحوط. ويتم الاعتراف بالربح أو الخسارة على الجزء غير الفعال من التحوط مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع، ويتم إدراجه ضمن بند "أرباح وخسائر أخرى".

إن المبالغ المعترف بها سابقًا في الدخل الشامل الآخر والمجموعة ضمن حقوق الملكية يُعاد تصنيفها إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترات التي يؤثر خلالها البند المتحوط له في الربح أو الخسارة، وذلك ضمن البند المتحوط له والمعترف به. غير أنه عندما ينشأ عن معاملة متوقعة متحوط لها الاعتراف بأصل غير مالي أو التزام غير مالي، فإن الأرباح والخسائر المعترف بها سابقًا في الدخل الشامل الآخر والمجموعة ضمن حقوق الملكية يتم استبعادها من حقوق الملكية وإدراجها ضمن التكلفة المقاسة مبدئيًا للأصل غير المالي أو الالتزام غير المالي. ولا يؤثر هذا التحويل على الدخل الشامل الآخر. علاوة على ذلك، إذا كانت المجموعة تتوقع أن بعض أو كل الخسائر المترتبة ضمن مخصص التحوط لن يتم استردادها في المستقبل، فإنه يتم إعادة تصنيف هذا المبلغ مباشرة إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع.

توقف المجموعة محاسبة التحوط فقط عندما تتوقف علاقة التحوط (أو جزء منها) عن استيفاء ضوابط التأهل (بعد إعادة التوازن، إن وجد). ويشمل ذلك الحالات التي تنتهي فيها صلاحية أداة التحوط أو يتم بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها. ويتم المحاسبة عن هذا التوقف بأثر مستقبلي. إن الأرباح والخسائر المدرجة ضمن بيان الدخل الشامل الآخر المجمع والمترجمة ضمن مخصص التحوط في ذلك الوقت تظل مدرجة ضمن حقوق الملكية ويتم إعادة تصنيفها إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع في حال حدوث معاملة متوقعة. وعندما لا يتوقع حدوث معاملة متوقعة، فإن الأرباح أو الخسائر المترجمة ضمن مخصص التحوط يتم تصنيفها مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تحوطات صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية

يتم المحاسبة عن تحوطات صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية بشكل مماثل لتحوطات التدفق النقدي: يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن عقود العملات الأجنبية الأجلة فيما يتعلق بالجزء الفعال من التحوط ضمن بيان الدخل الشامل الآخر المجمع ويتم جميعها ضمن احتياطي ترجمة عملات أجنبية. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتعلقة بالجزء غير الفعال مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع ويتم إدراجها ضمن بند "مصاريف وإيرادات أخرى". يتم إعادة تصنيف أي أرباح أو خسائر ناتجة عن أداة التحوط ومجموعة ضمن احتياطي ترجمة عملات أجنبية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع عند الاستبعاد الكامل أو الاستبعاد الجزئي لعملية أجنبية.

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم التقاص بين الموجودات والمطلوبات المالية وتُدرج على أساس الصافي في بيان المركز المالي المجمع المرفق عند وجود حق قانوني مُلزم بإجراء التقاص على المبالغ المسجلة وتعزّم المجموعة إما السداد على أساس الصافي أو تحقق الموجودات وسداد المطلوبات في الوقت ذاته.

2.3.4 النقد والنقد المعادل

إن النقد بالصندوق والودائع تحت الطلب والودائع لأجل لدى البنوك التي لا تتجاوز آجال استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر، بالصافي من الرصيد القائم للسحب على المكشوف، تُصنف كنقد ونقد معادل في بيان التدفقات النقدية المجمع.

2.3.5 المخزون

يتم إدراج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. وتتضمن التكلفة تكاليف المواد المباشرة، وحسب الاقتضاء، تكاليف العمالة المباشرة وتلك المصاريف غير المباشرة المتكبدة لإحضار المخزون إلى موقعه وحالته الحالية. تُحتسب التكلفة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجحة. يمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها سعر البيع المقدّر ناقصاً جميع التكاليف المقدرة للإنجاز والتكاليف المتكبدة في التسويق والبيع والتوزيع.

2.3.6 استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

إن الشركة الزميلة هي منشأة تمارس الشركة تأثيراً جوهرياً عليها لكنها ليست شركة تابعة ولا تمثل حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر بها لكنه لا يمثل سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون بموجبه للأطراف التي لها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي أصول الترتيب المشترك. السيطرة المشتركة هي التقاسم المتفق عليه تعاقدياً للسيطرة على ترتيب، ولا يتحقق ذلك إلا عندما تتطلب القرارات بشأن الأنشطة ذات الصلة الموافقة بالإجماع من الأطراف التي تتقاسم السيطرة.

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة في هذه البيانات المالية باستخدام طريقة حقوق الملكية إلا عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به لغرض البيع، إذ يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك مبدئياً بالتكلفة ضمن بيان المركز المالي، ويتم تعديله لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في ربح أو خسارة والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. عندما يتجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة أو المشروع المشترك حصة المجموعة في تلك الشركة الزميلة أو ذلك المشروع المشترك (متضمنة أي حصص طويلة الأجل تمثل، في جوهرها، جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك) تتوقف المجموعة عن الاعتراف بنصيبها من الخسائر الإضافية. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية فقط في حدود ما يقع على عاتق المجموعة من التزامات قانونية أو متوقعة أو قيامها بسداد دفعات نيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية اعتباراً من التاريخ الذي تصبح فيه الشركة المستثمر بها شركة زميلة أو مشروع مشترك. عند الاستحواذ على استثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك، فإن أي زيادة في تكلفة الاستثمار عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات في الشركة المستثمر بها يتم الاعتراف به كشهرة، والتي يتم تضمينها في القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع بأي زيادة في حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات عن تكلفة الاستثمار بعد إعادة التقييم، وذلك في الفترة التي يتم فيها الاستحواذ على الاستثمار.

تُطبق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 36 لتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة أو مشروع مشترك. عندما يكون ذلك ضروريًا، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وذلك وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 36 كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته القابلة للاسترداد (قيمة الاستخدام والقيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع، أيهما أعلى) بقيمته الدفترية. لا توزع أي خسارة معترف بها للانخفاض في القيمة على أي أصل بما في ذلك الشهرة التي تشكل جزءًا من القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف بأي رد لخسارة الانخفاض في القيمة المشار إليها وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 36 وذلك بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية اعتبارًا من تاريخ عدم اعتبار الاستثمار كشركة زميلة أو مشروع مشترك. عندما تحتفظ المجموع بحصة في شركة زميلة سابقة أو مشروع مشترك سابق وتكون الحصة المحتفظ بها عبارة عن أصل مالي، تقيس المجموعة الحصة المحتفظ بها بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ، وتعتبر القيمة العادلة للحصة المحتفظ بها هي قيمتها العادلة عند الاعتراف المبدي وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. يتم مراعاة الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك في تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأي حصة محتفظ بها وأي متحصلات ناتجة عن بيع جزء من الحصة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك وذلك عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن جميع المبالغ المعترف بها سابقًا ضمن بيان الدخل الشامل المجمع فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة وفقًا لنفس الأساس الذي كان سيُطلب الاستناد إليه إذا قامت الشركة الزميلة ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بشكل مباشر. وعليه، إذا تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المعترف بها سابقًا في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة أو ذلك المشروع المشترك إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر من حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع (كتسوية ناتجة عن إعادة التصنيف) عندما يتم استبعاد الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

عندما تخفض المجموعة حصة ملكيتها في شركة زميلة أو مشروع مشترك مع استمرارها في استخدام طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف نسبة الربح أو الخسارة المعترف بها سابقًا ضمن الدخل الشامل الآخر والمتعلقة بذلك التخفيض في حصة الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع إذا كان ينبغي إعادة تصنيف ذلك الربح أو الخسارة إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

عندما تبرم إحدى كيانات المجموعة معاملة مع إحدى الشركات الزميلة أو أحد المشاريع المشتركة الخاصة بالمجموعة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة أو المشروع المشترك يتم الاعتراف بها في البيانات المالية للمجموعة فقط بحدود الحصص في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك التي ليست منسوبة للمجموعة. اختارت المجموعة تطبيق هذه السياسة المحاسبية في حالة توقفها عن السيطرة على شركة تابعة نتيجة لبيع حصتها المسيطرة في إحدى الشركات الزميلة أو أحد المشاريع المشتركة القائمة.

تطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، بما في ذلك متطلبات انخفاض القيمة، على الحصص طويلة الأجل في شركة زميلة أو مشروع مشترك التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية والتي تشكل جزءًا من صافي الاستثمار في الشركة المستثمر بها. إضافة إلى ذلك، عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على الحصص طويلة الأجل، لا تأخذ الشركة بعين الاعتبار التعديلات على قيمتها الدفترية التي يتطلبها معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (أي، تعديلات القيمة الدفترية للحصص طويلة الأجل الناشئة عن توزيع خسائر الشركة المستثمر بها أو تقييم الانخفاض في القيمة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 28).

2.3.7 ممتلكات ومعدات

تُدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصًا الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة الناتجة عن الانخفاض في القيمة. لا يتم استهلاك الأرض ملك حر.

تتضمن التكلفة سعر الشراء مُضافًا إليه المصاريف المرتبطة ارتباطًا مباشرًا بالأصل بغرض إحضاره إلى موقعه الحالي وحالته الراهنة لاستخدامه في النشاط المقصود منه.

تُستهلك الممتلكات والمعدات على أساس القسط الثابت وذلك حسب الأعمار الإنتاجية المقدرة لها على النحو التالي:

سنوات	مباني
50	تحسينات على أصول مستأجرة
3 - 8	معدات خلوية ومعدات أخرى
3 - 20	أثاث وتركيبات
3 - 5	

يجري تحويل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى الممتلكات والمعدات ذات الصلة عندما تُستكمل عمليات الإنشاء أو التركيب وما يرتبط بها من أعمال إنشائية مطلوبة لتجهيز الممتلكات والمعدات لاستخدامها المستهدف، وتصبح الممتلكات والمعدات جاهزة للاستخدام التشغيلي.

تُراجع هذه الموجودات دوريًا لتحديد أي انخفاض في القيمة. عندما يكون هناك مؤشر على أن القيمة الدفترية لأصل أكثر من قيمته القابلة للاسترداد، تُخفّض قيمة الأصل إلى قيمته القابلة للاسترداد. وتُدرج خسارة الانخفاض في القيمة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمعة. تُراجع القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك وتُعدل، حسب الاقتضاء، في نهاية كل سنة مالية.

تُعدل الموجودات في الاقتصادات ذات التضخم المرتفع من خلال تطبيق التغير في مؤشر أسعار المستهلك اعتبارًا من تاريخ الاستحواذ حتى تاريخ التقرير المالي الحالي. يستند احتساب الاستهلاك على هذه الموجودات إلى المبالغ المعدلة.

يُستبعد بند الممتلكات والمعدات عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام المستمر للأصل. وتُحدد أي أرباح أو خسائر ناتجة عن بيع أو استبعاد الأصل على أنها الفرق بين عائدات المبيعات والقيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بها ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمعة.

يجري رسملة النفقات اللاحقة فقط إذا كان من المرجح أن تتدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالنفقات إلى المجموعة.

2.3.8 موجودات غير ملموسة وشهرة

الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة المستحوذ عليها بشكل منفصل يتم إدراجها بالتكلفة ناقصًا الإطفاء المتراكم والخسائر المتراكمة الناتجة عن الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة المبينة في إيضاح رقم 13. يتم مراجعة العمر الإنتاجي المقدر وطريقة الإطفاء في نهاية كل فترة تقرير مالي ويتم المحاسبة عن أثر أي تغييرات في التقدير على أساس مستقبلي. إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة المستحوذ عليها بشكل منفصل يتم إدراجها بالتكلفة ناقصًا الخسائر المتراكمة الناتجة عن الانخفاض في القيمة.

الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها ضمن اندماج الأعمال

إن الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها ضمن اندماج الأعمال والمُعترف بها بشكل منفصل عن الشهرة يتم الاعتراف بها مبدئيًا بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ (والتي تمثل تكلفتها).

لاحقًا للاعتراف المبدئي، تُدرج الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها ضمن اندماج الأعمال بالتكلفة ناقصًا الإطفاء المتراكم والخسائر المتراكمة الناتجة عن الانخفاض في القيمة بنفس أساس المحاسبة عن الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل.

الحقوق المُعاد اقتناؤها

يمثل هذا البند حقوق تم منحها سابقًا للشركة المستحوذ عليها كي تستخدم أصل أو أكثر من الموجودات المُعترف بها أو غير المُعترف بها والخاصة بالشركة المستحوذ، ولكن تم إعادة الاستحواذ عليها كجزء من عملية اندماج الأعمال. يتم قياس هذه الحقوق المُعاد اقتناؤها على أساس المتبقي من الأجل التعاقدية من العقد ذي العلاقة بغض النظر عما إذا كان المشاركون في السوق سيأخذون في الحسبان التجديدات التعاقدية الممكنة أو الترتيبات الملزمة الأخرى عند قياس قيمته العادلة.

إن الحق المُعاد اقتناؤه هو أصل غير ملموس قابل للتحديد ويتم الاعتراف به بشكل منفصل عن الشهرة، ويتم إطفاءه على مدى الأجل التعاقدية المتبقي الذي تم منح الحق فيه.

حقوق الاستخدام غير القابلة للإبطال

يقصد بحق الاستخدام غير القابل للإبطال أنه الحق في استخدام جزء من سعة كابل الإرسال الأرضي أو البحري والممنوح لفترة محددة. يتم الاعتراف بحقوق الاستخدام غير القابلة للإبطال بالتكلفة كأصل عندما تمتلك المجموعة حق محدد غير قابل للإبطال لاستخدام جزء محدد من الأصل الأساسي، ويمثل بصفة عامة الألياف البصرية، وتمتد مدة استخدام هذا الحق خلال الجزء الأكبر من فترة استخدام الأصل الأساسي. ويتم الاعتراف بتلك الحقوق على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الاستخدام المتوقعة ومدة سريان العقد التي تتراوح ما بين 10 إلى 20 سنة، أيهما أقل.

عدم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة

يُستبعد الأصل غير الملموس عند البيع أو عند عدم توقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام أو البيع. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أصل غير ملموس والمقاسة على أنها الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل يتم الاعتراف بها ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمعة في الفترة التي يُستبعد فيها الأصل.

الشهرة

يتم الاعتراف بالشهرة بقياسها مبدئيًا كما هو مبين في إيضاح رقم 2.3.1.

لا يتم إطفاء الشهرة ولكن يتم مراجعتها مرة واحدة على الأقل سنويًا لتحديد الانخفاض في القيمة. ولغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم توزيع الشهرة على وحدات التوليد النقد الخاصة بالمجموعة (أو مجموعات وحدات توليد النقد) المتوقع أن تستفيد من التأخر الناتج عن اندماج الأعمال. يتم إجراء اختبار لتحديد انخفاض قيمة وحدات توليد النقد الموزع عليها الشهرة وذلك بشكل سنوي أو بمعدل أكثر تكرارًا إذا كان هناك مؤشر على انخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة، يتم توزيع خسارة انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تم توزيعها على الوحدة، ثم على الموجودات الأخرى في الوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. لا يتم رد خسارة انخفاض القيمة المعترف بها للشهرة في الفترة اللاحقة.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقدير قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل والتي لم يتم تعديل التدفقات النقدية المستقبلية بموجبها. تُعد المجموعة خطط الأعمال تتراوح مدتها من 4 إلى 5 سنوات. ويتم استخدام هذه الخطط لاحتساب قيمة الاستخدام. تُستخدم معدلات النمو طويل المدى للتدفقات النقدية لتقدير التدفقات النقدية لفترة تتجاوز تلك المدة التي تتراوح من 4 إلى 5 سنوات.

عند استبعاد وحدة توليد النقد، يتم تضمين المبلغ العائد للشهرة في سبيل تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستبعاد.

إن سياسة المجموعة المتعلقة بالشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركة زميلة مبينة في إيضاح رقم 2.3.6.

2.3.9 انخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات وأصول حق الاستخدام والموجودات غير الملموسة باستثناء الشهرة

في نهاية كل فترة تقرير مالي، تراجع المجموعة القيم الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات وأصول حق الاستخدام والموجودات غير الملموسة الخاصة بها لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على وجود خسارة ناتجة عن انخفاض قيمة تلك الموجودات. في حال وجود مثل هذا المؤشر، تُقدر القيمة القابلة للاسترداد للأصل لتحديد مدى الخسارة الناتجة عن انخفاض القيمة (إن وجدت). في حال لم يولد الأصل تدفقات نقدية بشكل مستقل عن الموجودات الأخرى، تُقدر المجموعة القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي يندرج ضمنها هذا الأصل. عندما يمكن تحديد أساس معقول وثابت للتوزيع، توزع الموجودات المشتركة على وحدات فردية لتوليد النقد أو يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد التي يمكن أن يحدد لها أساس معقول وثابت للتوزيع.

يتم إجراء اختبار انخفاض القيمة للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة مرة واحدة على الأقل سنويًا، وكلما كان هناك مؤشر في نهاية فترة التقرير المالي على احتمال حدوث انخفاض في قيمة الأصل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقدير قيمة الاستخدام، تُخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل والتي لم يتم تعديل التدفقات النقدية المستقبلية مقابلها.

في حالة تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من قيمته الدفترية، تُخفّض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى قيمته القابلة للاسترداد. ويتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

في حال تم رد خسارة انخفاض القيمة لاحقًا، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) بمقدار التقدير المعدل لقيمه القابلة للاسترداد بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال عدم الاعتراف بأي خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف برد خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع بمقدار استبعاد خسارة انخفاض القيمة التي تم الاعتراف بها للأصل في السنوات السابقة.

2.3.10 الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

تُصنف الموجودات غير المتداولة (ومجموعات الاستبعاد) كمحتفظ بها لغرض البيع وتُقاس بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع، أيهما أقل.

تُصنف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمحتفظ بها لغرض البيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية من خلال معاملة بيع بدلاً من الاستخدام المستمر. يُستوفى هذا الشرط فقط عندما يكون البيع مرجحًا للغاية ويكون الأصل (أو مجموعة الاستبعاد) متاحًا للبيع الفوري بحالته الراهنة. ينبغي للإدارة أن تكون ملتزمة بخطة بيع وأن يكون متوقعًا أن البيع سيكون مؤهلاً للاعتراف به كبيع مكتمل خلال سنة واحدة اعتبارًا من تاريخ التصنيف.

عندما تلتزم المجموعة بخطة بيع تنطوي على فقدان السيطرة على شركة تابعة، يتم تصنيف جميع موجودات ومطلوبات تلك الشركة التابعة كمحتفظ بها لغرض البيع عندما يتم استيفاء الشروط الموضحة أعلاه، بغض النظر عما إذا كانت المجموعة ستحتفظ بحصة غير مسيطرة في شركتها التابعة السابقة بعد عملية البيع.

عندما تلتزم المجموعة بخطة بيع تنطوي على فقدان السيطرة على شركة زميلة أو جزء من الاستثمار في شركة زميلة، يتم تصنيف الاستثمار أو جزء من الاستثمار في الشركة الزميلة التي سيتم استبعادها كمحتفظ به لغرض البيع عندما يتم استيفاء الشروط الموضحة أعلاه، بغض النظر عما إذا كانت المجموعة ستحتفظ بحصة غير مسيطرة في شركتها التابعة السابقة بعد عملية البيع. ومن ثم تتوقف المجموعة عن تطبيق طريقة حقوق الملكية فيما يتعلق بالجزء المصنف كمحتفظ به لغرض البيع. إن الجزء المحتفظ به من الاستثمار في شركة زميلة والذي كان مصنفاً كمحتفظ به لغرض البيع يستمر المحاسبة عنه باستخدام طريقة حقوق الملكية.

تمثل العملية المتوقعة أحد مكونات المنشأة الذي تم استبعاده أو تصنيفه على أنه محتفظ به لغرض البيع، أو يشكل خط أعمال رئيسي منفصل أو منطقة عمليات جغرافية منفصلة، أو يعتبر جزءاً من خطة واحدة منسقة لاستبعاد خط أعمال رئيسي منفصل أو منطقة عمليات جغرافية منفصلة، أو يعتبر شركة تابعة تم الاستحواذ عليها بغرض حصري يتمثل في إعادة بيعها. تُعرض نتائج العمليات المتوقعة في بند منفصل ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

2.3.11 قياس القيمة العادلة

القيم العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
 - في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.
- يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.
- يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.
- يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق المنافع الاقتصادية من خلال أفضل وأمثل استخدام للأصل أو ببيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل أفضل وأمثل استخدام له.
- تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.
- يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية، ضمن تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى للمدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:
- المستوى 1 - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة.
 - المستوى 2 - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر.

• المستوى 3 - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

بالنسبة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط، يتم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. يتم استخدام أسعار الطلب للموجودات وأسعار العرض للمطلوبات.

وبالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، يتم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المشابهة أو بالاعتماد على التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو باستخدام الأسعار المعلنة من قبل الوسطاء.

وبالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تحديد قيمتها العادلة من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية بمعدل العائد الحالي السائد في السوق لأدوات مالية مماثلة.

وبالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات تسلسل قياس القيمة العادلة عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير مالي.

ولغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات للموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل قياس القيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.

2.3.12 الضرائب

يمثل مصروف ضريبة الدخل مجموع الضريبة الحالية المستحقة والضريبة المؤجلة.

الضريبة الحالية

يستند تحديد مقدار الضريبة المستحقة في الوقت الحالي إلى الربح الخاضع للضريبة للسنة. يختلف مبلغ الربح الخاضع للضريبة عن صافي الربح المفصح عنه ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع إذ أنه لا يتضمن بنود الإيرادات والمصاريف الخاضعة للضريبة أو القابلة للخصم في سنوات أخرى ولا يتضمن أيضًا البنود غير الخاضعة للضريبة أو غير القابلة للخصم. يُحتسب مبلغ التزام الضريبة الحالية على المجموعة باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو التي ستطبق على الأرجح في نهاية فترة التقرير المالي.

يتم الاعتراف بمخصص مقابل المسائل الضريبية التي يكون فيها تحديد مقدار الضريبة غير مؤكد ولكن من المرجح أن يكون هناك تدفق نقدي صادر لصالح السلطة الضريبية في المستقبل. تُقاس المخصصات بأفضل تقدير للمبلغ المتوقع أن يصبح مستحق السداد. ويستند التقييم إلى أحكام وتقديرات خبراء الضرائب التابعين للمجموعة والمدعومين بالتجارب والخبرات السابقة في هذا المجال وفي بعض الحالات يستند إلى استشارات يتم الحصول عليها من مستشارين ضريبيين مستقلين.

الضريبة المؤجلة

تمثل الضريبة المؤجلة المبالغ الضريبية المتوقعة دفعها أو استردادها فيما يتعلق بالفروق بين المبالغ الدفترية للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية ووعاء الضريبة المقابل المستخدم في احتساب الربح الخاضع للضريبة ويتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة الالتزام. وبشكل عام، يتم الاعتراف بالتزامات الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بجميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة ويتم الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يحتمل معه توافر أرباح خاضعة للضريبة والتي يمكن مقابلهما استخدام الفروقات المؤقتة القابلة للخصم. لا يتم الاعتراف بتلك الموجودات والمطلوبات إذا نتج الفرق المؤقت عن الاعتراف المبدئي (بخلاف اندماج الأعمال) بموجودات والتزامات أخرى في معاملة لا تؤثر على الربح الخاضع للضريبة أو الربح المحاسبي. وإضافة لذلك، لا يتم الاعتراف بالتزام الضريبة المؤجلة إذ نتج الفرق المؤقت عن الاعتراف المبدئي بالشهرة.

يتم الاعتراف بالتزامات الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة الناتجة عن الاستثمارات في شركات تابعة وشركات زميلة والحصص في المشاريع المشتركة إلا عندما تكون المجموعة قادرة على السيطرة على رد الفروق المؤقتة ومن المحتمل عدم رد الفروق المؤقتة في المستقبل المنظور. إن أصول الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفروق المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بتلك الاستثمارات والحصص يتم الاعتراف بها فقط بالحد الذي يحتمل معه توافر أرباح كافية خاضعة للضريبة والتي يمكن مقابلهما استخدام منافع الفروقات المؤقتة ومن المتوقع ردها في المستقبل المنظور.

يتم مراجعة القيمة الدفترية لأصول الضريبة المؤجلة في تاريخ التقرير المالي ويتم تخفيضها بالحد الذي لا يحتمل معه تحقيق أرباح كافية خاضعة للضريبة بما يتيح استرداد كامل الأصل أو جزء منه.

تُحتسب الضريبة المؤجلة وفقًا لمعدلات الضريبة المتوقعة تطبيقها على الفترة التي يُسوى فيها الالتزام أو يتحقق فيها الأصل استنادًا إلى المعدلات الضريبية والقوانين الضريبية التي تم سنّها أو التي أصبحت في حكم المسنونة بنهاية فترة التقرير المالي.

يعكس قياس التزامات وأصول الضريبة المؤجلة الآثار الضريبية المترتبة على الطريقة التي تتوقع المجموعة أن يتم بها، في نهاية فترة التقرير المالي، استرداد أو تسوية القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.

يتم شطب أصول والتزامات الضريبة المؤجلة عندما يكون هناك حق قانوني ملزم بإجراء مقاصة بين أصول الضريبة الحالية مقابل التزامات الضريبة الحالية وعندما تتعلق بضرائب الدخل المفروضة من قبل نفس السلطة الضريبية وتتوي المجموعة تسوية أصول والتزامات الضريبة الحالية الخاصة بها على أساس الصافي.

الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة للسنة

يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والضريبة المؤجلة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع إلا عندما تتعلقان بالبنود المعترف بها ضمن بيان الدخل الشامل الآخر المجمع أو بشكل مباشر ضمن حقوق الملكية، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والضريبة المؤجلة أيضًا ضمن الدخل الشامل الآخر أو بشكل مباشر ضمن حقوق الملكية على التوالي. عندما تنشأ الضريبة الحالية أو الضريبة المؤجلة عن الاعتراف المبدئي فيما يتعلق باندماج الأعمال، يتم تضمين الأثر الضريبي عند المحاسبة عن اندماج الأعمال.

الزكاة

تُحتسب حصة الزكاة بواقع 1% من صافي الربح وفقًا لمتطلبات القانون رقم 46 لسنة 2006 وقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007 وتُحمل على بيان الربح أو الخسارة المجمع.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تُحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من صافي الربح وفقًا لمتطلبات القانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 وتُحمل على بيان الربح أو الخسارة المجمع.

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ("المؤسسة")

تحتسب المجموعة حصة المؤسسة بواقع 1% من ربح السنة وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على استبعاد المحول إلى الاحتياطي القانوني من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الإصلاح الضريبي العالمي – القواعد النموذجية للركيزة الثانية

تنشأ ضرائب الدخل عن قانون الضرائب المسنون بغرض تطبيق القواعد النموذجية للركيزة الثانية (الحد الأدنى للضريبة) التي نشرتها منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية بشأن مكافحة تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح، ويحدد القانون طريقة احتساب التزام الضريبة التكميلية بناءً على المبادئ الواردة في هذه القواعد التي توضح قانون الضرائب الذي يطبق الحد الأدنى من الضرائب التكميلية المحلية المؤهلة. أصدر المجلس سلسلة من التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 الخاص بضررائب الدخل. خلال الفترات التي تكون فيها التشريعات الخاصة بالركيزة الثانية مسنونة أو في حكم المسنونة دون دخولها حيز التنفيذ، ينبغي للمجموعة الإفصاح عن المعلومات المعروفة أو التي يمكن تقديرها بمعقولة مما يساعد مستخدمي البيانات المالية على إدراك مدى تعرض المنشأة لضرائب الدخل بموجب تشريعات الركيزة الثانية. وفقاً لأحكام هذه التعديلات، تطبق المجموعة الاستثناء الإلزامي والمؤقت بعدم الاعتراف بالضرائب المؤجلة المرتبطة بهذه الضرائب التكميلية. يُرجى الرجوع إلى إيضاح رقم 24 لمزيد من المعلومات.

2.3.13 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام قائم (قانوني أو ضمني) نتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يُطلب من المجموعة تسوية ذلك الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. يمثل المبلغ المعترف به كمخصص أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ التقرير المالي بمراعاة المخاطر وحالات عدم التأكد المتعلقة بالالتزام. عند قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، تمثل قيمته الدفترية القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون أثر القيمة الزمنية للأموال مادياً). عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية مخصص من الغير، يتم الاعتراف بالمبلغ المستحق كأصل وذلك في حال التأكد التام من استرداد المبلغ وتحديد قيمته بشكل موثوق به.

عقود متوقع خسارتها

يتم الاعتراف بالالتزامات الحالية الناتجة عن العقود المتوقعة خسارتها ويتم قياسها كمخصصات. ينشأ العقد المتوقع خسارته عندما يكون لدى المجموعة عقداً تتجاوز فيه التكاليف التي لا يمكن تجنبها للوفاء بالالتزامات المنصوص عليها في العقد المنافع الاقتصادية المتوقعة الحصول عليها بموجب هذا العقد.

2.3.14 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تلتزم المجموعة بسداد اشتراكات محددة في نظم التأمينات الاجتماعية الحكومية وكذلك سداد مبالغ للموظفين عند انتهاء خدمتهم دفعة واحدة بموجب لائحة منافع محددة وذلك وفقاً للقوانين المطبقة في البلدان التي يعملون بها. إن خطة المنافع المحددة غير ممولة ويتم احتسابها على أساس المبلغ المستحق للموظفين نتيجة لإنهاء خدمتهم بصورة غير طوعية في تاريخ بيان المركز المالي المجموع. يعتبر هذا الأساس تقديراً موثقاً به للقيمة الحالية للالتزام النهائي.

2.3.15 عقود الإيجار

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

تحدد المجموعة عند بدء العقد ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والالتزام عقد الإيجار ذي الصلة فيما يتعلق بجميع ترتيبات عقد الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المعرفة كعقود إيجار مدتها 12 شهراً أو أقل) وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. بالنسبة لعقود الإيجار، تعترف المجموعة بدفعات عقد الإيجار كمصروف تشغيلي على أساس القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار ما لم يكن هناك أساس نظامي آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي استهلكت فيه المنافع الاقتصادية من الأصل المستأجر.

يتم قياس التزام عقد الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار غير المسددة عند بدء مدة العقد، والمخصومة باستخدام المعدل الضمني في عقد الإيجار. في حال تعذر تحديد ذلك المعدل بسهولة، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي.

تشتمل دفعات عقد الإيجار المتضمنة في قياس التزام عقد الإيجار على:

- الدفعات الثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حوافز إيجار،
- دفعات عقد الإيجار المتغيرة، التي تعتمد على مؤشر أو معدل، التي تم قياسها مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل عند بدء مدة العقد،
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية،
- سعر ممارسة خيارات الشراء إذا كان المستأجر متأكداً من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و
- دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة خيار إنهاء عقد الإيجار.

يتم عرض التزام عقد الإيجار في بند منفصل في بيان المركز المالي المجموع.

يتم لاحقاً قياس التزام عقد الإيجار عن طريق زيادة القيمة الدفترية كي تعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار (باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية) وتخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات عقد الإيجار المسددة.

تعيد المجموعة قياس التزام عقد الإيجار (وتقوم بإجراء التسوية الملائمة على أصل حق الاستخدام ذي الصلة) عند:

- تغيير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تغيير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيرات التي طرأت على المؤشر أو المعدل أو الدفعات المتوقعة وفقاً للقيمة المتبقية المكفولة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المبدئي (ما لم يكن تغيير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيير في معدل الفائدة العائم، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
- تعديل عقد الإيجار وعدم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الخصم المعدل.

لم تُجر المجموعة أي من تلك التسويات خلال الفترات المعروضة.

تتضمن أصول حق الاستخدام على القياس المبدئي للالتزام عقد الإيجار ذي الصلة ودفعات عقد الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة العقد، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة وأي تكاليف مباشرة مبدئية. ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة.

يتم استهلاك أصول حق الاستخدام خلال مدة عقد الإيجار والعمر الإنتاجي للأصل المعني، أيهما أقرب. في حالة نقل عقد الإيجار لمملكية الأصل المعني أو أن تكلفة أصل حق الاستخدام تعكس ذلك، تتوقع المجموعة ممارسة خيار الشراء ويتم استهلاك أصل حق الاستخدام ذات الصلة خلال العمر الإنتاجي للأصل المعني. يبدأ الاستهلاك عند تاريخ بدء مدة عقد الإيجار.

يتم عرض أصول حق الاستخدام في بند منفصل في بيان المركز المالي المجموع.

تطبق المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم 36 لتحديد ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة ويتم المحاسبة عن أي خسارة محددة ناتجة عن انخفاض القيمة كما هو مبين ضمن سياسة "الانخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات وأصول حق الاستخدام والموجودات غير الملموسة باستثناء الشهرة" في إيضاح رقم 2.3.9.

لا يتم إدراج الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل في قياس التزام عقد الإيجار وأصل حق الاستخدام. يتم الاعتراف بالدفعات ذات الصلة كمصروف في الفترة التي وقع فيها حدث أو ظرف أدى إلى تكبد تلك الدفعات.

كوسيلة عملية، يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 للمستأجر ألا يقوم بفصل العناصر التي لا تتعلق بعقد الإيجار، وبدلاً من ذلك المحاسبة عن أي عقود إيجار وأي عناصر لا تتعلق بعقد الإيجار كترتيب منفصل. لم تستخدم المجموعة هذه الوسيلة العملية. بالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، يجب على المجموعة توزيع المقابل المالي في العقد على كل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري، والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

معاملات بيع مع إعادة الاستئجار

تبرم المجموعة معاملات بيع مع إعادة استئجار بحيث تقوم ببيع أصول معينة إلى طرف ثالث ومن ثم تعيد استئجارها. وعند تقدير أن عائدات البيع المستلمة تعكس القيمة العادلة، يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن البيع في بيان الربح أو الخسارة المجموع، بقدر ما ترتبط بالحقوق التي تم نقلها. وتدرج أي أرباح أو خسائر محتفظ بها مرتبطة بالحقوق ضمن القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام المعترف به عند بدء مدة عقد الإيجار. حينما لا يتم تسجيل عائدات البيع المستلمة وفقاً للقيمة العادلة، يتم الاعتراف بأي شروط سوق أقل بمثابة دفعة مقدمة من دفعات الإيجار، ويتم الاعتراف بأي شروط سوق أعلى بمثابة تمويل إضافي مقدم بواسطة المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المؤجر كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي. عندما تنقل شروط عقد الإيجار جميع مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. وتصنف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

يتم الاعتراف بإيراد التأجير من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إطفائها على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار.

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة من المستأجرين بموجب عقود الإيجار التمويلي كذمم مدينة بمقدار قيمة صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار. ويتم توزيع إيرادات عقود الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم في عقود الإيجار.

لاحقاً للاعتراف المبدي، تراجع المجموعة بانتظام القيمة المتبقية غير المضمونة المقدرة وتطبق متطلبات انخفاض القيمة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 مع الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مستحقات عقد الإيجار. عندما يشتمل العقد على مكونات إيجارية وغير إيجارية، تطبق الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 لتوزيع المقابل بموجب العقد على كل مكون.

2.3.16 الإيرادات

تتكون إيرادات التشغيل من الإيرادات متكررة الحدوث مثل فواتير العملاء لرسوم الاشتراكات الشهرية ورسوم خدمة التجوال والخطوط المؤجرة والمكالمات وتتكون أيضاً من الإيرادات غير متكررة الحدوث مثل رسوم الاتصال التي تدفع لمرة واحدة ومبيعات معدات الهواتف ومكملاتها.

أجهزة الهواتف وخدمات الاتصالات

يتم الاعتراف بالإيرادات من خدمات الاتصالات المتنقلة المقدمة لعملاء الدفع الأجل والدفع المسبق حيثما وعندما يتم نقل الخدمات. إذا قام العميل بأداء الالتزام أولاً، على سبيل المثال، من خلال السداد المسبق للمقابل الموعود به، يصبح لدى المجموعة التزام عقد. إذا قامت المجموعة بتقديم الخدمة أولاً من خلال استيفاء التزامها بالأداء، يصبح لدى المجموعة أصل عقد. يتم الاعتراف بالمقابل النقدي المقبوض مقابل بيع رصيد مسبق الدفع كالتزام عقد حتى ذلك الوقت الذي يستخدم فيه العميل الخدمات وعندها، يتم الاعتراف به كإيراد. تقدم المجموعة هواتف مدعومة لعملائها إلى جانب خدمات الاتصالات المتنقلة. يتم توزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء محدد في العقد على أساس سعر البيع المستقل المعني. وينتج عن ذلك إعادة تبويب جزء من الإيرادات من إيرادات المتاجرة إلى إيرادات الخدمات وبالتالي ينشأ أصل بموجب عقد. يمثل الأصل الناتج عن العقد المبالغ المستحقة من العميل والتي لم تتحقق صفتها القانونية بعد. ويتم تحديد أسعار البيع المستقلة استناداً إلى الأسعار المعلنة. يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة من مبيعات الأجهزة عند تسليم الجهاز للعميل. ويحدث ذلك عادة عند إبرام العميل للعقد. أما الأجهزة التي تباع منفصلة، يدفع العميل قيمتها بالكامل في مركز البيع. يتم إدراج الإيرادات الناتجة من الاتصالات الصوتية والرسائل وخدمات الإنترنت ضمن حزم الباقات ويتم الاعتراف بها عند تقديم الخدمات خلال فترة العقد.

خدمات القيمة المضافة – الموكلين مقابل الوكلاء

تستند الإيرادات الناتجة من خدمات القيمة المضافة وترتيبات مشاركتها إلى تحليل الأحداث والظروف المحيطة بتلك المعاملات. يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة من خدمات القيمة المضافة عند تقديم المجموعة الخدمات ذات الصلة استناداً إلى سيطرتها أو فقد سيطرتها على الخدمات المحولة للعميل حيث يتم الاعتراف إما بإجمالي المبلغ الصادر به فاتورة إلى العميل أو بالمبلغ المستحق من قبل الشركة كعمولة لتسهيل تقديم الخدمة.

عنصر التمويل الهام

إذا امتلك العميل خيار الدفع مقابل الأجهزة أو الخدمات على مدى فترة ما، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 اتخاذ حكم لتحديد ما إذا كان العقد يتضمن عنصر تمويل هام. وفي هذه الحالة، يتم تعديل سعر المعاملة ليعكس القيمة الزمنية للأموال.

العمولات وتكاليف العقود الأخرى

يتم تأجيل بعض التكاليف الإضافية المتكبدة في الحصول على عقد مع عميل في بيان المركز المالي المجمع ويتم إطفائها بالتوافق مع إثبات إبرام العقد ذي الصلة. وسيؤدي ذلك بشكل عام إلى الاعتراف في وقت لاحق بمبالغ بعض العمولات المستحقة لموزعين وموظفين تابعين لطرف ثالث.

تقدم المجموعة حوافز للجهات الوسيطة وذلك لاكتساب عملاء جدد وترقية الخدمات المباعة للعملاء الحاليين. يتم إطفاء عمولات التفعيل وإعادة التجديد المدفوعة مقابل خدمات الدفع الأجل على مدار فترة العقد. وفي حالة عملاء الدفع المسبق، يتم تحميل تكاليف العمولات كمصروف عند تكبدها. كما أن المجموعة قد تختار تخصيص مصروف مقابل تكاليف تلك العمولات إذا كانت فترة إطفاء الأصل الناتج سنة واحدة أو أقل أو إذا كانت غير جوهرية.

برامج ولاء العملاء

تطبق المجموعة برنامج ولاء العملاء الذي يوفر مجموعة متنوعة من المزايا للعملاء. وتخصص المجموعة المقابل المقبوض فيما يتعلق بالمنتجات والخدمات المقدمة في الباقية بما في ذلك نقاط الولاء كالتزام أداء منفصل استناداً إلى أسعار البيع المستقلة، ويتم الاعتراف بالإيرادات المقابلة عند استيفاء التزامات الأداء.

عقود التركيب والصيانة

تبرم المجموعة أيضاً عقود تركيب وصيانة حيث يتم الاعتراف بالإيرادات مع مرور الوقت باستخدام طريقة التكلفة حتى الإتمام. يتم الاعتراف بالتكاليف ذات الصلة عند تكبدها ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم إدراج الدفعات المقدمة المقبوضة ضمن التزامات العقود.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد على أساس التوزيع الزمني باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم الاعتراف بإيرادات التوزيعات عندما يثبت الحق في استلامها.

إن "معدل الفائدة الفعلية" هو المعدل الذي يخصم فعلياً المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأداة المالية إلى مجمل القيمة الدفترية للأصل المالي.

عند احتساب إيرادات الفوائد، يتم تطبيق معدل الفائدة الفعلية على مجمل القيمة الدفترية للأصل (عندما لا يكون الأصل غير منخفض الجدارة الائتمانية). غير أنه بالنسبة للموجودات المالية التي أصبحت منخفضة الجدارة الائتمانية بعد الاعتراف المبدئي، يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلية على التكلفة المطفأة للأصل المالي. في حال لم يعد الأصل منخفض الجدارة الائتمانية، يتم الاستناد مجدداً إلى أساس مجمل القيمة عند احتساب إيرادات الفوائد.

أصول والتزامات العقود

تسجل المجموعة أصل عقد عند تسليم البضائع والخدمات إلى العميل، غير أن حق المجموعة في الحصول على مقابل نظير التزام الأداء يتوقف على الوفاء بالتزامات أداء أخرى واردة ضمن العقد. تتعلق أصول العقود بشكل رئيسي بحقوق المجموعة في الحصول على المقابل نظير تقديم بضائع وخدمات في المستقبل. تسجل المجموعة التزام عقد عند استلام المدفوعات من العميل مقدماً قبل تقديم البضائع والخدمات. تباشر المجموعة المحاسبة عن أصول والتزامات العقود على أساس كل عقد على حدة بحيث يُعرض كل عقد كأصل عقد بالصادفي أو كالتزام عقد بالصادفي على التوالي.

2.3.17 تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المرتبطة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج موجودات مؤهلة، وهي الموجودات التي تستغرق بالضرورة فترة زمنية طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام المستهدف أو البيع، تُضاف إلى تكلفة تلك الموجودات حتى ذلك الوقت الذي تصبح فيه الموجودات جاهزة تقريباً للاستخدام المستهدف أو البيع.

إن إيرادات الاستثمار المكتسبة على الاستثمار في قروض محددة بشكل مؤقت لحين إنفاقها على الموجودات المؤهلة يتم خصمها من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة.

يتم الاعتراف بجميع تكاليف الاقتراض الأخرى ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترة التي تكبدت فيها.

2.3.18 العملات الأجنبية

عند إعداد البيانات المالية لمنشآت المجموعة، يتم الاعتراف بالمعاملات التي تتم بعملات غير العملة الرئيسية (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. في تاريخ كل تقرير مالي، يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بعملات أجنبية وفقاً للأسعار السائدة في ذلك التاريخ. يتم ترجمة البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والمقومة بعملات أجنبية وفقاً للأسعار السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. لا يُعاد ترجمة البنود غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

يتم الاعتراف بفروق صرف العملات الأجنبية ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترة التي تنشأ فيها باستثناء:

- فروق الصرف بالنسبة للقروض بعملات أجنبية المتعلقة بالموجودات قيد الإنشاء للاستخدام الإنتاجي المستقبلي، والتي يتم تضمينها في تكلفة تلك الموجودات عندما يتم اعتبارها تسوية لتكاليف الفوائد المحملة على القروض بعملات أجنبية،
- فروق الصرف بالنسبة للمعاملات المبرمة للتحوط من بعض مخاطر العملات الأجنبية، و
- فروق الصرف بالنسبة للبنود النقدية مستحقة القبض من عملية أجنبية أو مستحقة الدفع لها، إذا لم تكن تسويتها مخططاً لها وليس من المرجح حدوثها في المستقبل المنظور (وبالتالي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في العملية الأجنبية)، والتي يتم الاعتراف بها مبدئياً ضمن الدخل الشامل الآخر ويُعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع عند البيع أو البيع الجزئي لصافي الاستثمار.

لغرض عرض البيانات المالية المجمعة، فإن موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية للمجموعة التي لا يتم المحاسبة عنها كمنشآت تزاوُل أعمالاً في اقتصادات ذات تضخم مرتفع و عملاتها الرئيسية مختلفة عن عملة العرض للمجموعة يتم ترجمتها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير المالي. يتم ترجمة بنود الدخل والمصروفات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف للفترة، ما لم تتقلب أسعار الصرف بشكل كبير خلال تلك الفترة، وفي هذه الحالة يتم استخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملات. يتم الاعتراف بفروق الصرف الناتجة، إن وجدت، ضمن الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في احتياطي ترجمة عملات أجنبية (العائد إلى الحصص غير المسيطرة، حسب الاقتضاء).

إن النتائج المالية والتدفقات النقدية والمركز المالي للعمليات الأجنبية للمجموعة التي يتم المحاسبة عنها كمنشآت تزاوّل أعمالاً في اقتصادات ذات تضخم مرتفع و عملاتها الرئيسية مختلفة عن عملة العرض للمجموعة يتم ترجمتها إلى عملة العرض الخاصة بشركتها الأم المباشرة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير المالي. إن عملة العرض بالنسبة للمجموعة تخص اقتصاد لا يعاني من ارتفاع معدلات التضخم، ومن ثم لا تُعدل أرقام المقارنة لتعكس التغيرات في مستوى الأسعار أو أسعار الصرف خلال السنة الحالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 21 الخاص بآثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية (إيضاح رقم 34).

عند استبعاد عملية أجنبية (مثل استبعاد كامل حصة المجموعة في عملية أجنبية أو استبعاد ينطوي على فقدان السيطرة على شركة تابعة تتضمن عملية أجنبية أو استبعاد جزئي لحصة في ترتيب مشترك أو شركة زميلة يتضمنان عملية أجنبية، تتحول فيها الحصة المحتفظ بها إلى أصل مالي)، يُعاد تصنيف جميع فروق الصرف المتركمة في احتياطي ترجمة عملات أجنبية فيما يتعلق بتلك العملية العائدة لمالكي الشركة إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع.

إضافة لذلك، وفيما يتعلق بالاستبعاد الجزئي لشركة تابعة تتضمن عملية أجنبية والذي لا ينتج عنه فقدان المجموعة للسيطرة على الشركة التابعة، يتم إعادة فروق الصرف المتركمة على أساس تناسبي إلى الحصة غير المسيطرة ولا يتم الاعتراف بها ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. بالنسبة لجميع عمليات الاستبعاد الجزئي الأخرى (أي الاستبعاد الجزئي للشركات الزميلة أو الترتيبات المشتركة التي لا ينشأ عنها فقدان المجموعة للتأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة)، يتم إعادة تصنيف الحصة التناسبية من فروق الصرف المتركمة إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم معاملة الشهرة والتسويات على القيمة العادلة الناشئة عن الاستحواذ على شركة أجنبية كموجودات ومطلوبات للمنشأة الأجنبية ويتم ترجمتها وفقاً لسعر الإقفال. يتم الاعتراف بفروق الصرف الناشئة ضمن الدخل الشامل الآخر.

2.3.19 التقرير المالي في الاقتصادات ذات التضخم المرتفع

إن البيانات المالية للشركات التابعة التي تكون عملاتها الرئيسية هي عملات الاقتصادات ذات التضخم المرتفع تُعدل باستخدام وحدة القياس الجارية بنهاية فترة التقرير المالي.

في الفترة الأولى للتطبيق، يتم الاعتراف بالتعديلات المحددة في بداية الفترة مباشرة ضمن حقوق الملكية كتعديل على الأرصدة الافتتاحية للأرباح المرحلة. وفي الفترات اللاحقة، يتم المحاسبة عن تعديلات الفترة السابقة، التي تتعلق بمكونات حقوق المالكين والفروق الناتجة عن ترجمة أرقام المقارنة، ضمن بيان الدخل الشامل الآخر المجمع.

إن بنود بيان المركز المالي المجمع غير المُفصح عنها بوحدة القياس الجارية في نهاية فترة التقرير المالي مثل البنود غير النقدية المدرجة بالتكلفة أو التكلفة ناقصاً الاستهلاك، تُعدل باستخدام مؤشر أسعار عام. تتحدد التكلفة أو التكلفة ناقصاً الاستهلاك المعدلة لكل بند من خلال تطبيق التغير في المؤشر العام للأسعار على تكلفته التاريخية واستهلاكه المتراكم من تاريخ الاستحواذ إلى نهاية فترة التقرير المالي. يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع إذا تجاوز المبلغ المعدل لبند غير نقدي قيمته القابلة للاسترداد المقدرة.

في بداية الفترة الأولى للتطبيق، تُعدل مكونات حقوق المالكين باستثناء الأرباح المرحلة باستخدام مؤشر أسعار عام من تواريخ المساهمة بالمكونات أو نشأتها. يتم التوصل إلى الأرباح المرحلة المعدلة استناداً إلى جميع المبالغ الأخرى المعدلة في بيان المركز المالي المجمع. في نهاية الفترة الأولى وفي الفترات اللاحقة، تُعدل جميع مكونات حقوق المالكين من خلال تطبيق مؤشر عام للأسعار من بداية الفترة أو تاريخ المساهمة في هذه المكونات، إذا كان هذا التاريخ لاحقاً.

تُعدل جميع البنود المعترف بها ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع من خلال تطبيق التغير في المؤشر العام للأسعار من التواريخ الأولية لتحقيق بنود الإيرادات أو تكبد بنود المصاريف.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من صافي المركز النقدي ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم الإفصاح عن جميع بنود بيان التدفقات النقدية المجمع باستخدام المؤشر العام للأسعار في نهاية فترة التقرير المالي.

2.3.20 الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة كموجودات إلا عندما يكون تحقيقها مؤكداً بصورة كبيرة. لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة، باستثناء تلك الناتجة عن الاستحواذ على شركات تابعة، كمطلوبات إلا عندما يكون من المحتمل طلب تدفق صادر لموارد اقتصادية لتسوية التزام قائم قانوني أو ضمني ناتج عن أحداث سابقة ويمكن تقدير المبلغ بشكل موثوق به. يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة الناتجة عن اندماج الأعمال فقط عندما يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به.

2.3.21 منح حكومية

لا يتم الاعتراف بالمنح الحكومية حتى يكون هناك تأكيد معقول بأن المجموعة ستلتزم بالشروط المحددة لها وأن المنح سيتم الحصول عليها. إن المنح الحكومية المتعلقة بالممتلكات والمعدات تُسجل كاستقطاع من تكلفة الموجودات عند التوصل إلى القيمة الدفترية ذات الصلة. إن أي دفعة مقدمة مستلمة تُسجل كمنحة مؤجلة، وتُعدل مقابل النفقات الرأسمالية المسجلة على الموجودات. ويُسجل أي فائض محقق كإيرادات أخرى.

3.

الشركات التابعة

فيما يلي الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة:

نسبة الملكية		بلد التأسيس	الشركات التابعة
2024	2025		
%100	%100	هولندا	شركة زين انترناشيونال بي في ("زين انترناشيونال")
%96.516	%96.516	الأردن	شركة بيللا للاستثمار ("بيللا")
%65.11	%65.11	البحرين	شركة زين البحرين ش.م.ب. ("زين البحرين")
%100	%100	السودان	الشركة السودانية للهاتف السيار المحدودة ("زين السودان")
%100	%100	جنوب السودان	الشركة السودانية للهاتف السيار المحدودة ("زين جنوب السودان")
%76	%76	العراق	شركة الخاتم للاتصالات ("الخاتم")
%76	%76	جزر الكايما	شركة أثير للاتصالات العراق المحدودة ("أثير")
			شركة الاتصالات المتنقلة السعودية، المملكة العربية السعودية
%37.045	%37.045	السعودية	("زين السعودية")
%100	%100	الإمارات	شركة زين تك للحلول الرقمية، المنطقة الحرة ذ.م.م ("زين تك")
%100	%100	البحرين	شركة زين فينتك القابضة ذ.م.م. ("زين فينتك")
%100	%100	البحرين	شركة زين فنتشرز القابضة ذ.م.م. ("زين فنتشرز")
%100	%100	هولندا	شركة آي اتش اس هولندا جي سي سي بي في ("آي اتش اس")
			شركة محفظة العراق لخدمات الدفع والتسديد المالي عبر الهاتف
-	%50.95	العراق	النقل والانترنت محدودة المسؤولية ("زين كاش العراق")
-	%99.64	الإمارات	شركة تاسك للأبراج القابضة المحدودة ("شركة تاسك")

تمتلك بيللا 100% من الشركة الأردنية لخدمات الهواتف المتنقلة – "JMTS" و 99.1% من شركة المواخاة للخدمات اللوجستية والاتصالات ("مدى الأردن"). تمتلك الخاتم 100% من حصص ملكية أثير. وتمتلك زين تك 100% من بايوس وإس تي إس وادفولكس (31 ديسمبر 2024: 65% من ادفولكس).

إن الشركة الأردنية لخدمات الهواتف المتنقلة وزين البحرين وزين السودان وزين جنوب السودان وشركة أثير وزين السعودية يقومون بتشغيل شبكة الهواتف المتنقلة في الأردن والبحرين والسودان وجنوب السودان والعراق والسعودية على التوالي. تقدم مدى الأردن خدمات تقنية واي ماكس في الأردن. وتقدم زين تك خدمات استشارات الشبكات والحلول السحابية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. تزاوّل زين فنتشرز أنشطة الشركات القابضة، وتزاوّل زين فينتك أنشطة الشركات القابضة. تقدم شركة آي اتش اس وشركة تاسك خدمات البنية التحتية للأبراج.

زين السعودية

في يوليو 2018، خلصت المجموعة إلى أنها قادرة على السيطرة على زين السعودية وذلك من خلال تمثيلها لنسبة الأغلبية في مجلس الإدارة، وعليه فقد اعتبرت المجموعة كشركة تابعة اعتباراً من تلك الفترة.

الاستحواذ على شركات تابعة

زين كاش العراق

خلال سنة 2025، استحوذت المجموعة على حصة بواقع 50.95% من حقوق ملكية شركة محفظة العراق لخدمات الدفع والتسديد المالي عبر الهاتف النقال والانترنت محدودة المسؤولية ("زين كاش العراق") مقابل مبلغ شراء قدره 25.25 مليون دولار أمريكي (7.769 مليون دينار كويتي). بلغ صافي التدفق النقدي الوارد نتيجة الاستحواذ 6.721 مليون دولار أمريكي (2.053 مليون دينار كويتي) إذ تمت عملية السداد خلال السنوات السابقة. وبلغ صافي موجودات زين كاش العراق المعترف بها كما في تاريخ الاستحواذ 16.366 مليون دولار أمريكي (4.997 مليون دينار كويتي) الأمر الذي نتج عنه شهرة مؤقتة بقيمة 16.912 مليون دولار أمريكي (5.163 مليون دينار كويتي). ولاحقاً لذلك، استكملت المجموعة عملية توزيع سعر شراء زين كاش العراق وعليه، غُذلت البيانات المالية المجمعة لتعكس التعديل الناتج عن توزيع سعر الشراء وأثره على القيم المؤقتة. نتج عن التعديلات زيادة في "الترخيص" بمبلغ 17.163 مليون دولار أمريكي (5.240 مليون دينار كويتي)، وزيادة في "علاقات العملاء" بمبلغ 0.347 مليون دولار أمريكي (0.106 مليون دينار كويتي)، وزيادة في "حصص غير مسيطرة" بمبلغ 8.589 مليون دولار أمريكي (2.622 مليون دينار كويتي)، ونقص في "الشهرة" بمبلغ 8.921 مليون دولار أمريكي (2.724 مليون دينار كويتي) ضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في تاريخ الاستحواذ. زين كاش العراق هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في دولة العراق وتقدم لعملائها خدمات المحافظ الإلكترونية.

الشركة المتخصصة للخدمات الفنية بي في أي

في مارس 2024، استحوذت المجموعة، من خلال زين تك، على 100% من حقوق ملكية الشركة المتخصصة للخدمات الفنية بي في أي ("إس تي إس") مقابل مبلغ شراء قدره 25.759 مليون دولار أمريكي (7.924 مليون دينار كويتي) سُد منه مبلغ وقدره 16.697 مليون دولار أمريكي (5.139 مليون دينار كويتي) خلال سنة 2024. بلغ صافي التدفق النقدي الصادر (صافي النقد والنقد المعادل المستحوذ عليه) نتيجة الاستحواذ 10.067 مليون دولار أمريكي (3.095 مليون دينار كويتي). وبلغ صافي موجودات إس تي إس المعترف بها كما في تاريخ الاستحواذ 13.600 مليون دولار أمريكي (4.183 مليون دينار كويتي) الأمر الذي نتج عنه شهرة مؤقتة بقيمة 12.159 مليون دولار أمريكي (3.740 مليون دينار كويتي). خلال سنة 2025، استكملت المجموعة عملية توزيع سعر شراء إس تي إس وكان الأثر التراكمي المترتب على هذه التعديلات المرتبطة بتوزيع سعر الشراء غير مادي بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. إس تي إس هي شركة تأسست في جزر فيرجن البريطانية وتزاول أنشطة تقديم حلول التحول الرقمي في الأردن والمملكة العربية السعودية ودول أخرى.

الدعم المالي لشركات المجموعة

تلتزم المجموعة بتوفير رأس المال العامل وغيره من أشكال الدعم المالي لعدة شركات تابعة تعاني من عجز في رأس مالها العامل ومن ضمن هذه الشركات بيلا وأثير. وبناءً على خطط الأعمال، لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه الظروف أي أثر مادي سلبي في عمليات شركات المجموعة هذه.

النقد والنقد المعادل

4.

يتضمن بند "النقد والنقد المعادل" ما يلي:

2025	2024	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
182,176	178,931	نقد بالصندوق ولدى البنوك
140,206	41,444	ودائع قصيرة الأجل لدى البنوك
2	2	شهادات إيداع حكومية محتفظ بها من قبل شركات تابعة
322,384	220,377	
(11,512)	(24,447)	الخسارة الائتمانية المتوقعة
310,872	195,930	النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع
(25,096)	(2,289)	نقد محتجز لدى بنوك
(13,555)	-	سحب بنكي على المكشوف
		شهادات إيداع حكومية ذات آجال استحقاق تتجاوز ثلاثة أشهر محتفظ بها من قبل شركات تابعة
(2)	(2)	
272,219	193,639	النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المجمع

* يتضمن بند "نقد محتجز لدى بنوك" بشكل رئيسي ودائع بنكية محتجزة لدى بنوك مقابل خطابات ضمان صادرة من قبل شركة تابعة في السودان لصالح أحد الموردين.

5. أرصدة بنكية محتفظ بها في حساب عملاء

إن الأرصدة البنكية المحتفظ بها في حساب عملاء ضمن خدمات الدفع الإلكتروني التي تقدمها المجموعة تُعرض بشكل منفصل عن النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجموع للمجموعة. إن التعليمات المطبقة في القطاعات الجغرافية المعنية تتطلب الاحتفاظ بهذه الأرصدة البنكية بطريقة تضمن عدم اختلاطها بالنقد والنقد المعادل الخاص بالمجموعة.

6. ذمم تجارية مدينة وأخرى

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
		ذمم تجارية مدينة:
505,314	611,841	عملاء
24,971	17,878	موزعون
62,867	56,792	مشغلون آخرون (الربط البيني)
19,386	25,119	شركاء تجوال
(157,094)	(178,098)	الخسارة الائتمانية المتوقعة
455,444	533,532	
		ذمم مدينة أخرى:
9,129	11,994	إيرادات مستحقة
1,618	1,957	موظفون
258,037	326,249	تأمينات وذمم مدينة أخرى
152,638	141,436	مدفوعات مقدماً وسلف
158,118	157,963	أخرى (انظر الإيضاح أدناه)
(6,093)	(4,494)	الخسارة الائتمانية المتوقعة
573,447	635,105	
1,028,891	1,168,637	

في سنة 2011، قامت المجموعة بسداد مبلغ 473 مليون دولار أمريكي (بما يعادل 145.655 مليون دينار كويتي) مقابل تسوية كفالات كانت الشركة قد قدمتها للبنوك التي أقرضت أحد المساهمين المؤسسين لزين السعودية. واصلت المجموعة متابعة إجراءات التقاضي لاسترداد هذا المبلغ، وفي نوفمبر 2016 أيدت محكمة لندن للتحكيم حق المجموعة في استرداد مبلغ 473 مليون دولار أمريكي الذي تم دفعه بالإضافة إلى الفوائد والمصاريف. بدأت الشركة في اتخاذ الإجراءات القانونية اللازمة لتنفيذ قرار هيئة التحكيم في داخل وخارج السعودية. وخلال سنة 2010، سددت المجموعة 40 مليون دولار أمريكي (بما يعادل 12.308 مليون دينار كويتي) لتسوية كفالات كانت الشركة قد قدمتها لبنك مقرض قام بتقديم قروض لأحد المساهمين المؤسسين في زين السعودية. وخلال سنة 2013، حصلت المجموعة على حكم قضائي يقضي باسترداد ذلك المبلغ وتعكف حالياً على متابعة إجراءات التنفيذ.

إن القيم الدفترية لبند "ذمم تجارية مدينة وأخرى" للمجموعة مقومة بالعملات التالية:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
85,056	70,122	دينار كويتي
266,003	315,812	دولار أمريكي
11,657	11,525	دينار بحريني
7,309	8,327	جنيه سوداني
38,198	40,152	دينار أردني
102,426	160,994	دينار عراقي
484,732	541,166	ريال سعودي
33,510	20,539	أخرى
1,028,891	1,168,637	

7. مخزون

2024 (مُعدلة)	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
83,638	63,113	أجهزة هواتف ومكملاتها
(5,316)	(5,079)	مخصص تقادم المخزون
78,322	58,034	

8. استثمارات في أوراق مالية

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
		استثمارات متداولة
		بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
14,890	24,190	أسهم غير مسعرة
3,360	4,131	صناديق - مصنفة بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
33,254	56,737	صناديق أخرى - مصنفة منذ النشأة
51,504	85,058	

استثمارات غير متداولة

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

3,174	3,530	أسهم مسعرة - مصنفة منذ النشأة
2,891	3,138	صناديق - مصنفة منذ النشأة
7,683	6,165	أسهم غير مسعرة - مصنفة منذ النشأة
13,748	12,833	

إن بند "استثمارات في أوراق مالية" مقوم بالعملات التالية:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
6,455	7,638	دينار كويتي
57,479	88,606	دولار أمريكي
1,318	1,647	عملات أخرى
65,252	97,891	

9. موجودات ومطلوبات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع والعمليات المتوقعة

9.1 موجودات ومطلوبات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

العراق

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، صنفت المجموعة بعض معدات الشبكة بمبلغ 72.57 مليون دولار أمريكي (22.330 مليون دينار كويتي) كمحتفظ بها لغرض البيع إذ تعهدت الإدارة باستكمال خطة بيع معدات الشبكة المُشار إليها، ومن المتوقع إتمام المعاملة خلال سنة واحدة. كما في 31 ديسمبر 2025، تم تحويل معدات شبكة بقيمة 38.30 مليون دولار أمريكي (11.785 مليون دينار كويتي) إلى المورد.

9.2 العمليات المتوقعة

شركة أي اتش اس

خلال ديسمبر 2024، أصبحت شركة أي اتش اس شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة (تم المحاسبة عنها سابقًا كشركة زميلة تمتلك المجموعة حصة بواقع 30% من حقوق ملكيتها) وعند الاستحواذ، صُنفت كمحتفظ بها لغرض البيع. كما في 31 ديسمبر 2025، ما تزال عملية البيع قائمة وتعكف المجموعة على إتمامها وهو أمر مرجح الحدوث. وعليه، تواصل المجموعة تصنيف شركة أي اتش اس كمحتفظ بها لغرض البيع كما في 31 ديسمبر 2025.

فيما يلي عرض للموجودات والمطلوبات ذات الصلة:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
62,660	62,660	القيمة العادلة ناقصًا تكلفة البيع
32,944	25,274	مجموع مطلوبات شركة أي اتش اس
95,604	87,934	مجموع موجودات شركة أي اتش اس

تقدم شركة أي اتش اس خدمات البنية التحتية للأبراج في دولة الكويت.

خلال سنة 2024، كان صافي النقد الناتج من الاستحواذ على شركة أي اتش اس بمبلغ 139.800 مليون دولار أمريكي (42.891 مليون دينار كويتي). أعادت المجموعة قياس حصة الملكية المحتفظ بها سابقًا بالقيمة العادلة، واعترفت بالربح الناتج بمبلغ 55.406 مليون دولار أمريكي (16.981 مليون دينار كويتي)، واعترفت أيضًا بربح بمبلغ 21.109 مليون دولار أمريكي (6.476 مليون دينار كويتي) نتيجة استبعاد الأرصدة بين شركات المجموعة من علاقات التأجير القائمة.

شركة تاسك

خلال الربع الرابع من سنة 2025، وافق مجلس إدارة شركة تاسك على تعيين ممثل المجموعة في منصب الرئيس التنفيذي. علاوة على ذلك، زادت المجموعة حصة ملكيتها في شركة تاسك من 92.87% إلى 99.64% وذلك مقابل مبلغ شراء قدره 30.875 مليون دولار أمريكي (9.476 مليون دينار كويتي). واستنادًا إلى هذه التطورات، خلصت المجموعة إلى أنها قد حازت السيطرة على شركة تاسك، وبناءً على ذلك، فقد استكملت إجراءات المحاسبة عن شركة تاسك باعتبارها شركة تابعة للمجموعة.

فيما يلي تفاصيل عملية الاستحواذ الخاصة بشركة تاسك (التي تمثل شركة تابعة مستحوذ عليها بغرض حصري يتمثل في إعادة بيعها):

ألف دينار كويتي	
9,476	المقابل المحول نقدًا
130,280	القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ لحصة الملكية المحتفظ بها سابقًا
139,756	مجموع مقابل الشراء

فيما يلي عرض للموجودات والمطلوبات ذات الصلة:

2025	
ألف دينار كويتي	
139,756	القيمة العادلة ناقصًا تكلفة البيع
15,154	حصص غير مسيطرة
69,588	مجموع مطلوبات شركة تاسك
224,498	مجموع موجودات شركة تاسك

كان صافي التدفق النقدي الصادر نتيجة الاستحواذ على الشركة التابعة الموضحة أعلاه بمبلغ 30.875 مليون دولار أمريكي (9.476 مليون دينار كويتي).

قُدرت القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ لحصة ملكية وحقوق تصويت المجموعة المحتفظ بها سابقًا في شركة تاسك بمبلغ 423.320 مليون دولار أمريكي (130.280 مليون دينار كويتي). ونظرًا لأن عملية اندماج الأعمال أُجريت على مراحل، فقد أعادت المجموعة قياس حصة الملكية المحتفظ بها سابقًا بالقيمة العادلة، واعترفت بالربح الناتج بمبلغ 16.222 مليون دولار أمريكي (4.978 مليون دينار كويتي) ضمن بيان الربح أو الخسارة المجموع.

في ديسمبر 2023، أبرمت المجموعة اتفاقيات نهائية وقطعية مع مجموعة أوريدو ش.م.ك.ع. ("أوريدو") لإتمام عملية الدمج بين البنية التحتية الخاملة (هيكل الأبراج) الخاصة بكلا الكيانين وذلك من خلال صفقة تجمع بين الحصص النقدية والأسهم. وفقًا لهيكل الملكية المقترح، سوف تساهم المجموعة وأوريدو بالأصول والنقد في شركة الأبراج المؤسسة حديثًا، ومن المتوقع أن تحصل كل منهما على حصة متساوية في حقوق ملكية هذه الشركة. يجري حاليًا تنفيذ الصفقة (إغلاق أولى هذه الاتفاقيات) ومن المتوقع استكمالها خلال النصف الأول من سنة 2026.

من المتوقع انضمام كل من شركة تاسك وشركة أي اتش اس إلى هذه الصفقة باعتبارهما جزءًا من استثمار المجموعة في أصول الأبراج. وعليه، تعتزم المجموعة تخفيض حصتها في شركة تاسك وشركة أي اتش اس خلال 12 شهرًا، وتواصل إجراء مفاوضات جادة مع المشتريين المحتملين. وعلى هذا الأساس، تُصنف شركة تاسك وشركة أي اتش اس كمحتفظ بهما لغرض البيع.

شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

10. استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك

10.1 استثمارات في شركات زميلة

شركة تاسك

خلال الربع الرابع من سنة 2025، خلصت المجموعة إلى أنها حازت السيطرة على شركة تاسك وعليه، فقد استكملت إجراءات المحاسبة عن شركة تاسك باعتبارها شركة تابعة للمجموعة محتفظ بها لغرض البيع (سابقاً شركة زميلة للمجموعة) (إيضاح رقم 9.2). فيما يلي ملخص المعلومات المالية لشركة تاسك كما في 31 ديسمبر 2024 (شركة زميلة):

2024	
ألف دينار كويتي	
19,444	موجودات متداولة
152,434	موجودات غير متداولة
33,222	مطلوبات متداولة
39,037	مطلوبات غير متداولة
84,814	حقوق الملكية العائدة لمالكي الشركة الأم
14,805	حصص غير مسيطرة
47,354	الإيرادات
(1,642)	إجمالي الخسارة الشاملة

فيما يلي مطابقة ملخص المعلومات المالية أعلاه بالقيمة الدفترية للحصة في شركة تاسك كما في 31 ديسمبر 2024:

2024	
ألف دينار كويتي	
84,814	صافي موجودات الشركة الزميلة
92.87%	حصة المجموعة
78,767	نسبة حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
37,603	شهرة
116,370	القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة الزميلة

10.2 استثمار في مشروع مشترك

2024		2025	
ألف دينار كويتي	%	ألف دينار كويتي	%
90,481	50	119,216	50
90,481		119,216	

شركة زين الأجيال

تمتلك المجموعة حصة في شركة زين الأجيال، المشروع المشترك، التي تمتلك بدورها حصة بواقع 31% من أسهم شركة وانا (شركة مغربية مساهمة متخصصة في قطاع الاتصالات في تلك الدولة). يتم المحاسبة عن الاستثمار في وانا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن المشروع المشترك. ويمثل هذا الاستثمار بشكل رئيسي إجمالي موجودات المشروع المشترك. يتم المحاسبة عن الاستثمار في المشروع المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، تمثل حصة المجموعة في النتائج بمبلغ 28.735 مليون دينار كويتي حصة المجموعة في ربح نتيجة تحديد القيمة العادلة فيما يتعلق بشركة وانا والمُدرج ضمن دفاتر شركة زين الأجيال.

11.

أصول حق الاستخدام

إن أصول حق الاستخدام المعترف بها تتعلق بأنواع الأصول التالية:

31 ديسمبر 2025

المجموع	معدات خلوية ومعدات أخرى	أرض ومبنى	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
172,979	46,831	126,148	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024 (معدل)
110	-	110	يُضاف: استحواذ على شركات تابعة
87,549	32,476	55,073	يُضاف: إضافات
(46,295)	(13,083)	(33,212)	ناقصاً: إطفاءات
361	3,685	(3,324)	ناقصاً: استبعادات وتعديلات
(2,533)	(489)	(2,044)	تعديلات صرف عملات أجنبية
			الأثر المترتب على تعديلات التضخم المرتفع (إيضاح رقم 34)
1,299	-	1,299	
213,470	69,420	144,050	الرصيد الختامي كما في 31 ديسمبر 2025

31 ديسمبر 2024

المجموع	معدات خلوية ومعدات أخرى	أرض ومبنى	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
128,191	41,026	87,165	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023 (كما هو مُفصّل عنه)
13,515	-	13,515	الأثر التراكمي المترتب على التضخم المرتفع وما يتعلق به
			من تعديلات صرف عملات أجنبية (إيضاح رقم 34)
(13,515)	-	(13,515)	انخفاض إضافي في القيمة نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29
128,191	41,026	87,165	الرصيد كما في 1 يناير 2024 (معدل)
631	-	631	يُضاف: استحواذ على شركات تابعة
66,869	11,720	55,149	يُضاف: إضافات
(41,495)	(11,512)	(29,983)	ناقصاً: إطفاءات
16,940	5,391	11,549	ناقصاً: استبعادات وتعديلات
3,178	-	3,178	المحول من موجودات مصنفة كمتحفظ بها لغرض البيع
(60)	-	(60)	انخفاض القيمة
(1,976)	206	(2,182)	تعديلات صرف عملات أجنبية
			الأثر المترتب على تعديلات التضخم المرتفع (إيضاح رقم 34)
2,060	-	2,060	انخفاض إضافي في القيمة نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29
(1,359)	-	(1,359)	الرصيد الختامي كما في 31 ديسمبر 2024 (معدل)
172,979	46,831	126,148	

إن إجمالي المبلغ المسجل لأصول حق الاستخدام بالنسبة لسنة 2024 في بيان الربح أو الخسارة المجموع يتضمن رد مبلغ وقدره 30 مليون ريال سعودي (2.456 مليون دينار كويتي) يتعلق باستئجار أحد المواقع.

يتكون بند "أرض ومبنى" بشكل رئيسي من مواقع الاتصالات المستأجرة بموجب عقد إيجار، ويتكون بند "معدات خلوية ومعدات أخرى" بشكل رئيسي من معدات الاتصالات.

لا تمتلك المجموعة أي عقود إيجار ذات دفعات إيجار متغيرة لم يتم تضمينها في قياس التزامات عقود الإيجار.

الأنشطة الإيجارية للمجموعة وطريقة المحاسبة عنها:

تستأجر المجموعة في الغالب مساحات داخلية وخارجية لتثبيت مواقع الاتصالات الخاصة بها. ويتم إبرام عقود الإيجار في الأصل لمدد ثابتة تتراوح من سنة إلى 20 سنة. يتم التفاوض على مدد عقد الإيجار على أساس فردي وتتطوي على قدر كبير من الشروط والأحكام المختلفة. إن عقود الإيجار لا تفرض أي تعهدات غير أنه لا يجوز استخدام الأصول المستأجرة كضمان مقابل اقتراض.

شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

12. ممتلكات ومعدات			
أرض ومباني وتحسينات على أصول مستأجرة	معدات خلوية ومعدات أخرى	مشاريع قيد التنفيذ	المجموع
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
108,297	3,082,996	223,190	3,414,483
169,421	1,223,917	28,837	1,422,175
(169,421)	(1,223,917)	(28,837)	(1,422,175)
108,297	3,082,996	223,190	3,414,483
-	2,427	-	2,427
906	51,406	248,889	301,201
907	160,081	(161,412)	(424)
-	2,977	-	2,977
(75)	(16,633)	(187)	(16,895)
1,301	18,398	29,405	49,104
(1,342)	(25,414)	(29,405)	(56,161)
(1,069)	(10,164)	(21,251)	(32,484)
108,925	3,266,074	289,229	3,664,228
-	1,089	562	1,651
599	52,213	325,350	378,162
5,555	185,645	(191,200)	-
-	-	(1,380)	(1,380)
-	(80,520)	-	(80,520)
-	-	(5,118)	(5,118)
135	16,401	17,430	33,966
(130)	(26,373)	-	(26,503)
(370)	(15,290)	(4,435)	(20,095)
114,714	3,399,239	430,438	3,944,391
53,167	2,242,660	9,606	2,305,433
14,276	1,048,353	-	1,062,629
(14,276)	(1,048,353)	-	(1,062,629)
53,167	2,242,660	9,606	2,305,433
-	1,786	-	1,786
2,453	189,802	-	192,255
(72)	(11,583)	-	(11,655)
-	2,122	-	2,122
586	6,186	2,888	9,660
86	5,664	-	5,750
(127)	(12,680)	-	(12,807)
17	888	(5,750)	(4,845)
56,110	2,424,845	6,744	2,487,699
15	523	-	538
2,615	185,368	-	187,983
(121)	(24,861)	-	(24,982)
-	(58,241)	-	(58,241)
(29)	(5,112)	(92)	(5,233)
(345)	(11,875)	(1,139)	(13,359)
58,245	2,510,647	5,513	2,574,405
56,469	888,592	424,925	1,369,986
52,815	841,229	282,485	1,176,529

صافي القيمة الدفترية

كما في 31 ديسمبر 2025

كما في 31 ديسمبر 2024

يتكون بند "معدات خلوية ومعدات أخرى" بشكل رئيسي من معدات الاتصالات.

إن الدفعات المقدمة بمبلغ 92.930 مليون دينار كويتي (2024: 97.090 مليون دينار كويتي) والتي سُددت فيما يتعلق بمشاريع قيد التنفيذ متضمنة في بند "موجودات غير متداولة أخرى" ضمن بيان المركز المالي المجموع.

خلال السنة، انخفضت قيمة ممتلكات ومعدات بمبلغ 16.63 مليون دولار أمريكي (5.118 مليون دينار كويتي) في جنوب السودان إذ أن القيمة القابلة للاسترداد أقل من القيمة الدفترية (يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم 13 لمزيد من المعلومات عن الافتراضات الأساسية المستخدمة).

شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

13. موجودات غير ملموسة وشهرة

شهرة	رسوم التراخيص والطفيف الترددي	أخرى	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
545,750	2,920,055	312,048	10,026	3,787,879
(1,402)	150,114	22,226	-	170,938
-	(150,114)	(22,226)	-	(172,340)
544,348	2,920,055	312,048	10,026	3,786,477
3,943	77	-	-	4,020
(1,556)	1,866	-	-	310
-	11,380	12,764	2,143	26,287
-	-	424	-	424
-	(6,572)	(1)	-	(6,573)
-	-	(615)	-	(615)
817	6,454	403	-	7,674
-	(6,454)	(403)	-	(6,857)
385	6,333	187	37	6,942
547,937	2,933,139	324,807	12,206	3,818,089
7,317	2	3,470	-	10,789
(3,991)	5,281	106	-	1,396
-	45,965	28,304	3,404	77,673
-	-	1,380	-	1,380
-	-	(6,432)	-	(6,432)
-	2,191	131	-	2,322
(576)	(20,272)	80	(19)	(20,787)
550,687	2,966,306	351,846	15,591	3,884,430
11,942	1,558,673	180,640	-	1,751,255
-	95,487	13,906	-	109,393
-	(95,487)	(13,906)	-	(109,393)
11,942	1,558,673	180,640	-	1,751,255
-	18	-	-	18
-	91,785	17,725	-	109,510
-	(6,405)	(1)	-	(6,406)
-	136	8	-	144
-	1,604	128	-	1,732
-	(1,604)	(128)	-	(1,732)
-	5,012	(129)	-	4,883
11,942	1,649,219	198,243	-	1,859,404
-	-	1,598	-	1,598
-	90,074	24,410	-	114,484
-	-	(6,409)	-	(6,409)
-	635	48	-	683
-	(9,622)	(480)	-	(10,102)
11,942	1,730,306	217,410	-	1,959,658
538,745	1,236,000	134,436	15,591	1,924,772
535,995	1,283,920	126,564	12,206	1,958,685

يتكون بند "أخرى" بشكل رئيسي من أصول حق الاستخدام وتراخيص البرمجيات.

تم توزيع الشهرة على وحدات توليد النقد التالية التي يُتوقع أن تستفيد من عمليات اندماج الأعمال. وتمثل أيضًا أدنى مستوى يتم عنده مراقبة الشهرة لغرض تحديد الانخفاض في القيمة. فيما يلي الشهرة ووحدات توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
79,517	79,517	بيلا
423,938	423,525	أثير
15,183	17,157	زين السعودية (بما في ذلك شركات تابعة)
17,023	15,756	زين تك (بما في ذلك شركات تابعة)*
334	2,790	أخرى**
535,995	538,745	

* يتضمن هذا البند شهرة ناشئة عن الاستحواذ على بایوس وإس تي إس وادفولكس.

** يتضمن هذا البند شهرة ناشئة عن الاستحواذ على زين كاش العراق (إيضاح رقم 3).

اختبار الانخفاض في القيمة

تحدد المجموعة ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة أو الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة مرة واحدة سنويًا على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. ويتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد استنادًا إلى طريقة قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصًا تكلفة البيع، أيهما أعلى.

تحدد المجموعة القيمة القابلة للاسترداد لجميع وحدات توليد النقد استنادًا إلى طريقة قيمة الاستخدام.

استخدمت إدارة المجموعة الأسلوب التالي لتحديد القيم التي سيتم استخدامها في تعيين الافتراضات الأساسية لاحتساب قيمة الاستخدام:

الافتراض الأساسي الأساس المستخدم لتحديد القيمة بالنسبة للافتراض الأساسي

معدل النمو

إن الزيادة في المنافسة متوقعة ولكن لا يوجد تغير جوهري في حصة أي وحدة توليد نقد من الحصة السوقية نتيجة التحسينات المستمرة لجودة الخدمة والنمو المتوقع من تحديثات الترخيص والتكنولوجيا. إن معدلات النمو متفقة مع التوقعات الواردة في التقارير المتعلقة بمجال الأعمال والتقارير القطرية.

يبلغ معدل نمو الإيرادات السنوي المركب 19.4% (2024: 20.2%) بالنسبة لزين السودان، و8.0% (2024: 11.9%) بالنسبة لأثير، و2.6% (2024: 3%) بالنسبة لشركة بيلا، و5.4% (2024: 3.9%) بالنسبة لزين السعودية، و26.1% بالنسبة لزين جنوب السودان خلال فترة الخمس سنوات المقدرة. تعكس القيمة المحددة التجارب السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.

إن التدفقات النقدية بعد فترة خمس سنوات تم الوصول إليها باستخدام معدل نمو يصل إلى 4% (2024: 3%) بالنسبة لزين السودان، و4% (2024: 4%) بالنسبة لأثير، و4% (2024: 4%) بالنسبة لشركة بيلا، و4% (2024: 4%) بالنسبة لزين السعودية، و3% بالنسبة لزين جنوب السودان. هذا المعدل لا يتخطى متوسط معدل النمو طويل الأجل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.

نفقات رأسمالية

تستند توقعات التدفق النقدي للنفقات الرأسمالية إلى التجارب والخبرات وتشمل النفقات الرأسمالية الجارية اللازمة لمواصلة تطوير الشبكات بغرض تقديم المستهدف من منتجات وخدمات المكالمات والبيانات واستيفاء التزامات التراخيص. وتشمل النفقات الرأسمالية التدفقات النقدية اللازمة لشراء الممتلكات والآلات والمعدات وغيرها من الموجودات غير الملموسة.

معدل الخصم

بلغت معدلات الخصم 59.7% (2024: 62%) بالنسبة لزين السودان، و14.8% (2024: 15.2%) بالنسبة لأثير، و11.2% (2024: 10.5%) بالنسبة لشركة بيلا، و8.4% (2024: 8.5%) بالنسبة لزين السعودية، و51.2% بالنسبة لزين جنوب السودان. إن معدلات الخصم المستخدمة هي معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد ذات الصلة.

استكملت المجموعة تحليل الحساسية من خلال تنويع عوامل المدخلات المشار إليها باستخدام هامش محتمل معقول وتحديد ما إذا نتج عن التغير في عوامل المدخلات حدوث انخفاض في قيمة أي شهرة موزعة على وحدات توليد النقد المناسبة.

عند تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29، خفّضت المجموعة بالكامل القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على زين السودان.

تستند هذه العمليات الحسابية إلى توقعات التدفقات النقدية المستخرجة من الموازنات المالية التقديرية المعتمدة من قبل الإدارة التي تغطي فترة خمس سنوات. خلال سنة 2025، كانت القيمة القابلة للاسترداد لجميع وحدات توليد النقد، بخلاف زين جنوب السودان (إيضاح رقم 12)، تتجاوز قيمها الدفترية ذات الصلة.

الترخيص والطيف الترددي

2024 (معدلة)	2025	تاريخ انتهاء فترة الإطفاء	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
936,825	886,500	2047	ترخيص – زين السعودية
96,439	79,976	2030	ترخيص – أثير
134,219	128,215	2026 إلى 2036	ترخيص – بيلا
92,409	112,454	2032 إلى 2039	الطيف الترددي – زين السعودية
9,861	11,636	2027	الطيف الترددي – أثير
14,167	17,219		أخرى
1,283,920	1,236,000		

أثير

يشمل هذا البند الرسوم المسددة عن الترخيص المبدئي في 2007 وتجديده في 2020، وترخيص الجيل الثالث (3G) في 2015، وترخيص الجيل الرابع (4G) في 2020.

بيلا

يتضمن هذا البند رسوم بمبلغ 156.375 مليون دينار أردني (67.930 مليون دينار كويتي) سُددت خلال سنة 2021 بغرض تجديد ترخيص الاتصالات الجديد الممنوح من هيئة تنظيم قطاع الاتصالات ("هيئة التنظيم") لمدة 15 سنة.

14. ذمم تجارية دائنة وأخرى

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
905,679	1,159,172	ذمم تجارية دائنة ومستحقات
17,195	19,906	مستحق لمشغلي خدمات التجوال
6,375	6,822	مستحق للمشغلين الآخرين (الربط البيئي)
81,325	48,680	مستحق لهيئات رقابية (انظر أدناه)
75,870	73,342	ضرائب مستحقة
16,038	21,086	توزيعات مستحقة
541	653	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
60,186	92,249	ذمم دائنة أخرى
1,163,209	1,421,910	

يتضمن بند "مستحق لهيئات رقابية" مبلغ 168.143 مليون ريال سعودي (13.694 مليون دينار كويتي) (2024: 69.803 مليون دينار كويتي) مستحق الدفع من قبل زين السعودية لصالح وزارة المالية.

15. ضريبة الدخل المستحقة

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
6,366	6,120	أثير - العراق
5,547	6,951	بيلا - الأردن
-	99	الكويت
3,136	9,322	السودان
3,280	5,241	أخرى
18,329	27,733	

16. قروض بنكية

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
40,040	52,751	الشركة
661,771	829,674	قروض قصيرة الأجل
701,811	882,425	قروض طويلة الأجل
41,080	13,845	زين السعودية
473,626	683,484	قروض قصيرة الأجل
514,706	697,329	قروض طويلة الأجل
6,516	8,884	بيلا
80,077	81,287	قروض قصيرة الأجل
86,593	90,171	قروض طويلة الأجل
-	13,555	أثير
185,108	200,405	سحب بنكي على المكشوف
185,108	213,960	قروض طويلة الأجل
155	710	أخرى
1,979	3,500	قروض قصيرة الأجل
2,134	4,210	قروض طويلة الأجل
1,490,352	1,888,095	

فيما يلي مطابقة الحركة على القروض البنكية بالتدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
1,311,538	1,490,352	الرصيد الافتتاحي
437,431	848,266	المحصل من قروض بنكية
(328,936)	(479,447)	المدفوع من قروض بنكية
-	13,555	صافي المحصل من سحب بنكي على المكشوف
60,205	21,562	زيادة من تسهيل نفقات رأسمالية الخاص بتمويل الموردين - "تسهيل النفقات الرأسمالية" (بند غير نقدي)
2,314	-	متعلق بالاستحواذ على شركة تابعة
7,800	(6,193)	أثر التغير في أسعار صرف عملات أجنبية
1,490,352	1,888,095	

فيما يلي المبالغ المتداولة وغير المتداولة:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
644,610	277,157	مطلوبات متداولة
845,742	1,610,938	مطلوبات غير متداولة
1,490,352	1,888,095	

إن القيم الدفترية للقروض البنكية الخاصة بالمجموعة مقومة بالعملات التالية بما يعادلها بالدينار الكويتي:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
456,915	393,778	دولار أمريكي
587,337	773,252	دينار كويتي
437,605	697,329	ريال سعودي
8,495	13,702	دينار أردني
-	10,034	أخرى
1,490,352	1,888,095	

كان متوسط معدل الفائدة الفعلية كما في 31 ديسمبر 2025 بواقع 5.58% (2024 - 6.56%) سنوياً.

كما في 31 ديسمبر 2025، فإن المجموعة ملتزمة بتعهداتها بتحقيق النسب المالية الأساسية والتي تتضمن:

- نسبة صافي القروض المجمعة إلى الربح المجمع المعدل قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء؛
 - نسبة الربح المجمع المعدل قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء إلى صافي الفائدة المستحقة المجمعة المعدلة؛
 - نسبة صافي القروض المجمعة إلى صافي الموجودات المجمعة (حقوق الملكية).
- تتوقع المجموعة أيضاً الالتزام بالتعهدات خلال الـ 12 شهراً التي تلي تاريخ التقرير المالي.

الشركة

خلال السنة، قامت الشركة بما يلي:

- (1) سحب قروض بمبلغ 195.750 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2024 - 351.280 مليون دينار كويتي) من تسهيلات القروض. يتضمن هذا المبلغ:

- 90 مليون دينار كويتي من تسهيل ائتماني متجدد بقيمة 420 مليون دينار كويتي.
- 30 مليون دينار كويتي من تسهيل ائتماني متجدد بقيمة 30 مليون دينار كويتي.
- 20 مليون دينار كويتي من تسهيل ائتماني متجدد بقيمة 100 مليون دينار كويتي.
- 18 مليون دينار كويتي من تسهيل طويل الأجل بقيمة 93 مليون دينار كويتي.
- 15 مليون دينار كويتي من تسهيل طويل الأجل بقيمة 55 مليون دينار كويتي.
- 12.750 مليون دينار كويتي من تسهيل ائتماني متجدد بقيمة 12.750 مليون دينار كويتي.

- (2) سداد قروض بمبلغ 15.417 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2024 - 237.161 مليون دينار كويتي). يتضمن هذا المبلغ:

- 10 مليون دينار كويتي من تسهيل ائتماني متجدد بقيمة 100 مليون دينار كويتي.

تحمل التسهيلات المذكورة أعلاه معدل ربح ثابت فوق معدل التمويل الليلي المضمون لمدة ثلاثة أشهر الذي أصدرته مجموعة بورصة شيكاغو التجارية (معدل سوفر لأجل) أو فوق معدل خصم البنك المركزي.

زين السعودية

قروض لأجل تشمل:

- (1) خلال السنة، حصلت زين السعودية على تسهيل جديد متوافق مع الشريعة الإسلامية بمبلغ 1,934 مليون ريال سعودي (157.505 مليون دينار كويتي) يُستحق السداد على دفعة واحدة عند استحقاقه في 17 فبراير 2030. وقد مُنح التسهيل استناداً إلى الشروط والأحكام التجارية السائدة في السوق، ويستحق سداد الربح على أساس ربع سنوي استناداً إلى هامش ثابت يُضاف إليه معدل سايبور لمدة ثلاثة أشهر. استخدمت زين السعودية هذا التسهيل لسداد المبلغ المستحق لوزارة المالية السعودية بالكامل.

- (2) خلال سنة 2024، حصلت زين السعودية على تسهيلات بمبلغ 1,125 مليون ريال سعودي (91.620 مليون دينار كويتي) بغرض تمويل النفقات الرأسمالية لعدة مشاريع، و500 مليون ريال سعودي (40.720 مليون دينار كويتي) بغرض خصم الذمم المدينة.

حصلت زين السعودية على 1,012.210 مليون ريال سعودي (82.434 مليون دينار كويتي) (31 ديسمبر 2024: 736 مليون ريال سعودي بما يعادل 60.470 مليون دينار كويتي) من تسهيل النفقات الرأسمالية حتى نهاية فترة التقرير المالي.

خلال السنة، رسملت زين السعودية فوائد بقيمة 59.310 مليون ريال سعودي (4.831 مليون دينار كويتي) (31 ديسمبر 2024: 21.270 مليون ريال سعودي بما يعادل 1.748 مليون دينار كويتي) استناداً إلى معدل الفائدة الفعلية للقروض.

خلال السنة، سددت زين السعودية "التسهيلات البنكية لخصم الذمم المدينة" بالكامل بمبلغ 500 مليون ريال سعودي (40.720 مليون دينار كويتي).

- (3) خلال السنة، حصلت شركة تابعة لزين السعودية على تسهيل مرابحة لرأس المال العامل بمبلغ 200 مليون ريال سعودي (16.288 مليون دينار كويتي) بغرض تمويل النفقات قصيرة الأجل، ويستحق السداد خلال اثني عشر شهرًا. حصلت الشركة التابعة لزين السعودية على 170 مليون ريال سعودي (13.845 مليون دينار كويتي) من هذا التسهيل كما في فترة التقرير المالي.
- (4) خلال السنة، أبرمت زين السعودية وعدد من البنوك التجارية اتفاقية تسهيل مرابحة مشترك بمبلغ 5,500 مليون ريال سعودي (447.920 مليون دينار كويتي) يحمل معدل سايبور لثلاثة أشهر مضافاً إليه الهامش. وقد أستخدمت المبالغ المحصلة من القرض في سداد تسهيل المرابحة القائم المذكور أدناه والتسهيل البنكي لخصم الذمم المدينة بمبلغ 4,700.800 مليون ريال سعودي (382.833 مليون دينار كويتي) و500 مليون ريال سعودي (40.720 مليون دينار كويتي) إذ كان أجل استحقاقهما في 30 سبتمبر 2025. سحبت زين السعودية مبلغ التسهيل غير المستخدم وقدره 300 مليون ريال سعودي (24.432 مليون دينار كويتي) لسداد النفقات الرأسمالية تماشيًا مع احتياجاتها من النفقات الرأسمالية. يُستحق سداد القرض بعد فترة سماح مدتها سنة واحدة ووفقًا لشروط وأحكام الاتفاقية.
- (5) خلال السنة، أنهت زين السعودية التسهيل طويل الأجل بمبلغ 4,700.800 مليون ريال سعودي (382.833 مليون دينار كويتي) وسددته بالكامل، وألغى الجزء الإجمالي غير المستخدم من تسهيل رأس المال العامل بمبلغ 1,000 مليون ريال سعودي (81.440 مليون دينار كويتي) ضمن اتفاقية تمويل المرابحة.

بيلا

قروض طويلة الأجل تشمل بشكل رئيسي:

- (1) مبلغ وقدره 160 مليون دولار أمريكي (49.232 مليون دينار كويتي) (31 ديسمبر 2024 – 160 مليون دولار أمريكي بما يعادل 49.280 مليون دينار كويتي) كقرض لأجل تم الحصول عليه من بنك تجاري ويستحق السداد في 1 أكتوبر 2030.
- (2) مبلغ وقدره 100 مليون دولار أمريكي (30.770 مليون دينار كويتي) (31 ديسمبر 2024 – 100 مليون دولار أمريكي بما يعادل 30.800 مليون دينار كويتي) كقرض لأجل تم الحصول عليه من بنك تجاري ويستحق السداد في 31 أغسطس 2030.

أثير

قروض طويلة الأجل تشمل:

- (1) مبلغ وقدره 105 مليون دولار أمريكي (32.309 مليون دينار كويتي) (31 ديسمبر 2024 – 105 مليون دولار أمريكي بما يعادل 32.340 مليون دينار كويتي) كقرض لأجل تم الحصول عليه من بنك تجاري ويستحق السداد في 30 يونيو 2026.
- (2) مبلغ وقدره 131 مليون دولار أمريكي (40.309 مليون دينار كويتي) (31 ديسمبر 2024 – 71 مليون دولار أمريكي بما يعادل 21.868 مليون دينار كويتي) كتسهيلات ائتمانية متجددة تم الحصول عليها من بنك تجاري وتستحق السداد في 17 ديسمبر 2027. يتضمن هذا البند قرض لأجل محول بمبلغ 50 مليون دولار أمريكي (15.385 مليون دينار كويتي).
- (3) مبلغ وقدره 100 مليون دولار أمريكي (30.770 مليون دينار كويتي) (31 ديسمبر 2024 – 100 مليون دولار أمريكي بما يعادل 30.800 مليون دينار كويتي) كقرض لأجل تم الحصول عليه من بنك تجاري ويستحق السداد في 30 يوليو 2026.
- (4) مبلغ وقدره 60 مليون دولار أمريكي (18.462 مليون دينار كويتي) (31 ديسمبر 2024 – 50 مليون دولار أمريكي بما يعادل 15.400 مليون دينار كويتي) كقرض لأجل تم الحصول عليه من بنك تجاري ويستحق السداد في 24 أبريل 2027.
- (5) مبلغ وقدره 125 مليون دولار أمريكي (38.463 مليون دينار كويتي) (31 ديسمبر 2024 – 125 مليون دولار أمريكي بما يعادل 38.500 مليون دينار كويتي) كقرض لأجل تم الحصول عليه من بنك تجاري ويستحق السداد في 1 مايو 2029.
- (6) مبلغ وقدره 100 مليون دولار أمريكي (30.770 مليون دينار كويتي) (31 ديسمبر 2024 – 100 مليون دولار أمريكي بما يعادل 30.800 مليون دينار كويتي) كقرض لأجل تم الحصول عليه من بنك تجاري ويستحق السداد في 19 أغسطس 2027.
- (7) مبلغ وقدره 40 مليار دينار عراقي (9.324 مليون دينار كويتي) (31 ديسمبر 2024 – لا شيء) كقرض لأجل تم الحصول عليه من بنك تجاري ويستحق السداد في 8 أبريل 2027. إن التسهيل مكفول بضمان الشركة الأم المباشرة لأثير ويحمل معدل فائدة ثابتة.

هذه التسهيلات بضمان الشركة (باستثناء ما ورد ضمن البند (7) أعلاه) وتحمل معدل فائدة متغير بهامش ربح ثابت فوق معدل سوفر لأجل لمدة ثلاثة أشهر.

17.

التزامات عقود إيجار

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
175,901	212,316	الرصيد كما في 1 يناير
678	140	استحواذ على شركات تابعة
67,129	86,172	إضافات
14,383	17,676	فوائد متراكمة
(59,379)	(47,624)	دفعات
14,576	916	استبعادات وتعديلات
636	(12,434)	المحول (إلى) / من مطلوبات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
(1,608)	(3,096)	تعديلات صرف عملات أجنبية
212,316	254,066	الرصيد الختامي كما في 31 ديسمبر
28,230	40,194	متداولة
184,086	213,872	غير متداولة
212,316	254,066	

إن تحليل آجال استحقاق التزامات عقود الإيجار مبين في إيضاح رقم 30 من البيانات المالية المجمعة.

تراوح المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض الإضافي للمستأجر المطبق على التزامات عقود إيجار من 4% إلى 21% (2024: 3% إلى 21%).

إن القيم الدفترية للالتزامات عقود الإيجار مقومة بالعملة التالية:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
122,336	147,690	ريال سعودي
12,029	9,984	دولار أمريكي
12,886	12,661	دينار أردني
17,472	17,121	دينار بحريني
13,559	15,993	دينار كويتي
34,034	50,617	أخرى
212,316	254,066	

18.

مطلوبات غير متداولة أخرى

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
123,055	-	مستحق السداد لوزارة المالية - السعودية (انظر أدناه)
143,654	137,418	مستحق مقابل الحصول على طيف ترددي
2,596	2,593	تأمينات العملاء
54,870	58,193	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
324,175	198,204	

خلال سنة 2025، سددت زين السعودية المبلغ القائم المستحق عليها لوزارة المالية السعودية بالكامل فيما يتعلق بالالتزام المستحق في يونيو 2027. خلال سنة 2024، كان الجزء المتداول من هذه الذمم الدائنة بمبلغ 447.698 مليون ريال سعودي (36.783 مليون دينار كويتي) مدرج ضمن بند "ذمم تجارية دائنة وأخرى".

شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

19.

رأس المال والاحتياطيات

رأس المال (بقيمة اسمية 100 فلس كويتي لكل سهم)

2024		2025		
ألف دينار كويتي	عدد الأسهم	ألف دينار كويتي	عدد الأسهم	
432,706	4,327,058,909	432,706	4,327,058,909	المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل (نقدًا وأسهم منحة)
				الاحتياطيات

احتياطي قانوني	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي أخرى	أرباح مرحلة	مجموع الاحتياطيات
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
216,354	(692,995)	(13,994)	2,050	(423,813)	(912,398)
-	-	-	-	238,526	238,526
-	10,965	(2,089)	(238)	-	8,638
-	10,965	(2,089)	(238)	238,526	247,164
الرصيد في 1 يناير 2025 (معدل)					
ربح السنة					
الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة					
إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة					
معاملات مع مساهمي الشركة المعترف بها مباشرة في حقوق الملكية:					
توزيعات نقدية (2024) وتوزيعات					
-	-	-	-	(259,623)	(259,623)
-	-	-	-	(318)	(318)
(1)	-	-	-	445,228	445,227
216,353	(682,030)	(16,083)	1,812	-	(479,948)
الرصيد في 31 ديسمبر 2025					

الرصيد في 1 يناير 2024 (كما هو

مُفصّل عنه)

216,354	(1,556,226)	(14,070)	2,998	457,025	(893,919)
-	845,087	-	-	(846,661)	(1,574)
216,354	(711,139)	(14,070)	2,998	(389,636)	(895,493)
-	-	-	-	117,270	117,270
-	18,144	76	(948)	-	17,272
-	18,144	76	(948)	117,270	134,542
الرصيد في 1 يناير 2024 (معدل)					
ربح السنة (معدل)					
الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة					
إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة (معدل)					
معاملات مع مساهمي الشركة المعترف بها مباشرة في حقوق الملكية:					
توزيعات نقدية (2023) وتوزيعات					
-	-	-	-	(151,447)	(151,447)
216,354	(692,995)	(13,994)	2,050	(423,813)	(912,398)
الرصيد في 31 ديسمبر 2024 (معدل)					

الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة، يجب تحويل 10% من ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني حتى يصل رصيده إلى 50% من رأس المال بحد أدنى ("الحد"). لم تُجر الشركة أي تحويلات للاحتياطي القانوني خلال السنة إذ تجاوز رصيده الحد المذكور. يجوز استعمال الاحتياطي القانوني فقط لتأمين توزيع أرباح تصل إلى 5% بحد أقصى من رأس المال في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

الاحتياطي الاختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يجوز أن يقترح مجلس الإدارة التحويل إلى الاحتياطي الاختياري حتى يصل رصيده إلى 50% من رأسمالها بحد أقصى. خلال السنة، لم يقترح مجلس الإدارة إجراء أي تحويلات (2024 - لا شيء).

احتياطي ترجمة عملات أجنبية

يمثل هذا الاحتياطي بشكل رئيسي خسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة من زين السودان وزين جنوب السودان.

احتياطيات أخرى

يتضمن بند "احتياطيات أخرى" بشكل رئيسي ربح احتياطيات التحوط بمبلغ لا شيء (2024 - 1.373 مليون دينار كويتي).

توزيعات

2024	2025	
فلس	فلس	
10	35	توزيعات مرحلية
25	-	توزيعات مقترحة
35	35	مجموع التوزيعات

توزيعات - 2024

وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 المنعقدة في 16 أبريل 2025 على إجراء توزيعات نقدية بواقع 25 فلس لكل سهم للمساهمين المسجلين عن النصف الثاني من سنة 2024 بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية بالإضافة إلى توزيعات مرحلية بواقع 10 فلس لكل سهم وُزعت في وقت سابق من سنة 2024 بإجمالي 35 فلس لكل سهم عن سنة 2024 (31 ديسمبر 2023 - 35 فلس لكل سهم).

توزيعات - 2025

وافق مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 12 أغسطس 2025 على توزيع أرباح بواقع 10 فلس لكل سهم كتوزيعات مرحلية تُدفع نقدًا.

علاوة على ذلك، فقد وافق مجلس الإدارة خلال اجتماعه المنعقد بتاريخ 28 أكتوبر 2025 على توزيع شريحة ثانية من الأرباح النقدية المرحلية بواقع 25 فلس لكل سهم، والتي تُضاف إلى الشريحة الأولى من توزيعات الأرباح المرحلية بواقع 10 فلس.

إعادة هيكلة حقوق الملكية

خلال السنة، طبقت المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم 29 الخاص بالتقرير المالي في الاقتصادات ذات التضخم المرتفع على عملياتها في السودان اعتباراً من 1 يناير 2015. يُرجى الرجوع إلى إيضاح رقم 34 لمزيد من المعلومات. ونشأ عن الأثر التراكمي لهذا الأمر خسائر متراكمة ضمن الأرباح المرحلة.

منحت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 4 ديسمبر 2025 تفويضاً لمجلس الإدارة باستخدام الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني وعلاوة الإصدار بغرض إطفاء الخسائر المتراكمة التي قد تنشأ نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29 فيما يتعلق بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

وبموجب هذا القرار، وافق مجلس الإدارة على التحويل من حساب علاوة الإصدار بغرض سد العجز الموجود في الأرباح المرحلة. فيما يلي تفاصيل إعادة الهيكلة:

31 ديسمبر 2025	ألف دينار كويتي	
(445,228)		خسائر متراكمة ضمن الأرباح المرحلة قبل إعادة الهيكلة
1		تسوية مقابل الاحتياطي القانوني
445,227		تسوية مقابل علاوة الإصدار
-		الرصيد بعد إعادة الهيكلة

شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

20. الإيرادات

20.1 معلومات عن الإيرادات المفصلة

فيما يلي إجمالي الإيرادات المفصلة بحسب قطاعات الخدمات الرئيسية:

2024 (مُعدلة)	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
1,745,000	1,982,703	إيرادات مكالمات واشتراكات وبيانات وخدمات أخرى – مع مرور الوقت
252,953	300,288	إيرادات متاجرة – عند نقطة زمنية محددة
1,997,953	2,282,991	

إن إجمالي الإيرادات المفصلة حسب السوق الجغرافي الرئيسي وتوقيت الاعتراف بالإيرادات مفصّل عنها في إيضاح رقم 26. قامت المجموعة بالاعتراف بالأصول والالتزامات التالية المتعلقة بالعقود المبرمة مع عملاء.

20.2 أرصدة العقود

أصول عقود

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
157,464	184,162	أصول متعلقة ببيع أجهزة هواتف
(1,518)	(1,329)	متداولة وغير متداولة
155,946	182,833	مخصص خسارة

التزامات عقود

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
54,148	53,207	إيرادات مؤجلة – عملاء الدفع المسبق (متداولة)
6,745	26,738	إيرادات مؤجلة – منح حكومية (غير متداولة)
60,893	79,945	

21. تكلفة المبيعات ومصاريف تشغيلية وإدارية

21.1 تكلفة المبيعات

يتضمن بند "تكلفة المبيعات" رسوم الوصول والاستخدام وتكاليف المتاجرة وعمولات الوكلاء والبائعين وحصة الجهات الرقابية في المشاركة بالإيرادات، ولا يتضمن بند "تكلفة المبيعات" رسوم الإصلاح والصيانة وتكلفة التراخيص والطيف الترددي وتكاليف الموظفين والاستهلاكات والإطفاءات والتكاليف الأخرى التي ترتبط بهذه المصاريف ارتباطاً مباشراً.

21.2 مصاريف تشغيلية وإدارية

يتضمن بند "مصاريف تشغيلية وإدارية" أيضاً تكاليف موظفين بقيمة 189.130 مليون دينار كويتي (2024) (مُعدّل): 177.457 مليون دينار كويتي).

22. إيرادات استثمارات

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
330	772	أرباح من استثمارات في أوراق مالية مصنفة بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
7,881	29,259	أرباح من استثمارات في أوراق مالية مصنفة عند النشأة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
108	117	إيرادات توزيعات
8,319	30,148	

23. أعباء تمويل

يتكون بند "أعباء تمويل" من:

2024 (معدلة)	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
84,776	93,599	فوائد محملة على قروض بنكية
14,418	17,752	أعباء تمويل محملة على التزامات عقود إيجار*
9,768	11,098	فوائد متعلقة بترخيص وظيف ترددي مستحقة الدفع
12,996	1,385	فوائد محملة على مبلغ مستحق لوزارة المالية (السعودية)
4,079	2,123	أخرى
126,037	125,957	

* يتضمن الأثر المترتب على معيار المحاسبة الدولي رقم 29 في السودان.

24. الضرائب

2024 (معدلة)	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
2,153	2,416	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
1,520	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(1,026) (2)	7,046	الزكاة (1)
-	5,545	الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية
17,812	27,544	ضرائب متعلقة بشركات تابعة
20,459	42,551	

(1) يمثل بند "الزكاة" للفترة الحالية مصاريف الزكاة الخاصة بالشركات التابعة الخارجية.

(2) إن هذا المبلغ مدرج بعد الاعتراف بمصروف زكاة بمبلغ 33.890 مليون ريال سعودي (2.790 مليون دينار كويتي) مسجل خلال سنة 2024 من قبل زين السعودية بالإضافة إلى عكس فائض المخصصات من سنوات سابقة نتيجة تغيير اللوائح في السعودية. أعلنت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في مارس 2024 عن إصدار لوائح تنفيذية جديدة تحل محل اللوائح الحالية. وبناءً على ذلك، أعادت زين السعودية تقييم المخصص ومن ثم عكست فائض المخصص المُحْمَل في سنوات سابقة بمبلغ 75.770 مليون ريال سعودي (6.239 مليون دينار كويتي).

تندرج المجموعة ضمن نطاق الإطار الشامل لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية فيما يتعلق بالقواعد النموذجية للركيزة الثانية بشأن مكافحة تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح، ويتطلب ذلك من مجموعة الكيانات متعددة الجنسيات، التي تتجاوز إيراداتها المجمعة 750 مليون يورو، سداد معدل ضريبة فعلية بواقع 15% على الأقل في كل ولاية قضائية تزاوَل فيها أنشطتها.

تزاوَل المجموعة أعمالها في ولايات قضائية متعددة، ومن بين الولايات القضائية ذات الأهمية، لم تصدر سوى الكويت والبحرين والإمارات وهولندا تشريعات متعلقة بالركيزة الثانية. علاوة على ذلك، فقد أقرت هولندا أيضاً قاعدة شمول الدخل وقاعدة المدفوعات الضريبية المنخفضة. وما تزال الولايات القضائية الأخرى تعكف على تقييم عملية تنفيذ تشريعات الركيزة الثانية.

أصدرت دولة الكويت القانون رقم 157 لسنة 2024 في 31 ديسمبر 2024 ("القانون") الذي يفرض حداً أدنى للضريبة التكميلية المحلية اعتباراً من 1 يناير 2025. ينص القانون على وجوب سداد ضريبة تكميلية على الدخل الخاضع للضريبة بمعدل يساوي الفرق بين 15% ومعدل الضريبة الفعلية بالنسبة لجميع المنشآت التي تتكون منها مجموعة الكيانات متعددة الجنسيات داخل دولة الكويت. يُحتسب الدخل الخاضع للضريبة ومعدل الضريبة الفعلية وفقاً للائحة التنفيذية التي صدرت بموجب القرار الوزاري رقم 55 لسنة 2025. ويحل هذا القانون فعلياً محل قوانين ضريبة دعم العمالة الوطنية وضريبة الزكاة المطبقة حالياً في دولة الكويت بالنسبة للكيانات متعددة الجنسيات الخاضعة لأحكام هذا القانون.

25.

ربحية السهم

تُحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة استنادًا إلى المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة على النحو التالي:

2024 (معدلة)	2025
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
116,557	238,526
713	-
سهم	سهم
4,327,058,909	4,327,058,909
فلس	فلس
27	55
0.16	-

ربح السنة العائد لمساهمي الشركة:

من العمليات المستمرة

من العمليات المتوقفة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم المُصدرة القائمة خلال السنة

ربحية السهم الأساسية والمخفضة

من العمليات المستمرة

من العمليات المتوقفة

26.

معلومات القطاع

تعمل الشركة وشركاتها التابعة في قطاع أعمال واحد يتمثل في الاتصالات والخدمات المتعلقة بها. بغض النظر عن عمليات الشركة في الكويت، تعمل الشركة أيضًا من خلال شركاتها التابعة الأجنبية في الأردن والسودان والعراق والبحرين والسعودية ولبنان وجنوب السودان. ويشكل ذلك أساس القطاعات الجغرافية.

استنادًا إلى معايير الإفصاح، حددت المجموعة عملياتها المتمثلة في الاتصالات في الكويت والأردن والسودان والعراق والبحرين والمملكة العربية السعودية كأساس للإفصاح عن معلومات القطاع.

31 ديسمبر 2025							
المجموع	أخرى	السعودية	البحرين	العراق	السودان	الأردن	الكويت
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
1,982,703	150,119	776,221	53,037	380,195	198,394	167,905	256,832
300,288	29	121,272	14,011	15,976	4,988	14,518	129,494
405,307	(10,572)	103,645	5,848	77,504	103,423	40,667	84,792
9,940	3,046	1,206	290	417	1,463	172	3,346
(93,565)	(1,146)	(55,563)	(1,269)	(22,408)	(1,131)	(10,916)	(1,132)
(32,115)	(938)	-	-	(9,489)	(14,422)	(7,075)	(191)
289,567	(9,610)	49,288	4,869	46,024	89,333	22,848	86,815
30,148							
30,089							
(66,291)							
283,513							
5,216,683	480,174	2,263,891	103,980	1,134,996	182,682	426,004	624,956
213,470	4,797	114,066	16,631	37,204	3,558	10,021	27,193
85,058							
11,949							
119,660							
267,419							
5,914,239							
1,977,777	457,580	615,160	29,427	300,972	78,767	136,339	359,532
254,066	5,007	147,690	17,121	44,936	2,072	12,439	24,801
1,005,670	4,210	697,329	-	213,960	-	90,171	-
3,237,513	466,797	1,460,179	46,548	559,868	80,839	238,949	384,333
882,425							
(169,102)							
3,950,836							
1,963,403							
453,718	21,152	109,893	10,953	170,432	30,225	27,107	83,956
2,117							
455,835							
308,318	11,355	151,352	9,700	58,850	5,253	27,962	43,846
46,258	957	25,222	3,800	4,472	1,079	1,533	9,195
(696)							
353,880							

إيرادات القطاع: مكالمات وبيانات واشتركاكات وخدمات أخرى (مع مرور الوقت)
إيرادات القطاع: إيرادات المتاجرة (عند نقطة زمنية محددة)

صافي الربح قبل الفوائد والضرائب
إيرادات فوائد
أعباء تمويل
مصاريف ضريبة الدخل

بنود غير موزعة:
إيرادات استثمارات
حصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك
أخرى (تتضمن إيرادات فوائد وضريبة دخل وأعباء تمويل غير موزعة، بالصافي من استبعادات)
ربح السنة

موجودات القطاع بما في ذلك الشهرة الموزعة
أصول حق الاستخدام
بنود غير موزعة:

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك
أخرى (بالصافي من استبعادات)
الموجودات المجمعة

مطلوبات القطاع
التزامات عقود إيجار (متداولة وغير متداولة)
قروض بنكية

بنود غير موزعة:
قروض بنكية
أخرى (بالصافي من استبعادات)
المطلوبات المجمعة
صافي الموجودات المجمعة

نفقات رأسمالية متكبدة خلال السنة
غير موزعة (بالصافي من استبعادات)
إجمالي النفقات الرأسمالية

استهلاك وانخفاض قيمة ممتلكات ومعدات وإطفاء موجودات غير ملموسة
إطفاء أصول حق الاستخدام
غير موزعة (بالصافي من استبعادات)
مجموع الاستهلاكات والإطفاءات وانخفاض القيمة

31 ديسمبر 2024							
المجموع (معدلة)	أخرى	السعودية	البحرين	العراق	السودان (معدلة)	الأردن	الكويت*
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
1,745,000	106,450	751,994	50,493	329,556	101,903	159,831	244,773
252,953	81	95,704	12,356	1,660	3,866	10,870	128,416
270,342	(10,184)	104,491	5,505	69,062	(49,275)	42,084	108,659
8,047	221	2,642	325	756	1,168	330	2,605
1,727	-	1,727	-	-	-	-	-
(98,965)	(674)	(60,104)	(1,012)	(23,844)	(1,471)	(10,818)	(1,042)
(16,901)	63	-	-	(6,099)	(3,367)	(7,498)	-
164,250	(10,574)	48,756	4,818	39,875	(52,945)	24,098	110,222
8,319							
2,306							
(14,335)							
160,540							
4,681,897	212,270	2,260,460	98,743	1,062,239	74,106	420,870	553,209
172,979	2,353	90,224	17,199	24,232	1,049	10,344	27,578
51,504							
12,850							
207,073							
137,806							
5,264,109							
1,692,637	224,626	799,671	26,474	202,675	40,078	145,776	253,337
212,316	2,293	122,336	17,472	32,246	1,229	12,643	24,097
788,541	2,133	514,707	-	185,108	-	86,593	-
2,693,494	229,052	1,436,714	43,946	420,029	41,307	245,012	277,434
701,811							
(93,087)							
3,302,218							
1,961,891							
325,939	11,472	121,250	10,065	74,762	42,002	27,733	38,655
1,549							
327,488							
361,101	6,368	153,040	11,104	61,242	60,357	25,413	43,577
39,039	526	21,251	3,649	3,449	1,374	1,430	7,360
3,832							
403,972							

إيرادات القطاع: مكالمات وبيانات واشتراكات وخدمات أخرى (مع مرور الوقت)
إيرادات القطاع: إيرادات المتاجرة (عند نقطة زمنية محددة)

صافي الربح قبل الفوائد والضرائب

إيرادات فوائد

ربح نتيجة معاملة بيع مع إعادة استئجار

أعباء تمويل

مصاريف ضريبة الدخل

بنود غير موزعة:

إيرادات استثمارات

حصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك

أخرى (تتضمن إيرادات فوائد وضريبة دخل وأعباء تمويل غير موزعة، بالصافي من استبعادات)

ربح السنة

موجودات القطاع بما في ذلك الشهرة الموزعة

أصول حق الاستخدام

بنود غير موزعة:

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك

أخرى (بالصافي من استبعادات)

الموجودات المجمعة

مطلوبات القطاع

التزامات عقود إيجار (متداولة وغير متداولة)

قروض بنكية

بنود غير موزعة:

قروض بنكية

أخرى (بالصافي من استبعادات)

المطلوبات المجمعة

صافي الموجودات المجمعة

نفقات رأسمالية متكبدة خلال السنة

غير موزعة (بالصافي من استبعادات)

إجمالي النفقات الرأسمالية

استهلاك وانخفاض قيمة ممتلكات ومعدات وإطفاء موجودات غير ملموسة

إطفاء أصول حق الاستخدام

غير موزعة (بالصافي من استبعادات)

مجموع الاستهلاكات والإطفاءات وانخفاض القيمة

* إن المبالغ المفصّل عنها ضمن بند "الكويت" تتضمن ربح نتيجة اندماج الأعمال ونتائج من العمليات المتوقعة كما هو مفصّل عنه ضمن إيضاح رقم 9.2.

شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

27. شركات تابعة تمتلك فيها الحصة غير المسيطرة حقوق جوهريّة

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات التابعة للمجموعة والتي تمتلك فيها الحصة غير المسيطرة حقوق جوهريّة.

زین البحرين		الخاتم، العراق		زین السعودية		
2024	2025	2024	2025	2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
%34.890	%34.890	%24.000	%24.000	%62.955	%62.955	حصة غير مسيطرة %
30,529	33,133	244,092	228,254	600,826	663,100	موجودات متداولة
85,413	87,479	740,663	842,329	1,710,783	1,678,570	موجودات غير متداولة
(28,687)	(31,630)	(278,546)	(378,883)	(1,050,175)	(518,411)	مطلوبات متداولة
(15,259)	(14,917)	(141,483)	(180,985)	(381,760)	(937,521)	مطلوبات غير متداولة
(1,036)	(969)	-	-	-	(459)	حصة غير مسيطرة
						حقوق ملكية عائدة لـ:
46,202	47,593	429,186	388,138	325,875	327,952	- مالكي الشركة
25,794	26,472	135,540	122,577	553,799	557,786	- حصة غير مسيطرة
62,849	67,048	331,216	396,171	847,698	897,493	إيرادات
4,818	4,869	39,875	46,024	48,756	49,288	ربح السنة
-	-	-	-	(2,584)	259	الدخل الشامل الآخر
4,818	4,869	39,875	46,024	46,172	49,547	إجمالي الدخل الشامل
						إجمالي الدخل الشامل العائد لـ:
3,137	3,170	30,304	34,978	17,104	18,029	- مساهمي الشركة
1,681	1,699	9,571	11,046	29,068	31,518	- حصة غير مسيطرة
4,818	4,869	39,875	46,024	46,172	49,547	
						توزيعات نقدية مدفوعة لحصص غير مسيطرة
(933)	(930)	-	(20,273)	(22,968)	(23,298)	صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة التشغيلية
14,654	17,672	122,728	127,130	131,126	144,970	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(9,724)	(6,992)	(43,600)	(85,209)	(51,716)	(40,199)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
(6,090)	(5,984)	(57,712)	(79,453)	(88,034)	(96,060)	آثر التغيرات في أسعار الصرف
28	47	151	(256)	269	(236)	على النقد والنقد المعادل
(1,160)	4,695	21,416	(37,532)	(8,624)	8,711	صافي الزيادة / (النقص) في التدفقات النقدية

28. معاملات مع أطراف ذات صلة

أبرمت المجموعة معاملات مع أطراف ذات صلة وفقاً لشروط اعتمدها الإدارة. فيما يلي المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة (بالإضافة إلى تلك المفصّل عنها في إيضاحات أخرى):

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	المعاملات
11,952	18,109	إيرادات من الشركة الأم
21,398	77,069	تكلفة المبيعات من الشركة الأم
4,489	3,057	مصاريف تشغيلية من الشركة الأم
35,233	-	خدمات قدمتها شركات زميلة

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
3,186	3,123	مدفوعات الإدارة العليا
739	806	رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل للموظفين (بخلاف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة)
		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
4,477	20,706	الأرصدة
30,571	-	ذمم تجارية مدينة (من الشركة الأم)
12,692	-	ذمم تجارية مدينة وأخرى (من شركات زميلة)
13,609	44,020	موجودات غير متداولة أخرى (من شركات زميلة)
21,718	-	ذمم تجارية دائنة (للشركة الأم)
		ذمم تجارية دائنة (لشركات زميلة)
		أبرمت المجموعة معاملات مع حكومة دولة الكويت ضمن السياق المعتاد للأعمال.
		التزامات ومطلوبات محتملة

29.

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
342,313	303,921	التزامات رأسمالية
657	610	رأسمال غير مستدعى في شركات مستثمر بها
59,909	59,795	خطابات ضمان واعتمادات مستندية

أثير - العراق

أ. في 10 سبتمبر 2023، فرضت هيئة الإعلام والاتصالات ("الهيئة") غرامة بمبلغ 75 مليون دولار أمريكي (23.100 مليون دينار كويتي) على أثير نظراً لفشلها في تحقيق مؤشرات الأداء الرئيسية لجودة الخدمة المتعلقة بخدمات الجيل الرابع 4G عن سنة 2022. غير أن أثير ارتأت حدوث خطأ عند احتساب الغرامة المتعلقة بالالتزام الخاص بالتغطية. وفي 9 أكتوبر 2023، طعنت أثير على القرار لدى مجلس الطعن. وفي 13 يونيو 2024، أصدر مجلس الطعن قراراً لصالح الهيئة. ومن ثم تقدمت أثير في 7 يوليو 2024 بالتماس إلى مجلس المفوضين (الذراع التشريعي للهيئة) توضح فيه أن الالتماس يركز إلى ذلك الخطأ الجوهرى، وطلبت من المجلس إلغاء الغرامة. بيد أن الهيئة رفضت الالتماس في 19 أغسطس 2024 وأصدرت طلباً بسداد مبلغ الغرامة. وفي 27 أغسطس 2024، تقدم الخبراء القانونيون لأثير بطعن آخر وحثوا مجلس الطعن على تصحيح قراره نظراً لما اعتراه من قصور جوهري كما هو موضح أعلاه.

في أغسطس 2024، فرضت الهيئة غرامة جديدة بقيمة 1 مليون دولار أمريكي (0.308 مليون دينار كويتي) نظراً لفشل أثير في تحقيق مؤشرات الأداء الرئيسية لجودة الخدمة المتعلقة بخدمات الجيل الرابع 4G وذلك عن النصف الثاني من سنة 2023. يعتبر هذا المبلغ أقل بشكل ملحوظ مقارنة بالغرامة المفروضة عن سنة 2022 والنصف الأول من سنة 2023. وعلاوة على ذلك، من المتوقع صدور لوائح جديدة لجودة الخدمة قد تدعم موقف أثير في دعاها المرفوعة للطعن على الغرامة.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، أصدر مجلس الطعن قرارات نهائية ومُلزمة فيما يتعلق بمبلغ 66.8 مليون دولار أمريكي (20.554 مليون دينار كويتي) من إجمالي الغرامة المقدرة بمبلغ 75 مليون دولار أمريكي (23.078 مليون دينار كويتي) الأمر الذي ترتب عليه تخفيض هذا الجزء من الغرامة إلى 2.310 مليون دولار أمريكي (0.711 مليون دينار كويتي). صدرت هذه القرارات استناداً إلى تدارك الأخطاء المادية التي وقعت عند احتساب الغرامة علاوة على تطبيق المعايير التنظيمية المعدلة. إن القرارات الصادرة عن مجلس الطعن التابع للهيئة تعتبر نهائية ونافاذة من الناحية القانونية ولا يجوز الطعن عليها. تعكف محكمة الاستئناف حالياً على مراجعة الجزء المتبقي من الغرامة بمبلغ 8.200 مليون دولار أمريكي (2.523 مليون دينار كويتي) استناداً إلى إجراءات مماثلة في ضوء لائحة جودة الخدمة الجديدة. ترى أثير أنه من المتوقع أن يُخفّض هذا المبلغ الذي يمثل الجزء المتبقي من الغرامة إلى مليون دولار أمريكي (0.308 مليون دينار كويتي) تقريباً.

ب. رفعت شركة نوروز تيليكونم التي تتخذ من إقليم كردستان مقراً لها دعوى لدى محكمة أول درجة ضد أثير وهواوي. تستند هذه الدعوى إلى ادعاءات بأن تركيب معدات شبكة الجيل الرابع دون الحصول على ترخيص قد ألحق الضرر بالبنية التحتية لشركة نوروز تيليكونم مما دفعها للمطالبة بمبلغ 50 مليون دولار أمريكي (15.400 مليون دينار كويتي) من أثير وهواوي بالتضامن. تزاول أثير أعمالها بناءً على ترخيص وطني حكومي صادر من قبل الهيئة التي تمثل السلطة الاتحادية المختصة بتنظيم الاتصالات. ومن المتوقع أن ترسل الهيئة إفادة إلى المحكمة تؤكد فيها أحقية أثير القانونية وحصولها على التصريح اللازم لتقديم خدمات الجيل الرابع في جميع أنحاء البلاد علاوة على التأكيد بأن هواوي، باعتبارها مورد مفوض، تمتلك الاعتمادات والموافقات اللازمة فيما يتعلق بالمعدات الموردة. قدمت أثير الدفع الشككية والموضوعية وما تزال في انتظار رد الشركة المدعية. وقد أرسلت المحكمة إخطاراً إلى الشركة المدعية للرد على الإفادات التي قدمتها أثير. وبناءً على تقرير الخبراء القانونيين لأثير، ارتأت المجموعة أن أثير لديها من الأسباب والدفع السليمة والحجج القانونية القاطعة التي تؤهلها للطعن على هذه الدعوى وإبطالها بنجاح.

بيلا - الأردن

إن شركة بيلا هي طرف مدعى عليه في عدد من القضايا التي تبلغ قيمتها 7.581 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2024 - 7.606 مليون دينار كويتي). وبناءً على تقرير خبراءها القانونيين، ارتأت المجموعة أن نتيجة هذه الإجراءات القانونية ستكون في مصلحة بيلا.

زين السعودية

أ. تلقت زين السعودية تقديرات ضريبة الاستقطاع من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بمبلغ إضافي وقدره 100 مليون ريال سعودي (8.144 مليون دينار كويتي) لبعض بنود ضريبة الاستقطاع عن السنوات من 2015 حتى 2021. وطعنت زين السعودية بالاستئناف على هذه التقديرات أمام اللجان المعنية. ترى زين السعودية أن نتائج هذه الطعون ستكون لصالحها دون وجود أي أثر مالي مادي.

ب. فضلاً عن ذلك، خضعت زين السعودية لضريبة الاستقطاع عن السنوات من 2012 حتى 2021 على حركة خدمات الربط البيني الدولية من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك عن المدفوعات المسددة للمشغلين الدوليين، وتلقت زين السعودية تقديرات ضريبة الاستقطاع من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك فيما يتعلق بهذا الأمر. رفضت زين السعودية هذه المطالبات وقدمت استئنافات ضد هذه التقديرات أمام الهيئات القضائية المختلفة. خلال إجراءات الاستئناف ضد هذه الدعاوى، سددت زين السعودية مبلغ 8.37 مليون ريال سعودي (0.688 مليون دينار كويتي) وكوّنت مخصصاً بمبلغ 148.18 مليون ريال سعودي (12.174 مليون دينار كويتي).

غير أنه خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، تلقت زين السعودية إشعاراً من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك يفيد بأن الحكومة ستتحمل مستحقات ضريبة الاستقطاع على حركة خدمات الربط البيني الدولية. وبناءً على ذلك، قامت المجموعة بعكس مخصص بمبلغ 148.18 مليون ريال سعودي (12.174 مليون دينار كويتي) خلال السنة السابقة. سوف تضطلع زين السعودية بتسوية المبلغ المدفوع وقيمتها 8.37 مليون ريال سعودي (0.688 مليون دينار كويتي) فضلاً عن المبالغ الأخرى المستحقة لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك عن التقديرات الجارية الأخرى. ولم تطرأ أي إجراءات جديدة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

الكويت

خلال سنة 2023 واستناداً إلى الأحكام التي أصدرتها محكمة أول درجة ومحكمة الاستئناف لصالح المجموعة، تسلمت المجموعة مبلغ وقدره 24.680 مليون دينار كويتي من هيئة تنظيم الاتصالات في دولة الكويت فيما يتعلق بالتعريف التنظيمية (نطاقات الأرقام) موضوع الدعوى القانونية، واعترفت بالمبلغ ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023. وفي 13 يناير 2026، قضت محكمة التمييز بإلغاء الحكم المستأنف والقضاء بعدم اختصاص محكمة أول درجة (الدائرة التجارية) بنظر الدعوى وانعقاد الاختصاص للدائرة الإدارية بالمحكمة الكلية وإحالتها للفصل فيها. وبناءً على ذلك، اعترفت المجموعة بمخصصات كافية ومناسبة كما في 31 ديسمبر 2025 بما يتوافق مع الأثر المترتب على هذه التطورات. ما تزال إجراءات التقاضي مستمرة ويتعذر تحديد نتائجها في الوقت الحالي.

بالإضافة إلى ذلك، تم رفع عدة دعاوى قضائية من قبل المجموعة وضدها أمام بعض السلطات القضائية. وبناءً على المعلومات المتوفرة حالياً وبعد استشارة الخبراء القانونيين، ترى إدارة المجموعة أنه من غير المرجح أن ينتج عن هذه الأمور أثر سلبي هام على المركز أو الأداء المالي المجمع للمجموعة.

30. إدارة المخاطر المالية

تم تصنيف الموجودات المالية للمجموعة على النحو التالي:

بالتكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
31 ديسمبر 2025		
310,872	-	-
أرصدة بنكية ونقدية		
41,745	-	-
أرصدة بنكية محتفظ بها في حساب عملاء		
1,027,201	-	-
ذمم تجارية مدينة وأخرى		
-	85,058	12,833
استثمارات في أوراق مالية		
1,379,818	85,058	12,833
31 ديسمبر 2024		
195,930	-	-
أرصدة بنكية ونقدية		
15,928	-	-
أرصدة بنكية محتفظ بها في حساب عملاء		
876,253	-	-
ذمم تجارية مدينة وأخرى		
-	51,504	13,748
استثمارات في أوراق مالية		
11,570	-	-
موجودات أخرى		
1,099,681	51,504	13,748

تُصنف جميع المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة.

عوامل المخاطر المالية

إن استخدام المجموعة للأدوات المالية يعرضها لمخاطر مالية عدة من ضمنها مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تقوم المجموعة بمراجعة تعرضها للمخاطر باستمرار وتتخذ الإجراءات اللازمة لتحد منها لمستويات مقبولة. يتولى مجلس الإدارة المسؤولية العامة لإعداد والإشراف على الإطار العام لإدارة المخاطر لدى المجموعة. كما أن مجلس الإدارة مسؤول عن وضع سياسات إدارة المخاطر ومراقبتها بالتعاون الوثيق مع الوحدات التشغيلية الأخرى في المجموعة. تم إعداد سياسات إدارة المخاطر بالمجموعة بهدف تحديد المخاطر التي تواجه المجموعة وتحليلها، ووضع حدود وضوابط ملائمة للمخاطر، ومراقبة المخاطر ومدى الالتزام بالحدود الموضوعية. وتتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات التي تحدث في ظروف السوق وفي أنشطة المجموعة. إن المجموعة تهدف من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة لديها نحو تعزيز بيئة رقابية منضبطة وبناءة من شأنها أن تمكن جميع الموظفين من إدراك أدوارهم ومسؤولياتهم. تقوم لجنة مجلس الإدارة لدى المجموعة بالإشراف على كيفية مراقبة الإدارة للالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر لدى المجموعة ومراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يخص المخاطر التي تواجهها المجموعة. تضطلع إدارة التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر بالمجموعة بمساعدة اللجنة المنبثقة عن مجلس الإدارة في أداء دورها الإشرافي. فيما يلي المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة:

(أ) مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة وأسعار الأسهم على إيرادات المجموعة أو قيمة مقتنياتها من الأدوات المالية. إن الهدف من عملية إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرض لمخاطر السوق ومراقبتها ضمن حدود مقبولة، مع الأخذ في الاعتبار تحقيق الحد الأقصى من العوائد.

(1) مخاطر صرف العملات الأجنبية

إن مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر صرف العملات الأجنبية نتيجة للعديد من الانكشافات للعملات وبشكل رئيسي للدولار الأمريكي. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المعترف بها وصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية.

قامت إدارة المجموعة بوضع سياسة تتطلب من شركات المجموعة إدارة مخاطر صرف العملات الأجنبية الخاصة بها مقابل العملات الرئيسية. تنشأ مخاطر صرف العملات الأجنبية عندما تكون المعاملات التجارية المستقبلية أو الموجودات والمطلوبات المعترف بها مقومة بعملة غير العملة الرئيسية للمنشأة.

تتعرض المجموعة بشكل رئيسي لمخاطر صرف العملات الأجنبية كنتيجة لأرباح / خسائر ترجمة موجودات ومطلوبات مقومة بعملة أجنبية مثل الذمم التجارية المدينة والأخرى والذمم التجارية الدائنة والأخرى والقروض البنكية. فيما يلي الأثر على الربح المجمع بعد الضريبة الناتج من انخفاض أو ارتفاع سعر صرف العملة الرئيسية بواقع 10% مقابل العملات الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة:

	2025	2024
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
العملة		
دولار أمريكي	4,377	10,687
يورو	202	33
أخرى	2,254	4,735

(2) مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في الأسعار السوقية للأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل معينة بالنسبة لأداة فردية أو جهتها المصدرة أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم بسبب الاستثمارات التي تحتفظ بها المجموعة وتقوم بتصنيفها في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبالقائمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لا تتعرض المجموعة لمخاطر تغير أسعار السلع. لغرض إدارة مخاطر تقلبات الأسعار الناجمة عن الاستثمارات في أسهم تمثل أوراق مالية، تقوم المجموعة بتنويع محفظتها ويكون ذلك وفقاً للحدود التي تضعها المجموعة.

إن الأثر في الربح المجمع كنتيجة للتغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصنفة "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" والأثر في حقوق الملكية لأدوات حقوق الملكية المصنفة كـ "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" نتيجة الارتفاع / الانخفاض بواقع 5% في مؤشر سوق الأسهم، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى هو كالاتي:

2024		2025		مؤشرات السوق
الأثر في حقوق الملكية	الأثر في صافي الربح	الأثر في حقوق الملكية	الأثر في صافي الربح	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
159±	168±	176±	207±	بورصة الكويت

(3) التدفقات النقدية والقيمة العادلة ومخاطر معدلات الفائدة

إن مخاطر معدلات الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة السوقية.

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة بالنسبة للمجموعة من الودائع قصيرة الأجل والقروض البنكية المدرجة بالتكلفة المطفأة. إن القروض الصادرة بمعدلات فائدة متغيرة تعرض المجموعة لمخاطر معدلات فائدة التدفقات النقدية. إن قروض المجموعة ذات معدلات الفائدة المتغيرة مقومة بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي.

تقوم المجموعة بتحليل مدى تعرضها لمخاطر معدلات الفائدة بشكل دوري. وتقوم المجموعة بوضع سيناريوهات عدة مع مراعاة إعادة التمويل وتجديد المراكز الحالية والتمويل البديل. بناءً على هذه السيناريوهات، تقوم المجموعة باحتساب الأثر على بيان الربح أو الخسارة المجمع لتحول معدل الفائدة المحدد. وفي كل افتراض يتم استخدام معدل فائدة متغير واحد لجميع العملات. تعمل هذه السيناريوهات فقط للمطلوبات التي تمثل المراكز الرئيسية المحملة بالفائدة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر معدلات الفائدة من خلال مراقبة تحركات معدلات الفائدة واستخدام مبادلات معدلات الفائدة للتحوط من التعرض لمخاطر معدلات الفائدة. يتم بانتظام تقييم أنشطة التحوط لتتطابق مع اعتبارات معدل الفائدة ودرجات المخاطر المحددة بما يضمن تطبيق استراتيجيات التحوط الأكثر فاعلية.

كما في 31 ديسمبر 2025، إذا كانت معدلات الفائدة في ذلك التاريخ أكثر / أقل بواقع 50 نقطة أساس، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، لكان ربح السنة أقل / أكثر بمبلغ 8.739 مليون دينار كويتي (2024 - 7.245 مليون دينار كويتي).

ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. تتمثل الموجودات المالية التي من المحتمل أن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي في الودائع البنكية الثابتة والودائع بإشعارات قصيرة الأجل والذمم التجارية المدينة والأخرى وأصول العقود والمستحق من شركات زميلة.

تدير المجموعة مخاطر الائتمان على الأرصدة البنكية عن طريق إيداع الودائع الثابتة والودائع بإشعارات قصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني مرتفع. إن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالذمم التجارية المدينة وأصول العقود محدودة نتيجة لتوزعها بين عدد كبير من العملاء. تدير المجموعة مخاطر الائتمان بالنسبة للعملاء من خلال مراقبتها باستمرار والاستعانة بشركات تحصيل متخصصة لاسترداد المبالغ القائمة التي انقضت أجل استحقاقها. إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالموزعين ومشغلي خدمات التجوال والربط البيني والمستحق من شركات زميلة وأخرى بما في ذلك أطراف أخرى تصدر المجموعة نيابة عنهم ضمانات مالية يتم إدارتها من خلال التقييم الدوري لجدارتهم الائتمانية أو الحصول على ضمانات بنكية في حالات محددة.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

يوفر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 نموذجاً مكوناً من "ثلاث مراحل" لانخفاض القيمة استناداً إلى التغيرات في الجدارة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي بحيث يتم تصنيف الأداة المالية التي لم تتخفض جدارتها الائتمانية ضمن المرحلة 1. في حال تحديد وجود زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي، يتم نقل الأداة المالية إلى المرحلة 2 ولكن لا يتم اعتبارها كمنخفضة الجدارة الائتمانية، وفي حال انخفضت الجدارة الائتمانية للأداة المالية، يتم نقلها إلى المرحلة 3.

الزيادة الملحوظة في المخاطر الائتمانية

في سبيل تحديد ما إذا تزايدت مخاطر التعثر بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي، تراعي المجموعة المعلومات الكمية والنوعية والمؤشرات المساندة والتحليلات على أساس التجارب السابقة للمجموعة وتقييم خبراء مخاطر الائتمان بما في ذلك المعلومات المستقبلية. إن معايير تحديد وجود زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية لا تنطبق على العملاء والموزعين والذمم التجارية المدينة المستحقة على التجوال والربط البيني نظراً لأن المجموعة تستخدم المنهج المبسط الذي يتطلب استخدام مخصص الخسارة المتوقعة خلال عمر الأداة.

بالنسبة للأرصدة البنكية والنقدية، تلجأ المجموعة إلى إعفاء المخاطر الائتمانية المتدنية وفقاً لما هو مسموح به بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 استناداً إلى درجات التصنيف من قبل مؤسسات التصنيف الائتماني الخارجي فيما عدا الأرصدة البنكية الموجودة في لبنان. في حال تصنيف الأداة المالية بأقل من (BBB-) التصنيف الائتماني المرتفع كما في تاريخ التقرير المالي، فإن المجموعة تعتبر ذلك كزيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية.

يتم التحديد بأن الأداة المالية تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:

- تضمنت الأداة المالية مستوى منخفض من مخاطر التعثر في السداد،
- كان للمدين قدرة كبيرة على الوفاء بالتزاماته من التدفق النقدي التعاقدية في الأجل القريب، و
- كان يحتمل، ولكن ليس بالضرورة، أن تقلل التغيرات العكسية في الظروف الاقتصادية وظروف الأعمال في الأجل الطويل قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته من التدفق النقدي التعاقدية.

تقرر المجموعة أن الأصل المالي ينطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون له تصنيف ائتمان خارجي يساوي "التصنيف الائتماني المرتفع" وفقاً للتعريف المتعارف عليه دولياً أو، في حال عدم توافر تصنيف خارجي، يكون للأصل تصنيف داخلي على أنه "منتظم". يُعنى بالتصنيف "المنتظم" أن الطرف المقابل لديه مركز مالي قوي ولا توجد مبالغ انقضى أجل استحقاقها.

الموجودات منخفضة الجدارة الائتمانية

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض للتعثر في السداد عندما يكون من المرجح عدم قيام المقترض بسداد التزاماته الائتمانية تجاه المجموعة بالكامل، ويكون هناك شكوك جوهرية حول إمكانية التحصيل بشكل كامل، أو أن العميل قد تأخر عن السداد لأكثر من 90 يوماً.

تجميع المعلومات المستقبلية

تقوم المجموعة بتجميع المعلومات المستقبلية لغرض تقييم كل من ارتفاع مخاطر الائتمان بصورة ملحوظة للأداة منذ الاعتراف المبدئي، وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. أجرت المجموعة تحليل تاريخي وحددت المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي تؤثر على مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة لكل محفظة. يتم تطبيق تعديلات الاقتصاد الكلي ذات الصلة لتحديد الاختلافات بين السيناريوهات الاقتصادية. ويعكس ذلك التقديرات المعقولة والمؤيدة لظروف الاقتصاد الكلي المستقبلية والتي لم يتم مراعاتها عند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. إن إدراج المعلومات المستقبلية يؤدي إلى زيادة درجة الحكم المطلوبة لبيان كيفية تأثير التغيرات في هذه العوامل الاقتصادية الكلية على الخسائر الائتمانية المتوقعة. ويتم مراجعة المنهجيات والافتراضات بانتظام بما في ذلك توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يتضمن الجدول التالي تحليل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للأدوات المالية التي يتم تكوين مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابلها.

مراحل الخسائر الائتمانية المتوقعة					
المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المنهج المبسط	ألف دينار	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
12 شهراً	خلال عمر الأداة	خلال عمر الأداة	خلال عمر الأداة	المجموع	
244,981	66,702	10,405	-	322,088	31 ديسمبر 2025
23,414	18,860	-	-	42,274	أرصدة بنكية ونقدية
(690)	(1,115)	(10,314)	-	(12,119)	أرصدة بنكية محتفظ بها في حساب عملاء
267,705	84,447	91	-	352,243	ناقصاً: الخسارة الائتمانية المتوقعة
-	-	-	611,841	611,841	عملاء
-	-	-	17,878	17,878	موزعون
-	-	-	184,162	184,162	أصول عقود
-	-	-	(177,226)	(177,226)	ناقصاً: الخسارة الائتمانية المتوقعة
-	-	-	636,655	636,655	
-	-	-	25,119	25,119	شركاء التجوال
-	-	-	56,792	56,792	مشغلون آخرون (الربط البيئي)
-	-	-	(2,201)	(2,201)	ناقصاً: الخسارة الائتمانية المتوقعة
-	-	-	79,710	79,710	
-	321,418	-	-	321,418	ذمم مدينة أخرى
-	(4,494)	-	-	(4,494)	ناقصاً: الخسارة الائتمانية المتوقعة
-	316,924	-	-	316,924	

شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

مراحل الخسائر الائتمانية المتوقعة				
المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المنهج المبسط	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
12 شهرًا	خلال عمر الأداة	خلال عمر الأداة	خلال عمر الأداة	المجموع
31 ديسمبر 2024				
أرصدة بنكية ونقدية	131,407	62,692	25,905	220,004
أرصدة بنكية محتفظ بها في حساب عملاء	40	15,888	-	15,928
ناقصًا: الخسارة الائتمانية المتوقعة	(151)	(1,063)	(23,233)	(24,447)
	131,296	77,517	2,672	211,485
عملاء	-	-	-	505,314
موزعون	-	-	-	24,971
أصول عقود	-	-	-	157,464
ناقصًا: الخسارة الائتمانية المتوقعة	-	-	-	(156,508)
	-	-	-	531,241
شركاء التجوال	-	-	-	19,386
مشغولون آخرون (الربط البيئي)	-	-	-	62,867
ناقصًا: الخسارة الائتمانية المتوقعة	-	-	-	(2,104)
	-	-	-	80,149
ذمم مدينة أخرى	-	242,944	-	242,944
ناقصًا: الخسارة الائتمانية المتوقعة	-	(6,093)	-	(6,093)
	-	236,851	-	236,851

إن مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة والأخرى تم تحديده على النحو التالي:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
156,508	177,226	على أساس جماعي
8,197	6,695	على أساس فردي
164,705	183,921	

يوضح الجدول التالي الحركة على المخصص المعترف به مقابل الخسارة على الذمم التجارية المدينة والأخرى وأصول العقود:

المجموع	تم تقييمها على أساس فردي	تم تقييمها على أساس جماعي	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
180,868	10,216	170,652	1 يناير 2024
(808)	(44)	(764)	متعلق باندماج أعمال
3,731	-	3,731	استردادات
(70,232)	(2,570)	(67,662)	مبالغ مشطوبة
(469)	(134)	(335)	أرباح وخسائر صرف عملات أجنبية
51,615	729	50,886	صافي الزيادة في مخصص الخسارة
164,705	8,197	156,508	31 ديسمبر 2024

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

المجموع	تم تقييمها على أساس فردي	تم تقييمها على أساس جماعي	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
164,705	8,197	156,508	1 يناير 2025
483	17	466	متعلق باندماج أعمال
524	314	210	استردادات
(23,124)	(978)	(22,146)	مبالغ مشطوبة
(1,135)	(49)	(1,086)	أرباح وخسائر صرف عملات أجنبية
42,468	(806)	43,274	صافي الزيادة في مخصص الخسارة
183,921	6,695	177,226	31 ديسمبر 2025

بالنسبة للعملاء والموزعين وأصول العقود، تستخدم المجموعة مصفوفة لاحتساب المخصص على أساس حالات التعثر السابقة التي يتم ملاحظتها وتعديلها للعوامل المستقبلية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة كما هو مبين أدناه.

31 ديسمبر 2024			31 ديسمبر 2025			
الخسارة	معدل	مجمل القيمة	الخسارة	معدل	مجمل القيمة	فئات التحليل العمري
الائتمانية	الخسارة	الدفترية	الائتمانية	الخسارة	الدفترية	للذمم التجارية المدينة
المتوقعة	الائتمانية	المقدرة عند	المتوقعة	الائتمانية	المقدرة عند	لعملاء الدفع الأجل
خلال عمر	المتوقعة	التعثر	خلال عمر	المتوقعة	التعثر	
الأداة			الأداة			
ألف دينار كويتي	%	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	%	ألف دينار كويتي	
2,525	1%	309,835	4,435	1%	358,341	غير مستحقة/ أقل من 30 يومًا
1,952	6%	35,219	1,335	3%	47,088	31 – 60 يومًا
2,210	8%	26,440	976	3%	32,998	61 – 90 يومًا
3,691	9%	41,906	4,123	8%	52,185	91 – 180 يومًا
146,130	53%	274,349	166,357	51%	323,269	أكثر من 181 يومًا
156,508		687,749	177,226		813,881	

فيما يلي الجدارة الائتمانية لأرصدة التجوال والربط البيئي والأرصدة الأخرى:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
323,688	401,690	الجدارة الائتمانية – منتظمة
1,509	1,639	منخفضة القيمة
(8,197)	(6,695)	الخسارة الائتمانية المتوقعة
317,000	396,634	

إن صافي الزيادة في مخصص الخسارة خلال السنة يُعزى بشكل رئيسي إلى زيادة مُجمل قيمة التعرضات عند التعثر والتي انقضى أجل استحقاقها لفترة تزيد عن 90 يومًا.

تقوم المجموعة بشطب الذمم التجارية المدينة في حال توافر معلومات تشير إلى أن المدين يواجه صعوبات مالية كبيرة ولا يوجد دليل واقعي على الاسترداد.

(ج) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بمتطلباتها التمويلية. تدير المجموعة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ بالنقد اللازم والأوراق المالية القابلة للتداول وتوافر التمويل من خلال مبالغ كافية ومناسبة تحصل عليها المجموعة من تسهيلات ائتمانية ملزمة مع القدرة على إقفال المراكز السوقية بمهلة قصيرة. يقوم مجلس إدارة الشركة بزيادة رأس المال أو القروض بناءً على المراجعة المستمرة لمتطلبات التمويل.

تعهدت المجموعة بتوفير رأس المال العامل وغيره من أشكال الدعم المالي لبعض شركاتها التابعة (إيضاح رقم 3). فيما عدا مجموع النقد والنقد المعادل بمبلغ 66.008 مليون دينار كويتي (2024 – 21.232 مليون دينار كويتي) والمحتفظ به في السودان وجنوب السودان ولبنان، فإن جميع بنود النقد والنقد المعادل الأخرى محتفظ بها بعملات قابلة للتحويل بسهولة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

يحلل الجدول أدناه المطلوبات المالية للمجموعة من خلال مجموعات الاستحقاق بناءً على المدة المتبقية في تاريخ بيان المركز المالي المجموع حتى آجال الاستحقاق التعاقدية. تمثل المبالغ المبينة في الجدول التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة. إن الرصيد المستحق خلال 12 شهرًا يساوي القيم الدفترية إذ أن أثر الخصم ليس جوهريًا.

أقل من سنة	بين سنة وسنتين	بين 2 و 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
في 31 ديسمبر 2025			
351,309	311,597	1,438,148	71,001
1,204,315	-	-	-
قروض بنكية			
ذمم تجارية دائنة وأخرى			
مطلوبات غير متداولة أخرى			
رسوم طيف ترددي وتراخيص			
43,955	24,379	60,697	108,508
58,309	-	-	1,338
54,358	46,374	118,748	134,866
مستحقة الدفع			
أخرى			
التزامات عقود إيجار			
في 31 ديسمبر 2024			
715,455	255,084	668,066	20,916
936,374	-	-	-
قروض بنكية			
ذمم تجارية دائنة وأخرى			
مطلوبات غير متداولة أخرى			
38,298	62,913	66,361	-
مستحق لوزارة المالية السعودية			
رسوم طيف ترددي وتراخيص			
17,640	43,079	71,597	46,238
54,474	-	-	1,645
43,011	42,381	102,399	134,004
مستحقة الدفع			
أخرى			
التزامات عقود إيجار			

31.

مشتقات الأدوات المالية

في 22 سبتمبر 2020، أبرمت زين السعودية مبادلات معدلات الربح بأجل استحقاق في 2025. مُدد أجل استحقاق مبادلات معدلات الربح حتى تاريخ استحقاق القرض المُعاد تمويله. يتراوح متوسط معدل الفائدة الثابت المتعاقد عليه من 2% إلى 3%. خلال السنة، انتهت زين السعودية من تسوية القرض الأمر الذي نتج عنه استحقاق مبادلات معدلات الربح.

القيمة الاسمية حسب المدة حتى أجل الاستحقاق	القيمة العادلة	القيمة العادلة
القيمة الاسمية	القيمة العادلة	القيمة العادلة
السالبة	الموجبة	الموجبة
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
31 ديسمبر 2025:		

مشتقات محتفظ بها للتحوط:

تحوطات التدفق النقدي - استلام معدل سايبور لـ 3 أشهر

سداد معدل ربح ثابت

مبادلات معدلات الربح (تستحق بعد سنة واحدة)

- - -

31 ديسمبر 2024:

مشتقات محتفظ بها للتحوط:

تحوطات التدفق النقدي - استلام معدل سايبور / سوفر لـ 3 أشهر

سداد معدل ربح ثابت

مبادلات معدلات الربح (تستحق بعد سنة واحدة)

157,747 - 2,342

إن مبادلات معدلات الربح هي عبارة عن اتفاق تعاقد بين طرفين لتبادل الفائدة استنادًا إلى القيمة الاسمية في عملة معينة ولفترة زمنية محددة. تستخدم المجموعة مبادلات معدلات الفائدة للتحوط من مخاطر التغيرات في معدلات الربح الناتجة عن القروض ذات الفائدة المتغيرة.

32. إدارة مخاطر رأس المال

من أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال تأمين قدرة المجموعة على الاستمرار في مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية لتحقيق عوائد للمساهمين ومنافع للأطراف المعنية الأخرى والمحافظة على الهيكل الأفضل لرأس المال لتخفيض تكلفة رأس المال. لغرض إدارة رأس المال، تأخذ المجموعة في الاعتبار التعهدات المالية الواردة في اتفاقيات القروض المتعددة التي تتطلب من المجموعة الحفاظ على مستويات محددة تتعلق بنسبة الدين إلى حقوق الملكية ومعدل الرفع المالي.

لغرض المحافظة على أو تعديل هيكل رأس المال، قد تقوم المجموعة بتعديل مبالغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لتخفيض الديون.

تماشيًا مع نظرائها في مجال الأعمال، تراقب المجموعة رأس مالها على أساس معدل المديونية الذي يُحتسب من خلال قسمة صافي الدين على إجمالي رأس المال. يُحتسب صافي الدين على أساس إجمالي القروض ناقصًا النقد والنقد المعادل. ويُحتسب إجمالي رأس المال على أساس حقوق الملكية كما تظهر في بيان المركز المالي المجموع مضافًا إليها صافي الدين.

فيما يلي معدل المديونية كما في تواريخ بيان المركز المالي المجموع:

2024 (معدلة)	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
1,702,668	2,142,161	إجمالي القروض بما في ذلك التزامات عقود إيجار (إيضاح رقم 16 وإيضاح رقم 17)
(195,930)	(310,872)	ناقصًا: النقد والنقد المعادل (إيضاح رقم 4)
1,506,738	1,831,289	صافي الدين
1,961,891	1,963,403	إجمالي حقوق الملكية
3,468,629	3,794,692	إجمالي رأس المال

%43

%48

معدل المديونية

33. القيمة العادلة للأدوات المالية

فيما يلي تسلسل مستويات القيمة العادلة للأدوات المالية للمجموعة:

31 ديسمبر 2025

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
-	9,506	75,552	85,058
3,530	3,138	6,165	12,833
3,530	12,644	81,717	97,891

موجودات مالية بالقيمة العادلة:

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
مجموع الموجودات

31 ديسمبر 2024

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
-	8,368	43,136	51,504
3,174	2,891	7,683	13,748
3,174	11,259	50,819	65,252

موجودات مالية بالقيمة العادلة:

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
مجموع الموجودات

إن القيمة العادلة للموجودات المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تُقاس، في ظل بعض الظروف، باستخدام أساليب تقييم تنطوي على افتراضات يتعذر ثبوتها ارتكازًا على الأسعار المستمدة من معاملات السوق الحالية الملحوظة التي تستخدم نفس الأداة ولا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة. تستعين المجموعة بأساليب التقييم استنادًا إلى نوع الأداة وبيانات السوق المتوفرة. على سبيل المثال، في حالة غياب سوق نشط، تُقدر القيمة العادلة للاستثمار على أساس تحليل المركز المالي للشركة المستثمر بها ونتائجها وسجل مخاطرها وغيرها من العوامل. وتُحدد التغيرات الموجبة والسالبة في قيمة الموجودات المالية على أساس التغيرات في قيمة الأدوات نتيجة اختلاف مستويات المؤشرات غير الملحوظة التي يتطلب تحليلها الكمي اتخاذ تقديرات. تم الحصول على غالبية تقييمات استثمارات المستوى 3 من مديري صناديق يمثلون أطراف أخرى.

إن الزيادة في استثمارات المستوى 3 تمثل بشكل رئيسي استثمارات جديدة خلال السنة وزيادة في القيمة العادلة للاستثمارات.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمتها الدفترية.

خلال السنة، لم تكن هناك انتقالات بين أي من مستويات قياسات القيمة العادلة.

34. ارتفاع معدل التضخم –السودان وجنوب السودان

صافي الربح النقدي / (الخسارة النقدية)

بات اقتصاد جمهورية جنوب السودان يعاني من ارتفاع معدلات التضخم في 2016. وخلال السنة الحالية، طبقت المجموعة أيضًا المحاسبة عن التضخم المرتفع (معياري المحاسبة الدولي رقم 29) في السودان اعتبارًا من 2015. وبناءً على ذلك، فقد تم الإفصاح عن النتائج والتدفقات النقدية والمركز المالي للشركة التابعة للمجموعة في جنوب السودان بوحدة القياس الجارية بتاريخ التقرير المالي وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 29. إن الأثر المترتب على صافي المركز النقدي مدرج ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع كـ "صافي الربح النقدي / (الخسارة النقدية)". وقد أحتسب التعديل باستخدام عوامل التحويل المستمدة من مؤشر أسعار المستهلك الصادر عن بنك السودان المركزي.

فيما يلي عوامل التحويل المستخدمة لتعديل البيانات المالية للشركات التابعة التي تزاوّل أعمالها في اقتصادات ذات تضخم مرتفع: السودان:

المؤشر	عامل التحويل (2025)	عامل التحويل (2024)	عامل التحويل (2023)
31 ديسمبر 2014	468.75	800.66	278.17
31 ديسمبر 2015	527.72	711.19	247.08
31 ديسمبر 2016	688.51	545.11	189.38
31 ديسمبر 2017	862.02	435.38	151.26
31 ديسمبر 2018	1,490.77	251.76	87.47
31 ديسمبر 2019	2,340.66	160.34	55.71
31 ديسمبر 2020	8,644.06	43.42	15.08
31 ديسمبر 2021	36,149.45	10.38	3.61
31 ديسمبر 2022	67,707.91	5.54	1.93
31 ديسمبر 2023	130,391.10	2.88	1
31 ديسمبر 2024	375,310.50	1	
31 ديسمبر 2025	653,040.27	1	

جنوب السودان:

المؤشر	عامل التحويل (2025)	عامل التحويل (2024)
31 ديسمبر 2017	4,502.21	11.28
31 ديسمبر 2018	6,305.98	8.05
31 ديسمبر 2019	10,656.52	4.77
31 ديسمبر 2020	16,840.60	3.02
31 ديسمبر 2021	19,066.61	2.66
31 ديسمبر 2022	13,622.24	3.73
31 ديسمبر 2023	14,400.00	3.53
31 ديسمبر 2024	50,782.65	1.00
31 ديسمبر 2025	63,395.40	1.00

تتأثر التعديلات المترتبة على معيار المحاسبة الدولي رقم 29 بالأمر التالي:

- (أ) عرض البيانات المالية المعدة بعملة اقتصاد ذي تضخم مرتفع بعد تطبيق وحدة القياس الجارية في تاريخ بيان المركز المالي والمعمول بها لكل سنة من السنوات ذات الصلة. لا تُعدل الموجودات والمطلوبات النقدية إذ أنه مُفصّل عنها بالفعل بالوحدة النقدية الجارية في تاريخ بيان المركز المالي. وتعتبر البنود النقدية هي النقود المحتفظ بها والبنود المقرر استلامها أو دفعها نقدًا،
- (ب) تعديل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي لم تُدرج بالمبالغ الحالية في تاريخ بيان المركز المالي ومكونات حقوق المساهمين من خلال تطبيق عوامل التحويل ذات الصلة،
- (ج) تعديل جميع بنود الدخل من خلال تطبيق عوامل التحويل المناسبة إما على أساس المتوسط أو تلك القائمة في نهاية السنة، و
- (د) إدراج أثر صافي المركز النقدي للمجموعة في بيان الربح أو الخسارة المجمع ضمن بند "صافي (الخسارة النقدية) / الربح النقدي". يُرجى الرجوع إلى إيضاح رقم 2.3.18 لمزيد من المعلومات عن تجميع العمليات الأجنبية التي تزاوّل أعمالها في اقتصادات ذات تضخم مرتفع.

35. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

طبقاً للسياسات المحاسبية التي تتضمنها معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي والمطبقة من قبل المجموعة، يتعين على الإدارة أن تقوم بوضع التقديرات واتخاذ الأحكام التالية التي قد تؤثر في المبالغ المفصح عنها في هذه البيانات المالية المجمعة.

الأحكام

اندماج الأعمال

لتوزيع تكلفة عملية اندماج الأعمال، تقوم الإدارة باتخاذ أحكام جوهرية لتحديد الموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة والتي يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به وكذلك لتحديد القيم المؤقتة للمحاسبة المبدئية والقيم النهائية لعمليات اندماج الأعمال وتحديد قيمة الشهرة ووحدة توليد النقد التي يجب أن توزع عليها.

تجميع المنشآت التي تمتلك فيها المجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت (سيطرة فعلية)

تعتبر المجموعة أنها تسيطر على زين السعودية على الرغم من أنها تمتلك أقل من 50% من حقوق التصويت. عند تقييم ما إذا كانت المجموعة تمتلك سيطرة فعلية، مارست الإدارة أحكام هامة اشتملت على عدة عوامل منها على سبيل المثال كون المجموعة هي المساهم الرئيسي الوحيد في زين السعودية، والغالبية التي تمثلها في مجلس الإدارة، وأنماط التصويت للمساهمين الآخرين المسيطرين الخ. إذا كانت المجموعة قد خلصت إلى أن حصة الملكية غير كافية لتمكين المجموعة من السيطرة على زين السعودية، لكانت صنفتها كشركة زميلة ولكانت المجموعة قد قامت بالمحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.

الأحكام المتعلقة بالمحاسبة عن حقوق الملكية في أحد الاستثمارات (حصة أكثر من 50%)

كانت المجموعة تحتفظ بحصة تتجاوز 50% من أسهم شركة تاسك حتى أصبحت شركة تاسك شركة تابعة للمجموعة. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، ينبغي للمنشأة تجميع الشركة المستثمر بها عندما تمتلك السيطرة. غير أنه وعقب تقييم العوامل ذات الصلة مثل هياكل الحوكمة واتفاقيات المساهمين والقيود الرقابية والتنظيمية والحقوق الأساسية للمساهمين الآخرين، ارتأت المجموعة أنها لم تكن تمتلك سيطرة من جانب واحد على شركة تاسك. وبناءً على ذلك ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 28، كان يتم المحاسبة عن هذا الاستثمار باستخدام طريقة حقوق الملكية إذ أن المجموعة كانت تمارس تأثيراً جوهرياً ولا تمتلك السيطرة المطلوبة. خلال سنة 2025، أصبحت شركة تاسك شركة تابعة للمجموعة. يُرجى الرجوع إلى إيضاح رقم 3 وإيضاح رقم 9.2 لمزيد من المعلومات.

تحديد التزامات الأداء في عملية بيع باقية أجهزة وخدمات الاتصالات المتنقلة

توفر المجموعة خدمات اتصالات متنقلة يتم بيعها إما مستقلة أو مجمعة في باقية إلى جانب بيع أجهزة (هواتف) للعملاء. تستعين المجموعة بأحكام عند تحديد ما إذا كان يمكن تمييز الأجهزة والخدمات بذاتها. وكون المجموعة تباع بشكل منتظم كلا من الأجهزة والخدمات على أساس مستقل، فإن هذا الأمر يشير إلى أنه يمكن للعمل الاستفادة من هذه المنتجات كل على حدة. وبالتالي، خصصت المجموعة جزءاً من سعر المعاملة للأجهزة والخدمات على أساس أسعار البيع المستقلة النسبية.

الاعتبارات المتعلقة بالموركلين والوكلاء

تستند الإيرادات الناتجة من خدمات القيمة المضافة وترتيبات مشاركتها إلى تحليل الأحداث والظروف المحيطة بتلك المعاملات. إن تحديد ما إذا كانت المجموعة وكيلاً أو موكلاً في هذه المعاملات يتطلب أحكاماً هامة ويستند إلى العوامل التالية:

- ما إذا كانت المجموعة هي المسؤولة بشكل رئيسي عن الوفاء بالوعد بتقديم الخدمات.
- ما إذا كانت المجموعة لديها مخاطر تتعلق بالمخزون.
- ما إذا كانت المجموعة تمتلك السلطة التقديرية في تحديد السعر.

تحديد وجود عنصر تمويل هام في العقد

تقوم المجموعة ببيع الخدمات ضمن باقات وفقاً لخطة سداد شهري على مدى فترة من سنة إلى ثلاث سنوات.

إن استنتاج ما إذا كان هناك عنصر تمويل هام في عقد يتطلب أحكاماً هامة ويستند إلى طول الفترة الزمنية بين قيام العملاء بالدفع مقابل تلك الأجهزة ونقلها لهم، وكذا أسعار الفائدة السائدة في السوق. وبعد إجراء مثل هذا التقييم، خلصت المجموعة إلى أنه لا يوجد عنصر تمويل هام في عقودها مع العملاء.

الموجودات المحتفظ بها لغرض البيع

أعلنت المجموعة عن قرارها ببيع بعض أصول أبراج الاتصالات في الكويت والعراق والأردن (بما في ذلك شركة آي اتش اس وشركة تاسك). جرى بيع جزء من أبراج الاتصالات هذه خلال السنة وسُجلت الأبراج المتبقية ضمن "موجودات ومطلوبات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع". وقد تم اعتبار هذا الأمر مستوفيًا لمعايير الموجودات المحتفظ بها لغرض البيع وذلك للأسباب التالية:

أ. هذه الموجودات متاحة للبيع الفوري ويمكن بيعها للعميل بحالتها الراهنة.

ب. تم بدء الإجراءات لاستكمال عملية البيع ومن المتوقع إنجازها خلال سنة واحدة من بداية التصنيف المبدئي.

ج. تم تحديد مشتري محتمل وقد أحرزت المفاوضات تقدمًا كما في تاريخ التقرير المالي.

يستمر تصنيف هذه الموجودات كموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع، نظرًا لأن المجموعة ملتزمة بخطتها في بيع الموجودات، وقد حدث التأخير نتيجة أحداث وظروف خارجة عن سيطرة المجموعة.

تصنيف الاستثمارات في أسهم

عند الاستحواذ على استثمارات في أوراق مالية، تقرر المجموعة ما إذا كان ينبغي تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

مطلوبات محتملة

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث سابقة يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن عملية تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه مقابل أي مطلوبات أو التزامات محتملة نتيجة حكم قضائي تستند إلى تقديرات الإدارة.

التضخم المرتفع

تمارس المجموعة بعض الأحكام والتقديرات الهامة لتحديد بداية ارتفاع معدلات التضخم في البلدان التي تزاوّل فيها أعمالها، وما إذا كانت العملة الرئيسية لشركاتها التابعة والزميلة والمشروع المشترك هي عملة اقتصاد مرتفع التضخم.

تؤخذ في الاعتبار العديد من خصائص البيئة الاقتصادية لكل بلد. تشتمل هذه الخصائص على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

- ما إذا كان عامة الناس يفضلون الاحتفاظ بثرواتهم على هيئة موجودات غير نقدية أو بعملة أجنبية مستقرة نسبيًا،
- ما إذا كانت الأسعار معلنة بعملة أجنبية مستقرة نسبيًا،
- ما إذا كانت أسعار المبيعات والمشتريات تأخذ في الحسبان الخسائر المتوقعة للقوة الشرائية خلال فترة ائتمان قصيرة،
- ما إذا كانت معدلات الفائدة والأجور والأسعار مرتبطة بمؤشر أسعار، و
- ما إذا كان معدل التضخم التراكمي لثلاث سنوات يقارب أو يزيد عن 100%.

تمارس الإدارة بعض الأحكام الهامة عندما يكون إعادة إصدار البيانات المالية لإحدى شركات المجموعة أمرًا ضروريًا.

تحديد مدة عقد الإيجار

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة في الحسبان جميع الظروف والأحداث ذات الصلة التي توجد حافزًا اقتصاديًا للمستأجر لممارسة خيار التمديد أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. يتم إدراج خيارات التمديد والإنهاء في عدد من العقود الخاصة بالمجموعة. تستخدم هذه البنود لزيادة المرونة التشغيلية فيما يتعلق بإدارة العقود. تُدرج خيارات التمديد (أو الفترات بعد خيارات الإنهاء) فقط ضمن مدة عقد الإيجار إذا كان المستأجر متأكدًا بصورة معقولة من تمديد (أو عدم إنهاء) عقد الإيجار. يتم مراجعة التقييم، عند وقوع حدث مهم أو تغير مهم في الظروف التي تقع وتؤثر في هذا التقييم وتكون ضمن سيطرة المستأجر.

خصم دفعات عقد الإيجار

يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي. طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء مدة عقد الإيجار.

مخصص الدعاوى القانونية

إن المجموعة طرف في العديد من الدعاوى القانونية والتنظيمية التي تنشأ ضمن السياق المعتاد للأعمال. تُجري الإدارة تقييمًا لاحتمالية حدوث نتائج عكسية لكل دعوى من الدعاوى استنادًا إلى رأي المستشارين القانونيين الخارجيين والحالة الراهنة لإجراءات التقاضي والتجارب السابقة وغيرها من العوامل ذات الصلة. يتم الاعتراف بالمخصصات فقط عندما يتقرر أنه من المرجح حدوث تدفق صادر لموارد اقتصادية ويمكن تقدير الالتزام بشكل موثوق به وذلك وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 37 الخاص بالمخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة. نظرًا لحالات عدم التأكد الملازمة لإجراءات التقاضي، فإن نتائجها الفعلية قد تختلف عن التقديرات المحددة كما في تاريخ التقرير المالي، وفضلاً عن ذلك، تتطوي عملية الاعتراف بالمخصصات على تقديرات وأحكام جوهرية.

مصادر عدم التأكد من التقديرات

القيمة العادلة – استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة واندماج الأعمال

إن أساليب التقييم للاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة والموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة الناشئة عن عملية الاندماج تعتمد على تقديرات مثل التدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم ومنحنيات العائد وأسعار السوق الحالية المعدلة بمخاطر السوق والائتمان والنماذج والتكاليف المرتبطة وأساليب تقييم أخرى يستخدمها المشاركون في السوق بصورة عامة، حسب الاقتضاء.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على العملاء والذمم المدينة المستحقة من الوكيل الموزع وأصول العقود

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصص لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على العملاء والذمم المدينة المستحقة من الوكيل الموزع وأصول العقود. تستند معدلات المخصص إلى أيام انقضاء أجل الاستحقاق بالنسبة لمجموعات شرائح العملاء المتعددة التي لها أنماط خسارة مماثلة. تستند مصفوفة المخصص مبدئيًا إلى معدلات التعثر السابقة الملحوظة لدى المجموعة. تقوم المجموعة بضبط المصفوفة من أجل تعديل أحداث الخسارة الائتمانية السابقة مع المعلومات المستقبلية. على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع تدهور الظروف الاقتصادية المتوقعة (الناتج المحلي الإجمالي) خلال السنة المقبلة، والتي يمكن أن تؤدي إلى زيادة عدد حالات التعثر في السداد، فإنه يتم تعديل معدلات التعثر في السداد السابقة. في تاريخ كل فترة تقرير مالي، يتم تحديث معدلات التعثر في السداد السابقة الملحوظة بالإضافة إلى تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

إن تقييم العلاقة بين معدلات التعثر السابقة الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة بالإضافة إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة هو تقدير جوهري. إن مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة يتأثر بالتغيرات التي تطرأ على الأحداث والظروف الاقتصادية المتوقعة. غير أن أحداث التعثر في السداد السابقة لدى المجموعة والظروف الاقتصادية المتوقعة قد لا تشكل مؤشرًا على حدوث تعثر فعلي للعميل في المستقبل. إن المعلومات المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة للمجموعة وأصول العقود قد تم الإفصاح عنها في إيضاح رقم 30.

الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقدر المجموعة الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للموجودات الملموسة وغير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة. قد تتسبب التغيرات في التكنولوجيا أو فترة استخدام تلك الموجودات بالإضافة إلى التغيرات في المؤشرات المستقبلية للأعمال أو العوامل الاقتصادية لمجال الأعمال في تغيير تقدير الأعمار الإنتاجية لمثل هذه الموجودات.

الضرائب

تخضع المجموعة لضرائب الدخل في العديد من البلدان. ويتطلب ذلك من الإدارة اتخاذ أحكام جوهرية لتحديد مخصصات ضرائب الدخل. هناك العديد من المعاملات والعمليات الحسابية التي يكون تحديد القيمة النهائية للضريبة فيها غير مؤكد خلال فترة النشاط الاعتيادي للأعمال، لذلك تقوم المجموعة بالاعتراف بالالتزام للضرائب المتوقعة استنادًا إلى التقديرات حول ما إذا كان هناك ضرائب إضافية متوقعة استحقاقها. عندما يكون هناك اختلاف بين الضرائب النهائية ومبالغ الضرائب المتوقعة المسجلة مبدئيًا يكون أثر ذلك الاختلاف على ضريبة الدخل ومخصص الضرائب المؤجلة في الفترة التي حدث فيها ذلك الاختلاف. إن أي تغييرات في هذه التقديرات والافتراضات وكذلك استخدام تقديرات وافتراضات منطقية مختلفة قد يؤثر في القيمة الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة سنويًا بإجراء اختبار لتحديد انخفاض قيمة الموجودات غير المالية وذلك لتحديد قيمها القابلة للاسترداد استنادًا إلى حسابات قيمة الاستخدام أو بالقيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع. إن قيمة الاستخدام تتضمن التقديرات الخاصة بمعدلات نمو التدفقات النقدية المستقبلية، وعدد السنوات المستخدمة في نموذج التدفقات النقدية ومعدلات الخصم. إن التقدير المعتمد على القيمة العادلة ناقصًا تكلفة البيع يستند إلى المعاملات السوقية الحديثة / المزعم إتمامها ومضاعفات الأرباح قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء المستخدمة في مثل هذه المعاملات.

36. تعديل معلومات المقارنة

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8 الخاص بالسياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء ومعيار المحاسبة الدولي رقم 1 الخاص بإعداد البيانات المالية، غُذِلت معلومات المقارنة لتعكس الأثر المترتب على الأمر التالي:

التعديل نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29 فيما يتعلق بالشركات التابعة في السودان

خلال السنة الحالية، طبقت الإدارة معيار المحاسبة الدولي رقم 29 الخاص بالتقرير المالي في الاقتصادات ذات التضخم المرتفع على الشركات التابعة للمجموعة التي تزاوَل أعمالها في السودان. تُعاني جمهورية السودان من ارتفاع معدلات التضخم اعتباراً من سنة 2015. غير أن معيار المحاسبة الدولي رقم 29 لم يُطبق سابقاً على هذه العمليات. وعليه، فقد غُذِلت المعلومات المالية لعمليات السودان لتعكس القوة الشرائية الحالية في تاريخ التقرير المالي. ونتيجة لذلك، فقد غُذِلت معلومات المقارنة لتعكس النتائج المترتبة على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29 بأثر رجعي اعتباراً من سنة 2015.

تُلخَص الجداول التالية الأثر المترتب على البيانات المالية المجمعة للمجموعة:

كما في 1 يناير 2024

بيان المركز المالي المجموع:

كما هو مُعدل	أثر التعديل	كما هو مفصّل عنه	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
			الموجودات
54,945	-	54,945	مخزون
128,191	-	128,191	أصول حق الاستخدام
1,109,050	-	1,109,050	ممتلكات ومعدات
2,035,222	(1,402)	2,036,624	موجودات غير ملموسة وشهرة
4,994,294	(1,402)	4,995,696	مجموع الموجودات
			حقوق الملكية
(711,139)	845,087	(1,556,226)	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(389,636)	(846,661)	457,025	أرباح مرحلة
714,456	172	714,284	حصص غير مسيطرة
1,958,833	(1,402)	1,960,235	مجموع حقوق الملكية
4,994,294	(1,402)	4,995,696	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

كما 31 ديسمبر 2024

بيان المركز المالي المجموع:

كما هو مُعدل	أثر التعديل	كما هو مفصّل عنه	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
			الموجودات
78,322	-	78,322	مخزون
172,979	-	172,979	أصول حق الاستخدام
1,176,529	-	1,176,529	ممتلكات ومعدات
1,958,685	-	1,958,685	موجودات غير ملموسة وشهرة
5,264,109	-	5,264,109	مجموع الموجودات
			حقوق الملكية
(692,995)	940,485	(1,633,480)	احتياطي ترجمة عملات أجنبية*
(423,813)	(940,700)	516,887	أرباح مرحلة*
734,419	215	734,204	حصص غير مسيطرة
1,961,891	-	1,961,891	مجموع حقوق الملكية
5,264,109	-	5,264,109	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

* يتضمن تعديل خاص بمعيار المحاسبة الدولية رقم 29 من زين جنوب السودان.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

بيان الربح أو الخسارة المجموع:

كما هو مُعدل	أثر التعديل	كما هو مفصّل عنه	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
1,997,953	26,038	1,971,915	الإيرادات
(651,282)	(2,502)	(648,780)	تكلفة المبيعات
(593,752)	(9,725)	(584,027)	مصاريف تشغيلية وإدارية
(50,445)	(453)	(49,992)	الخسارة الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية
(403,972)	(52,805) ⁽¹⁾	(351,167)	استهلاكات وإطفاءات وانخفاض القيمة
8,174	118	8,056	إيرادات فوائد
(957)	(6,132)	5,175	إيرادات / (مصاريف) أخرى
(126,037)	(322)	(125,715)	أعباء تمويل
16,391	4,719	11,672	ربح نتيجة صرف عملات أجنبية
(51,489)	(53,099)	1,610	صافي الربح النقدي / (الخسارة النقدية)
			الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم
			العمالة الوطنية والزكاة وضرائب الدخل ومكافأة أعضاء
			مجلس الإدارة
180,827	(94,163)	274,990	ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(494)	3,036	(3,530)	مصاريف ضريبة الدخل
(17,812)	709	(18,521)	ربح السنة من العمليات المستمرة
159,827	(90,418)	250,245	ربح السنة
160,540	(90,418)	250,958	العائد لـ:
117,270	(90,420)	207,690	مساهمي الشركة
43,270	2	43,268	حصص غير مسيطرة

(1) عند تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29 على شركاتها التابعة في السودان، اعترفت المجموعة بخسارة إضافية نتيجة انخفاض القيمة بمبلغ 50.370 مليون دينار كويتي في 2024 بواقع (47.530 مليون دينار كويتي) فيما يتعلق بزين السودان و(2.840 مليون دينار كويتي) فيما يتعلق بالشركة الكويتية السودانية القابضة إذ أن القيمة الدفترية المعدلة كانت أعلى من القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد كما في 31 ديسمبر 2024 والموجودات ذات الصلة. كانت القيمة القابلة للاسترداد لزين السودان، المحددة استناداً إلى احتساب قيمة الاستخدام، بمبلغ 273,200 مليون جنيه سوداني (42.348 مليون دينار كويتي). تستخدم هذه العمليات الحسابية توقعات التدفقات النقدية استناداً إلى الموازنات المالية التقديرية المعتمدة من قبل الإدارة التي تغطي فترة خمس سنوات. خلال سنة 2024، كانت القيمة القابلة للاسترداد لجميع وحدات توليد النقد، بخلاف زين السودان، أعلى من القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد (يُرجى الرجوع إلى إيضاح رقم 13 لمزيد من المعلومات عن الافتراضات الأساسية المستخدمة).

ولاحقاً لذلك، شهدت الأوضاع في السودان تحسناً ملحوظاً خلال سنة 2025. ومن ثم، لا توجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة إذ أن القيمة القابلة للاسترداد أعلى من القيمة الدفترية.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

بيان الدخل الشامل الآخر المجموع:

كما هو مُعدل	أثر التعديل	كما هو مفصّل عنه	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
160,540	(90,418)	250,958	ربح السنة
20,781	95,439	(74,658)	فروق صرف عملات أجنبية نتيجة ترجمة عمليات أجنبية
18,273	95,439	(77,166)	الدخل الشامل الآخر للسنة
178,813	5,021	173,792	إجمالي الدخل الشامل للسنة
			إجمالي الدخل الشامل العائد لـ:
134,542	4,978	129,564	مساهمي الشركة
44,271	43	44,228	حصص غير مسيطرة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

بيان التدفقات النقدية المجمعة:

كما هو مُعدل	أثر التعديل	كما هو مفصّل عنه	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
			الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم
			العمالة الوطنية والزكاة وضرائب الدخل ومكافأة أعضاء
180,827	(94,163)	274,990	مجلس الإدارة
403,972	52,805	351,167	استهلاكات وإطفاءات وانخفاض القيمة
50,445	453	49,992	الخسارة الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية
(8,174)	(118)	(8,056)	إيرادات فوائد
126,037	322	125,715	أعباء تمويل
(16,391)	(4,719)	(11,672)	ربح نتيجة صرف عملات أجنبية
51,489	53,099	(1,610)	صافي الربح النقدي / (الخسارة النقدية)
751,976	7,679	744,297	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
(72,266) ⁽²⁾	(7,679)	(64,587)	الزيادة / (النقص) في ذمم تجارية مدينة وأخرى
			(2) أعادت المجموعة تصنيف بعض المبالغ المقابلة، حسب الاقتضاء، مما يحقق عرضاً أفضل لهذه البنود فضلاً عن اتساقها مع عرض السنة الحالية.