

شركة الإتصالات المتنقلة السعودية
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

فهرس	صفحة
تقرير مراجعي الحسابات	١
قائمة المركز المالي	٢
قائمة الأعمال	٣
قائمة التدفقات النقدية	٤-٥
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين	٦
إيضاحات حول القوائم المالية	٧ - ٣١

تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة المساهمين المحترمين
شركة الاتصالات المتنقلة السعودية
(شركة مساهمة سعودية)
الرياض - المملكة العربية السعودية

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة الاتصالات المتنقلة السعودية - وهي شركة مساهمة سعودية (" الشركة ") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وقوائم الأعمال والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٦ المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية والمعدة من قبل الشركة وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الشركة وأن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا على هذه القوائم المالية بناءً على المراجعة التي أجريناها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء جوهرية. تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختبائي للمستندات المؤيدة للمبالغ والإيضاحات التي تحتويها القوائم المالية، كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية ككل. وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساساً معقولاً نستند عليه في إبداء رأينا.

رأي مطلق

برأينا، إن القوائم المالية المرفقة ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملزمة لظروف الشركة. كما وتتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

لفت إنتباه

نود لفت الانتباه للإيضاح رقم ١ حول القوائم المالية حيث تمت إعادة هيكلة رأس مال الشركة وتم إطفاء العجز المتراكم، حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١، من خلال تخفيض رأس المال وزيادته من خلال رسملة جزء من الدفعات المقدمة من المساهمين وضخ النقد. وكانت الشركة قد تكبدت صافي خسارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، كما وتجاوزت المطلوبات المتداولة الموجودات المتداولة ولديها عجز متراكم كما في ذلك التاريخ. خلال العام، حصلت الشركة على موافقة مستثمري تسهيل المراجعة الحالي لتمديد إستحقاقه لفترة إضافية تنتهي في ٢٧ فبراير ٢٠١٣. بناءً على خطة العمل، تعتقد الشركة بأنها سوف تتمكن من الوفاء بالتزاماتها من خلال قيامها بعملياتها الاعتيادية وجهودها في تأمين التمويل اللازم وإعادة تمويل التزاماتها المالية الحالية مع البنوك. وبناءً عليه، فقد تم إعداد القوائم المالية المرفقة على أساس مبدأ الاستمرارية في النشاط.

ديلويت آند توش
بكر أبو الخير وشركاهم



إحسان بن أمان الله مخدم
(محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٥٨)

٧ ربيع الثاني ١٤٣٤
١٧ فبراير ٢٠١٣

شركة الإتصالات المتنقلة السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(بآلاف الريالات السعودية)

٢٠١١	٢٠١٢	إيضاحات	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
٧٨٠,٢٧٣	٢,٣٨٤,٨٩٨	٣	النقدية وشبه النقدية
١,٠٠٦,٥٧٤	١,٣٢٩,٦٧٣	٤	ذمم مدينة، صافي
٤٣,٦١٧	٥٠,٣٠٠	٥	مخزون، صافي
٦٠١,٧٠٦	٦٢٥,٧٣٨	٦	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٢,٤٣٢,١٧٠	٤,٣٩٠,٦٠٩		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
٤,٠٥٨,٨١٣	٤,٢٨٤,٩٩٤	٧	ممتلكات ومعدات، صافي
٢٠,٢٥٢,٧٧٨	١٩,٢٧٤,٣٥٣	٨	موجودات غير ملموسة، صافي
٢٤,٣١١,٥٩١	٢٣,٥٥٩,٣٤٧		مجموع الموجودات غير المتداولة
٢٦,٧٤٣,٧٦١	٢٧,٩٤٩,٩٥٦		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات المتداولة
-	١٧٠,٠٣٩	١٠ (ج)	تسهيل قرض قصير الأجل
-	٢,٢٤٣,٣٨٢	١٠ (ب)	الجزء المتداول من تسهيل قرض طويل الأجل
٩١٥,٨٧٦	١٩٩,٨٩٧	٩	أوراق دفع
٩,٧٤٧,٦٣٨	٩,٠٠٠,٠٠٠	١٠ (ا)	الجزء المتداول من تمويل مرابحة مشترك
١,٦٠٩,٢٨٤	٧٣٢,٧٠٢	١١	ذمم دائنة
٢٦,٦٧٣	٤٦,٧٤٣	١٢	مستحق إلى جهات ذات علاقة
٤٣٤,٣٩٢	٣٩٥,٩٢٣		إيرادات مؤجلة
٢,٧٣١,١٨٤	٢,٧٤٨,١٧٣	١٤	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٤٥,٧٨١	-	١٣	مشتقات أدوات مالية
١٥,٥١٠,٨٢٨	١٥,٥٣٦,٨٥٩		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
١٥٣,٩٣٧	٣٤,٨٧٢	٩	أوراق دفع
٢,٢٢٣,٥٢٩	٦٤٤,٠٨٣	١٠ (ب)	تسهيل قرض طويل الأجل
٤,٠١٨,٥٥٠	٢,٥٦٢,٨١٠	١٥	دفعات مقدمة من المساهمين المؤسسين
٥٢٠,٦٥١	٦٩٣,٥٧٠	١٢	مستحق إلى جهات ذات علاقة
٢٣,٢٠١	٢٥,٨٩٨		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٦,٩٣٩,٨٦٨	٣,٩٦١,٢٣٣		مجموع المطلوبات غير المتداولة
٢٢,٤٥٠,٦٩٦	١٩,٤٩٨,٠٩٢		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٨٠١,٠٠٠	١٦	رأس المال
(٤٥,٧٨١)	-	١٣	إحتياطي تحوط
(٩,٦٦١,١٥٤)	(٢,٣٤٩,١٣٦)		عجز متراكم
٤,٢٩٣,٠٦٥	٨,٤٥١,٨٦٤		مجموع حقوق المساهمين
٢٦,٧٤٣,٧٦١	٢٧,٩٤٩,٩٥٦		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

٢٤ ، ٢٣

الإلتزامات والإرتباطات


وسام فرحات، الرئيس التنفيذي للمالية


فهد الدغيثر، عضو مجلس الإدارة


فريز كيرلي، الرئيس التنفيذي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

٢٠١١	٢٠١٢	إيضاحات	
٦,٦٩٩,٠٦٠	٦,٤٠٤,١٨٨	١٧	الإيرادات
(٣,٤٩٨,٨٩٣)	(٣,٥٤٤,٢٦٧)	١٨	تكلفة الإيرادات
٣,٢٠٠,١٦٧	٢,٨٥٩,٩٢١		إجمالي الربح
			مصاريف التشغيل
(١,٩٧٢,١٣٢)	(١,٦٨٦,٧٢٧)	١٩	مصاريف توزيع وتسويق
(٣٢٩,١٨٥)	(٢٩٤,٤١٥)	٢٠	مصاريف عمومية وإدارية
(١,٧١٠,٣٢٨)	(١,٨١٠,٣٨٧)	٧,٨	مصاريف الاستهلاك والإطفاء
(٤,٠١١,٦٤٥)	(٣,٧٩١,٥٢٩)		إجمالي مصاريف التشغيل
(٨١١,٤٧٨)	(٩٣١,٦٠٨)		الخسارة من الأعمال التشغيلية
			إيرادات / (مصاريف) أخرى
(١,١١٣,٨٥٦)	(٨٢٣,٣٩٠)	٩,١٠,١٣,١٥	مصاريف تمويل
١٣٨	٥,٥٨٦		عوائد عمولات
(١,٩٢٥,١٩٦)	(١,٧٤٩,٤١٢)		الخسارة الصافية للسنة
		٢١	خسارة السهم (بالريالات السعودية) :
(٠,٥١)	(٠,٧١)		الخسارة من الأعمال التشغيلية
(٠,٧٠)	(٠,٦٣)		الخسارة من الأعمال غير التشغيلية
(١,٢٢)	(١,٣٤)		من الخسارة الصافية


وسام فرحات، الرئيس التنفيذي للمالية


فهد الدغيثر، عضو مجلس الإدارة


فريز الجري، الرئيس التنفيذي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الاتصالات المتنقلة السعودية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
(بآلاف الريالات السعودية)

٢٠١١	٢٠١٢	إيضاحات	الأنشطة التشغيلية
(١,٩٢٥,١٩٦)	(١,٧٤٩,٤١٢)		الخسارة الصافية للسنة
			تعديلات لتسوية الخسارة للسنة إلى
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية:
٧٦,٤٦١	٣٤,٩٨١	٤,٦	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها وضم مدينة أخرى
١,٧١٠,٣٢٨	١,٨١٠,٣٨٧	٧,٨	استهلاك وإطفاء
٧٥٠	(٣,٠٠٠)	٥	(شطب) / مخصص بنود بضاعة بطيئة الحركة
-	٥٥,٥١٠		مخصصات أخرى
١,١١٣,٨٥٦	٨٢٣,٣٩٠		مصاريف تمويل
٦,١٠٥	٢,٦٩٧		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، صافي
٩٨٢,٣٠٤	٩٧٤,٥٥٣		ربح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
			التغيرات في رأس المال العامل:
٣٨٠,١٣١	(٣٥٥,٨٧٧)		ضم مدينة
(١٥,٥٦٨)	(٣,٦٨٣)		مخزون
(١٩٣,١٧٩)	(٢٦,٢٣٥)		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
(٣٤٤,٦٢٢)	(١,٢٥٤,٤٦١)		ضم دائنة
٩٠,٢٥٤	١٩٢,٩٨٩		مستحق إلى جهات ذات علاقة
(١٦,٩٥٠)	(٣٨,٤٦٩)		إيرادات مؤجلة
(٧٨٦,٣٦٥)	(١٠٩,٧٠٤)		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٩٦,٠٠٥	(٦٢٠,٨٨٧)		النقد (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية
(١٨٣,٥٣٠)	(٥٢٨,٧٧٧)		مصاريف تمويل مدفوعة
(٨٧,٥٢٥)	(١,١٤٩,٦٦٤)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٣٠٢,٠٠٩)	(٥٥٨,٧٧٩)	٧	شراء ممتلكات ومعدات
(٨,٨١٥)	(٣,٠١٠)	٨	شراء موجودات غير ملموسة
١,٧٢٨	-		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٣٠٩,٠٩٦)	(٥٦١,٧٨٩)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
-	(١٢٥,٦٢٣)	٩	أوراق دفع
(٢,١٩٣,٧٥٠)	١٧٠,٠٣٩	١٠	تسهيل قرض قصير الأجل
٢,٢٢٣,٥٢٩	٦٦٣,٩٣٦	١٠	تسهيل قرض طويل الأجل
٩١,٩٤٥	(٧٤٧,٦٣٨)		تمويل مرابحة مشترك
٣٥٣,٠٥٣	٣٩,١٢٥		دفعات مقدمة من المساهمين المؤسسين
-	(١٣٧,٥٧٠)		تكاليف إصدار أسهم حقوق أولوية
-	٣,٤٥٣,٨٠٩		الزيادة في رأس المال من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية
٤٧٤,٧٧٧	٣,٣١٦,٠٧٨		صافي النقد من الأنشطة التمويلية
٧٨,١٥٦	١,٦٠٤,٦٢٥		صافي التغير في النقدية وشبه النقدية
٧٠٢,١١٧	٧٨٠,٢٧٣		النقدية وشبه النقدية ، بداية السنة
٧٨٠,٢٧٣	٢,٣٨٤,٨٩٨	٣	النقدية وشبه النقدية ، نهاية السنة

وسام فرحات، الرئيس التنفيذي للمالية

فهد الدغيثر، عضو مجلس الإدارة

فريرم كيرلي، الرئيس التنفيذي

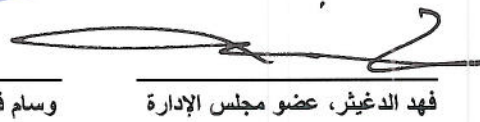
تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

٢٠١١	٢٠١٢
٨٨,٨٤٩	-
٤١٠,٥٩٢	١١٨,٤٧٥
١٥٠,٥٩٧	٣٧٧,٨٧٩
-	١٨٣,٤٧٢
-	٢,٥٤٦,١٩١
-	٩,١٩٩,٠٠٠
-	٣٩,٩٥٨
-	٨٦٧,٨٥٤

معاملات غير نقدية:

التغيرات في القيمة العادلة لمشتقات الأدوات المالية مقابل الجزء المدين
لحقوق المساهمين المؤسسين
تعديل على الممتلكات والمعدات مقابل أوراق الدفع
تعديل على الممتلكات والمعدات مقابل الذمم الدائنة
تعديل على الدفعات المقدمة من المساهمين مقابل مصاريف التمويل
تعديل على الدفعات المقدمة من المساهمين المؤسسين مقابل رأس المال
تعديل على العجز المتراكم مقابل رأس المال
تعديل على أوراق الدفع مقابل مصاريف التمويل
تعديل على أوراق الدفع مقابل الدفعات المقدمة من المساهمين المؤسسين


وسام فرحات، الرئيس التنفيذي للمالية


فهد الدغيثر، عضو مجلس الإدارة


فوزر كيرلي، الرئيس التنفيذي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الاتصالات المتنقلة السعودية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
(بآلاف الريالات السعودية)

إيضاحات	رأس المال	إحتياطي تحوط	عجز متراكم	مجموع حقوق المساهمين
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١١	١٤,٠٠٠,٠٠٠	(١٣٤,٦٣٠)	(٧,٧٣٥,٩٥٨)	٦,١٢٩,٤١٢
الخسارة الصافية للسنة	-	-	(١,٩٢٥,١٩٦)	(١,٩٢٥,١٩٦)
مشتقات الأدوات المالية	-	٨٨,٨٤٩	-	٨٨,٨٤٩
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١٤,٠٠٠,٠٠٠	(٤٥,٧٨١)	(٩,٦٦١,١٥٤)	٤,٢٩٣,٠٦٥
(تخفيض رأس المال)	(٩,١٩٩,٠٠٠)	-	٩,١٩٩,٠٠٠	-
انخفاض في رأس المال	-	-	-	-
زيادة رأس المال	٦,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٦,٠٠٠,٠٠٠
(زيادة في رأس المال في الفترة اللاحقة)	-	-	-	-
تكاليف إصدار أسهم حقوق أولوية	-	-	(١٣٧,٥٧٠)	(١٣٧,٥٧٠)
الخسارة الصافية للسنة	-	-	(١,٧٤٩,٤١٢)	(١,٧٤٩,٤١٢)
مشتقات الأدوات المالية	-	٤٥,٧٨١	-	٤٥,٧٨١
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	١٠,٨٠١,٠٠٠	-	(٢,٣٤٩,١٣٦)	٨,٤٥١,٨٦٤


وسام فرحات، الرئيس التنفيذي للمالية


فهد الدغيثر، عضو مجلس الإدارة


فريد كيري، الرئيس التنفيذي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١- التكوين والنشاطات

تقوم شركة الاتصالات المتنقلة السعودية ("الشركة" أو "زين السعودية") بتقديم خدمات الاتصالات المتنقلة في المملكة العربية السعودية حيث تقوم بتشغيل وشراء وتقديم وتركيب وإدارة وصيانة خدمات الهاتف المتنقل.

إن الشركة هي "شركة مساهمة سعودية" أنشئت بموجب القرارات الوزارية رقم ١٧٦ بتاريخ ٢٥ جمادى الأولى ١٤٢٨ هـ (الموافق ١١ يونيو ٢٠٠٧) وقرار رقم ٣٥٧ بتاريخ ٢٨ ذو الحجة ١٤٢٨ هـ (الموافق ٧ يناير ٢٠٠٨) والمرسوم الملكي رقم ٤٨/م بتاريخ ٢٦ جمادى الأولى ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٢ يونيو ٢٠٠٧) والسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٦١٩٢ الصادر من مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية بتاريخ ٤ ربيع الأول ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٢ مارس ٢٠٠٨) كمشغل ثالث لخدمة الهاتف المتنقل المعتمد على تقنية جي أس أم وخدمة الجيل الثالث في المملكة العربية السعودية لمدة ٢٥ سنة. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية.

تكبدت الشركة خسائر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، كما وتجاوزت المطلوبات المتداولة الموجودات المتداولة ولديها عجز متراكم كما في ذلك التاريخ تعتقد الشركة بأنها سوف تتمكن من الوفاء بالتزاماتها من خلال قيامها بعملياتها الإعتيادية وجهودها في تأمين التمويل اللازم.

بعد الحصول على الموافقات اللازمة من قبل الهيئات التنظيمية (هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات وهيئة السوق المالية)، تم عقد اجتماع الجمعية العمومية غير العادية في ٤ يوليو ٢٠١٢، وتمت الموافقة على القرارات التالية:

- الموافقة على قرار مجلس الإدارة لتخفيض رأس مال الشركة من ١٤ مليار ريال سعودي إلى ٤.٨ مليار ريال سعودي وبناءً على ذلك يتم تخفيض عدد الأسهم من ١.٤ مليار سهم إلى ٤٨٠.١ مليون سهم لتعويض عجز الشركة المتراكم حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١.
 - الموافقة على قرار مجلس الإدارة لزيادة رأس مال الشركة من خلال تنفيذ عملية رسملة جزئية "للدفعات المقدمة من المساهمين المؤسسين" وإصدار أسهم حقوق أولوية بمبلغ إجمالي قدره ٦ مليار ريال سعودي والتي تمثل ما يلي:
 - تم استخدام مبلغ يقدر بـ ٢.٥ مليار ريال سعودي لرسملة جزئية "للدفعات المقدمة من المساهمين المؤسسين".
 - ضخ سيولة نقدية تقدر بـ ٣.٥ مليار ريال سعودي عن طريق الإكتتاب من قبل مساهمي الشركة المسجلين في سجل الشركة كما في تاريخ إنعقاد الجمعية العمومية غير العادية المشار إليها أعلاه.
 - الموافقة على التعديلات العائدة للبند ٧ و ٨ من النظام الأساسي للشركة لتعكس أثر تخفيض وإعادة زيادة رأس المال لاحقاً. إن التعديلات على النظام الأساسي هي كالتالي:
 - البند ٧ بعد التعديل: إن رأس مال الشركة هو ١٠.٨ مليار ريال سعودي بعد إصدار أسهم حقوق أولوية . إن عدد الأسهم هو ١.٠٨ مليار سهم بقيمة إسمية تبلغ ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد.
 - البند ٨ بعد التعديل: إكتتب المساهمين في ١.٠٨ مليار سهم بقيمة إسمية تبلغ ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد بإجمالي ١٠.٨ مليار ريال سعودي.
- بدأت فترة الإكتتاب المتعلقة بعملية إصدار أسهم حقوق الأولوية في ١٠ يوليو ٢٠١٢ وتم إغلاقها بنهاية يوم ١٧ يوليو ٢٠١٢.

١- التكوين والنشاطات (تنمة)

نفذت زين السعودية بتاريخ ٢٤ يوليو ٢٠١٢ بنجاح عملية إعادة هيكلة رأس المال والتي شملت المراحل التالية:

- تخفيض رأس المال.
 - رسملة جزئية لـ "الدفعات المقدمة من المساهمين المؤسسين".
 - إصدار أسهم حقوق أولوية.
- إن تكلفة المعاملات المذكورة أعلاه والبالغة ١٣٧.٦ مليون ريال سعودي تم قيدها مباشرة في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين.

تخفيض رأس المال

قامت الشركة بتخفيض رأسمالها من ١٤ مليار ريال سعودي إلى ٤.٨ مليار ريال سعودي، وعليه فقد تم تخفيض إجمالي عدد الأسهم من ١.٤ مليار سهم إلى ٤٨٠.١ مليون سهم عن طريق إلغاء ٩١٩.٩ مليون سهم (أي بمعدل إنخفاض قدره ٦٥,٧٪ في رأس المال). إن الغرض من هذا التخفيض هو إطفاء العجز المتراكم للشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١. تم الإنتهاء من عملية تخفيض رأس المال في ٤ يوليو ٢٠١٢.

رسملة جزئية لـ "الدفعات المقدمة من المساهمين المؤسسين"

قام المساهمون المؤسسون الذين قدموا للشركة سابقاً دفعات مقدمة خاضعة لفائدة بما فيهم بيت أبو ظبي للإستثمار (راجع إيضاح ١٥ و ١٦) برسملة جزء من "الدفعات المقدمة من المساهمين المؤسسين" والتي بلغت حوالي ٢.٥ مليار ريال سعودي. لم تخضع الفوائد المستحقة المتراكمة والعائدة خصيصاً لهذا الدين الخاضع للفائدة لعملية الرسملة. بعد عملية الرسملة ارتفع رأس المال من ٤.٨ مليار ريال سعودي إلى ٧.٣ مليار ريال سعودي، وعليه فقد تم زيادة عدد الأسهم من ٤٨٠.١ مليون سهم إلى ٧٣٤.٧ مليون سهم.

إصدار أسهم حقوق أولوية

بعد عملية الرسملة الجزئية المذكورة أعلاه، تم ضخ سيولة نقدية عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية بلغت قيمتها ٣.٥ مليار ريال سعودي. لقد تم الاكتتاب بهذا المبلغ من قبل مساهمي الشركة المسجلين في سجل زين السعودية كما في تاريخ انعقاد الجمعية العمومية غير العادية في ٤ يوليو ٢٠١٢. وبعد هذه العملية إرتفع رأس المال من ٧.٣ مليار ريال سعودي إلى ١٠.٨ مليار ريال سعودي وعليه فقد زاد عدد الأسهم من ٧٣٤.٧ مليون سهم إلى ١.٠٨ مليار سهم . وقد قامت شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك بضخ مبلغ ١.٣ مليار ريال سعودي بينما تم ضخ المبلغ المتبقي البالغ ٢.٢ مليار ريال سعودي عن طريق الاكتتاب العام. وبناءً على ذلك، ارتفعت نسبة ملكية شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك من ٢٥% إلى ٣٧.٠٥%.

قامت الشركة باستخدام جزء من السيولة النقدية التي تم ضخها والبالغة ٣.٥ مليار ريال سعودي على النحو المبين أدناه:

- تسديد التكاليف المتعلقة بإصدار أسهم حقوق الأولوية.
- تسديد جزء من أصل تمويل المراجعة المشترك بقيمة ٧٥٠ مليون ريال سعودي.
- تمويل نفقات المشاريع الرأسمالية والمطلوبة لزيادة التغطية والقدرة الإستيعابية للشركة بقيمة ٢٤٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

١- التكوين والنشاطات (تنمة)

إتفاقيات إعادة التمويل

في ١١ أكتوبر ٢٠١١ ، وافق مجلس الإدارة أيضاً على البدء في المفاوضات مع المستثمرين الحاليين والبحث عن مستثمرين محتملين جدد لإعادة تمويل تسهيل المراجعة الحالي.

في ٢٧ يوليو ٢٠١٢ ، إستحق سداد تمويل المراجعة الحالي والبالغ ٩.٧٥ مليار ريال سعودي. قبل هذا التاريخ حصلت الشركة على الموافقة بالإجماع من قبل مستثمري تمويل المراجعة على تمديد تاريخ الإستحقاق لمدة شهرين حتى تاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠١٢. ثم حصلت الشركة على عدة موافقات لتمديد التمويل الحالي حتى ٢٧ فبراير ٢٠١٣. وفي نفس الوقت وكما تم ذكره سابقاً، استخدمت زين السعودية مبلغ وقدره ٧٥٠ مليون ريال سعودي من عائدات عملية إصدار أسهم حقوق أولوية لتخفيض رصيد أصل قرض المراجعة القائم ليبلغ ما يقارب ٩ مليار ريال سعودي.

إن تمديد تاريخ الاستحقاق كان ملزماً وذلك لإتاحة الفرصة لتنفيذ عملية إعادة تمويل جديد، إن الشركة في مرحلة متقدمة جداً مع مجموعة من البنوك المشتركة والتي تضم المستثمرين الحاليين ومستثمرين محتملين جدد لإعادة تمويل قرض المراجعة الحالي. تعتقد الإدارة بأن إتفاقية إعادة التمويل سيتم توقيعها على الأرجح خلال عام ٢٠١٣.

بموجب تقديرات الإدارة فإن لدى الشركة موارد كافية لإستغلالها في الأنشطة التشغيلية في المستقبل المنظور. وعليه فقد تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية على أساس مبدأ الإستمرارية في النشاط.

تعاون إستراتيجي

أعلنت الشركة أنها قد أبرمت إتفاقية تجارية بتاريخ ٢ سبتمبر ٢٠١٢ مع شركة فودافون سيلز آند سيرفيسز ليميتد (فودافون). ستوفر إتفاقية التعاون التجاري لشركة زين السعودية الوصول إلى نقل المعرفة المتعمقة حول مجموعة من الأمور التشغيلية جنباً إلى جنب مع العلاقات التجارية ودعم قسم المشتريات من فودافون. ستغطي هذه الإتفاقية المنتجات والخدمات، خدمات التجوال الدولي والأجهزة كما أنها ستتيح الفرصة لعملاء زين السعودية للإستفادة من الخبرات الرائدة والحضور العالمي الذي تتمتع به فودافون.

إن العنوان المسجل للشركة هو صندوق بريد ٢٩٥٨١٤، الرياض ١١٣٥١، المملكة العربية السعودية.

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٧ فبراير ٢٠١٣.

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية المتبعة

إن أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل منتظم لجميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك.

أسس الإعداد

أعدت القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسب، والمعدلة بإعادة تقييم مشتقات الأدوات المالية بالقيمة العادلة، وطبقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تقديرات وافتراضات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها استخدام تقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، وكذلك تقدير مبالغ الإيرادات والمصاريف خلال الفترة المالية. يتم تقييم التقديرات والافتراضات بشكل مستمر وهي مبنية على خبرة سابقة وعوامل أخرى تتضمن توقعات بالأحداث المستقبلية الملائمة للظروف. تقوم الشركة بتقديرات وافتراضات متعلقة بالمستقبل، والتي وفقاً لتعريفها، نادراً ما تتساوى مع النتائج الفعلية.

إن التقديرات والافتراضات ذات المخاطر الهامة التي قد ينتج عنها تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة تمت مناقشتها أدناه.

(أ) الموجودات غير الملموسة

تتضمن الموجودات غير الملموسة ترخيص حصلت عليه الشركة من وزارة الاتصالات والتراخيص المتعلقة ببرامج الحاسوب.

إن الحجم النسبي لموجودات الشركة غير الملموسة البالغ ٦٩٪ (٢٠١١: ٧٥.٧٪) من إجمالي موجودات الشركة يجعل الافتراضات المتعلقة بالعمر الإنتاجي المقدر جوهرية فيما يتعلق بالمركز المالي للشركة وأدائها.

تقدير العمر الإنتاجي

إن العمر الإنتاجي المستخدم لإطفاء الموجودات غير الملموسة يتصل بالأداء المستقبلي للموجودات المقنتاه وتقدير الإدارة للفترة التي سوف تحصل الشركة خلالها على المنفعة الاقتصادية من الموجودات. إن أساس تحديد العمر الانتاجي لأهم عناصر الموجودات غير الملموسة هي كما يلي:

(١) رخصة اتصالات الهاتف المحمول

إن العمر الانتاجي لها هو مدة الرخصة. إن استخدام مصطلح الرخصة يعبر عن الفترة التي سوف تحصل الشركة خلالها على المنفعة الاقتصادية.

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية المتبعة (تامة)

(٢) تراخيص برامج الكمبيوتر

تحدد الإدارة العمر الإنتاجي في الوقت الذي يتم الحصول فيه على البرمجيات وتدخل حيز الاستعمال ويتم مراجعته بشكل منتظم للملاءمة. يمثل العمر الإنتاجي رؤية الإدارة في مدى الفترة المتوقعة التي سوف تحصل الشركة خلالها على المنافع من البرنامج ، ولكن لا تتجاوز مدة الرخصة.

(ب) الممتلكات والمعدات

تمثل الممتلكات والمعدات أيضاً نسبة كبيرة من أصول الشركة تبلغ ١٥.٣ ٪ (٢٠١١: ١٥.٢ ٪) من إجمالي موجودات الشركة. ولذلك، فإن التقديرات والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة الدفترية والاستهلاك ذات الصلة تعتبر جوهرية فيما يتعلق بالمركز المالي للشركة وأدائها.

تقدير العمر الإنتاجي

إن المصروف المحمل في ما يتعلق بالاستهلاك الدوري يؤخذ بعد تقدير العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية في نهاية حياة الأصل. زيادة العمر الإنتاجي أو القيمة المتبقية من شأنه أن يؤدي إلى تخفيض مصروف الاستهلاك في قائمة الأعمال.

إن العمر الإنتاجي لموجودات الشركة تحدده الإدارة في الوقت الذي يتم الحصول فيه على الموجودات وتتم ومراجعتها سنوياً للملائمة. إن عمر الأصل مبني على التجربة التاريخية مع الأصول المماثلة وكذلك التنبؤ بالأحداث المستقبلية التي قد تؤثر على حياة الأصل، مثل التغيرات في التكنولوجيا. ما لم يكن هناك توقع معقول للتجديد أو استخدام بديل للأصل في المستقبل، يتم استهلاك شبكة البنية التحتية على مدى فترة لا تزيد على انتهاء الرخصة المرتبطة بها التي بموجبها تقدم الشركة خدمات الاتصالات.

(ج) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

يتم تكوين مخصص لحسابات المدينين المشكوك في تحصيلها عند وجود دليل موضوعي بأن الشركة لن تستطيع تحصيل المبالغ المستحقة وفقاً للشروط الأساسية لحسابات المدينين. ويتم أخذ البنود التالية مؤشراً على وجود هبوط في حسابات المدينين التجارية، تعرض المدين لصعوبات مالية أو احتمال إفلاسه أو إعادة هيكلة مالية أو صعوبة أو تأخر (لأكثر من ٦٠ يوماً) في سداد الدفعات المستحقة. يتم عمل تقديرات منفصلة للحسابات الفردية الجوهرية. وبالنسبة للمبالغ المستحقة غير الجوهرية إفرادياً، فإنه يتم عمل التقديرات بشكل جماعي ويتم تكوين مخصص بناءً على الوقت ومعدلات التحصيل السابقة.

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية المتبعة (تنمة)

التقارير القطاعية

(أ) القطاع التشغيلي

القطاع التشغيلي هو مجموعة من الموجودات أو العمليات أو المنشآت التي:

- (أ-١) تعمل في أنشطة تدر إيرادات،
- (أ-٢) تقوم الإدارة باستمرار بتحليل نتائج عملياتها من أجل اتخاذ القرارات التي تتعلق بتوزيع المصادر وتقييم الأداء،
- (أ-٣) تتوفر عنها معلومات مالية بشكل منفصل.

(ب) القطاع الجغرافي

القطاع الجغرافي هو مجموعة من الموجودات أو العمليات أو المنشآت التي تقوم بأنشطة تدر إيرادات في بيئة اقتصادية محددة تخضع لمخاطر وعوائد مختلفة عن تلك التي تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

تحويلات العملات الأجنبية

(أ) العملة الرئيسية

تظهر القوائم المالية للشركة بالريال السعودي والتي هي العملة الرئيسية للشركة.

(ب) معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم قيد أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وكذلك الناتجة من تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية على أساس أسعار صرف العملات السائدة كما في نهاية العام ضمن قائمة العمليات.

النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل الأخرى عالية السيولة، إن وجدت، والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء.

ذمم مدينة

تظهر الذمم المدينة بصافي القيمة القابلة للتحقق والتي تمثل الإيرادات المفوترة وغير المفوترة بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. يتم عمل مخصص الديون المشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك دليل موضوعي على عدم تمكن الشركة من تحصيل جميع المبالغ المستحقة بموجب الشروط الأصلية للذمم المدينة. يتم قيد هذه المخصصات في قائمة العمليات وتظهر تحت بند "مصاريف توزيع وتسويق". وعندما تكون الذمم المدينة غير قابلة للتحصيل، يتم شطبها مقابل مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. تقيد أي مبالغ تسترد في وقت لاحق لذمم قد تم شطبها بقيد دائن على "مصاريف توزيع وتسويق" في قائمة العمليات.

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية المتبعة (تنمة)

مخزون

يقيّد المخزون على أساس سعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. يحدد سعر التكلفة على أساس متوسط التكلفة المرجح. تمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقدّر في سياق الأعمال العادية ناقصاً تكاليف استكمال العملية ومصاريف البيع.

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاكات المتراكمة بإستثناء الإنشاءات تحت التنفيذ التي تظهر بالتكلفة. يحسّل الاستهلاك على قائمة العمليات على أساس طريقة القسط الثابت وذلك لتوزيع تكلفة هذه الموجودات على مدى الأعمار الإنتاجية المقدّرة لها كما يلي:

السنوات	تحسينات على المأجور
مدة الإيجار أو العمر الإنتاجي أيهما أقل	معدات شبكة الاتصالات
٨	أعمال مدنية (إتصالات)
١٥	أنظمة تقنية المعلومات
٢	خوادم تقنية المعلومات
٥	أثاث ومفروشات
٥	معدات مكتبية
٢	سيارات ومعدات النقل الأخرى
٥	

تحدّد الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد بمقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية وتقيد في قائمة الأعمال. تقيد مصاريف الصيانة والإصلاحات العادية التي لا تزيد جوهرياً من العمر الإنتاجي المقدّر للأصل في قائمة الأعمال عند تكبدها. يتم رسملة التجديدات والتحسينات الهامة، إن وجدت، ويتم استبعاد الأصل الذي تم استبداله.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس رسم الرخصة بالتكلفة بعد طرح الإطفاء المتراكم. تم تحديد فترة الإطفاء والمقدرة بـ ٢٥ سنة بناءً على فترة الترخيص القائمة وشروط تجديد الترخيص وفيما إذا كان الترخيص معتمداً على تقنية محددة. يتم تحميل مصاريف الإطفاء على قائمة العمليات على أساس القسط الثابت خلال العمر الانتاجي النظامي للشبكة من تاريخ بدء الخدمة للشبكة.

تتم رسملة تراخيص برامج الحاسوبية على أساس التكاليف المتكبدة لاستحواذها وتفعيلها للاستخدام. يتم إطفاء هذه التكاليف على أساس العمر الإنتاجي المقدّر لها والذي يتراوح ما بين ٢-٥ سنوات. يتم تسجيل التكاليف المرتبطة بشكل مباشر بإنتاج

منتجات برمجية قابلة للتحديد ومميزة ومسيطر عليها من قبل الشركة ويتوقع منها منافع اقتصادية مستقبلية تتعدى السنة الواحد كموجودات غير ملموسة.

يتم إثبات التكاليف المرتبطة بصيانة البرمجيات كمصاريف عند حدوثها.

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية المتبعة (تنمة)

الهبوط في قيمة الموجودات غير المتداولة

يتم مراجعة الموجودات غير المتداولة فيما يتعلق بالهبوط في قيمتها عندما تشير الحالات أو التغير في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. يتم إثبات الخسارة الناتجة عن الهبوط في القيمة، والتي تمثل الزيادة في القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد وهي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. لغرض تقدير الهبوط، يتم تجميع الموجودات على أدنى مستوى لها بحيث تتواجد تدفقات نقدية منفصلة ومحددة (وحدات مدرة للنقد). يتم مراجعة الموجودات غير المتداولة، بخلاف الموجودات غير الملموسة، والتي سبق أن حدث هبوط في قيمتها بغرض احتمال عكس ذلك الهبوط، وذلك في تاريخ كل فترة مالية. إذا ما تم لاحقاً عكس خسارة الهبوط في القيمة، عندئذ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقد إلى التقدير المعدل لقيمتها القابلة للاسترداد، على ألا يزيد عن القيمة الدفترية فيما لو لم يتم إثبات خسارة الهبوط في قيمة ذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقد في السنوات السابقة.

يتم إثبات عكس خسارة الهبوط في القيمة فوراً كإيرادات في قائمة العمليات. لا يتم عكس خسارة الهبوط في قيمة الموجودات غير الملموسة.

قروض

يتم إثبات القروض بقيمة المتحصلات المستلمة بعد خصم تكاليف المعاملة المتكبدة. يتم رسملة تكاليف القروض التي ترتبط مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة وذلك كجزء من هذه الموجودات. يتم تحميل تكاليف القروض الأخرى على قائمة الأعمال.

إيجارات رأسمالية

تقوم الشركة بالمحاسبة عن الممتلكات والمعدات المكتتاة بموجب عقود إيجار رأسمالية وذلك بقيد الموجودات والمطلوبات المتعلقة بها. يتم تحديد هذه المبالغ بناءً على القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار. يتم توزيع النفقات المالية على فترة الإيجار بطريقة توفر معدل تحميل دوري ثابت على رصيد المطلوبات القائم. يتم تحميل استهلاك الموجودات المكتتاة بموجب عقود إيجار رأسمالية على قائمة الأعمال وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت بالمعدلات الملائمة لتلك الموجودات.

ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات مبالغ المطلوبات التي سيتم دفعها مقابل بضائع وخدمات مستلمة، سواء تمت أو لم تتم فواتر الشركة.

مخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى الشركة إلزام قانوني حالي أو متوقع ناتج عن حدث سابق، وهناك احتمال وجود استخدام للموارد لتسوية الإلزام، وإمكانية تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه.

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية المتبعة (تنمة)

الزكاة

تخضع الشركة للزكاة وفقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة"). يتم تحميل مخصص الزكاة المستحقة على الشركة، إن وجد، على قائمة العمليات. يتم تسجيل المبالغ الإضافية المستحقة، إن وجدت، بموجب الربوطات الزكوية النهائية، عند تحديدها.

تقوم الشركة باستقطاع الضريبة الواجبة عن معاملات محددة مع أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية وذلك طبقاً لنظام ضريبة الدخل السعودي.

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم قيد مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بموجب شروط أنظمة العمل والعمال في المملكة العربية السعودية من قبل الشركة ويحمل على قائمة العمليات. يتم احتساب مبلغ الإلتزام على أساس القيمة الحالية للمكافأة المكتسبة التي تحق للموظف فيما لو ترك الموظف عمله كما في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم احتساب المبالغ المسددة عند نهاية الخدمة على أساس رواتب وبدلات الموظفين الأخيرة وعدد سنوات خدماتهم المتراكمة، كما هو موضح في أنظمة المملكة العربية السعودية.

الإيرادات

تتكون الإيرادات من الإيرادات من الاتصالات المتنقلة. تتكون الإيرادات من الاتصالات المتنقلة من مبالغ محملة على العملاء عند استخدامهم لفترات البث والرسائل النصية وجميع خدمات الاتصالات المتنقلة الأخرى بما في ذلك توفير خدمات البيانات والمعلومات ورسوم ربط مستخدمي شبكات المحمول الأخرى والخط الأرضي بشبكة الشركة.

تسجل فترات الاتصال المستخدمة من قبل العملاء كجزء من الفواتير الدورية ويعترف بها كإيراد خلال تلك الفترة. يتم تسجيل الإيرادات من الخدمات غير المفوترة والنتيجة من الخدمات التي قدمت من تاريخ إعداد الفاتورة إلى نهاية كل فترة محاسبية كإيرادات مستحقة بينما يتم تأجيل الإيرادات غير المكتسبة من الخدمات المقدمة في الفترات التالية لكل فترة محاسبية. أما الإيرادات الناتجة عن بيع البطاقات المسبقة الدفع فإنها تؤول إلى أن يستخدم العميل فترات الاتصال أو عند انتهاء رصيد صلاحية هذه البطاقات.

يُعترف بالإيرادات الناتجة عن توفير خدمات البيانات والمعلومات عندما تقوم الشركة بتقديم الخدمة ويتوقف ذلك على طبيعة الخدمة فإما يعترف بها حسب إجمالي مبلغ الفاتورة الصادرة للعميل أو مبلغ العمولة المستحق مقابل تيسير الخدمة.

تقوم الشركة بتقديم الحوافز للعملاء كجزء من عروضها الترويجية، عند تقديم مثل هذه الحوافز في سياق العرض الذي يتضمن مزايا أخرى، فإن الإيراد الذي يمثل القيمة العادلة للحوافز والمرتبطة بالمزايا الأخرى المقدمة للعميل كجزء من العرض نفسه، يؤجل ويعترف به طبقاً لوفاء الشركة لالتزاماتها المتعلقة بالحوافز. وفيما يخص العروض التي تتضمن أكثر من ميزة، فإن قيمة العرض توزع على كل ميزة بناءً على القيمة العادلة لكل عنصر منفرداً. تقوم الشركة بصفة عامة بتحديد القيم العادلة للعناصر المنفردة طبقاً للأسعار التي يتم عندها بيع كل ميزة على أساس مستقل.

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مصاريف توزيع وتسويق وعمومية وإدارية

تشتمل مصاريف التوزيع والتسويق والعمومية والإدارية على التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي لا تكون بالضرورة جزءاً من تكاليف الإيراد كما هو مطلوب وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها. توزع هذه التكاليف بين مصاريف البيع والتسويق والعمومية والإدارية وتكاليف الإيراد، إن لزم الأمر، بطريقة منتظمة.

عقود إيجار تشغيلية

تصنّف عقود الإيجار للممتلكات والمعدات كعقود إيجار تشغيلية في حالة بقاء جميع المخاطر والمنافع لهذه المعدات والممتلكات مع المؤجر. يتم تحميل مصاريف الإيجار بموجب عقود الإيجار التشغيلية على قائمة العمليات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقود الإيجار.

مشتقات الأدوات المالية

يتم قياس مشتقات الأدوات المالية بالقيمة العادلة. تعتمد طريقة الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة إذا كانت هذه المشتقات مخصصة كأدوات تحوط أم لا. إن الجزء الفعّال من التغيرات في القيمة العادلة لهذه المشتقات التي تم تخصيصها وينطبق عليها مفهوم التحوط للتدفقات النقدية، يتم الاعتراف به كاحتياطي تحوط في قائمة حقوق المساهمين. إن الأرباح والخسائر المرتبطة بالجزء غير الفعّال يتم الاعتراف بها مباشرة في قائمة الأعمال. إن الأرباح والخسائر التي تم إثباتها مبدئياً في احتياطي التحوط، يتم تحويلها إلى قائمة العمليات في الفترة التي حدث فيها التأثير على قائمة العمليات من قبل البند المتحوط منه.

٣- النقدية وشبه النقدية

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١٢	٢٠١١	
١٨٦	٢٣٤	نقد في الصندوق
٦٧.٥٣٣	٢٢٨.٧٨٩	نقد لدى البنوك
٢.٣١٧.١٧٩	٥٥١.٢٥٠	ودائع لأجل
٢.٣٨٤.٨٩٨	٧٨٠.٢٧٣	

تستثمر الشركة جزءاً من الفائض النقدي في الودائع ذات استحقاق ٩٠ يوماً أو أقل مع البنوك التجارية المحلية. إن معدل السنوي للعمليات عن مدة الودائع في ٢٠١٢ بلغت ٠.٩ % (٢٠١١ : ٠ %) . إن إجمالي عوائد العمليات التي حصلت الشركة عليها خلال ٢٠١٢ بلغت ٥.٦ مليون ريال سعودي (٢٠١١ : ٠.١ مليون ريال سعودي) .

٤- ذمم مدينة، صافي

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١٢	٢٠١١	
١.٥٨٧.١٨٢	١.٢٣١.٢٩٨	ذمم مدينة مفوترة (إيضاحات ٤,١ و ٤,٢)
١١٥.٨١١	١١٦.١٥٨	ذمم مدينة غير مفوترة
٨٢٦	٤٨٦	أخرى
١.٧٠٣.٨١٩	١.٣٤٧.٩٤٢	
(٣٧٤.١٤٦)	(٣٤١.٣٦٨)	
١.٣٢٩.٦٧٣	١.٠٠٦.٥٧٤	ينزل : مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

٤- ذمم مدينة، صافي (تتمة)

إن الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هي كما يلي:

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١١	٢٠١٢	
٢٦٤.٩٠٧	٣٤١.٣٦٨	الرصيد كما في ١ يناير
٧٦.٤٦١	٣٢.٧٧٨	الإضافات
٣٤١.٣٦٨	٣٧٤.١٤٦	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

١.٤ للشركة عقود مع مشغلين آخرين، حيث أنه يتم مقاصة الارصدة المدينة والدائنة لنفس المشغل.
إن صافي الارصدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و ٢٠١١ متضمنة في الارصدة المدينة والدائنة كما يلي :

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١١	٢٠١٢	
٦٠٥.٧٤٥	٨١٨.٤٢٩	ذمم مدينة ، صافي
٧٣٨.٤٠٤	٩٦٨.١٩٣	ذمم دائنة ، صافي

٢.٤ إن الأرصدة المدينة المفوترة تتضمن مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة بمبلغ ٣٢.٤ مليون ريال سعودي (٢٠١١ : ١٤.٦ مليون ريال سعودي) وذلك مقابل تقديم خدمات إتصالات إلى جهات ذات علاقة.

٥- مخزون، صافي

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١١	٢٠١٢	
٥٢٨	٢٣.٣٥٩	أجهزة هاتف وملحقاتها
٢١.٧٦٩	١٦.٥٧٩	شرائح هاتف جوال
١١.١٣٤	٩.٥٣٥	بطاقات إعادة شحن مسبقة الدفع
١٣.١٨٦	٨٢٧	أخرى
٤٦.٦١٧	٥٠.٣٠٠	
(٣.٠٠٠)	-	ينزل : مخصص مخزون بطيء الحركة
٤٣.٦١٧	٥٠.٣٠٠	

إن الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة هي كما يلي :

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١١	٢٠١٢	
٢.٢٥٠	٣.٠٠٠	الرصيد كما في ١ يناير
٧٥٠	-	إضافات
-	(٣.٠٠٠)	شطب
٣.٠٠٠	-	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

٦- مصاريف مدفوعة مقدماً موجودات أخرى

(بالآلاف الريالات السعودية)	
٢٠١١	٢٠١٢
٢٢٤,٨٦٧	٣٢٢,٢١٠
٢٣٩,١٧٥	١٦٠,٠٢٩
٨٦,٩٣٨	٩٣,٥٠٠
١٣,٦٨٩	٨,٠٣٥
٨,٣٣٩	٥,٠٢٠
٣,٧١٢	٣٨٥
٢٤,٩٨٦	٣٨,٧٦٢
٦٠١,٧٠٦	٦٢٧,٩٤١
-	(٢,٢٠٣)
٦٠١,٧٠٦	٦٢٥,٧٣٨

دفعات مقدمة للموردين وتأمينات نقدية مستردة
دفعات مقدمة لخطوط النقل ووصلات الألياف
إيجار مدفوع مقدماً
إعلان مدفوع مقدماً
رسم ترخيص برامج حاسوب مدفوع مقدماً
تأمين مدفوع مقدماً
أخرى

ينزل : مخصص الموجودات الأخرى

إن الحركة في مخصص الموجودات الأخرى هي كما يلي:

(بالآلاف الريالات السعودية)	
٢٠١١	٢٠١٢
-	-
-	٢,٢٠٣
-	٢,٢٠٣

الرصيد كما في ١ يناير
إضافات
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

شركة الاتصالات المتنقلة السعودية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٧- ممتلكات ومعدات، صافي

(بالآلاف الريالات السعودية)				
١ يناير ٢٠١٢	إضافات	استيعادات / تحويلات	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	التكلفة
١٩٤,١٠٩	٧,٣٥١	١٣,٦٧٠	٢١٥,١٣٠	تحسينات على المأجور
٤,٨١٥,٠١٣	٥٦٥,٩١٨	٣٣٩,٢٢٧	٥,٧٢٠,١٥٨	معدات شبكة الاتصالات
٣١٧,٨٢٣	٩,٤٠٤	٤,٥٨٢	٣٣١,٨٠٩	أنظمة وخوادم تقنية معلومات
٧٥,٤٦٣	٤,٣٦٩	-	٧٩,٨٣٢	أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية
٣,٧٧٠	-	-	٣,٧٧٠	سيارات ومعدات النقل الأخرى
٤٢٠,٨٣٠	٤٦٨,٠٩١	(٣٥٧,٤٧٩)	٥٣١,٤٤٢	أعمال رأسمالية تحت الإنشاء
٥,٨٢٧,٠٠٨	١,٠٥٥,١٣٣	-	٦,٨٨٢,١٤١	
				الاستهلاكات المترتبة
٩٧,٢٥٧	٣٩,٣٩٣	-	١٣٦,٦٥٠	تحسينات على المأجور
١,٤٤٠,٢٠٤	٦٩١,٠٩٨	-	٢,١٣١,٣٠٢	معدات شبكة الاتصالات
١٨٥,٠٦٧	٧٩,٤٣٦	-	٢٦٤,٥٠٣	أنظمة وخوادم تقنية معلومات
٤٣,٢٣٥	١٨,٢٧٢	-	٦١,٥٠٧	أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية
٢,٤٣٢	٧٥٣	-	٣,١٨٥	سيارات ومعدات النقل الأخرى
١,٧٦٨,١٩٥	٨٢٨,٩٥٢	-	٢,٥٩٧,١٤٧	
٤,٠٥٨,٨١٣			٤,٢٨٤,٩٩٤	القيمة الدفترية
(بالآلاف الريالات السعودية)				
١ يناير ٢٠١١	إضافات	استيعادات / تحويلات	٣١ ديسمبر ٢٠١١	التكلفة
١٦٣,٦٦٥	٣٠,٤٤٤	-	١٩٤,١٠٩	تحسينات على المأجور
٤,٠٥٣,٩٩٥	٧٦٢,٨٦٤	(١,٨٤٦)	٤,٨١٥,٠١٣	معدات شبكة الاتصالات
٢٧٢,٠٢٢	٤٥,٨٠١	-	٣١٧,٨٢٣	أنظمة وخوادم تقنية معلومات
٦٢,٠٨٠	١٣,٣٨٣	-	٧٥,٤٦٣	أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية
٥,٧٦٥	-	(١,٩٩٥)	٣,٧٧٠	سيارات ومعدات النقل الأخرى
٧١١,٣١٨	٣٤٢,٠٦٨	(٦٣٢,٥٥٦)	٤٢٠,٨٣٠	أعمال رأسمالية تحت الإنشاء
٥,٢٦٨,٨٤٥	١,١٩٤,٥٦٠	(٦٣٦,٣٩٧)	٥,٨٢٧,٠٠٨	
				الاستهلاكات المترتبة
٦٥,٢٤٠	٣٢,٠١٧	-	٩٧,٢٥٧	تحسينات على المأجور
٧٧٢,٠٥٧	٦٦٩,٠٨٦	(٩٣٩)	١,٤٤٠,٢٠٤	معدات شبكة الاتصالات
١١٥,٣٥٩	٦٩,٧٠٨	-	١٨٥,٠٦٧	أنظمة وخوادم تقنية معلومات
١٥,٤٢٠	٢٧,٨١٥	-	٤٣,٢٣٥	أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية
٢,٥٦٩	١,٠٣٧	(١,١٧٤)	٢,٤٣٢	سيارات ومعدات النقل الأخرى
٩٧٠,٦٤٥	٧٩٩,٦٦٣	(٢,١١٣)	١,٧٦٨,١٩٥	
٤,٢٩٨,٢٠٠			٤,٠٥٨,٨١٣	القيمة الدفترية

إن الشركة في مرحلة توسعة شبكتها، يمثل بند أعمال رأسمالية تحت الإنشاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و ٢٠١١ بشكل رئيسي تكاليف توسعة شبكات متعددة.

٨- موجودات غير ملموسة، صافي

(بالآلاف الريالات السعودية)			
١ يناير ٢٠١٢	إضافات	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	التكلفة
٢٣.٣٥٩.١٨٠	-	٢٣.٣٥٩.١٨٠	رسم الترخيص*
١٤٧.١٧١	٣.٠١٠	١٥٠.١٨١	رخص برامج حاسوبية
٢٣.٥٠٦.٣٥١	٣.٠١٠	٢٣.٥٠٩.٣٦١	
الإطفاء المتراكم			
٣.١٨١.٣٢٣	٩٥٢.٠٥٥	٤.١٣٣.٣٧٨	رسم الترخيص*
٧٢.٢٥٠	٢٩.٣٨٠	١٠١.٦٣٠	رخص برامج حاسوبية
٣.٢٥٣.٥٧٣	٩٨١.٤٣٥	٤.٢٣٥.٠٠٨	
٢٠.٢٥٢.٧٧٨		١٩.٢٧٤.٣٥٣	القيمة الدفترية

(بالآلاف الريالات السعودية)			
١ يناير ٢٠١١	إضافات	٣١ ديسمبر ٢٠١١	التكلفة
٢٣,٣٥٩,١٨٠	-	٢٣,٣٥٩,١٨٠	رسم الترخيص*
١٣٨,٣٥٦	٨,٨١٥	١٤٧,١٧١	رخص برامج حاسوبية
٢٣,٤٩٧,٥٣٦	٨,٨١٥	٢٣,٥٠٦,٣٥١	
الإطفاء المتراكم			
٢,٢٩٩,٢٠٦	٨٨٢,١١٧	٣,١٨١,٣٢٣	رسم الترخيص*
٤٣,٧٠٢	٢٨,٥٤٨	٧٢,٢٥٠	رخص برامج حاسوبية
٢,٣٤٢,٩٠٨	٩١٠,٦٦٥	٣,٢٥٣,٥٧٣	
٢١,١٥٤,٦٢٨		٢٠,٢٥٢,٧٧٨	القيمة الدفترية

* بموجب القرارات الوزارية رقم ١٧٦ بتاريخ ٢٥ جمادى الأولى ١٤٢٨هـ (الموافق ١١ يونيو ٢٠٠٧) ورقم ٣٥٧ بتاريخ ٢٨ ذو الحجة ١٤٢٨هـ (الموافق ٧ يناير ٢٠٠٨)، و المرسوم الملكي رقم ٤٨/م بتاريخ ٢٦ جمادى الأولى ١٤٢٨هـ (الموافق ١٢ يونيو ٢٠٠٧) تم منح الشركة الترخيص كمشغل ثالث لخدمات الهاتف الجوال في المملكة العربية السعودية لمدة ٢٥ سنة مقابل ٢٢.٩١ مليار ريال سعودي. وتشمل رسوم الترخيص أيضاً على مبلغ يعادل ٤٤٩.١٨ مليون ريال سعودي لتمويل التكاليف المتعلقة بها وتم رسملتها كجزء من تكلفة الترخيص وفقاً للمعايير المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. خلال عام ٢٠١١، قامت الشركة بتعديل الإطفاء المتراكم للتخفيض بأثر رجعي كنتيجة للتغيير في الحياة العملية للتخفيض من ٢٥ سنة هجرية إلى ٢٥ سنة ميلادية .

٩- أوراق دفع

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١٢	٢٠١١	
١٩٩.٨٩٧	٧٣.١٢٥	متداولة
-	٨٤٢.٧٥١	شركة هواوي انفسمنت العربية السعودية المحدوده
١٩٩.٨٩٧	٩١٥.٨٧٦	موتورولا إنكوربوريشن
٣٤.٨٧٢	١٥٣.٩٣٧	غير متداولة
٣٤.٨٧٢	١٥٣.٩٣٧	شركة هواوي انفسمنت العربية السعودية المحدوده

١٠- تسهيلات القروض القصيرة والطويلة الأجل

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١٢	٢٠١١	
٩.٠٠٠.٠٠٠	٩.٧٤٧.٦٣٨	تمويل مرابحة مشترك (أ)
٢.٢٤٣.٣٨٢	٢.٢٢٣.٥٢٩	قروض تسهيل طويل الأجل من بنوك محلية (ب)
٨١٤.١٢٢	-	تسهيل ضمان إثتمان تصدير (ج)
١٢.٠٥٧.٥٠٤	١١.٩٧١.١٦٧	ناقص: الجزء المتداول
(١١.٤١٣.٤٢١)	(٩.٧٤٧.٦٣٨)	
٦٤٤.٠٨٣	٢.٢٢٣.٥٢٩	

(أ) تم ترتيب تمويل المرابحة البالغ ٩,٧٥ مليار ريال سعودي تقريباً، من قبل البنك السعودي الفرنسي في يوليو من عام ٢٠٠٩. يتكون تمويل المرابحة من جزء بالريال السعودي بإجمالي ٧,٠٩ مليار ريال سعودي وجزء آخر بالدولار الأمريكي بإجمالي ٧١٠ مليون دولار أمريكي (أي ما يعادل ٢,٦٦ مليار ريال سعودي).

كما ذكر سابقاً في الإيضاح رقم ١ أعلاه، قامت الشركة بتسديد جزء من هذا التمويل بقيمة ٧٥٠ مليون ريال سعودي من خلال عائدات عملية إصدار حقوق أسهم أولوية. وبناءً عليه، بلغ الجزء المتبقي من تمويل المرابحة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ما يقارب ٩ مليار ريال سعودي.

إن مصاريف التمويل كما هو مذكور في اتفاقية المرابحة تستحق بأقساط ربع سنوية على مدة القرض. وفقاً لشروط اتفاقية تمويل المرابحة استعملت الشركة الخيارين المتاحين لها لتمديد تاريخ الاستحقاق الأساسي (١٢ أغسطس ٢٠١١) لستة أشهر لكل خيار لمجموع تجديد التسهيلات لسنة كاملة وتاريخ إستحقاق نهائي ٢٧ يوليو ٢٠١٢. استعملت الشركة بنجاح الخيارين الأول والثاني وقامت بتمديد تسهيلات المرابحة إلى ٢٧ يوليو ٢٠١٢.

كما تم ذكره في الإيضاح رقم ١، حصلت الشركة على عدة موافقات من مستثمري تسهيل المرابحة الحالي لتمديد التمويل حتى ٢٧ فبراير ٢٠١٣. سوف تتيح هذا التمديدات وضع صيغة نهائية لإعادة التمويل الجديد والمخطط له البالغ ٢,٤ مليار دولار أمريكي. إن شروط وأحكام إعادة تسهيل المرابحة الجديد (والذي سيكون لديه تاريخ إستحقاق مدته خمس سنوات وبتكلفة تمويل أقل من تسهيل المرابحة الحالي) في مراحلها النهائية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، وقعت الشركة التزام خطي مع مجموعة من المنظمين المكلفين لضمان إعادة التمويل.

وعليه تم تصنيف الرصيد القائم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ كمطلوبات متداولة (راجع إيضاح رقم ١).

١٠- تسهيلات القروض القصيرة والطويلة الأجل (تتمة)

تتلخص التعهدات المالية المفروضة من قبل البنوك المقرضة كما يلي:

- رهونات على جميع الإيرادات وتأمين الموجودات والحسابات التشغيلية.
- قيود على القروض والضمانات التي تمنح للعملاء والموزعين والتجار وباعة التجزئة وباعة الجملة والموظفين.
- عدم حصول الشركة على أي تسهيلات إضافية، كما تشترط التأمين على جميع موجودات الشركة.
- الالتزام بالشروط المالية المحددة على مدة فترة التمويل حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

(ب) في ٥ إبريل ٢٠١١، تم ترتيب تسهيل مرابحة مشترك من خلال بنوك تجارية محلية من أجل إعادة تمويل التزامات الشركة المترتبة على التمويل قصير الأجل الموجود سابقاً والذي يستحق السداد في ٣ إبريل ٢٠١٣. يتكون هذا التمويل من جزء بالريال السعودي يبلغ إجماليه ١,٨٧٥ مليون ريال سعودي وجزء بالدولار الأمريكي يبلغ إجماليه ١٠٠ مليون دولار أمريكي (أي ما يعادل ٣٧٥ مليون ريال سعودي) وذلك مقابل ضمانات مقدمة من قبل مساهم مؤسس، يخضع هذا التمويل لأعباء عمولات منصوص عليها في الاتفاقية ودين ثانوي لتسهيل المرابحة الحالي.

(ج) في ٢٠ يونيو ٢٠١٢ تم التوقيع على اتفاقية تسهيل ضمان ائتمان تصدير بين الشركة، و بنوك دولية (المنظمين المكلفين). إن هذا التسهيل مضمون بالكامل من قبل شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك. ودين ثانوي لتمويل المرابحة المشترك.

إن الغرض من هذا التسهيل هو:

- تسديد مبالغ دائنة لأحد موردي الشركة التقنيين.
 - تمويل المزيد من الخطط التوسعية الجديدة المقدمة من نفس المورد التقني.
- كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، قامت الشركة باستخدام الجزء أ من القرض (١٥٥ مليون دولار أمريكي) بالكامل، كما وقامت باستخدام ٩٨ مليون دولار أمريكي من ١٧٠ مليون دولار أمريكي من الجزء ب.
- سوف يتم إستحقاق دفع مصاريف التمويل كما تم ذكرها في الاتفاقية على دفعات نصف سنوية على مدة القرض. إن سداد القرض سيتم على دفعات نصف سنوية لمدة خمس سنوات تبدأ بشهر يوليو ٢٠١٢ للجزء أ من القرض (إجمالي ١٥٥ مليون دولار أمريكي) وتبدأ بشهر يوليو ٢٠١٣ للجزء ب من القرض (إجمالي ١٧٠ مليون دولار أمريكي). قامت الشركة بسداد القسط الأول المستحق في يوليو ٢٠١٢.

١١- ذمم دائنة

(بالآلاف الريالات السعودية)	
٢٠١١	٢٠١٢
١,٥٢٨,٠٠١	٦٦٩,٨٩٧
١٦,٣١٠	٥٠,٣٥١
٣٥٠	١١,٥٣٤
٦٤,٦٢٣	٩٢٠
١,٦٠٩,٢٨٤	٧٣٢,٧٠٢

دائنون تجاريون
مخصص ضريبة استقطاع
الموظفين
أخرى

١٢ - معاملات مع جهات ذات علاقة وأرصدة

تتضمن الجهات ذات العلاقة في الشركة شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك. مساهم الاغلبية وجميع الجاهات ذات العلاقة (بما في ذلك الشركات التابعة والزميلة) والمساهمين المؤسسين الذي يملكون أسهم الشركة ولهم حق التصويت وحقوق التصويت في الشركة وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا.

معاملات مع جهات ذات علاقة

تتلخص اهم المعاملات مع الجهات ذات العلاقة والمدرجة ضمن القوائم المالية بما يلي:

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١١	٢٠١٢	
٤٤.٦٠٢	٩٤.٨٠٠	إيرادات
١٣.٢٧٣	١٤.٩٤٠	تكلفة الإيرادات
١٨٠.٨٧٥	١٧٢.٩١٩	أتعاب إدارية (إيضاح ١٩)
١٦٢.٢٨٩	١٤٨.٦٣٤	أعباء تمويل

تم ايضا سداد مدفوعات نيابة عن الشركة من قبل شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك. مساهم الاغلبية والشركات التابعة له.

تم تحمّل الاتعاب الإدارية إلى الشركة من قبل شركة الإتصالات المتنقلة ش.م.ك. مساهم الاغلبية على أساس الاتفاقية الموقعة.

راجع أيضاً إيضاح ١٥ المتعلق بدفعات مقدمة من المساهمين.

أرصدة مع جهات ذات علاقة

فيما يلي أهم أرصدة نهاية السنة الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة :

(١) الجزء المتداول من المستحق من جهات ذات علاقة

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١١	٢٠١٢	
٣.٧٦٢	٢١.٦٧٤	زين البحرين
١٥.٠٨١	-	زين الاردن
٢.٣٧٩	٣.٥٤٨	أخرى
٢١.٢٢٢	٢٥.٢٢٢	
-	(٢.٢٠٣)	ناقصاً: مخصص ارصدة جهات ذات علاقة
٢١.٢٢٢	٢٣.٠١٩	

١٢- معاملات مع جهات ذات علاقة وأرصدة (تتمة)

(٢) الجزء المتداول من المستحق إلى جهات ذات علاقة

(بالآلاف الريالات السعودية)	
٢٠١١	٢٠١٢
٣٧.٥٤١	٣٧.٥٤١
٩.٣٤٤	٨.٦٢٩
٨١٠	-
٢٠٠	٥٧٣
٤٧.٨٩٥	٤٦.٧٤٣
٢٦.٦٧٣	٢٣.٧٢٤

زين السودان
شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك - الحساب الجاري
إم تي سي نتش
أخرى

(٣) الجزء غير المتداول من المستحق إلى جهات ذات علاقة

(بالآلاف الريالات السعودية)	
٢٠١١	٢٠١٢
٥٢٠.٦٥١	٦٩٣.٥٧٠

شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك - أتعاب إدارية

١٣- مشتقات أدوات مالية

تتلخص القيمة العادلة لمشتقات الأدوات المالية (مقايضة سعر العمولة) مع مبالغ العقود الأسمية بما يلي :

القيمة العادلة السلبية		قيمة العقد الاسمي	مشتقات الأدوات المالية
(بالآلاف الريالات السعودية)			
٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٢		
٤٥,٧٨١	-	٨,٢٨٧,٥٠٠	

جميع مقايضات سعر العمولة استحققت في ١٤ يناير ٢٠١٢ .

١٤- مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

(بالآلاف الريالات السعودية)	
٢٠١١	٢٠١٢
١.٣٦٨.٥٣٩	١.٥٢٧.٤٧٨
٧٤١.٥٧٢	٥٨٧.٧٣١
٣٩١.٤٧٢	٣٣١.٦٢٤
٦٢,٤٧٠	٤٣.٩١٧
٦١,٨٦١	٤٠.٧٧٥
١٠٥.٢٧٠	٢١٦.٦٤٨
٢,٧٣١,١٨٤	٢.٧٤٨.١٧٣

تجارية
رسوم حكومية (إيضاح ١٨)
مصاريف مستحقة
الموظفين
أعباء تمويل
أخرى

١٥- دفعات مقدمة من المساهمين المؤسسين

قام المساهمون المؤسسون بتقديم مبالغ كدفعات مقدمة للشركة طبقاً للترتيبات المتفق عليها مع المساهمين خلال عام ٢٠٠٩. يخضع الرصيد القائم لمصاريف تمويل على أساس المعدلات السائدة في السوق.

فيما يلي تفصيل للدفعات المقدمة من المساهمين:

(بآلاف الريالات السعودية)		
٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١١	
١,٩٤٦,٨٩٠	٢.٥٥٥.٠٧٤	شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك
-	٣١٤.٨٩٠	مؤسسة فادن للتجارة والمقاولات
-	٣٠١.٣٦٥	مصنع البلاستيك السعودي
-	١٣٦.٩٨٤	شركة ركيزة القابضة (ركيزة)
-	١٠٩.٥٨٧	شركة المراعي
-	١٠٩.٥٨٧	مؤسسة أشبال العرب للمقاولات
-	٥٤.٧٩٣	شركة الجريسي للتنمية المحدودة
-	٢٧.٣٩٧	شركة السيل الشرقية المحدودة
٨.٤١٣	-	بيت أبوظبي للاستثمار
١,٩٥٥,٣٠٣	٣.٥٥٩.٦٧٧	
٦٠٧,٥٠٧	٤٥٨.٨٧٣	أعباء مالية مستحقة
٢,٥٦٢,٨١٠	٤.٠١٨.٥٥٠	

كما تم ذكره في الإيضاح رقم ١، تمت رسملة الدفعات مقدمة من المساهمين المؤسسين "الدفعات المقدمة من المساهمين" والتي بلغت حوالي ٢,٥ مليار ريال سعودي. لم تخضع الفوائد المستحقة المتراكمة للدفعات المقدمة من المساهمين المؤسسين لعملية الرسملة. بعد عملية الرسملة ارتفع رأس المال من ٤,٨ مليار ريال سعودي إلى ٧,٣ مليار ريال سعودي، وعليه فقد تم زيادة عدد الأسهم من ٤٨٠.١ مليون سهم إلى ٧٣٤.٧ مليون سهم.

لم يتم جدولة سداد الدفعات المقدمة من المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، بما في ذلك مصاريف التمويل المستحقة وذلك حتى يتم سداد تمويل المراجعة بمبلغ ٩ مليار ريال سعودي (إيضاح ١٠ (أ)).

بالإضافة إلى ذلك، دخلت شركة ركيزة وبيت أبو ظبي للاستثمار في اتفاقية تسوية بتاريخ ١٨ يوليو ٢٠٠٨ وأبرمتا اتفاقاً ملحقاً لهذا الاتفاق في ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٨ (معاً، "اتفاقيات التسوية") بالنسبة إلى إدعاء تقدم به بيت أبو ظبي للاستثمار ضد ركيزة. قد تضمنت شروط اتفاقيات التسوية الطلب من ركيزة نقل بعض أصولها إلى بيت أبو ظبي للاستثمار بما في ذلك ٣٠ مليون سهم في الشركة وكامل قيمة المبالغ المقدمة إلى الشركة والبالغ قيمتها تقريباً ١٣٧ مليون ريال سعودي. ولإجبار ركيزة على الانصياع لاتفاقيات التسوية، قام بيت أبو ظبي للاستثمار برفع مطالبة ضد ركيزة في الدائرة التجارية الثانية لدى ديوان المظالم في الرياض بتاريخ ٩ سبتمبر ٢٠٠٩. وقد أصدر ديوان المظالم حكماً في ٢٠ أكتوبر ٢٠١٠ يطلب فيه من ركيزة بالامتثال لشروط اتفاقيات التسوية. وقد تم التحويل لبيت أبو ظبي للاستثمار في ١٥ مايو ٢٠١٢.

شركة الاتصالات المتنقلة السعودية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

١٦- رأس المال

يتكون رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (بعد هيكله رأس المال) من ١.٠٨ مليار سهم وتبلغ القيمة الإسمية لكل سهم ١٠ ريال سعودي وهي مملوكة كالاتي:

المساهمون	بعد هيكله رأس المال		قبل هيكله رأس المال	
	عدد الأسهم	رأس المال (بآلاف الريالات السعودية)	عدد الأسهم	رأس المال (بآلاف الريالات السعودية)
شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك	٤٠٠.١٢٥.٠٦٧	٤.٠٠١.٢٥١	٣٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٣.٥٠٠.٠٠٠
مصنع البلاستيك السعودي	٦٣.١٤٣.٣٦٧	٦٣١.٤٣٤	٩٦.٢٥٠.٠٠٠	٩٦٢.٥٠٠
مؤسسة فادن للتجارة والمقاولات	٦٤.٤٩٥.٨٦٧	٦٤٤.٩٥٨	٩٦.٢٥٠.٠٠٠	٩٦٢.٥٠٠
شركة ركيزة القابضة (إيضاح ١٥)	٤.٧١٥.٢٧٠	٤٧.١٥٣	١٣.٧٥٠.٠٠٠	١٣٧.٥٠٠
بيت أبو ظبي للإستثمار(إيضاح ١٥)	٢٣.١٤٥.٠٠٤	٢٣١.٤٥٠	٣٠.٠٠٠.٠٠٠	٣٠٠.٠٠٠
شركة المراعي	٢٢.٩٦١.٢٢٤	٢٢٩.٦١٢	٣٥.٠٠٠.٠٠٠	٣٥٠.٠٠٠
مؤسسة أشبال العرب للمقاولات	٢٢.٩٦١.٢٢٤	٢٢٩.٦١٢	٣٥.٠٠٠.٠٠٠	٣٥٠.٠٠٠
شركة الجريسي للتنمية المحدودة	١١.٤٨٠.٦١٢	١١٤.٨٠٦	١٧.٥٠٠.٠٠٠	١٧٥.٠٠٠
مؤسسة النخبة المعمارية للهندسة والمقاولات	٦.٠٠١.٢٥٣	٦٠.٠١٣	١٧.٥٠٠.٠٠٠	١٧٥.٠٠٠
شركة السيل الشرقية المحدودة	٥.٧٤٠.٣٠٥	٥٧.٤٠٣	٨.٧٥٠.٠٠٠	٨٧.٥٠٠
مجموع المساهمين المؤسسين	٦٢٤.٧٦٩.١٩٣	٦.٢٤٧.٦٩٢	٧٠٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٠٠٠.٠٠٠
اكتتاب عام	٤٥٥.٣٣٠.٨٠٧	٤.٥٥٣.٣٠٨	٧٠٠.٠٠٠.٠٠٠	٧.٠٠٠.٠٠٠
الإجمالي	١.٠٨٠.١٠٠.٠٠٠	١٠.٨٠١.٠٠٠	١.٤٠٠.٠٠٠.٠٠٠	١٤.٠٠٠.٠٠٠

ان مساهم مؤسسي، شركة ركيزة القابضة حولت ٣٠ مليون سهم بقيمة ٣٠٠ مليون ريال سعودي لبيت أبوظبي للإستثمار بتاريخ ١٥ مايو ٢٠١٢. تم الحصول على الموافقة على التحويل من المقرضين الرئيسيين لتمويل تسهيل المراجعة وهيئة الاتصالات وتقنية المعلومات وهيئة السوق المالية (راجع أيضاً إيضاح ١٥).

١٧- الإيرادات

(بآلاف الريالات السعودية)		رسوم إستخدام اشتراك أخرى
٢٠١٢	٢٠١١	
٦.١٤٢.٢٥٠	٦.٥٢٤.٤٦٧	
٢٣١.٥٥٨	١٤٢.٩٤١	
٣٠.٣٨٠	٣١.٦٥٢	
٦.٤٠٤.١٨٨	٦.٦٩٩.٠٦٠	

١٨ - تكلفة الإيرادات

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١١	٢٠١٢	
٢,٠٩٥,٠٧٦	١,٩٧٣,٧٤٦	رسوم استخدام الشبكات الأخرى
٦٤٤,١٧٥	٦٣٣,٨٣٦	الرسوم الحكومية
٢٩٧,٦٤٤	٣١٠,٩٦٧	خطوط مستأجرة
٢٧٤,٦٣٤	٢٣٣,٥٢٣	خصم على بطاقات مسبقة الشحن
١٨٧,٣٦٤	٣٩٢,١٩٥	أخرى
٣,٤٩٨,٨٩٣	٣,٥٤٤,٢٦٧	

تتعلق الرسوم الحكومية بالترخيص السنوي ورسوم المخصصات التجارية في إطار التعليمات الصادرة من هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات.

١٩ - مصاريف توزيع وتسويق

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١١	٢٠١٢	
٣٠٩,٥٧٨	٣١٧,٩٩٩	رواتب الموظفين وأعباء متعلقة
٤٠٧,٨٥٣	٣١٣,١٢٠	إعلانات
٣٤٣,٦٦٥	٢٨٨,١٩٧	إصلاح وصيانة
١٨٩,٨٤٣	٢٣٦,٤٤٤	مصاريف إيجار
٢٩٣,٠٨٧	٢١٤,١٠٩	عمولة الوكلاء
١٨٠,٨٧٥	١٧٢,٩١٩	أتعاب إدارية (إيضاح ١٢)
٧٦,٤٦١	٣٢,٧٧٨	مصروف ديون معدومة (إيضاحات ٤)
٢٣,٣٢٢	٢١,٥٦٥	منافع
٤٠,٠٧٩	٤,٢٣٣	عروض ترويجية للعملاء
٣١,٦٣٧	-	أنظمة دعم ورخص
٧٥,٧٣٢	٨٥,٣٦٣	أخرى
١,٩٧٢,١٣٢	١,٦٨٦,٧٢٧	

٢٠ - مصاريف عمومية وإدارية

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١١	٢٠١٢	
١٠١,٨٨٣	٩٢,٩٤٣	رواتب الموظفين وتكاليف متعلقة
٣,٨٧٣	٧٤,٩٦٧	أتعاب قانونية ومهنية
٦٩,٣٢٧	٣٦,٢٤١	خدمات استشارات
٣٧,٩٣٣	٣٣,٠٣٠	مصاريف إصلاح وصيانة
٣٣,٨٣٠	٣٢,٣٤٢	مصروف ضريبة الاستقطاع
٤٢,١٣٥	١,٢١٥	أنظمة دعم وصيانة
٤٠,٢٠٤	٢٣,٦٧٧	أخرى
٣٢٩,١٨٥	٢٩٤,٤١٥	

٢١- خسارة السهم

تم احتساب الخسائر للسهم بتقسيم الخسائر للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة والبالغة ١.٣١ مليار سهم بعد الأخذ بالإعتبار تأثير تخفيض رأس المال وإصدار أسهم حقوق الأولوية في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (٢٠١١: ١.٥٨ مليار سهم مع تعديل إصدار أسهم حقوق الأولوية الحاصل في ٢٠١٢ بأثر رجعي).

٢٢- الزكاة

مكونات الوعاء الزكوي

تتكون العناصر الهامة المكونة للوعاء الزكوي التقريبي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر الخاضعة إلى بعض التعديلات حسب أنظمة مصلحة الزكاة والدخل مما يلي :

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١١	٢٠١٢	
٦,١٢٩,٤١٢	٤.٢٩٣.٠٦٥	حقوق المساهمين كما في بداية السنة
٢٨٤,٢٥٣	٣٤٤.٣٦٨	المخصصات كما في بداية السنة
٦,٣٩٦,٠١٦	٣.٢٤١.٧٦٥	قروض طويلة الأجل ودفعات مقدمة من المساهمين
(١,٨٤٢,٦٣٠)	(١.٧١١.٧٣٤)	صافي الخسارة المعدلة للسنة (إنظر أدناه)
(٤,٠٥٨,٨١٣)	(٤.٢٨٤.٩٩٤)	ممتلكات ومعدات
(٢٠,٢٥٢,٧٧٨)	(١٩.٢٧٤.٣٥٣)	موجودات غير ملموسة
(١٣,٣٤٤,٥٤٠)	(١٧.٣٩١.٨٨٣)	الوعاء الزكوي التقريبي السالب للشركة

تحتسب الزكاة الشرعية بواقع ٢.٥% من الوعاء الزكوي التقريبي أو صافي الدخل المعدل ، أيهما أكثر.

احتساب صافي الخسارة المعدلة

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١١	٢٠١٢	
(١.٩٢٥.١٩٦)	(١.٧٤٩.٤١٢)	صافي الخسارة للسنة
٦.١٠٥	٢.٦٩٧	- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٧٦,٤٦١	٣٤.٩٨١	- مخصص الديون المشكوك في تحصيلها و مخصص مخزون بطيء الحركة
(١,٨٤٢,٦٣٠)	(١.٧١١.٧٣٤)	صافي الخسارة المعدلة للسنة

وضع الربوطات الزكوية

لم يتم عمل مخصص للزكاة في هذه القوائم المالية حيث ان الوعاء الزكوي للشركة يظهر بالسالب بالإضافة إلى تكبد الشركة لخسائر منذ الإنشاء. استلمت الشركة الربط النهائي لعام ٢٠٠٨ من مصلحة الزكاة والدخل ناتجاً عنه إلزام إضافي. تم استئناف هذا الإلزام من قبل الشركة. قامت الشركة بتقديم الإقرارات الزكوية عن السنوات ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ و ٢٠١١ إلى مصلحة الزكاة والدخل، ولم تستلم الشركة الربوطات الزكوية النهائية عن السنوات المذكورة أعلاه.

٢٣- التزامات إيجارات تشغيلية

تستأجر الشركة مواقع ومباني فنية والمكاتب المتعلقة بعملياتها، تتمثل الإلتزامات المتعلقة بتلك الإيجارات التشغيلية كما في ٣١ ديسمبر كما يلي :

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١١	٢٠١٢	
١٦٤,٢١٦	١٨٩,٤٨٤	خلال ١٢ شهر
٦٣٢,٢٩٢	٧٥٧,٩٣٥	خلال ٢ إلى ٥ سنوات
٢٩٩,٨٤٠	٩٤٧,٤١٩	أكثر من ٥ سنوات
١,٠٩٦,٣٤٨	١,٨٩٤,٨٣٨	

٢٤- التزامات محتملة وارتباطات

أبرمت الشركة عدة إتفاقيات مع موردين لشراء معدات إتصالات ومع شركات إتصالات متنقلة أخرى وذلك لتزويد خدمات الإتصالات المتنقلة، تتكون الارتباطات الرأسمالية كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

(بالآلاف الريالات السعودية)		
٢٠١١	٢٠١٢	
٣١٨,٢١٢	٦٦٩,٤٣٨	خلال ١٢ شهر
٩٧,٥٥٤	٦٢,٨٩٩	خلال ٢ - ٥ سنوات
٤١٥,٧٦٦	٧٣٢,٣٣٧	

انظر أيضاً إيضاح رقم ٢٣ حول الإلتزامات المحتملة للإيجارات التشغيلية.

بالإضافة إلى ذلك فإن الشركة وضمن أعمالها المعتادة قد تخضع إلى أو تدخل في قضايا قانونية و غرامات ومطالبات أخرى، وتعتقد الإدارة بأنه ليس هناك أثر جوهري محتمل لهذه القضايا على المركز المالي للشركة أو على نتائج أعمالها.

٢٥- المعلومات القطاعية

يهدف معيار التقارير القطاعية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى الإفصاح عن معلومات تفصيلية عن نتائج كل قطاع من القطاعات التشغيلية الرئيسية ، وبما أن متطلبات هذا المعيار من حيث الحدود المنصوص عليها، أخذاً بعين الاعتبار أن عمليات الشركة الرئيسية منذ بداية النشاط تتركز في تقديم خدمات الهاتف المتنقل ، فإن المعلومات القطاعية غير قابلة للتطبيق. تمارس الشركة نشاطها في المملكة العربية السعودية .

٢٦- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتعرض أنشطة الشركة إلى مخاطر مالية مختلفة، وتتضمن هذه المخاطر: مخاطر السوق (تشمل مخاطر العملة، مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لسعر العمولة ومخاطر الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر العام للشركة على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية ويسعى إلى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الأداء المالي للشركة.

تدار إدارة المخاطر من قبل الإدارة العليا. تقوم الإدارة العليا بتحديد وتقييم والتحوط ضد المخاطر المالية من خلال تعاون وثيق مع الوحدات التشغيلية للشركة. إن أهم أنواع المخاطر تمت مناقشتها أدناه.

تتضمن الأدوات المالية المعروضة ضمن قائمة المركز المالي النقدية وشبه النقدية والمدينون والقروض وأوراق الدفع والدائنون. إن طرق القيد المطبقة والخاصة بهذه البنود تم الإفصاح عنها ضمن السياسة المحاسبية لكل منها.

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وإثبات الصافي بالقوائم المالية عندما يكون لدى الشركة حقاً قانونياً في إجراء المقاصة والنّية إما للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات والمطلوبات في نفس الوقت.

مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن معظم معاملات الشركة هي بالريال السعودي والدولار الأمريكي المرتبط بالريال السعودي. تعتقد الإدارة أن تعرض الشركة لمخاطر العملة غير جوهري.

مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لسعر العمولة

إن مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لسعر العمولة هي التعرضات لمخاطر مختلفة تتعلق بتأثير تذبذبات أسعار العمولة السائدة في السوق على المركز المالي والتدفقات النقدية للشركة. إن مخاطر سعر العمولة على الشركة تنتج بشكل رئيسي من تسهيلات القروض وأوراق الدفع والدفعات المقدمة من المساهمين وتمويل المراجعة المشترك والتي لها أسعار عمولة عائمة والتي تخضع لإعادة تسعير بشكل دوري. تدبر الشركة مخاطر التدفقات النقدية لسعر العمولة المتعلقة بتمويل المراجعة باستخدام عقود مقايضة أسعار العمولة العائمة بالثابتة. إن لعقود المقايضة هذه تأثير اقتصادي على تحويل تمويل المراجعة بسعر عمولة عائمة إلى سعر عمولة ثابتة. بموجب عقود مقايضة أسعار العمولة، تتفق الشركة مع أطراف أخرى على تبادل الفرق بين أسعار العقود بمعدلات عمولة ثابتة ومعدلات عمولة عائمة والتي يتم احتسابها بالرجوع إلى المبالغ الإسمية المتفق عليها.

مخاطر السعر

إن مخاطر السعر هي مخاطر تعرض قيمة الأداة المالية للتقلبات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل متعلقة بالأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تعتقد الشركة أنها غير معرضة حالياً لمخاطر السعر.

٢٦- الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تنمة)

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى الشركة تركيز هام لمخاطر الائتمان. يتم إيداع النقد لدى بنوك ذو تصنيف ائتماني مرتفع. تقيد الذمم المدينة بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه منشأة ما صعوبات في تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الإلتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تكبدت الشركة صافي خسارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، كما تجاوزت المطلوبات المتداولة الموجودات المتداولة ولديها خسائر متراكمة كما في ذلك التاريخ. إن هذه الأمور تشير إلى أن قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها واستمرارها في نشاطها يعتمد على مقدرتها على ترتيب تمويل كافي في الوقت المناسب. لدى أعضاء مجلس الإدارة توقعات معقولة بأن الشركة لديها موارد كافية لا استمرار عملياتها في المستقبل القريب. تدار مخاطر السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر سيولة كافية، من خلال تسهيلات إئتمانية، لمقابلة أية إلتزامات مستقبلية (أيضاً أنظر إيضاح رقم ١) .

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بها تبادل أصل أو تسوية التزام ما بين أطراف راغبة بذلك بشروط تعامل عادل حيث أنه يتم تصنيف الأدوات المالية للشركة على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا مشتقات الأدوات المالية بالقيمة العادلة، قد تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للشركة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.