



Date: 15th July 2020

Ref:

Mr. Mohammad Saud Al-Osaimi

CEO - Bursa Kuwait

State of Kuwait

Dear Sirs,

Subject: Outcomes of Zain's BOD Meeting

As per chapter No. 4 of the "Disclosure & Transparency" Module of the Capital Markets Authority's Executive Bylaws and its law No. 7/2010 and amendments regarding disclosure of Material Information.

Please find attached the following:

- 1- Zain's Interim Financial Statement form Q1 2020.
- 2- Zain's Interim Financial Statement form Q2 2020.
- 3- Disclosure of impacts of the events arising from the Novel Coronavirus outbreak on the financial statements Form as of 30 June 2020.

With reference to Bursa Kuwait Rule Book requirements issued as per the decision no (1) for year 2018 and since Zain has been classified in the "Premier Market". The Company would like to announce Analyst/ Investor Conference for the first and the second quarters for the year 2020, that will take place on Tuesday 21/7/2020 at 2:00 PM local time. All interested parties are welcome to join the call. Invitation details are available on our IR calendar through Zain website www.zain.com, for further information please feel free to contact the IR department IR@zain.com.

Sincerely yours,

التاريخ: 15 يوليو 2020

المرجع:

السيد / محمد سعود العصيمي المحترم

الرئيس التنفيذي - بورصة الكويت

دولة الكويت

تحية طيبة وبعد،

الموضوع: نتائج اجتماع مجلس إدارة شركة الاتصالات المتنقلة - زين

وفقاً لأحكام الفصل الرابع من كتاب "الإفصاح والشفافية" من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 2010/7 وتعديلاته الصادرة عن هيئة أسواق المال بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.

نود أن نرفق لكم ما يلي :

- 1- نموذج نتائج البيانات المالية المرحلية لشركة زين عن الربع الأول لعام 2020.
- 2- نموذج نتائج البيانات المالية المرحلية لشركة زين عن الربع الثاني لعام 2020.
- 3- نموذج الإفصاح عن تأثير الأحداث الناتجة عن انتشار فيروس كورونا المستجد على البيانات المالية كما في تاريخ 30 يونيو 2020.

بالإشارة إلى متطلبات قواعد البورصة الكويتية الصادرة بموجب القرار رقم (1) لسنة 2018 ومنذ أن صنفتم زين في "السوق الأول". يسر شركة زين أن تعلن عن مؤتمر المحللين / المستثمرين للربع الأول والربع الثاني معا ، والذي تقرر عقده عن طريق إتصال مباشر في تمام الساعة الثانية بعد ظهر يوم الثلاثاء 2020/7/21 (وفق التوقيت المحلي). نرحب بجميع الأطراف المعنية للانضمام إلى المؤتمر. تفاصيل الدعوة متاحة على أجندة علاقات المستثمرين الخاصة بنا من خلال موقع www.zain.com، لمزيد من المعلومات، يُرجى عدم التردد في الاتصال بـ IR@zain.com.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

بدر ناصر الخرافي

بدر ناصر الخرافي

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لمجموعة زين

Bader Nasser AlKharafi

Vice Chairman and Group CEO

شركة الاتصالات المتنقلة (ش.م.ك.ع) (K.S.C.P) Mobile Telecommunications Co.

Airport Road, Shuwaikh, Kuwait - P.O.Box 22244 Safat 13083 Kuwait - T: +965 2464 4444 F: +965 2464 4552

رأس المال المدفوع: 432,705,890,900 د.ك - رأس المال المصرح به: 432,705,890,900 د.ك - السجل التجاري: 36025

www.zain.com



Financial Results Form
Kuwaiti Company (KWD'000)

نموذج نتائج البيانات المالية
الشركات الكويتية (الأرقام بالألف د.ك.)

First Quarter Results Ended on

2020-03-31

نتائج الربع الاول المنتهي في

Company Name

اسم الشركة

Mobile Telecommunications Company K.S.C.P – Zain

شركة الإتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع – زين

Board of Directors Meeting Date

تاريخ اجتماع مجلس الإدارة

2020-07-15

Required Documents

المستندات الواجب إرفاقها بالنموذج

Approved financial statements

نسخة من البيانات المالية المعتمدة

Approved auditor's report

نسخة من تقرير مراقب الحسابات المعتمد

التغيير (%)	فترة الثلاث اشهر المقارنة	فترة الثلاث اشهر الحالية	البيان
Change (%)	Three Month Comparative Period	Three Month Current Period	Statement
	2019-03-31	2020-03-31	
1.0%	47,086	47,577	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
0.0%	11	11	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
14.0%	1,064,988	1,214,176	الموجودات المتداولة Current Assets
6.5%	4,728,880	5,035,752	إجمالي الموجودات Total Assets
-16.8%	1,693,246	1,408,105	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
5.8%	3,248,695	3,438,184	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
6.1%	1,136,624	1,205,722	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
1.2%	404,491	409,280	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
-5.2%	87,399	82,892	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
-	لا يوجد N/A	لا يوجد N/A	الخسائر المتراكمة / رأس المال المدفوع Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital



التغيير (%)	الربع الاول المقارن	الربع الاول الحالي	البيان
Change (%)	First Quarter Comparative Period	First Quarter Current Period	Statement
	2019-03-31	2020-03-31	
-	لا يوجد N/A	لا يوجد N/A	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
-	لا يوجد N/A	لا يوجد N/A	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
-	لا يوجد N/A	لا يوجد N/A	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
-	لا يوجد N/A	لا يوجد N/A	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)

• Not Applicable for first Quarter

• لا ينطبق على الربع الأول

Increase/Decrease in Net Profit (Loss) is due to	سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح (الخسارة)
Net profit remained stable even after outbreak of COVID 19 pandemic in late March 2020, due to the continued strong performance of major operations	حافظت الشركة على استقرار صافي الربح حتى بعد ظهور فيروس كوفيد 19 فى أواخر مارس 2020 ، وذلك بسبب استمرار الاداء القوي في الأسواق الرئيسية للمجموعة.
Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD'000)	بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ بالألف د.ك.)
KD 892	892 د.ك
Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD'000)	بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ بالألف د.ك.)
KD 2,298	2,298 د.ك



Corporate Actions		استحقاقات الأسهم (الإجراءات المؤسسية)	
النسبة	القيمة		
-	-	توزيعات نقدية	Cash Dividends
-	-	توزيعات أسهم منحة	Bonus Share
-	-	توزيعات أخرى	Other Dividend
-	-	عدم توزيع أرباح	No Dividends
-	-	زيادة رأس المال	Capital Increase
-	-	تخفيض رأس المال	Capital Decrease

The Company's comments in case the auditor has concerns or a qualified opinion	تعقيب الشركة في حال قيام مر قب الحسابات بإبداء ملاحظات أو تحفظات
N/A	لا يوجد

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
		نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي مجموعة زين Vice Chairman and Group CEO	بدر ناصر الخرافي Bader Nasser Alkharafi

Attach a copy of the financial statements approved by the Board of Directors and the approved auditor's report

يجب ارفاق نسخة البيانات المالية المعتمدة من مجلس الإدارة وتقرير مر قب الحسابات المعتمد



شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.

الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة

المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المجموع والمكثف المرفق لشركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2020، وبيانات الربح أو الخسارة، والربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعة والمكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 الخاص بالتقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن توجيه استفسارات بصفة رئيسية إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

اساس الاستنتاج المتحفظ

كما هو مفصّل عنه في إيضاح رقم 2 من المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة، فقد استبعدت المجموعة الأثار المفصّل عنها والمترتبة على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29 الخاص بالتقرير المالي في الاقتصاديات ذات التضخم المرتفع، فيما يتعلق بشركاتها التابعة في جمهورية السودان. ليس من الممكن تحديده بقدر معقول من التأكيد، أثر تطبيق المعيار للمحاسبة عن التضخم المرتفع في تلك الشركات التابعة حيث لم تقم المجموعة بإعداد الحسابات اللازمة لذلك. وفي ضوء هذا الأمر، فإننا لم نتمكن من تحديد أثر العدول عن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29.

الاستنتاج المتحفظ

استناداً إلى مراجعتنا، وباستثناء الأمر المبين في الفقرة السابقة، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 الخاص بالتقارير المالية المرحلية.

فقرة توضيحية

نلفت الانتباه إلى إيضاح رقم 16 من المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة، والذي يفصّل عن حالة عدم التأكيد المتعلقة بنتائج المطالبة المرفوعة ضد الشركة التابعة في العراق. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.

الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين (تتمة)

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. نرى أيضاً أنه حسبما نمى إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي.



بدر عبدالله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ

ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 15 يوليو 2020

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

بيان المركز المالي المجموع والمكتنف كما في 31 مارس 2020 (غير مدقق)

غير مدققة (معدلة)	مدققة	غير مدققة	إيضاح	الموجودات
31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020		
الف دينار كويتي				
				الموجودات المتداولة
377,122	296,985	485,375	3	نقد وأرصدة بنكية
551,959	555,398	602,672		ذمم تجارية مدينة وأخرى
69,453	66,889	70,607		أصول العتد
42,249	48,513	41,805		مخزون
10,754	8,540	7,367		استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
13,451	17,611	6,350	1.4	موجودات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع
<u>1,064,988</u>	<u>993,936</u>	<u>1,214,176</u>		
				الموجودات غير المتداولة
20,552	28,134	24,558		أصول العتد
7,320	6,360	6,448		استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
71,429	72,612	73,568	5	استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك
11,444	64,669	59,860		موجودات أخرى غير متداولة
184,304	181,052	186,225		أصول حق الاستخدام
1,178,864	1,229,291	1,235,259	6	ممتلكات ومعدات
2,189,979	2,160,039	2,235,658	7	موجودات غير ملموسة وشهرة
<u>3,663,892</u>	<u>3,742,157</u>	<u>3,821,576</u>		
<u>4,728,880</u>	<u>4,736,093</u>	<u>5,035,752</u>		
				مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات المتداولة
1,052,938	857,512	1,038,969		ذمم تجارية دائنة وأخرى
100,856	98,495	96,300		إيرادات مزجلة
56,708	61,775	63,082	8	ضريبة الدخل المستحقة
430,834	180,274	164,032	9	مستحق لبنوك
46,935	42,795	44,090		التزامات عقد إيجار
4,975	5,397	1,632	4.4	التزامات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
<u>1,693,246</u>	<u>1,246,248</u>	<u>1,408,105</u>		
				المطلوبات غير المتداولة
1,011,663	1,218,450	1,354,403	9	مستحق لبنوك
144,456	144,278	155,909		التزامات عقد إيجار
399,330	448,518	519,767	10	مطلوبات أخرى غير متداولة
<u>1,555,449</u>	<u>1,811,246</u>	<u>2,030,079</u>		
				حقوق الملكية
				العائدة لمساهمي الشركة
432,706	432,706	432,706	11	رأس المال
1,707,164	1,707,164	1,707,164		علاوة إصدار أسهم
216,353	216,354	216,354		احتياطي قانوني
(1,367,350)	(1,371,841)	(1,367,568)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
914	(1,088)	(1,083)		احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
(2,019)	(3,044)	(5,144)		احتياطيات أخرى
148,856	318,509	223,293		أرباح مرحلة
1,136,624	1,298,760	1,205,722		
343,561	379,839	391,846		
<u>1,480,185</u>	<u>1,678,599</u>	<u>1,597,568</u>		
<u>4,728,880</u>	<u>4,736,093</u>	<u>5,035,752</u>		

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكتنفة. وافق أعضاء مجلس الإدارة على هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكتنفة وصرحوا بإصدارها في 15 يوليو 2020.

بدر ناصر الخرافي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

أحمد طاحوس الطاحوس
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الربح أو الخسارة المجمع والمكثف – 31 مارس 2020 (غير مدقق)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2019	2020		
ألف دينار كويتي			
404,491	409,280		الإيرادات
(119,010)	(110,108)		تكلفة المبيعات
(102,225)	(118,608)		مصاريف تشغيلية وإدارية
(90,248)	(88,180)		الاستهلاك والإطفاء
(5,609)	(9,492)		الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية
2,754	1,385		إيرادات فوائد
(190)	95	12	إيرادات استثمارات
1,578	397	5	حصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك
(2,616)	(1,234)		مصاريف أخرى
-	4,758	4	ربح نتيجة بيع ومعاملة إعادة استئجار
(28,230)	(26,048)		أعباء تمويل
(1,769)	(61)		خسارة ناتجة من إعادة تقييم عملات
3,240	232	18	صافي الربح النقدي
			الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية
62,166	62,416		والزكاة وضرائب الدخل ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(459)	(495)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(1,630)	(2,139)		ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(4,214)	(4,095)		مصاريف ضريبة الدخل وضرائب أخرى
(105)	(128)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
55,758	55,559		ربح الفترة
			العائد لـ:
47,086	47,577		مساهمي الشركة
8,672	7,982		حصص غير مسيطرة
55,758	55,559		
		13	ربحية السهم
11	11		الأساسية والمخفضة – فلس

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة.

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجموع والمكتف – 31 مارس 2020 (غير مدقق)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2019	2020	
ألف دينار كويتي		
55,758	55,559	ربح الفترة
		الدخل الشامل الآخر
		بنود سيعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:
881	13,230	فروق صرف نتيجة ترجمة عمليات أجنبية
(5,440)	(5,497)	احتياطيات أخرى
(4,559)	7,733	
		بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:
50	5	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
51,249	63,297	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		إجمالي الدخل الشامل العائد لـ:
44,789	49,755	مساهمي الشركة
6,460	13,542	حصص غير مسيطرة
51,249	63,297	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكتفة.

**Mobile Telecommunications Company K.S.C.P.
Kuwait**

INDEPENDENT AUDITOR'S REVIEW REPORT TO THE BOARD OF DIRECTORS

Report on Review of Condensed Consolidated Interim Financial Information

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed consolidated statement of financial position of Mobile Telecommunications Company K.S.C.P. (the "Company") and its subsidiaries (together called "the Group") as at 31 March 2020 and the related condensed consolidated statements of profit or loss, profit or loss and other comprehensive income for three-month period then ended and the related condensed consolidated statements of changes in equity and cash flows for the three-month period then ended. Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed consolidated interim financial information in accordance with International Accounting Standard 34 - Interim Financial Reporting. Our responsibility is to express a conclusion on this condensed consolidated interim financial information based on our review.

Scope of Review

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

Basis of Qualified Conclusion

As disclosed in note 2 to the condensed consolidated interim financial information, the Group has excluded the effects reported therein of applying International Accounting Standard (IAS) 29: Financial reporting in Hyperinflationary Economies with respect to its subsidiaries in the Republic of Sudan. It is not possible to determine with reasonable certainty the exact impact of applying hyperinflationary accounting for these subsidiaries as the Group has not performed the required calculations. In these circumstances, we are unable to quantify the effect of the departure from IAS 29.

Qualified Conclusion

Based on our review, with the exception of the matter described in the preceding paragraph, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed consolidated interim financial information is not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard 34 - Interim Financial Reporting.

Emphasis of matter

We draw attention to note 16 to the consolidated financial statements, which describes the uncertainty related to the outcome of a claim against the Group's subsidiary in Iraq. Our opinion is not modified in respect of this matter.

**Mobile Telecommunications Company K.S.C.P.
Kuwait**

INDEPENDENT AUDITOR'S REVIEW REPORT TO THE BOARD OF DIRECTORS (Continued)

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Furthermore, based on our review, the condensed consolidated interim financial information is in agreement with the books of account of the Company. We further report that, to the best of our knowledge and belief, we have not become aware of any violations of the Companies Law No. 1 of 2016 and its Executive Regulations or of the Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association during the three-month period ended 31 March 2020 that might have had a material effect on the business of the Company or on its financial position.



**Bader A. Al-Wazzan
Licence No. 52-A
Deloitte & Touche
Al-Wazzan & Co.**

Kuwait
15 July 2020

**Mobile Telecommunications Company K.S.C.P
Kuwait**

Condensed Consolidated Statement of Financial Position as at 31 March 2020 (Unaudited)

	Note	Unaudited	Audited	Unaudited
		31 March 2020	31 December 2019	(Restated) 31 March 2019
KD '000				
Assets				
Current assets				
Cash and bank balances	3	485,375	296,985	377,122
Trade and other receivables		602,672	555,398	551,959
Contract assets		70,607	66,889	69,453
Inventories		41,805	48,513	42,249
Investment securities at FVTPL		7,367	8,540	10,754
Assets of disposal group classified as held for sale	4.a	6,350	17,611	13,451
		<u>1,214,176</u>	<u>993,936</u>	<u>1,064,988</u>
Non-current assets				
Contract assets		24,558	28,134	20,552
Investment securities at FVOCI		6,448	6,360	7,320
Investments in associates and joint venture	5	73,568	72,612	71,429
Other non-current assets		59,860	64,669	11,444
Right of use of assets		186,225	181,052	184,304
Property and equipment	6	1,235,259	1,229,291	1,178,864
Intangible assets and goodwill	7	2,235,658	2,160,039	2,189,979
		<u>3,821,576</u>	<u>3,742,157</u>	<u>3,663,892</u>
		<u>5,035,752</u>	<u>4,736,093</u>	<u>4,728,880</u>
Total Assets				
Liabilities and Equity				
Current liabilities				
Trade and other payables		1,038,969	857,512	1,052,938
Deferred revenue		96,300	98,495	100,856
Income tax payables	8	63,082	61,775	56,708
Due to banks	9	164,032	180,274	430,834
Lease liabilities		44,090	42,795	46,935
Liabilities of disposal group classified as held for sale	4.b	1,632	5,397	4,975
		<u>1,408,105</u>	<u>1,246,248</u>	<u>1,693,246</u>
Non-current liabilities				
Due to banks	9	1,354,403	1,218,450	1,011,663
Lease liabilities		155,909	144,278	144,456
Other non-current liabilities	10	519,767	448,518	399,330
		<u>2,030,079</u>	<u>1,811,246</u>	<u>1,555,449</u>
Equity				
Attributable to the Company's shareholders				
Share capital	11	432,706	432,706	432,706
Share premium		1,707,164	1,707,164	1,707,164
Legal reserve		216,354	216,354	216,353
Foreign currency translation reserve		(1,367,568)	(1,371,841)	(1,367,350)
Investment fair valuation reserve		(1,083)	(1,088)	914
Other reserves		(5,144)	(3,044)	(2,019)
Retained earnings		223,293	318,509	148,856
		<u>1,205,722</u>	<u>1,298,760</u>	<u>1,136,624</u>
Non-controlling Interests		391,846	379,839	343,561
Total equity		<u>1,597,568</u>	<u>1,678,599</u>	<u>1,480,185</u>
Total Liabilities and Equity		<u>5,035,752</u>	<u>4,736,093</u>	<u>4,728,880</u>

The accompanying notes are an integral part of this condensed consolidated interim financial information.

This condensed consolidated interim financial information was approved and authorized for issue by the Board of Directors on 15 July 2020.


Ahmed Tahous Al Tahous
Chairman


Bader Nasser Al Kharafi
Vice Chairman & Chief Executive Officer

**Mobile Telecommunications Company K.S.C.P
Kuwait**

Condensed Consolidated Statement of Profit or Loss – 31 March 2020 (Unaudited)

	Note	Three months ended 31 March	
		2020	2019
		KD'000	
Revenue		409,280	404,491
Cost of sales		(110,108)	(119,010)
Operating and administrative expenses		(118,608)	(102,225)
Depreciation and amortization		(88,180)	(90,248)
Expected credit loss on financial assets (ECL)		(9,492)	(5,609)
Interest income		1,385	2,754
Investment income	12	95	(190)
Share of results of associates and joint venture	5	397	1,578
Other expense		(1,234)	(2,616)
Gain on sale and lease back transaction	4	4,758	-
Finance costs		(26,048)	(28,230)
Loss from currency revaluation		(61)	(1,769)
Net monetary gain	18	232	3,240
Profit before contribution to KFAS, NLST, ZAKAT, income taxes and Board of Directors' remuneration		62,416	62,166
Contribution to Kuwait foundation for Advancement of Sciences (KFAS)		(495)	(459)
National Labour Support Tax (NLST) and Zakat		(2,139)	(1,630)
Income tax expenses and other levies		(4,095)	(4,214)
Board of Directors' remuneration		(128)	(105)
Profit for the period		55,559	55,758
Attributable to:			
Shareholders of the Company		47,577	47,086
Non-controlling interests		7,982	8,672
		55,559	55,758
Earnings per share	13		
Basic and diluted – Fils		11	11

The accompanying notes are an integral part of this condensed consolidated interim financial information.

**Mobile Telecommunications Company K.S.C.P
Kuwait**

**Condensed Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income –
31 March 2020 (Unaudited)**

	Three months ended 31 March	
	2020	2019
	KD'000	
Profit for the period	55,559	55,758
Other comprehensive income		
<i>Items that will be reclassified to profit or loss:</i>		
Exchange differences on translating foreign operations	13,230	881
Other reserves	<u>(5,497)</u>	<u>(5,440)</u>
	7,733	<u>(4,559)</u>
<i>Items that will not be reclassified to profit or loss:</i>		
Changes in the fair value of equity investments at FVOCI	5	50
Total comprehensive income for the period	<u>63,297</u>	<u>51,249</u>
Total comprehensive income attributable to:		
Shareholders of the Company	49,755	44,789
Non-controlling interests	<u>13,542</u>	<u>6,460</u>
	<u>63,297</u>	<u>51,249</u>

The accompanying notes are an integral part of this condensed consolidated interim financial information.

Second quarter results Ended on	2020-06-30	نتائج الربع الثاني المنتهي في
---------------------------------	------------	-------------------------------

Company Name	اسم الشركة
--------------	------------

Mobile Telecommunications Company K.S.C.P – Zain	شركة الإتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع – زين
--	---------------------------------------

Board of Directors Meeting Date	تاريخ اجتماع مجلس الإدارة
---------------------------------	---------------------------

2020-07-15

Required Documents	المستندات الواجب إرفاقها بالنموذج
--------------------	-----------------------------------

<input checked="" type="checkbox"/> Approved financial statements	<input checked="" type="checkbox"/> نسخة من البيانات المالية المعتمدة
<input checked="" type="checkbox"/> Approved auditor's report	<input checked="" type="checkbox"/> نسخة من تقرير مراقب الحسابات المعتمد

التغيير (%)	فترة الستة اشهر المقارنة	فترة الستة اشهر الحالية	البيان Statement
Change (%)	Six Month Comparative Peri	Six Month Current Period	
	2019-06-30	2020-06-30	
-13.9%	97,291	83,720	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
-13.6%	22	19	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
4.0%	1,077,148	1,120,185	الموجودات المتداولة Current Assets
4.2%	4,701,034	4,900,155	إجمالي الموجودات Total Assets
-9.1%	1,559,746	1,417,528	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
3.4%	3,172,353	3,281,507	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
3.6%	1,184,959	1,227,344	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
-2.9%	811,127	787,371	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
-10.1%	173,347	155,881	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
-	لا يوجد N/A	لا يوجد N/A	الخسائر المتراكمة / رأس المال المدفوع Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital



التغيير (%) Change (%)	الربع الثاني المقارن	الربع الثاني الحالي	البيان Statement
	Second quarter Comparative Period	Second quarter Current Period	
	2019-06-30	2020-06-30	
-28.0%	50,205	36,143	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
-33.3%	12	8	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
-7.0%	406,636	378,091	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
-15.1%	85,948	72,989	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)

• Not Applicable for first Quarter

• لا ينطبق على الربع الأول

Increase/Decrease in Net Profit (Loss) is due to	سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح (الخسارة)
The decrease in net profit is mainly on account of the pandemic impact (COVID - 19) across all the major operations of the Group	يرجع الإنخفاض فى صافي الربح بصفة أساسية إلى أثر فيروس كوفيد 19 على جميع الأسواق الرئيسية للمجموعة.
Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD'000)	بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ بالألف د.ك.)
KD 1,508	1,508 د.ك
Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD'000)	بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ بالألف د.ك.)
KD 3,983	3,983 د.ك



Corporate Actions		استحقاقات الأسهم (الإجراءات المؤسسية)	
النسبة	القيمة		
-	-	توزيعات نقدية	Cash Dividends
-	-	توزيعات أسهم منحة	Bonus Share
-	-	توزيعات أخرى	Other Dividend
-	-	عدم توزيع أرباح	No Dividends
-	-	زيادة رأس المال	Capital Increase
-	-	تخفيض رأس المال	Capital Decrease

The Company's comments in case the auditor has concerns or a qualified opinion	تعقيب الشركة في حال قيام مر قب الحسابات بإبداء ملاحظات أو تحفظات
N/A	لا يوجد

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
		نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي مجموعة زين Vice Chairman and Group CEO	بدر ناصر الخرافي Bader Nasser Alkharafi

Attach a copy of the financial statements approved by the Board of Directors and the approved auditor's report

يجب ارفاق نسخة البيانات المالية المعتمدة من مجلس الإدارة وتقرير مر قب الحسابات المعتمد



شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.

الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة

المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المجموع والمكثف المرفق لشركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 30 يونيو 2020، وبياني الربح أو الخسارة، والربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر المجمعين والمكثفين لفترتي الثلاثة والسنة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبياني التغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعين والمكثفين لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 الخاص بالتقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن توجيه استفسارات بصفة رئيسية إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

اساس الاستنتاج المتحفظ

كما هو مفصّل عنه في إيضاح رقم 2 من المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة، فقد استبعدت المجموعة الآثار المفصّل عنها والمترتبة على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29 الخاص بالتقرير المالي في الاقتصاديات ذات التضخم المرتفع، فيما يتعلق بشركاتها التابعة في جمهورية السودان. ليس من الممكن تحديد، بقدر معقول من التأكيد، أثر تطبيق المعيار للمحاسبة عن التضخم المرتفع في تلك الشركات التابعة حيث لم تقم المجموعة بإعداد الحسابات اللازمة لذلك. وفي ضوء هذا الأمر، فإننا لم نتمكن من تحديد أثر العدول عن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29.

الاستنتاج المتحفظ

استناداً إلى مراجعتنا، وباستثناء الأمر المبين في الفقرة السابقة، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 الخاص بالتقارير المالية المرحلية.

فقرة توضيحية

نلفت الانتباه إلى إيضاح رقم 16 من المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة، والذي يفصّل عن حالة عدم التأكد المتعلقة بنتائج المطالبة المرفوعة ضد الشركة التابعة في العراق. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

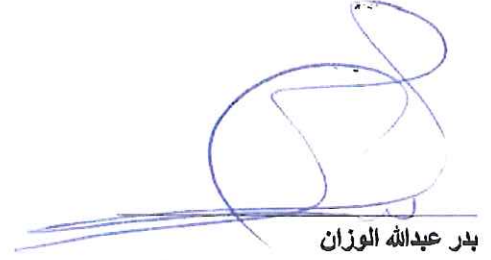
شركة الاتصالات المتنقلة ش.م.ك.ع.

الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين (تتمة)

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. نرى أيضاً أنه حسبما نمى إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي.



بدر عبدالله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ

ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 15 يوليو 2020

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

بيان المركز المالي المجموع والمكثف كما في 30 يونيو 2020 (غير مدقق)

غير مدققة (معدلة)	مدققة	غير مدققة	إيضاح	الموجودات
30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019	30 يونيو 2020		
الف دينار كويتي				
				الموجودات المتداولة
				نقد وأرصدة بنكية
336,297	296,985	375,157	3	ذمم تجارية مدينة وأخرى
602,629	555,398	609,219		أصول العقد
72,680	66,889	68,781		مخزون
43,330	48,513	52,824		استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
8,655	8,540	7,854		موجودات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع
13,557	17,611	6,350	1.4	
<u>1,077,148</u>	<u>993,936</u>	<u>1,120,185</u>		
				الموجودات غير المتداولة
				أصول العقد
20,432	28,134	23,137		استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
4,956	6,360	6,932		استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك
71,823	72,612	73,626	5	موجودات أخرى غير متداولة
11,325	64,669	55,743		أصول حق الاستخدام
179,430	181,052	179,405		ممتلكات ومعدات
1,166,911	1,229,291	1,241,592	6	موجودات غير ملموسة وشهرة
2,169,009	2,160,039	2,199,535	7	
<u>3,623,886</u>	<u>3,742,157</u>	<u>3,779,970</u>		
<u>4,701,034</u>	<u>4,736,093</u>	<u>4,900,155</u>		
				مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات المتداولة
				ذمم تجارية دائنة وأخرى
911,480	857,512	982,184		إيرادات مؤجلة
94,405	98,495	89,422		ضريبة الدخل المستحقة
55,889	61,775	61,276	8	مستحق لينوك
449,068	180,274	244,740	9	التزامات عقد إيجار
44,690	42,795	38,659		التزامات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
4,214	5,397	1,247	ب.4	
<u>1,559,746</u>	<u>1,246,248</u>	<u>1,417,528</u>		
				المطلوبات غير المتداولة
				مستحق لينوك
1,043,485	1,218,450	1,211,358	9	التزامات عقد إيجار
141,461	144,278	158,680		مطلوبات أخرى غير متداولة
427,661	448,518	493,941	10	
<u>1,612,607</u>	<u>1,811,246</u>	<u>1,863,979</u>		
				حقوق الملكية
				العائدة لمساهمي الشركة
				رأس المال
432,706	432,706	432,706	11	علاوة إصدار أسهم
1,707,164	1,707,164	1,707,164		احتياطي قانوني
216,353	216,354	216,354		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(1,365,687)	(1,371,841)	(1,381,833)		احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
(1,279)	(1,088)	(1,030)		احتياطيات أخرى
(3,359)	(3,044)	(5,453)		أرباح مرحلة
199,061	318,509	259,436		
1,184,959	1,298,760	1,227,344		
343,722	379,839	391,304		حصص غير مسيطرة
<u>1,528,681</u>	<u>1,678,599</u>	<u>1,618,648</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>4,701,034</u>	<u>4,736,093</u>	<u>4,900,155</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة.
وافق أعضاء مجلس الإدارة على هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة وصرحوا بإصدارها في 15 يوليو 2020.

بدر ناصر الخرافي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

أحمد طاحوس الطاحوس
رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة المجمع والمكثف – 30 يونيو 2020 (غير مدقق)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح
2019	2020	2019	2020	
ألف دينار كويتي				
811,127	787,371	406,636	378,091	الإيرادات
(222,950)	(202,284)	(103,940)	(92,176)	تكلفة المبيعات
(220,360)	(227,903)	(118,135)	(109,295)	مصاريف تشغيلية وإدارية
(181,009)	(179,804)	(90,761)	(91,624)	الاستهلاك والإطفاء
(13,461)	(21,499)	(7,852)	(12,007)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية
5,157	2,522	2,403	1,137	إيرادات فوائد
772	9	962	(86)	12 إيرادات استثمارات
1,972	439	394	42	5 حصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك
4,888	1,298	7,504	2,532	إيرادات أخرى
-	4,758	-	-	4 ربح نتيجة بيع ومعاملة إعادة استئجار
(56,602)	(49,298)	(28,372)	(23,250)	أعباء تمويل
(5,852)	(9,209)	(4,083)	(9,148)	خسارة ناتجة من إعادة تقييم عملات
4,075	3,475	835	3,243	18 صافي الربح النقدي
127,757	109,875	65,591	47,459	الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم
(979)	(836)	(520)	(341)	العمالة الوطنية والزكاة وضرائب الدخل ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(3,457)	(3,578)	(1,827)	(1,439)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(9,031)	(9,673)	(4,817)	(5,578)	ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(210)	(255)	(105)	(127)	مصاريف ضريبة الدخل وضرائب أخرى
114,080	95,533	58,322	39,974	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
				ربح الفترة
				العائد لـ:
97,291	83,720	50,205	36,143	مساهمي الشركة
16,789	11,813	8,117	3,831	حصص غير مسيطرة
114,080	95,533	58,322	39,974	
				13 ربحية السهم
22	19	12	8	الأساسية والمخفضة – فلس

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة.

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجموع والمكتنف – 30 يونيو 2020 (غير مدقق)

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2019	2020	2019	2020	
				ألف دينار كويتي
114,080	95,533	58,322	39,974	ربح الفترة
الدخل الشامل الآخر				
بنود سيعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:				
1,292	(4,830)	411	(18,060)	فروق صرف نتيجة ترجمة عمليات أجنبية
(9,058)	(6,374)	(3,618)	(877)	احتياطات أخرى
(7,766)	(11,204)	(3,207)	(18,937)	
بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:				
(2,143)	58	(2,193)	53	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
104,171	84,387	52,922	21,090	إجمالي الدخل الشامل للفترة
إجمالي الدخل الشامل / (المصاريف الشاملة) العائدة لـ:				
93,124	71,377	48,335	21,622	مساهمي الشركة
11,047	13,010	4,587	(532)	حصص غير مسيطرة
104,171	84,387	52,922	21,090	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكتنفة.

**Mobile Telecommunications Company K.S.C.P.
Kuwait**

INDEPENDENT AUDITOR'S REVIEW REPORT TO THE BOARD OF DIRECTORS

Report on Review of Condensed Consolidated Interim Financial Information

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed consolidated statement of financial position of Mobile Telecommunications Company K.S.C.P. (the "Company") and its subsidiaries (together called "the Group") as at 30 June 2020 and the related condensed consolidated statements of profit or loss, profit or loss and other comprehensive income for three-month and six-month periods then ended and the related condensed consolidated statements of changes in equity and cash flows for the six-month period then ended. Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed consolidated interim financial information in accordance with International Accounting Standard 34 - Interim Financial Reporting. Our responsibility is to express a conclusion on this condensed consolidated interim financial information based on our review.

Scope of Review

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

Basis of Qualified Conclusion

As disclosed in note 2 to the condensed consolidated interim financial information, the Group has excluded the effects reported therein of applying International Accounting Standard (IAS) 29: Financial reporting in Hyperinflationary Economies with respect to its subsidiaries in the Republic of Sudan. It is not possible to determine with reasonable certainty the exact impact of applying hyperinflationary accounting for these subsidiaries as the Group has not performed the required calculations. In these circumstances, we are unable to quantify the effect of the departure from IAS 29.

Qualified Conclusion

Based on our review, with the exception of the matter described in the preceding paragraph, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed consolidated interim financial information is not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard 34 - Interim Financial Reporting.

Emphasis of matter

We draw attention to note 16 to the consolidated financial statements, which describes the uncertainty related to the outcome of a claim against the Group's subsidiary in Iraq. Our opinion is not modified in respect of this matter.



**Mobile Telecommunications Company K.S.C.P.
Kuwait**

INDEPENDENT AUDITOR'S REVIEW REPORT TO THE BOARD OF DIRECTORS (Continued)

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Furthermore, based on our review, the condensed consolidated interim financial information is in agreement with the books of account of the Company. We further report that, to the best of our knowledge and belief, we have not become aware of any violations of the Companies Law No. 1 of 2016 and Its Executive Regulations or of the Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association during the six-month period ended 30 June 2020 that might have had a material effect on the business of the Company or on its financial position.



**Bader A. Al-Wazzan
Licence No. 62-A
Deloitte & Touche
Al-Wazzan & Co.**

Kuwait
15 July 2020

**Mobile Telecommunications Company K.S.C.P
Kuwait**

Condensed Consolidated Statement of Financial Position as at 30 June 2020 (Unaudited)

	Note	Unaudited	Audited	Unaudited
		30 June 2020	31 December 2019	(Restated) 30 June 2019
KD '000				
Assets				
Current assets				
Cash and bank balances	3	375,157	296,985	336,297
Trade and other receivables		609,219	555,398	602,629
Contract assets		68,781	66,889	72,680
Inventories		52,824	48,513	43,330
Investment securities at FVTPL		7,854	8,540	8,655
Assets of disposal group classified as held for sale	4.a	6,350	17,611	13,557
		<u>1,120,185</u>	<u>993,936</u>	<u>1,077,148</u>
Non-current assets				
Contract assets		23,137	28,134	20,432
Investment securities at FVOCI		6,932	6,360	4,956
Investments in associates and joint venture	5	73,626	72,612	71,823
Other non-current assets		55,743	64,669	11,325
Right of use of assets		179,405	181,052	179,430
Property and equipment	6	1,241,592	1,229,291	1,166,911
Intangible assets and goodwill	7	2,199,535	2,160,039	2,169,009
		<u>3,779,970</u>	<u>3,742,157</u>	<u>3,623,886</u>
Total Assets		<u>4,900,155</u>	<u>4,736,093</u>	<u>4,701,034</u>
Liabilities and Equity				
Current liabilities				
Trade and other payables		982,184	857,512	911,480
Deferred revenue		89,422	98,495	94,405
Income tax payables	8	61,276	61,775	55,889
Due to banks	9	244,740	180,274	449,068
Lease liabilities		38,659	42,795	44,690
Liabilities of disposal group classified as held for sale	4.b	1,247	5,397	4,214
		<u>1,417,528</u>	<u>1,246,248</u>	<u>1,559,746</u>
Non-current liabilities				
Due to banks	9	1,211,358	1,218,450	1,043,485
Lease liabilities		158,680	144,278	141,461
Other non-current liabilities	10	493,941	448,518	427,661
		<u>1,863,979</u>	<u>1,811,246</u>	<u>1,612,607</u>
Equity				
Attributable to the Company's shareholders				
Share capital	11	432,706	432,706	432,706
Share premium		1,707,164	1,707,164	1,707,164
Legal reserve		216,354	216,354	216,353
Foreign currency translation reserve		(1,381,833)	(1,371,841)	(1,365,687)
Investment fair valuation reserve		(1,030)	(1,088)	(1,279)
Other reserves		(5,453)	(3,044)	(3,359)
Retained earnings		259,436	318,509	199,061
		<u>1,227,344</u>	<u>1,298,760</u>	<u>1,184,959</u>
Non-controlling interests		391,304	379,839	343,722
Total equity		<u>1,618,648</u>	<u>1,678,599</u>	<u>1,528,681</u>
Total Liabilities and Equity		<u>4,900,155</u>	<u>4,736,093</u>	<u>4,701,034</u>

The accompanying notes are an integral part of this condensed consolidated interim financial information.

This condensed consolidated interim financial information was approved and authorized for issue by the Board of Directors on 15 July 2020.


Ahmed Tahous Al Tahous
Chairman


Bader Nasser Al Kharafi
Vice Chairman & Chief Executive Officer

**Mobile Telecommunications Company K.S.C.P
Kuwait**

Condensed Consolidated Statement of Profit or Loss – 30 June 2020 (Unaudited)

	Note	Three months ended 30 June		Six months ended 30 June	
		2020	2019	2020	2019
		KD'000		KD'000	
Revenue		378,091	406,636	787,371	811,127
Cost of sales		(92,176)	(103,940)	(202,284)	(222,950)
Operating and administrative expenses		(109,295)	(118,135)	(227,903)	(220,360)
Depreciation and amortization		(91,624)	(90,761)	(179,804)	(181,009)
Expected credit loss on financial assets (ECL)		(12,007)	(7,852)	(21,499)	(13,461)
Interest income		1,137	2,403	2,522	5,157
Investment income	12	(86)	962	9	772
Share of results of associates and joint venture	5	42	394	439	1,972
Other income		2,532	7,504	1,298	4,888
Gain on sale and lease back transaction	4	-	-	4,758	-
Finance costs		(23,250)	(28,372)	(49,298)	(56,602)
Loss from currency revaluation		(9,148)	(4,083)	(9,209)	(5,852)
Net monetary gain	18	3,243	835	3,475	4,075
Profit before contribution to KFAS, NLST, ZAKAT, income taxes and Board of Directors' remuneration		47,459	65,591	109,875	127,757
Contribution to Kuwait foundation for Advancement of Sciences (KFAS)		(341)	(520)	(836)	(979)
National Labour Support Tax (NLST) and Zakat		(1,439)	(1,827)	(3,578)	(3,457)
Income tax expenses and other levies		(5,578)	(4,817)	(9,673)	(9,031)
Board of Directors' remuneration		(127)	(105)	(255)	(210)
Profit for the period		39,974	58,322	95,533	114,080
Attributable to:					
Shareholders of the Company		36,143	50,205	83,720	97,291
Non-controlling interests		3,831	8,117	11,813	16,789
		39,974	58,322	95,533	114,080
Earnings per share	13				
Basic and diluted – Fils		8	12	19	22

The accompanying notes are an integral part of this condensed consolidated interim financial information.

**Condensed Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income -
30 June 2020 (Unaudited)**

	Three months ended 30 June		Six months ended 30 June	
	2020	2019	2020	2019
	KD'000		KD'000	
Profit for the period	39,974	58,322	95,533	114,080
Other comprehensive income				
<i>Items that will be reclassified to profit or loss:</i>				
Exchange differences on translating foreign operations	(18,060)	411	(4,830)	1,292
Other reserves	(877)	(3,618)	(6,374)	(9,058)
	<u>(18,937)</u>	<u>(3,207)</u>	<u>(11,204)</u>	<u>(7,766)</u>
<i>Items that will not be reclassified to profit or loss:</i>				
Changes in the fair value of equity investments at FVOCI	53	(2,193)	58	(2,143)
Total comprehensive income for the period	<u>21,090</u>	<u>52,922</u>	<u>84,387</u>	<u>104,171</u>
Total comprehensive income/ (expense) attributable to:				
Shareholders of the Company	21,622	48,335	71,377	93,124
Non-controlling interests	(532)	4,587	13,010	11,047
	<u>21,090</u>	<u>52,922</u>	<u>84,387</u>	<u>104,171</u>

The accompanying notes are an integral part of this condensed consolidated interim financial information.

نموذج الإفصاح عن تأثير الأحداث الناتجة عن انتشار فيروس كورونا المستجد على البيانات المالية كما في 30 يونيو 2020

“Disclosure of impacts of the events arising from the Novel Coronavirus outbreak on the financial statements Form as of 30 June 2020

أولاً: تأثير فيروس كورونا المستجد على المركز المالي للشركة First: Impact of Novel Coronavirus on the Company's financial position		م.
لا يوجد N/A	التأثير على الأصول العقارية أياً كان تصنيفها Impact on real estate assets whatever its classification	1
لا يوجد N/A	التأثير على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر Impact on investments at fair value through profit or loss (FVTPL)	2
لا يوجد N/A	التأثير على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر Impact on investments at fair value through other comprehensive income (FVOCI)	3
لا يوجد N/A	التأثير على الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة Impact on investments carried at amortized cost	4
لا يوجد N/A	التأثير على الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة Impact on associates and joint ventures	5
ما يقارب 6.8 مليون د.ك	التأثير على الأرصدة المدينة Impact on accounts receivable	6
لا يوجد N/A	التأثير على القروض والأرصدة الدائنة Impact on loans and accounts payable	7
لا يوجد N/A	التأثير على المخزون Impact on inventory	8
لا يوجد N/A	التأثير على الشهرة والأصول غير الملموسة Impact on goodwill and intangible assets	9
لا يوجد N/A	أي تأثير جوهري آخر على بيان المركز المالي Any other significant impact on the statement of financial position	10

م. ثانيا: تأثير فيروس كورونا المستجد على الأنشطة الرئيسية للشركة (الإيرادات والمصروفات) بما فيها تأثير الحوافز الحكومية Second: Impact of the Novel Coronavirus on the Company's main activities (revenues & expenses), including the effects of government incentives	
1	التأثير على الإيرادات Impact on revenues ما يقارب 56 مليون د.ك
2	التأثير على المصروفات Impact on expenses لا يوجد N/A

ثالثا: تأثير فيروس كورونا المستجد على استمرارية الشركة Third: Impact of the Novel Coronavirus on the Company's ability to continue as going concern
لا يوجد N/A

رابعا: الخطوات التي اتبعتها الشركة للحد من الآثار الاقتصادية المترتبة على تفشي فيروس كورونا المستجد Fourth: Steps taken by the Company to contain economic effects resulting from the Novel Coronavirus outbreak
<p>1- التحول الرقمي. 2- تقليص المصاريف. 3- إدارة مركزية لإدارة التدفقات النقدية لشركات المجموعة. 4- إدارة النقد بالأخص مع الموردين. 5- إدارة المديونية.</p> <p>1. Digitalization 2. Cost Optimization 3. Cash flow war rooms across the operations 4. Cash management specially with suppliers 5. Monitoring receivables</p>