

**Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P.  
and its Subsidiaries**

**INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL  
INFORMATION (UNAUDITED)**

**31 MARCH 2020**



**Building a better  
working world**

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL INFORMATION TO THE BOARD OF DIRECTORS OF AL KOUT INDUSTRIAL PROJECTS COMPANY K.S.C.P.

### *Introduction*

We have reviewed the accompanying interim condensed consolidated statement of financial position of Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. (the "Parent Company") and its subsidiaries (collectively, the "Group") as at 31 March 2020, and the related interim condensed consolidated statement of profit or loss, interim condensed consolidated statement of comprehensive income, interim condensed consolidated statement of changes in equity and interim condensed consolidated statement of cash flows for the three-month period then ended. The management of the Parent Company is responsible for the preparation and presentation of the interim condensed consolidated financial information in accordance with International Accounting Standard IAS 34, *Interim Financial Reporting* ("IAS 34"). Our responsibility is to express a conclusion on the interim condensed consolidated 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 condensed consolidated 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, it does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

### *Conclusion*

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

### **Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

Furthermore, based on our review, the interim condensed consolidated financial information is in agreement with the books of account of the Parent 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, as amended, and its executive regulations, as amended, or of the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, as amended, during the three-month period ended 31 March 2020 that might have had a material effect on the business of the Parent Company or on its financial position.



BADER A. AL-ABDULJADER  
LICENCE NO. 207-A  
EY  
(AL AIBAN, AL OSAIMI & PARTNERS)

**Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries**

**INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS  
(UNAUDITED)**

For the period ended 31 March 2020

Notes	<i>Three months ended 31 March</i>	
	<b>2020 KD</b>	<b>2019 KD</b>
Revenue from contracts with customers	<b>7,238,863</b>	6,648,339
Cost of sales and services rendered	<b>(5,163,778)</b>	(4,229,873)
<b>GROSS PROFIT</b>	<b>2,075,085</b>	2,418,466
Other income	<b>33,174</b>	152,538
General and administrative expenses	<b>(711,698)</b>	(699,254)
Other expenses	<b>(180,462)</b>	(171,935)
Allowance for expected credit losses of trade receivables	<b>(115,448)</b>	-
Net foreign exchange differences	<b>82,450</b>	18,588
<b>OPERATING PROFIT</b>	<b>1,183,101</b>	1,718,403
Share of results of an associate	<b>(37,604)</b>	51,134
Changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	<b>(97,527)</b>	398,624
Finance costs	<b>(30,742)</b>	(16,754)
<b>PROFIT BEFORE TAX</b>	<b>1,017,228</b>	2,151,407
Contribution to Kuwait Foundation for Advancement of Sciences ("KFAS")	<b>(10,548)</b>	(21,003)
National Labour Support Tax ("NLST")	<b>(26,696)</b>	(52,358)
Zakat	<b>(11,055)</b>	(20,432)
Directors' remuneration	<b>(16,500)</b>	(18,400)
<b>PROFIT FOR THE PERIOD</b>	<b>952,429</b>	2,039,214
<b>BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE (EPS)</b>	<b>5 9.44 fils</b>	<b>5 20.21 fils</b>

The attached notes 1 to 13 form part of this interim condensed consolidated financial information.

**Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries**

**INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE  
INCOME (UNAUDITED)**

For the period ended 31 March 2020

	<i>Note</i>	<i>Three months ended 31 March</i>	
		<b>2020 KD</b>	<b>2019 KD</b>
<b>PROFIT FOR THE PERIOD</b>		<b>952,429</b>	2,039,214
<b>Other comprehensive income (loss)</b>			
<i>Other comprehensive income (loss) that may be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</i>			
Exchange differences on translation of foreign operations		<b>42,292</b>	(879)
<b>Net other comprehensive income (loss) that may be reclassified to profit or loss in subsequent periods</b>		<b>42,292</b>	(879)
<i>Other comprehensive (loss) income that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</i>			
Share of other comprehensive (loss) income of an associate	4	<b>(26,856)</b>	30,446
<b>Net other comprehensive (loss) income that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods</b>		<b>(26,856)</b>	30,446
<b>Other comprehensive income for the period</b>		<b>15,436</b>	29,567
<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD</b>		<b>967,865</b>	2,068,781

The attached notes 1 to 13 form part of this interim condensed consolidated financial information.

Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL  
POSITION (UNAUDITED)

As at 31 March 2020

Notes	31 March 2020 KD	(Audited)		
		31 December 2019 KD	31 March 2019 KD	
<b>ASSETS</b>				
<b>Non-current assets</b>				
Property, plant and equipment	<b>17,111,371</b>	17,514,175	15,145,115	
Right-of-use assets	<b>633,003</b>	557,615	702,178	
Investment in an associate	<b>6,226,360</b>	6,290,820	7,062,737	
Intangible assets	<b>-</b>	-	300,900	
Goodwill	<b>4,937,402</b>	4,937,402	4,937,402	
	<b>28,908,136</b>	29,300,012	28,148,332	
<b>Current assets</b>				
Financial assets at fair value through profit or loss	<b>1,162,267</b>	1,259,794	1,438,285	
Inventories	<b>2,768,760</b>	2,749,461	2,722,798	
Trade receivables and contract assets	<b>9,006,261</b>	7,297,529	7,114,026	
Prepayments and other receivables	<b>1,606,519</b>	1,384,157	3,123,830	
Cash and bank balances	<b>740,407</b>	472,382	733,241	
	<b>15,284,214</b>	13,163,323	15,132,180	
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>44,192,350</b>	42,463,335	43,280,512	
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>				
<b>Equity</b>				
Share capital	<b>10,090,080</b>	10,090,080	10,090,080	
Statutory reserve	<b>5,186,422</b>	5,186,422	5,186,422	
Voluntary reserve	<b>5,148,415</b>	5,148,415	5,148,415	
Effect of changes in other comprehensive income of an associate	<b>(2,621,990)</b>	(2,595,134)	(2,605,805)	
Foreign currency translation reserve	<b>587,937</b>	545,645	549,256	
Retained earnings	<b>13,564,168</b>	12,611,739	14,854,387	
<b>Total equity</b>	<b>31,955,032</b>	30,987,167	33,222,755	
<b>Non-current liabilities</b>				
Loans and borrowings	<b>-</b>	1,200,000	947,368	
Employees' end of service benefits	<b>2,334,169</b>	2,283,543	2,235,952	
Lease liabilities	<b>401,957</b>	411,343	508,371	
	<b>2,736,126</b>	3,894,886	3,691,691	
<b>Current liabilities</b>				
Accounts payable and accruals	<b>6,312,558</b>	5,891,465	5,476,199	
Lease liabilities	<b>242,732</b>	155,911	193,807	
Bank overdrafts	<b>1,520,902</b>	1,233,906	696,060	
Loans and borrowings	<b>1,425,000</b>	300,000	-	
	<b>9,501,192</b>	7,581,282	6,366,066	
<b>Total liabilities</b>	<b>12,237,318</b>	11,476,168	10,057,757	
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>44,192,350</b>	42,463,335	43,280,512	

  
Mohammad Ahmad Husain  
Chairman



The attached notes 1 to 13 form part of this interim condensed financial information.

Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY (UNAUDITED)

For the period ended 31 March 2020

	<i>Share capital</i> KD	<i>Statutory reserve</i> KD	<i>Voluntary reserve</i> KD	<i>Effect of changes in other comprehensive income of an associate</i> KD	<i>Foreign currency translation reserve</i> KD	<i>Retained earnings</i> KD	<i>Total</i> KD
As at 1 January 2020	10,090,080	5,186,422	5,148,415	(2,595,134)	545,645	12,611,739	30,987,167
Profit for the period	-	-	-	-	-	952,429	952,429
Other comprehensive (loss) income for the period	-	-	-	(26,856)	42,292	-	15,436
Total comprehensive (loss) income for the period	-	-	-	(26,856)	42,292	952,429	967,865
<b>At 31 March 2020</b>	<b>10,090,080</b>	<b>5,186,422</b>	<b>5,148,415</b>	<b>(2,621,990)</b>	<b>587,937</b>	<b>13,564,168</b>	<b>31,955,032</b>
As at 1 January 2019	10,090,080	5,186,422	5,148,415	(2,636,251)	550,135	12,815,173	31,153,974
Profit for the period	-	-	-	-	-	2,039,214	2,039,214
Other comprehensive income (loss) for the period	-	-	-	30,446	(879)	-	29,567
Total comprehensive income (loss) for the period	-	-	-	30,446	(879)	2,039,214	2,068,781
<b>At 31 March 2019</b>	<b>10,090,080</b>	<b>5,186,422</b>	<b>5,148,415</b>	<b>(2,605,805)</b>	<b>549,256</b>	<b>14,854,387</b>	<b>33,222,755</b>

The attached notes 1 to 13 form part of this interim condensed consolidated financial information.

**Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries**

**INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS  
(UNAUDITED)**

For the period ended 31 March 2020

	Notes	<i>Three months ended 31 March</i>	
		2020 <i>KD</i>	2019 <i>KD</i>
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>			
Profit before tax		<b>1,017,228</b>	2,151,407
<i>Adjustments to reconcile profit before tax to net cash flows:</i>			
Depreciation of property, plant, and equipment		<b>831,849</b>	752,270
Depreciation on right-of-use assets		<b>66,041</b>	41,969
Amortisation of an intangible asset		-	17,700
Gain on sale of property, plant and equipment		(8,400)	-
Allowance for expected credit losses of trade receivables	12	<b>115,448</b>	-
Share of results of an associate	4	<b>37,604</b>	(51,134)
Changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss		<b>97,527</b>	(398,624)
Provision for employees' end of service benefits		<b>63,413</b>	70,310
Interest on debts and borrowings		<b>25,119</b>	16,754
Interest on lease liabilities		<b>5,623</b>	-
		<hr/>	<hr/>
		<b>2,251,452</b>	2,600,652
<i>Working capital adjustments:</i>			
Inventories		(19,299)	(76,882)
Trade receivables and contract assets		(1,824,180)	519,364
Prepayments and other receivables		(222,362)	(1,122,845)
Accounts payable and accruals		<b>356,294</b>	(210,990)
		<hr/>	<hr/>
Cash flows from operations		<b>541,905</b>	1,709,299
Employees' end of service benefits paid		(12,787)	(127,364)
		<hr/>	<hr/>
<b>Net cash flows from operating activities</b>		<b>529,118</b>	1,581,935
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>			
Purchase of property, plant and equipment		(376,570)	(1,043,419)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment		<b>8,400</b>	-
		<hr/>	<hr/>
<b>Net cash flows used in investing activities</b>		<b>(368,170)</b>	(1,043,419)
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>			
Proceeds from borrowings		<b>1,425,000</b>	947,368
Repayment of borrowings		(1,500,000)	(1,000,000)
Finance costs paid		(25,119)	(16,754)
Payment of lease liabilities		(69,617)	(41,969)
		<hr/>	<hr/>
<b>Net cash flows used in financing activities</b>		<b>(169,736)</b>	(111,355)
<b>NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>			
Cash and cash equivalents at 1 January		(8,788)	427,161
Net foreign exchange differences		(761,524)	(380,886)
		(10,183)	(9,094)
		<hr/>	<hr/>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 MARCH</b>	6	<b>(780,495)</b>	37,181
		<hr/>	<hr/>
<b>Non-cash items excluded from the interim condensed consolidated statement of cash flows:</b>			
Transitional adjustment to lease liabilities on adoption of IFRS 16		-	744,147
Transitional adjustment to right-of-use assets of IFRS 16		-	(744,147)
Additions to lease liabilities		<b>141,429</b>	-
Additions to right-of-use assets		(141,429)	-
		<hr/>	<hr/>
		<hr/>	<hr/>

The attached notes 1 to 13 form part of this interim condensed consolidated financial information.

# Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries

## NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL INFORMATION (UNAUDITED)

As at and for the period ended 31 March 2020

### 1 CORPORATE INFORMATION

The interim condensed consolidated financial information of Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. (the “Parent Company”) and its Subsidiaries (collectively, the “Group”) for the three months ended 31 March 2020 was authorised for issue in accordance with a resolution of the Parent Company’s Board of Directors on 13 August 2020.

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2019 were approved in the annual general assembly meeting (AGM) of the shareholders held on 23 June 2020. Dividends declared and paid by the Parent Company for the year then ended are provided in Note 13.

The Parent Company is a public shareholding company incorporated and domiciled in Kuwait and whose shares are publicly traded on Boursa Kuwait. The Parent Company head office is located in Hamra Tower, 18<sup>th</sup> Floor, Abdulaziz Al-Sager street, Sharq and its registered postal address is PO Box 10277, Shuaiba 65453, Kuwait.

The principal activities of the Parent Company are, as follows:

- ▶ Import, storage and distribution of cement and other bulk materials; establishing, operating and managing storage silos; acquiring interest in other companies engaged in similar activities and investing surplus funds through portfolio managers in shares of investment and real estate companies.
- ▶ Production of chlorine and salt, steel drums to fill soda solid and other petrochemical products (after approval of Public Authority for Industry).
- ▶ Transport Company’s products inside and outside the State of Kuwait according to Company’s objectives.
- ▶ Acquisition of industrial rights and related intellectual properties or any other industrial trademarks or drawings and any other rights thereto, and renting thereof to other companies whether inside or outside Kuwait.
- ▶ Acquisition of movables and properties necessary for the Parent Company to practice its activities pursuant to the limits prescribed by law.
- ▶ Investing surplus funds in portfolios managed by specialised financial companies.

The Parent Company may have interests or participate in any suitable way with entities that engage in similar business activities or that may help the Parent Company achieve its objectives inside Kuwait and abroad. The Group may also purchase such entities or affiliate them.

### 2 BASIS OF PREPARATION AND CHANGES TO THE GROUP’S ACCOUNTING POLICIES

#### 2.1 Basis of preparation

The interim condensed consolidated financial information of the Group, for the three months ended 31 March 2020 has been prepared in accordance with IAS 34, *Interim Financial Reporting* (“IAS 34”).

The interim condensed consolidated financial information does not include all of the information and disclosures required in the annual consolidated financial statements and should be read in conjunction with the Group’s annual consolidated financial statements for the prior year ended 31 December 2019.

The interim condensed consolidated financial information provides comparative information in respect of the previous period. Certain comparative information has been reclassified and represented to conform to classification in the current period. Such reclassification has been made to improve the quality of information presented.

#### 2.2 New standards, interpretations, and amendments adopted by the Group

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed consolidated financial information are consistent with those followed in the preparation of the Group’s annual consolidated financial statements for the prior year ended 31 December 2019, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2020. The Group has not early adopted any standard, interpretation or amendment that has been issued but is not yet effective.

Several amendments and interpretations apply for the first time in 2020, but do not have an impact on the interim condensed consolidated financial information of the Group.

# Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries

## NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL INFORMATION (UNAUDITED)

As at and for the period ended 31 March 2020

### 2 BASIS OF PREPARATION AND CHANGES TO THE GROUP'S ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### 2.2 New standards, interpretations, and amendments adopted by the Group (continued)

##### **Amendments to IFRS 3: *Definition of a Business***

The amendment to IFRS 3 clarifies that to be considered a business, an integrated set of activities and assets must include, at a minimum, an input and a substantive process that together significantly contribute to the ability to create output. Furthermore, it clarified that a business can exist without including all of the inputs and processes needed to create outputs. These amendments had no impact on the interim condensed consolidated financial information of the Group, but may impact future periods should the Group enter into any business combinations.

##### **Amendments to IFRS 7, IFRS 9 and IAS 39: *Interest Rate Benchmark Reform***

The amendments to IFRS 9 and IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement* provide a number of reliefs, which apply to all hedging relationships that are directly affected by interest rate benchmark reform. A hedging relationship is affected if the reform gives rise to uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument. These amendments had no impact on the interim condensed consolidated financial information of the Group as it does not have any interest rate hedge relationships.

##### **Amendments to IAS 1 and IAS 8: *Definition of Material***

The amendments provide a new definition of material that states “information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity.”

The amendments clarify that materiality will depend on the nature or magnitude of information, either individually or in combination with other information, in the context of the financial statements. A misstatement of information is material if it could reasonably be expected to influence decisions made by the primary users. These amendments had no impact on the interim condensed consolidated financial information of, nor is there expected to be any future impact to the Group.

##### **Conceptual Framework for Financial Reporting issued on 29 March 2018**

The Conceptual Framework is not a standard, and none of the concepts contained therein override the concepts or requirements in any standard. The purpose of the Conceptual Framework is to assist the IASB in developing standards, to help preparers develop consistent accounting policies where there is no applicable standard in place and to assist all parties to understand and interpret the standards.

The revised Conceptual Framework includes some new concepts, provides updated definitions and recognition criteria for assets and liabilities and clarifies some important concepts.

These amendments had no impact on the interim condensed consolidated financial information of the Group.

### 3 REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS

#### 3.1 Disaggregated revenue information

Set out below is the disaggregation of the Group's revenue from contracts with customers based on type of sales and services:

	<i>Three months ended 31 March</i>	
	<i>2020 KD</i>	<i>2019 KD</i>
<b>Types of goods or services</b>		
Sale of Chlor Alkai	<b>4,183,616</b>	4,460,933
Sales of industrial materials	<b>2,719,894</b>	1,875,103
Blending of chemicals services	<b>189,349</b>	309,216
Construction of chlorine dioxide plant for groundwater reservoirs	<b>93,866</b>	-
Logistic services	<b>52,138</b>	3,087
<b>Total revenue from contracts with customers</b>	<b>7,238,863</b>	6,648,339

**Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries**

**NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL  
INFORMATION (UNAUDITED)**

As at and for the period ended 31 March 2020

**3 REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS (continued)**

**3.1 Disaggregated revenue information (continued)**

	<i>Three months ended 31 March</i>	
	<i>2020 KD</i>	<i>2019 KD</i>
<b>Geographical markets</b>		
Kuwait and GCC	<b>6,837,459</b>	5,845,143
Europe and North Africa	<b>362,780</b>	760,716
Asia	<b>38,624</b>	42,480
<b>Total revenue from contracts with customers</b>	<b>7,238,863</b>	6,648,339
<b>Timing of revenue recognition</b>		
Goods and services transferred at a point in time	<b>6,941,181</b>	6,493,960
Goods and services transferred over time	<b>297,682</b>	154,379
<b>Total revenue from contracts with customers</b>	<b>7,238,863</b>	6,648,339

**3.2 Contract balances**

	<i>(Audited)</i>		
	<i>31 March 2020 KD</i>	<i>31 December 2019 KD</i>	<i>31 March 2019 KD</i>
Trade receivables	<b>8,323,535</b>	6,708,669	7,114,026
Contract assets	<b>682,726</b>	588,860	-

Contract assets relate to revenue earned from ongoing construction services. As such, the balances of this account vary and depend on the number of ongoing construction services at the end of the period.

During the current interim reporting period, KD 115,448 (31 March 2019: KD Nil) was recognised as provision for expected credit losses on trade receivables.

# Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries

## NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL INFORMATION (UNAUDITED)

As at and for the period ended 31 March 2020

### 4 INVESTMENT IN AN ASSOCIATE

The Group has 37.99% interest in Al Dorra Petroleum Services Company K.S.C. (Closed), an associate involved in providing integrated services in the oil and gas sector. The Group's interest in the associate is accounted for using the equity method. The above associate is a private entity that is not listed on any stock exchange; therefore, no quoted market prices are available for its shares.

Reviews for indicators of impairment and any resulting tests for impairment of the associate are performed at the interim reporting date in the same manner as at the annual reporting date. With the recent developments of the Covid-19 outbreak, there are both external and internal sources of information, such as overall decline in the entity's activities, as well as ongoing economic uncertainty, which have led to decreased demand for the associate's products or services indicating that the associate may be impaired. Accordingly, the Group concluded that the CGU should be tested for impairment.

#### *Impairment assessment of the associate*

Management considered, amongst other factors, the negative outlook due to the impact of the coronavirus pandemic in the determination of the recoverable amount of the cash generating unit (CGU).

The recoverable amount was estimated based on the present value of the future cash flows expected to be derived from the CGU (value in use). The value in use calculation is determined based on reasonable and supportable assumptions concerning projections approved by management (as part of the budget). These cash flows cover a five-year period using an average annual growth rate of 12% over the forecast period based on past performance and management's expectations of market development. The discount rate applied to cash flow projections is 9.48% and cash flows beyond the five-year budget period are extrapolated using a 1.46% long-term growth rate.

As a result of the analysis, management did not identify an impairment for this CGU for the interim reporting period ended 31 March 2020.

#### **Sensitivity to changes in assumptions**

With regard to the assessment of value-in-use, there are no significant changes to the key assumptions disclosed in the annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2019. Any adverse change in key assumptions could result in a further impairment loss to that previously recognised by the Group in the preceding year.

#### **Reconciliation to carrying amount:**

	<i>(Audited)</i>		
	<i>31 March</i>	<i>31 December</i>	<i>31 March</i>
	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2019</i>
	<i>KD</i>	<i>KD</i>	<i>KD</i>
At the beginning of the period/ year	<b>6,290,820</b>	6,981,157	6,981,157
Share of results	(37,604)	105,724	51,134
Share of other comprehensive (loss) income	(26,856)	41,117	30,446
Transfer of fair value reserve of equity instruments designated at FVOCI	-	55,377	-
Impairment losses	-	(892,555)	-
<b>At the end of the period/ year</b>	<b>6,226,360</b>	<b>6,290,820</b>	<b>7,062,737</b>

# Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries

## NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL INFORMATION (UNAUDITED)

As at and for the period ended 31 March 2020

### 5 BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE (EPS)

Basic EPS amounts are calculated by dividing the profit for the period by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period. Diluted EPS is calculated by dividing the profit for the period by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period plus the weighted average number of ordinary shares that would be issued on conversion of all the dilutive potential ordinary shares into ordinary shares. As there are no dilutive instruments outstanding, basic and diluted earnings per share are identical.

	<i>Three months ended 31 March</i>	
	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Profit for the period (KD)	<b>952,429</b>	2,039,214
Weighted average number of shares outstanding during the period (shares)	<b>100,900,800</b>	100,900,800
Basic and diluted earnings per share (fils)	<b>9.44</b>	20.21

There have been no other transactions involving ordinary shares or potential ordinary shares between the reporting date and the authorisation date of this interim condensed consolidated financial information.

### 6 CASH AND CASH EQUIVALENTS

For the purpose of the interim condensed consolidated statement of cash flows, cash and cash equivalents are comprised of the following:

	<i>(Audited)</i>		
	<i>31 March 2020</i>	<i>31 December 2019</i>	<i>31 March 2019</i>
	<i>KD</i>	<i>KD</i>	<i>KD</i>
Cash on hand	<b>23,507</b>	22,079	23,188
Cash at banks	<b>716,900</b>	450,303	710,053
<b>Total cash and bank balances</b>	<b>740,407</b>	472,382	733,241
Bank overdrafts	<b>(1,520,902)</b>	(1,233,906)	(696,060)
<b>Total cash and cash equivalents</b>	<b>(780,495)</b>	(761,524)	37,181

The Group has bank overdraft facilities up to KD 2,250,000 (31 December 2019: KD 2,250,000 and 31 March 2019: KD 2,250,000) with interest thereon at a rate of 1% (31 December 2019: KD 1% and 31 March 2019: 1%) per annum over the Central Bank of Kuwait (CBK) discount rate.

### 7 SHARE CAPITAL

	<i>Number of shares</i>			<i>Authorised, issued and fully paid</i>		
	<i>31 March 2020</i>	<i>31 December 2019</i>	<i>31 March 2019</i>	<i>31 March 2020</i>	<i>31 December 2019</i>	<i>31 March 2019</i>
				<i>KD</i>	<i>KD</i>	<i>KD</i>
Shares of 100 fils each (paid in cash)	<b>100,900,800</b>	100,900,800	100,900,800	<b>10,090,080</b>	10,090,080	10,090,080

# Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries

## NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL INFORMATION (UNAUDITED)

As at and for the period ended 31 March 2020

### 8 COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

#### Capital commitments

The Group has commitments in respect of future capital expenditure amounting to KD 197,631 (31 December 2019: KD 414,324 and 31 March 2019: KD 420,577) relating to ongoing projects under construction.

#### Contingent liabilities

At 31 March 2020, the Group's bankers had outstanding letter of guarantees and credits amounting to KD 5,970,767 (31 December 2019: KD 5,413,297 and 31 March 2019: KD 4,119,579) for the performance of certain contracts for which it is anticipated that no material liabilities will arise.

### 9 RELATED PARTY DISCLOSURES

The Group's related parties include its associates and joint ventures, major shareholders, entities under common control, directors and executive officers of the Group, close members of their families and entities of which they are principal owners or over which they are able to exercise significant influence or joint control. Pricing policies and terms of these transactions are approved by the Group's management.

#### Transactions with key management personnel

Key management personnel comprise of the Board of Directors and key members of management having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Group. The aggregate value of transactions and outstanding balances related to key management personnel were as follows.

	Transaction values for the period ended		Balance outstanding as at (Audited)		
	31 March 2020	31 March 2019	31 March 2020	31 December 2019	31 March 2019
	KD	KD	KD	KD	KD
Salaries and other short-term benefits	82,147	97,919	24,038	20,431	19,394
Employees end of service benefits	8,144	9,574	269,639	261,495	233,939
Executive committee fees	15,000	5,000	-	-	-
	<b>105,291</b>	<b>112,493</b>	<b>293,677</b>	<b>281,926</b>	<b>253,333</b>

The Board of Directors at the meeting held on 14 April 2020 proposed directors' remuneration of KD 10,000 for the year ended 31 December 2019. The remuneration was approved by the shareholders at the AGM held on 23 June 2020

### 10 SEGMENT INFORMATION

For management's purposes, the Group's products and services are organised into the following operating segments. The principle activities and services under these segments are as follows:

- ▶ **Chlor Alkali:** Production and sale of chlor alkali products.
- ▶ **Petrochemical products:** Production and sale of petrochemical products.
- ▶ **Trading:** Distribution of industrial materials.
- ▶ **Logistics and Transport:** Logistic and transportation services provided by the Group.
- ▶ **Industrial projects:** Construction of chlorine dioxide plant for groundwater reservoirs.
- ▶ **Investments:** Group's investments in an associate, fair value through profit or loss and goodwill.

# Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries

## NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL INFORMATION (UNAUDITED)

As at and for the period ended 31 March 2020

### 10 SEGMENT INFORMATION (continued)

#### a) Segment revenue and results

The following tables present revenue and profit information of the Group's operating segments for the three months ended 31 March 2020 and 2019, respectively:

	Three months ended 31 March		Three months ended 31 March	
	2020 KD	2019 KD	2020 KD	2019 KD
	Revenue		Results	
Chlor Alkali	<b>4,287,354</b>	4,620,170	<b>1,878,180</b>	2,445,446
Petrochemical products	<b>189,349</b>	309,216	<b>17,519</b>	274
Trading	<b>3,046,172</b>	1,920,825	<b>756,982</b>	474,659
Logistics and transport	<b>647,708</b>	509,204	<b>2,678</b>	4,204
Industrial projects	<b>93,866</b>	-	<b>15,296</b>	-
Investments	-	-	(135,131)	449,758
Adjustments and eliminations	<b>(1,025,586)</b>	(711,076)	<b>(595,570)</b>	(506,117)
Consolidated	<b>7,238,863</b>	6,648,339	<b>1,939,954</b>	2,868,224
Other income			<b>33,174</b>	152,538
Finance costs			(30,742)	(16,754)
Unallocated expenses			<b>(989,957)</b>	(964,794)
Profit for the period			<b>952,429</b>	2,039,214

	Three months ended 31 March		Three months ended 31 March	
	2020 KD	2019 KD	2020 KD	2019 KD
	Purchases of property, plant and equipment		Depreciation and amortisation	
Chlor Alkali	<b>331,365</b>	1,042,566	<b>753,362</b>	689,225
Trading	<b>22,436</b>	853	<b>11,774</b>	14,888
Logistics and transport	<b>22,769</b>	-	<b>66,713</b>	65,857
	<b>376,570</b>	1,043,419	<b>831,849</b>	769,970

# Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries

## NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL INFORMATION (UNAUDITED)

As at and for the period ended 31 March 2020

### 10 SEGMENT INFORMATION (continued)

#### b) Segment assets and liabilities

The following tables present assets and liabilities information for the Group's operating segments as at 31 March 2020, 31 December 2019 and 31 March 2019, respectively:

	<i>31 March 2020 KD</i>	<i>31 December 2019 KD</i>	<i>(Audited) 31 March 2019 KD</i>
<b>Segment assets</b>			
Chlor Alkali	<b>30,688,556</b>	29,614,962	30,083,191
Petrochemical products	<b>518,139</b>	533,798	999,400
Trading	<b>3,888,801</b>	3,416,120	2,539,024
Logistics and transport	<b>1,025,501</b>	758,981	1,157,875
Industrial projects	<b>682,726</b>	588,860	-
Investments	<b>7,388,627</b>	7,550,614	8,501,022
<b>Total consolidated segment assets</b>	<b>44,192,350</b>	<b>42,463,335</b>	<b>43,280,512</b>
<b>Segment liabilities</b>			
Chlor Alkali	<b>9,427,637</b>	8,522,414	7,558,020
Petrochemical Products	<b>701,327</b>	932,842	1,024,388
Trading	<b>1,735,861</b>	1,734,655	1,161,574
Logistics and transport	<b>372,493</b>	286,257	313,775
<b>Total consolidated segment liabilities</b>	<b>12,237,318</b>	<b>11,476,168</b>	<b>10,057,757</b>

#### c) Geographical segments

The geographical analysis of the Group's revenue from external customers has been based on the location of customers from which revenue is derived:

	<i>Three months ended 31 March</i>	
	<i>2020 KD</i>	<i>2019 KD</i>
Kuwait and GCC	<b>7,863,045</b>	6,556,220
Europe and North Africa	<b>362,780</b>	760,715
Asia	<b>38,624</b>	42,480
Adjustments and eliminations	<b>(1,025,586)</b>	(711,076)
<b>Total consolidated segment revenue</b>	<b>7,238,863</b>	<b>6,648,339</b>

# Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries

## NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL INFORMATION (UNAUDITED)

As at and for the period ended 31 March 2020

### 11 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- ▶ In the principal market for the asset or liability; or
- ▶ In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Group.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the interim condensed consolidated financial information are categorised within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- ▶ Level 1 — Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
- ▶ Level 2 — Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- ▶ Level 3 — Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable

For assets and liabilities that are recognised in the interim condensed consolidated financial information at fair value on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorisation (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

The methods and valuation techniques used for the purpose of measuring fair value are unchanged compared to the previous reporting period.

#### **Valuation methods and assumptions**

The following methods and assumptions were used to estimate the fair values:

##### *Listed investment in equity securities*

Fair values of publicly traded equity securities are based on quoted market prices in an active market for identical assets without any adjustments. The Group classifies the fair value of these investments as Level 1 of the hierarchy.

##### **Other financial assets and liabilities**

Fair value of other financial instruments is not materially different from their carrying values, at the reporting date, as most of these instruments are of short-term maturity or re-priced immediately based on market movement in interest rates.

# Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries

## NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL INFORMATION (UNAUDITED)

As at and for the period ended 31 March 2020

### 12 IMPACT OF COVID-19

The COVID-19 outbreak has developed rapidly in 2020, with a significant number of infections. Measures taken by various governments to contain the virus have affected economic activity and the Group's business in various significant ways.

The currently known impact of COVID-19 on the Group are:

- ▶ Sales of Chlor Alkali, down by 6% sequentially and 7% year-over-year.
- ▶ Operating profit of KD 1,183,101 for the quarter, down by 31% year-over-year.
- ▶ Fair value decreases in financial assets at fair value through profit or loss for the first three months of 2020 by 7.74% since 31 December 2019, mainly due to deterioration in financial markets and respective market index.
- ▶ Allowance for expected credit losses of trade receivables in the first three months of 2020 for an amount of KD 115,448 in total.

In addition to the already known effects of the COVID-19 outbreak and resulting government measures, the macroeconomic uncertainty causes disruption to economic activity, and it is unknown what the longer term impact on the Group's business may be. The COVID-19 virus can evolve in various directions. If society, and as a consequence business, is exposed to COVID-19 for a longer period of time, this may result in prolonged negative results and pressure on the Group's liquidity.

Depending on the duration of the COVID-19 crisis and continued negative impact on economic activity, the Group may experience further negative results, liquidity restraints and incur additional impairments on its assets in 2020. Given the ongoing economic uncertainty, the exact impact on the Group's activities in the remainder of 2020 and thereafter cannot be predicted at this stage.

This note describes the impact of the outbreak on the Group's operations and the significant estimates and judgements applied by management in assessing the values of assets and liabilities as at 31 March 2020.

#### 12.1 Risk management

The management is monitoring and reassessing the risk management objectives and policies based on the current updates on COVID-19. For the period ended 31 March 2020, there were no significant changes to the risk management objectives and policies as compared to the audited consolidated financial statements as at 31 December 2019.

##### 12.1.1 Credit risk

The Group is mainly exposed to credit risk on its trade receivables and contract assets. As at 31 March 2020, the Group has considered the impact of COVID-19 on the factors that may influence the credit risk of its customer base, including the default risk associated with the industry and country in which customers operate. There were no changes to the payment period given to customers during the period, however, the Group will continue to individually assess the situation as more reliable data becomes available and accordingly may change the payment period for certain customers in the subsequent reporting periods. Refer to Note 12.2 for the estimates and assumptions used by the Group to determine ECL on its trade receivables and contract assets.

##### 12.1.2 Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group is unable to meet its payment obligations associated with its financial liabilities when they fall due and to replace funds when they are withdrawn.

- ▶ Day to day funding is managed by monitoring future cash flows to ensure that working capital requirements can be met. This includes replenishment of funds as they mature.
- ▶ Maintaining rolling forecasts of the Group's overall liquidity position on the basis of expected cash flows.

# Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries

## NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL INFORMATION (UNAUDITED)

As at and for the period ended 31 March 2020

### 12 IMPACT OF COVID-19 (continued)

#### 12.1 Risk management (continued)

##### 12.1.2 Liquidity risk (continued)

- ▶ The Group's objective is to maintain a balance between continuity of funding and flexibility through the use of bank overdrafts. The Group has access to a sufficient variety of sources of funding and maintains the following lines of credit.
  - KD 1,520,902 overdraft facility that is unsecured. Interest would be payable at the rate of CBK discount rate plus 100 basis points (2019: CBK rate plus 100 basis points).
  - KD 729,098 undrawn facility that is unsecured and can be drawn down to meet short-term financing needs. The facility has a one-year maturity that renews based on a new agreement at the option of the Group. Interest would be payable at a rate of CBK discount rate plus 100 basis points (2019: CBK rate plus 100 basis points).

The Group expects a significantly adverse impact on its liquidity due to COVID-19 outbreak. Management has taken several steps in protecting cash flows through compensating cost saving measures and reductions to discretionary capital expenditure. Further, the Group aims to maintain the level of its cash and short-term deposits and other highly marketable investments at an amount in excess of expected cash outflows on financial liabilities.

#### 12.2 Use of estimates and assumptions

The Group based its assumptions and estimates on parameters available when the interim condensed consolidated financial information is prepared. The COVID-19 outbreak has created uncertainty for revenue forecasts, sourcing and workforce availability, credit ratings, etc. but also volatility in stock prices, interest and currency exchange rates. Estimates based on such metrics may be subject to change due to market changes in the near term or circumstances arising that are beyond the control of the Group.

Information about key assumptions and estimation uncertainties at the reporting date that have a significant risk of resulting in a material adjustment to the carrying amounts of assets is described below:

##### ***Property, plant and equipment, right-of-use assets, investment in an associate, goodwill, and inventories (non-financial assets)***

As at the reporting date, the Group has considered the potential impact of the current economic volatility in the determination of the reported amounts of the Group's non-financial assets and the unobservable inputs are developed using the best available information about the assumptions that market participants would make in pricing these assets at the reporting date. Markets however remain volatile and the recorded amounts remain sensitive to market fluctuations.

The Group acknowledges that certain geographies and sectors in which these assets are located are negatively impacted, and as the situation continues to unfold, the Group will continuously monitor the market outlook and use relevant assumptions in reflecting the values of these non-financial assets as and when they occur.

##### ***Trade receivables and contract assets (financial assets)***

The Group uses the simplified model in calculating the ECL for trade receivables by establishing a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment. However, the segmentation applied in previous periods may no longer be appropriate and may need to be revised to reflect the different ways in which the COVID-19 outbreak affects different types of customers (e.g. by extending payment terms for trade receivables).

The Group will continue to individually assess significant exposures as more reliable data becomes available and accordingly determine if any adjustment in the ECL is required in subsequent reporting periods.

#### 12.3 Subsequent events

The implications of COVID-19 are ongoing and the ultimate outcome of this event is unknown and therefore the full impact on the Group for events and circumstances that arose after the reporting date cannot be reasonably quantified at the authorisation date of this interim condensed consolidated financial information. The effect of COVID-19 on the Group as and when known will be incorporated into the determination of the Group's estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities.

# Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries

## NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL INFORMATION (UNAUDITED)

As at and for the period ended 31 March 2020

### **13 DISTRIBUTIONS MADE AND PROPOSED**

The Board of Directors in their meeting held on 14 April 2020, proposed a cash dividend of 50% (2018: 50%) of the paid-up share capital (50 fils per share aggregating to KD 5,045,040) for the year ended 31 December 2019 (2018: 50 fils per share aggregating to KD 5,045,040).

The proposed dividends on ordinary shares are subject to approval at the annual general meeting (AGM) and are not recognised as a liability as at 31 March 2020. The proposed dividend for the year ended 31 December 2019 were approved on 23 June 2020.

Dividends payable as at 31 March 2020 amounted to KD 4,355 (31 December 2019: KD 100,029 and 31 March 2019: KD 4,194) and recorded within “accounts payable and accruals” in the interim condensed consolidated statement of financial position/ consolidated statement of financial position.

**About EY**

EY is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services. The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over.

We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all of our stakeholders. In so doing, we play a critical role in building a better working world for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. For more information about our organization, please visit [ey.com](http://ey.com).

The MENA practice of EY has been operating in the region since 1923. For more than 90 years, we have grown to more than 6,000 people united across 20 offices and 15 countries, sharing the same values and an unwavering commitment to quality. As an organization, we continue to develop outstanding leaders who deliver exceptional services to our clients and who contribute to our communities. We are proud of our accomplishments over the years, reaffirming our position as the largest and most established professional services organization in the region.

© 2017 EYGM Limited.  
All Rights Reserved.

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

[ey.com/mena](http://ey.com/mena)

شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع.  
وشركتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
(غير مدققة)

31 مارس 2020



تقرير مراقب الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع.

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2020 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 34 //التقرير المالي المرحلي ("معايير المحاسبة الدولي 34"). إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعة وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المدقق المستقل للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة في توجيه الاستفسارات بصفة أساسية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولي وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 34.

تقرير مراقب الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى  
بالإضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. نبين أيضاً، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، أنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لها، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



---

بدر عادل العبدالجادر  
سجل مراقب الحسابات رقم 207 فئة أ  
إرنست وبنونغ  
العيان والعصيمي وشركاه

16 أغسطس 2020  
الكويت

# شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)  
لفترة المنتهية في 31 مارس 2020

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2019	2020	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
6,648,339	<b>7,238,863</b>	3	الإيرادات من العقود مع العملاء
(4,229,873)	<b>(5,163,778)</b>		تكلفة مبيعات وخدمات مقدمة
2,418,466	<b>2,075,085</b>		<b>مجمل الربح</b>
152,538	<b>33,174</b>		إيرادات أخرى
(699,254)	<b>(711,698)</b>		مصروفات عمومية وإدارية
(171,935)	<b>(180,462)</b>		مصروفات أخرى
-	<b>(115,448)</b>	12	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينين تجاريين
18,588	<b>82,450</b>		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
1,718,403	<b>1,183,101</b>		<b>ربح التشغيل</b>
51,134	<b>(37,604)</b>	4	حصة في نتائج شركة زميلة
398,624	<b>(97,527)</b>		التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
(16,754)	<b>(30,742)</b>		الأرباح أو الخسائر
2,151,407	<b>1,017,228</b>		تكليف تمويل
(21,003)	<b>(10,548)</b>		<b>الربح قبل الضرائب</b>
(52,358)	<b>(26,696)</b>		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(20,432)	<b>(11,055)</b>		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(18,400)	<b>(16,500)</b>		زكاة
2,039,214	<b>952,429</b>		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
20.21 فلس	<b>9.44 فلس</b>	5	<b>ربح الفترة</b>
			<b>ربحية السهم الأساسية والمخففة</b>

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة.

# شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ب.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2020

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2019	2020	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,039,214	<b>952,429</b>	

ربح الفترة

إيرادات (خسائر) شاملة أخرى

إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:

(879)	<b>42,292</b>	
-------	---------------	--

فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية

صافي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة

30,446	<b>(26,856)</b>	4
--------	-----------------	---

حصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة

صافي (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة

30,446	<b>(26,856)</b>	
29,567	<b>15,436</b>	
2,068,781	<b>967,865</b>	

إيرادات شاملة أخرى للفترة

اجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 31 مارس 2020

31 مارس 2019 دينار كويتي	31 ديسمبر 2019 (مدقة) دينار كويتي	31 مارس 2020 دينار كويتي	البيانات	الموجودات
15,145,115	17,514,175	<b>17,111,371</b>		موجودات غير متدولة
702,178	557,615	<b>633,003</b>		ممتلكات و منشآت ومعدات
7,062,737	6,290,820	<b>6,226,360</b>	4	موجودات حق الاستخدام
300,900	-	-		استثمار في شركة زميلة
4,937,402	4,937,402	<b>4,937,402</b>		موجودات غير ملموسة
<b>28,148,332</b>	<b>29,300,012</b>	<b>28,908,136</b>		الشهرة
<b>موجودات متداولة</b>				
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر				
1,438,285	1,259,794	<b>1,162,267</b>		مخزون
2,722,798	2,749,461	<b>2,768,760</b>		مدينون تجاريين وموجودات عقود
7,114,026	7,297,529	<b>9,006,261</b>		مدفوعات مقدماً ومدينون آخرون
3,123,830	1,384,157	<b>1,606,519</b>		نقد و أرصدة لدى البنوك
733,241	472,382	<b>740,407</b>	6	
<b>15,132,180</b>	<b>13,163,323</b>	<b>15,284,214</b>		
<b>43,280,512</b>	<b>42,463,335</b>	<b>44,192,350</b>		
<b>إجمالي الموجودات</b>				
<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>				
<b>حقوق الملكية</b>				
10,090,080	10,090,080	<b>10,090,080</b>	7	رأس المال
5,186,422	5,186,422	<b>5,186,422</b>		احتياطي إيجاري
5,148,415	5,148,415	<b>5,148,415</b>		احتياطي اختياري
(2,605,805)	(2,595,134)	<b>(2,621,990)</b>		تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة
549,256	545,645	<b>587,937</b>		احتياطي تحويل عملات أجنبية
14,854,387	12,611,739	<b>13,564,168</b>		أرباح مرحلة
<b>33,222,755</b>	<b>30,987,167</b>	<b>31,955,032</b>		
<b>إجمالي حقوق الملكية</b>				
<b>مطلوبات غير متداولة</b>				
947,368	1,200,000	-		قروض و سلف
2,235,952	2,283,543	<b>2,334,169</b>		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
508,371	411,343	<b>401,957</b>		مطلوبات التأجير
<b>3,691,691</b>	<b>3,894,886</b>	<b>2,736,126</b>		
<b>مطلوبات متداولة</b>				
5,476,199	5,891,465	<b>6,312,558</b>		دائنون ومصروفات مستحقة
193,807	155,911	<b>242,732</b>		مطلوبات التأجير
696,060	1,233,906	<b>1,520,902</b>	6	حسابات مكتشوفة لدى البنوك
-	300,000	<b>1,425,000</b>		قرض و سلف
<b>6,366,066</b>	<b>7,581,282</b>	<b>9,501,192</b>		
<b>10,057,757</b>	<b>11,476,168</b>	<b>12,237,318</b>		
<b>43,280,512</b>	<b>42,463,335</b>	<b>44,192,350</b>		
<b>إجمالي المطلوبات</b>				
<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>				



محمد أحمد حسين  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2020

المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي تحويل	تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى	احتياطي لشركة زميلة	احتياطي اختباري	احتياطي إيجاري	رأس المال	
دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	
30,987,167	12,611,739	545,645	(2,595,134)	5,148,415	5,186,422	10,090,080		كما في 1 يناير 2020
952,429	952,429	-	-	-	-	-		ربح الفترة
15,436	-	42,292	(26,856)	-	-	-		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
967,865	952,429	42,292	(26,856)	-	-	-		إجمالي (الخسائر) إيرادات الشاملة للفترة
<b>31,955,032</b>	<b>13,564,168</b>	<b>587,937</b>	<b>(2,621,990)</b>	<b>5,148,415</b>	<b>5,186,422</b>	<b>10,090,080</b>		<b>في 31 مارس 2020</b>
<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>		
31,153,974	12,815,173	550,135	(2,636,251)	5,148,415	5,186,422	10,090,080		كما في 1 يناير 2019
2,039,214	2,039,214	-	-	-	-	-		ربح الفترة
29,567	-	(879)	30,446	-	-	-		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
2,068,781	2,039,214	(879)	30,446	-	-	-		إجمالي إيرادات (الخسائر) شاملة للفترة
<b>33,222,755</b>	<b>14,854,387</b>	<b>549,256</b>	<b>(2,605,805)</b>	<b>5,148,415</b>	<b>5,186,422</b>	<b>10,090,080</b>		<b>في 31 مارس 2019</b>
<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>		

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة.

# شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. وشراكتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكتف المجمع (غير مدفق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2020

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2019

دينار كويتي

2020

دينار كويتي

إيضاحات

2,151,407 1,017,228

752,270 831,849

41,969 66,041

17,700 -

- (8,400)

- 115,448

(51,134) 37,604

(398,624) 97,527

70,310 63,413

16,754 25,119

- 5,623

2,600,652 2,251,452

(76,882) (19,299)

519,364 (1,824,180)

(1,122,845) (222,362)

(210,990) 356,294

1,709,299 541,905

(127,364) (12,787)

1,581,935 529,118

(1,043,419) (376,570)

- 8,400

(1,043,419) (368,170)

947,368 1,425,000

(1,000,000) (1,500,000)

(16,754) (25,119)

(41,969) (69,617)

(111,355) (169,736)

427,161 (8,788)

(380,886) (761,524)

(9,094) (10,183)

37,181 (780,495)

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكتف المجمع (غير مدفق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2020

## أنشطة التشغيل

الربح قبل الضرائب

تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب بباقي التدفقات النقدية:

استهلاك ممتلكات ومباني وآلات

استهلاك موجودات حق الاستخدام

إطفاء اصل غير ملموس

ربح من بيع ممتلكات ومباني وآلات

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينين تجاريين

حصة في نتائج شركة زميلة

التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

فائدة ديون وقروض

فائدة لمطلوبات التأجير

تعديلات على رأس المال العامل:

مخزون

مدينون تجاريون وموجودات عقود

مدفوعات مقدماً ومدينون آخرون

دائنون ومصروفات مستحقة

التدفقات النقدية الناتجة من العمليات

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة

## صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

### أنشطة الاستثمار

شراء ممتلكات ومباني وآلات

محلصلات من بيع ممتلكات ومباني وآلات

## صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار

### أنشطة التمويل

محلصلات من قروض

سداد قروض

تكاليف تمويل مدفوعة

سداد مطلوبات التأجير

## صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل

### صافي (النقد) الزيادة في النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل في 1 يناير

صافي فرق تحويل عملات أجنبية

## النقد والنقد المعادل في 31 مارس

بنود غير نقدية مستبعة من بيان التدفقات النقدية المرحلي المكتف المجمع:

تعديل الانقالي على مطلوبات التأجير نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16

تعديل الانقالي على موجودات حق الاستخدام نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16

إضافات إلى مطلوبات التأجير

إضافات إلى موجودات حق الاستخدام

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 13 أغسطس 2020.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقد بتاريخ 23 يونيو 2020. إن توزيعات الأرباح المعلنة والمسددة من قبل الشركة الأم للسنة المنتهية بذلك التاريخ مدرجة في إيضاح 13.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها في دولة الكويت ويقع مقرها بها ويتم تداول أسهمها علناً في بورصة الكويت. يقع مكتب الشركة الأم المسجل في برج الحمراء، الطابق رقم 18، شارع عبد العزيز الصقر، شرق، الكويت. وعنوانها البريدي المسجل هو ص.ب. 10277، الشعيبة 65453، الكويت.

فيما يلي الأنشطة الرئيسية للشركة الأم:

- ◀ استيراد وتخزين وتوزيع الإسمونت والمواد السائبة الأخرى، وإقامة وتشغيل وإدارة صوامع التخزين؛ وحيازة الحصص في الشركات الأخرى التي تزاول أنشطة مماثلة، بالإضافة إلى استثمار فوائض الأموال من خلال مديرية المحافظ في حصة الاستثمار والشركات العقارية.
- ◀ إنتاج مواد الكلور والملح والبراميل المعدنية لاستيعاب المواد الغذائية والمواد الصلبة وغيرها من المنتجات البتروكيميائية (بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للصناعة).
- ◀ نقل منتجات الشركة داخل وخارج دولة الكويت طبقاً لأغراض الشركة.
- ◀ شراء الحقوق الصناعية وحقوق الملكية الفكرية ذات الصلة وأي علامات تجارية أو رسومات صناعية أخرى وكذلك أي حقوق أخرى متعلقة بها بالإضافة إلى تأجيرها إلى الشركات الأخرى سواء داخل أو خارج دولة الكويت.
- ◀ شراء الممتلكات المنقولة والعقارات الالزامية للشركة الأم لكي تتمكن من مزاولة أنشطتها طبقاً للحدود المنصوص عليها طبقاً للقانون.
- ◀ استثمار فوائض الأموال في محافظ تدار من خلال شركات مالية متخصصة.

يجوز للشركة الأم أن يكون لديها حصة أو تشارك بأية طريقة مناسبة في شركات تزاول أنشطة أعمال مماثلة أو تلك التي قد تتعاونها على تحقيق أهدافها داخل دولة الكويت أو خارجها. ويجوز للشركة الأم أيضاً أن تشتري هذه الشركات أو تلحقها بها.

## **أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة**

### **أساس الإعداد**

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 34/التقرير المالي المرحلي ("معايير المحاسبة الدولي 34").

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات الالزامية في البيانات المالية المجمعة السنوية، ويجب الإطلاع عليها مقارنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية السابقة في 31 ديسمبر 2019.

تقدم هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة معلومات مقارنة تتعلق بالفترة السابقة. تم إعادة تصنيف بعض المعلومات المقارنة وإعادة عرضها لتطابق التصنيف في الفترة الحالية. تم إجراء إعادة التصنيف هذه لتحسين جودة المعلومات المعروضة.

### **المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من المجموعة**

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسرى اعتباراً من 1 يناير 2020. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن لم يسر بعد.

تسرى العديد من التعديلات والتفسيرات لأول مرة في سنة 2020 إلا أنها ليس لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

2      أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2      المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من المجموعة (تتمة)

### تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

يوضح التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 أنه لكي يتم تصنيف أية مجموعة متكاملة من الأنشطة وال موجودات كأعمال، لا بد وأن تتضمن كحد أدنى مدخلات وإجراء جوهري ينجمعن معاً لكي تتحقق قدرة الحصول على المخرجات. إضافة إلى ذلك، أوضح التعديل أن الأعمال قد تتحقق دون أن تشمل على كافة المدخلات والإجراءات المطلوبة للوصول إلى المخرجات. إن هذه التعديلات لم يكن لها أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ولكنها قد تؤثر على الفترات المستقبلية في حالة دخول المجموعة في أية عمليات دمج أعمال.

### التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39: إصلاح المعايير الخاصة بمعدل الفائدة

تقم التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39/أدوات المالية: الاعتراف والقياس عددًا من الإعفاءات التي تسرى على كافة علاقات التحوط التي تتأثر مباشرةً بأعمال إصلاح المعايير المتعلقة بمعدل الفائدة. وتتأثر علاقة التحوط إذا أدى الإصلاح إلى حالات عدم تأكيد حول توقيت و/أو مبلغ التدفقات النقدية المستندة إلى المعايير للبند المحوط له أو أداة التحوط. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة حيث أنه ليس لديها أية علاقات تحوط بمعدل الفائدة.

### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8: تعريف المعلومات الجوهرية

تقدم هذه التعديلات تعريفاً جديداً للمعلومات الجوهرية الذي يبين أن "المعلومات تعتبر جوهرية في حالة إذا كان حذفها أو عدم صحة التعبير عنها أو إخفائها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام استناداً إلى تلك البيانات المالية بما يقدم معلومات مالية عن جهة محددة لإعداد التقارير".

توضح التعديلات أن الجوهرية تعتمد على طبيعة وحجم المعلومات سواء بصورة فردية أو بالاندماج مع المعلومات الأخرى في سياق البيانات المالية. ويكون عدم صحة التعبير عن المعلومات جوهرياً إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير مستقبلي على المجموعة.

### الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018

لا يمثل الإطار المفاهيمي معياراً ولا يتجاوز أي من المفاهيم الواردة فيه المفاهيم أو المتطلبات الواردة في أي معيار. إن الغرض من الإطار المفاهيمي هو مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية في إعداد المعايير، ومساعدة القائمين على الإعداد على تطوير سياسات محاسبية متسقة متى لا يكون هناك أي معيار ساري، وكذلك لمساعدة جميع الأطراف على فهم المعايير وتفسيرها.

يتضمن الإطار المفاهيمي الذي تمت مراجعته بعض المفاهيم الجديدة، ويقدم تعريفات محدثة ومعايير الاعتراف بال الموجودات والمطلوبات كما يوضح بعض المفاهيم الهامة.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة

### الإيرادات من العقود مع العملاء

3

#### 3.1 معلومات حول توزيع الإيرادات

فيما يلي توزيع إيرادات المجموعة الناتجة من العقود مع العملاء استناداً إلى نوع المبيعات والخدمات:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
4,460,933	4,183,616
1,875,103	2,719,894
309,216	189,349
-	93,866
3,087	52,138
<b>6,648,339</b>	<b>7,238,863</b>

#### أنواع البضاعة أو الخدمات

بيع الكلور الكلوي
بيع مواد صناعية
خدمات مزج المواد الكيميائية
إنشاء مصنع لإنتاج ثاني أكسيد الكلور لخزانات المياه الجوفية
خدمات لوجستية

#### إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء

## الإيرادات من العقود مع العملاء (تتمة)

3

## 3.1 معلومات حول توزيع الإيرادات (تتمة)

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2019	2020	الأسواق الجغرافية
دينار كويتي	دينار كويتي	الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي
5,845,143	<b>6,837,459</b>	أوروبا وشمال إفريقيا
760,716	<b>362,780</b>	آسيا
42,480	<b>38,624</b>	
<b>6,648,339</b>	<b>7,238,863</b>	<b>اجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء</b>

  

2019	2020	توفيق الاعتراف بالإيرادات
6,493,960	<b>6,941,181</b>	بضاعة وخدمات مقدمة في فترة زمنية معينة
154,379	<b>297,682</b>	بضاعة وخدمات مقدمة على مدار الوقت
<b>6,648,339</b>	<b>7,238,863</b>	<b>اجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء</b>

## 3.2 أرصدة العقود

(منطقة)	(منطقة)	(منطقة)	مدينون تجاريون
31 مارس	31 ديسمبر	31 مارس	موجودات العقود
2019	2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
<b>7,114,026</b>	<b>6,708,669</b>	<b>8,323,535</b>	
<b>-</b>	<b>588,860</b>	<b>682,726</b>	

تتعلق موجودات العقود بالإيرادات المكتسبة من خدمات الإنشاءات قيد التنفيذ. وعلى هذا النحو، تتبادر أرصدة هذا الحساب وتتوقف على عدد خدمات الإنشاءات قيد التنفيذ في نهاية الفترة.

خلال فترة المعلومات المالية المرحلية المجمعة الحالية، تم تسجيل مبلغ 115,448 دينار كويتي (31 مارس 2019: لا شيء دينار كويتي) كمخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينين تجاريين.

## 4 استثمار في شركة زميلة

لدى المجموعة حصة ملكية بنسبة 37.99% في شركة الدرة للخدمات البترولية ش.م.ب.ع. (مقلة)، وهي شركة زميلة تضطلع بتقديم خدمات متكاملة في قطاع النفط والغاز. تمت المحاسبة عن حصة ملكية المجموعة في شركتها الزميلة بواسطة طريقة حقوق الملكية. والشركة الزميلة المذكورة أعلاه هي شركة خاصة غير مدرجة في أية سوق للأوراق المالية وبالتالي، ليست هناك أسعار سوق معلنة متوفرة لأسهمها.

يتم إجراء مراجعات لمؤشرات انخفاض القيمة وأي اختبارات انخفاض في قيمة الشركة الزميلة الناتجة عن ذلك في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، بنفس الطريقة كما في تاريخ التقارير المالية السنوية. مع حدوث التطورات الأخيرة لتفشي فيروس كوفيد-19، هناك مصادر خارجية وداخلية للمعلومات، مثل الانخفاض الكلي في أنشطة المنشأة، بالإضافة إلى حالة عدم التقى المستمرة بشأن الوضع الاقتصادي، مما أدى إلى الانخفاض في الطلب على منتجات أو خدمات الشركة الزميلة والذي يشير إلى أن الشركة الزميلة قد تتخفض قيمتها. وبالتالي، انتهت المجموعة إلى أنه يجب إجراء اختبار انخفاض القيمة لوحدة إنتاج النقد.

## استثمار في شركة زميلة (تممة)

4

## تقييم انخفاض قيمة الشركة الزميلة

تأخذ الإداره في اعتبارها من بين عوامل أخرى التوقعات السلبية الناتجة عن تأثير وباء فيروس كورونا في تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد.

تم تقدير المبلغ الممكن استرداده استناداً إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من وحدة إنتاج النقد (القيمة أثناء الاستخدام). تم تحديد احتساب القيمة أثناء الاستخدام استناداً إلى افتراضات معقولة ومؤيدة تتعلق بالتوقعات المعتمدة من قبل الإدارة (جزء من الميزانية). وهذه التدفقات النقدية تشمل فترة خمس سنوات بواسطة متوسط معدل نمو سنوي بنسبة 12% على مدار فترة التوقع استناداً إلى الأداء السابق وتوقعات الإدارة حول التطورات بالسوق. يبلغ معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية نسبة 9.48% ويتم استقراء التدفقات النقدية لفترات التي تتجاوز فترة الميزانية المقدرة بخمس سنوات بواسطة معدل نمو طويل الأجل بنسبة 1.46%.

نتيجة لهذا التحليل، لم تحدد الإدارة أي انخفاض في القيمة لوحدة إنتاج النقد لفترة المعلومات المالية المرحلية المنتهية في 31 مارس 2020.

## الحساسية للتغيرات في الافتراضات

فيما يتعلق بتقييم القيمة أثناء الاستخدام، لم تحدث أي تغيرات جوهرية على الافتراضات الرئيسية المفصحة عنها في البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. إن أي تغيير سلبي في الافتراضات الرئيسية يمكن أن يؤدي إلى حدوث المزيد من خسائر الانخفاض في القيمة إلى تلك المسجلة سابقاً من قبل المجموعة في السنة السابقة.

## المطابقة بالقيمة الدفترية:

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	(مدققة)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
6,981,157	6,981,157	<b>6,290,820</b>	في بداية الفترة / السنة
51,134	105,724	(37,604)	الحصة في النتائج
30,446	41,117	(26,856)	الحصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى
-	55,377	-	تحويل احتياطي القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصنفة
-	(892,555)	-	بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
<b>7,062,737</b>	<b>6,290,820</b>	<b>6,226,360</b>	خسائر انخفاض القيمة
			في نهاية الفترة / السنة

## ربحية السهم الأساسية والمخفرة

5

تحسب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادي القائمة خلال الفترة. وتحسب ربحية السهم المخفرة بقسمة ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادي القائمة خلال الفترة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادي التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادي المحتملة المخفرة إلى أسهم عادي. نظراً لأنه ليس هناك أدوات مخفرة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفرة متطابقة.

# شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في ولل فترة المنتهية في 31 مارس 2020

## ربحية السهم الأساسية والمخففة (تتمة)

5

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2019 2020

2,039,214	952,429	ربح الفترة (دينار كويتي)
<hr/>	<hr/>	
100,900,800	<b>100,900,800</b>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (أسهم)

---

---

20.21 9.44

ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

لم يتم إجراء أي معاملات أخرى تتضمن أسهم عادية أو أسهم عادية محتملة بين تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتاريخ التصريح بهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

## النقد والنقد المعدل

6

لأغراض بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع، يتكون النقد والنقد المعدل مما يلي:

(مدققة) 31 مارس 2019 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	(مدققة) 31 مارس 2020 دينار كويتي	
23,188	22,079	<b>23,507</b>	نقد في الصندوق
710,053	450,303	<b>716,900</b>	نقد لدى البنوك
733,241	472,382	<b>740,407</b>	إجمالي النقد والأرصدة لدى البنوك
(696,060)	(1,233,906)	<b>(1,520,902)</b>	حسابات مكتشوفة لدى البنوك
37,181	(761,524)	<b>(780,495)</b>	إجمالي النقد والنقد المعدل
<hr/>	<hr/>	<hr/>	

لدى المجموعة تسهيلات حساب مكتشوف لدى البنك بمبلغ 2,250,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 2,250,000 دينار كويتي و 31 مارس 2019: 2,250,000 دينار كويتي) تحمل فائدة بنسبة 1% (31 ديسمبر 2019: 1% و 31 مارس 2019: 1%) سنويا فوق معدل الخصم الصادر من بنك الكويت المركزي.

## رأس المال

7

رأس المال المصرح وال مصدر والمدفوع بالكامل			عدد الأسهم		
(مدققة) 31 مارس 2019 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	(مدققة) 31 مارس 2020 دينار كويتي	(مدققة) 31 مارس 2019 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	(مدققة) 31 مارس 2020 دينار كويتي
10,090,080	10,090,080	<b>10,090,080</b>	100,900,800	100,900,800	<b>100,900,800</b>
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

أسهم بقيمة 100 فلس

للسهم (مدفوعة نقداً)

## التزامات ومطلوبات محتملة

8

## التزامات رأسمالية

يوجد لدى المجموعة التزامات تتعلق بمصروفات رأسمالية مستقبلية بمبلغ 197,631 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 414,324 دينار كويتي و 31 مارس 2019: 420,577 دينار كويتي) فيما يتعلق بمشروعات جارية قيد الإنشاء.

## مطلوبات محتملة

في 31 مارس 2020، كان لدى الجهات المصرفية الخاصة بالمجموعة خطابات ضمان وائتمان قائمة بمبلغ 5,970,767 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 5,413,297 دينار كويتي و 31 مارس 2019: 4,119,579 دينار كويتي) تتعلق بأداء بعض العقود ولا يتوقع أن ينشأ عنها أي مطلوبات جوهرية.

## إيضاحات الأطراف ذات علاقة

9

تتضمن الأطراف ذات علاقة لدى المجموعة شركاتها الزميلة وشركات المحاصة والمساهمين الرئيسيين والشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة وأعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين التنفيذيين بالمجموعة وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى والشركات التي يمثلون المالكين الرئيسيين لها أو التي يمارسون عليها تأثيراً ملماً أو سيطرة مشتركة. تتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

## المعاملات مع موظفي الإدارة العليا

يتكون موظفو الإدارة العليا من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا الذين لديهم صلاحية ومسؤولية تخطيط وتجهيزه ومراقبة أنشطة المجموعة. كانت القيمة الإجمالية للمعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

الرصيد القائم كما في		قيمة المعاملات للفترة المنتهية في				
(مدققة)		31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	31 مارس 2019	31 مارس 2020
دinar كويتي		دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي
19,394	20,431	<b>24,038</b>	97,919	<b>82,147</b>	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	
233,939	261,495	<b>269,639</b>	9,574	<b>8,144</b>	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	
-	-	-	5,000	<b>15,000</b>	مكافأة للجان التنفيذية	
<b>253,333</b>	<b>281,926</b>	<b>293,677</b>	<b>112,493</b>	<b>105,291</b>		

أوصى مجلس الإدارة خلال اجتماعه المنعقد بتاريخ 14 أبريل 2020 بصرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 10,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. تمت الموافقة على المكافأة من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 23 يونيو 2020.

## معلومات القطاعات

10

لأغراض الإدارة، تم تنظيم منتجات وخدمات المجموعة في قطاعات التشغيل التالية. إن الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن هذه القطاعات هي كما يلي:

- **قطاع إنتاج الكلور القلوي:** إنتاج وبيع منتجات الكلور القلوي.
- **المنتجات البتروكيميائية:** إنتاج وبيع المنتجات البتروكيميائية.
- **التجارة:** توزيع مواد صناعية.
- **الخدمات اللوجستية والنقل:** الخدمات اللوجستية وخدمات النقل المقدمة من قبل المجموعة.
- **المشروعات الصناعية:** إنشاء مصنع لإنتاج ثاني أكسيد الكلور لخزانات المياه الجوفية.
- **الاستثمارات:** استثمارات المجموعة في شركة زميلة والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والشهرة.

معلومات القطاعات (تممة)

10

أ) إيرادات ونتائج القطاع

يعرض الجدول التالي معلومات حول إيرادات وأرباح قطاعات التشغيل لدى المجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 و 2019 على التوالي:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	الكلور الكلوي المنتجات البتروكيميائية تجارة الخدمات اللوجستية والنقل مشروعات صناعية استثمارات تعديلات واستبعادات مجمعة				
2019	2020	2019	2020	دinar كويتي	دinar كويتي	الإيرادات النتائج
2,445,446	<b>1,878,180</b>	4,620,170	<b>4,287,354</b>			
274	<b>17,519</b>	309,216	<b>189,349</b>			
474,659	<b>756,982</b>	1,920,825	<b>3,046,172</b>			
4,204	<b>2,678</b>	509,204	<b>647,708</b>			
-	<b>15,296</b>	-	<b>93,866</b>			
449,758	<b>(135,131)</b>	-	-			
(506,117)	<b>(595,570)</b>	(711,076)	<b>(1,025,586)</b>			
2,868,224	<b>1,939,954</b>	6,648,339	<b>7,238,863</b>			
152,538	<b>33,174</b>					
(16,754)	<b>(30,742)</b>					
(964,794)	<b>(989,957)</b>					
2,039,214	<b>952,429</b>					

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	الكلور الكلوي تجارة الخدمات اللوجستية والنقل				
2019	2020	2019	2020	دinar كويتي	دinar كويتي	مشتريات ممتلكات ومتناهات ومعدات
689,225	<b>753,362</b>	1,042,566	<b>331,365</b>			
14,888	<b>11,774</b>	853	<b>22,436</b>			
65,857	<b>66,713</b>	-	<b>22,769</b>			
769,970	<b>831,849</b>	1,043,419	<b>376,570</b>			

ب) موجودات ومطلوبات القطاعات

تعرض الجداول التالية معلومات حول موجودات ومطلوبات قطاعات التشغيل لدى المجموعة كما في 31 مارس 2020 و 31 ديسمبر 2019 و 31 مارس 2019 على التوالي:

## معلومات القطاعات (تممة)

10

## ب) موجودات ومطلوبات القطاعات (تممة)

موارد القطاعات	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020
دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي
الكلور الكلوي	30,083,191	29,614,962	<b>30,688,556</b>
المنتجات البترو كيميائية	999,400	533,798	<b>518,139</b>
تجارة	2,539,024	3,416,120	<b>3,888,801</b>
الخدمات اللوجستية والنقل	1,157,875	758,981	<b>1,025,501</b>
مشروعات صناعية	-	588,860	<b>682,726</b>
استثمارات	8,501,022	7,550,614	<b>7,388,627</b>
<b>إجمالي موجودات القطاعات المجمعة</b>	<b>43,280,512</b>	<b>42,463,335</b>	<b>44,192,350</b>
مطلوبات القطاعات			
الكلور الكلوي	7,558,020	8,522,414	<b>9,427,637</b>
المنتجات البترو كيميائية	1,024,388	932,842	<b>701,327</b>
تجارة	1,161,574	1,734,655	<b>1,735,861</b>
الخدمات اللوجستية والنقل	313,775	286,257	<b>372,493</b>
<b>إجمالي مطلوبات القطاعات المجمعة</b>	<b>10,057,757</b>	<b>11,476,168</b>	<b>12,237,318</b>

## ج) القطاعات الجغرافية

تم إجراء التحليل الجغرافي لإيرادات المجموعة الناتجة من العملاء الخارجيين استناداً إلى موقع العملاء الذين تتحقق منهم الإيرادات:

الثلاثة أشهر المنتهية في	31 مارس	2019	2020	القيمة العادلة للأدوات المالية
دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	
الكويت ودول مجلس التعاون	6,556,220	<b>7,863,045</b>		
أوروبا وشمال إفريقيا	760,715	<b>362,780</b>		
آسيا	42,480	<b>38,624</b>		
تعديلات واستبعادات	(711,076)	<b>(1,025,586)</b>		
<b>إجمالي إيرادات القطاعات المجمعة</b>	<b>6,648,339</b>	<b>7,238,863</b>		

11

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- ▶ في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- ▶ في ظل غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تغيير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلثي.

### القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

11

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج مزايا اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملوحظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملوحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الافصاح عنها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين لاحقاً استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- ◀ المستوى 1 - الأسعار المعينة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- ◀ المستوى 2 - أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- ◀ المستوى 3 - أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملوظاً.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المرددة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة معلومات مالية مرحلية مكثفة مجمعة.

إن طرق وأساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير مقارنة بفترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة السابقة.

### طرق التقييم والافتراضات

تم استخدام الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

استثمار في أسهم مدرجة

تستند القيمة العادلة للأسهم المتداولة علناً إلى أسعار السوق المعينة في سوق نشط لموجودات مطابقة دون إجراء أي تعديلات. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 1 من الجدول الهرمي.

موجودات ومطلوبات مالية أخرى

إن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة حيث إن معظم هذه الأدوات ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى الحركة في أسعار الفائدة بالسوق.

### تأثير فيروس كوفيد-19

12

شهد نقشى فيروس كوفيد-19 تطورات متسرعة في سنة 2020 مع وقوع عدد كبير من حالات العدوى. وقد أثرت التدابير التي اتخذتها مختلف الحكومات لاحتواء الفيروس على النشاط الاقتصادي وأعمال المجموعة بعدة طرق جوهرية.

إن التأثير المعروف حالياً لفيروس كوفيد-19 على المجموعة هو كما يلي:

- ◀ انخفاض قيمة مبيعات الكلور الكلوي بنسبة 6% على التوالي ونسبة 7% على مدار السنة.
- ◀ قدرت أرباح التشغيل بمبلغ 1,183,101 دينار كويتي لفترة الربع السنوي، بانخفاض قدره 31% على مدار السنة.
- ◀ انخفاض القيمة العادلة في الموجودات المالية المرددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر للأشهر الثلاثة الأولى من سنة 2020 بنسبة 7.74% منذ 31 ديسمبر 2019، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى التدهور في أسواق المال ومؤشر السوق ذي الصلة.
- ◀ قدر مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين في الأشهر الثلاثة الأولى من سنة 2020 بإجمالي مبلغ 115,448 دينار كويتي.

## تأثير فيروس كوفيد-19 (تمهـة)

12

بالإضافة إلى التأثيرات المعروفة بالفعل لتفشي فيروس كوفيد-19 والتدابير الحكومية المتخذة نتائج ذلك، فإن حالة عدم التيقن بشأن الاقتصاد الكلي تسبب تعطل في النشاط الاقتصادي، ومن غير المعروف ما قد يكون مدى التأثير طويلاً الأجل على أعمال المجموعة. يمكن أن يتفاقم وضع فيروس كوفيد-19 في اتجاهات مختلفة. في حالة تعرض المجتمع والأعمال لفيروس كوفيد-19 لفترة زمنية أطول، فقد يؤدي ذلك إلى نتائج سلبية مطولة وحدوث ضغط على السيولة لدى المجموعة.

حسب امتداد أزمة كوفيد-19، والتأثير السلبي المستمر على النشاط الاقتصادي، فقد تتعرض المجموعة للمزيد من النتائج السلبية والقيود على السيولة، وقد تتكبد انخفاضات جديدة في قيمة موجوداتها في سنة 2020. نظراً لحالة عدم التيقن المستمرة بشأن الوضع الاقتصادي، لا يمكن توقع التأثير الفعلي على أنشطة المجموعة في الفترة المتبقية من سنة 2020 وما بعدها في تلك المرحلة.

يبين هذا الإيضاح تأثير تفشي الفيروس على عمليات المجموعة والتقديرات والأحكام الهامة التي تطبقها الإدارة لتقدير قيم الموجودات والمطلوبات كما في 31 مارس 2020.

### 12.1 إدارة المخاطر

تقوم الإدارة بمراقبة وإعادة تقييم أهداف وسياسات إدارة المخاطر بناءً على المستجدات الحالية لفيروس كوفيد-19. للفترة المنتهية في 31 مارس 2020، لم تحدث أي تغيرات جوهرية في أهداف وسياسات إدارة المخاطر مقارنة ببيانات المالية المجمعة المدققة كما في 31 ديسمبر 2019.

#### 12.1.1 مخاطر الائتمان

تتعرض المجموعة بشكل رئيسي لمخاطر الائتمان على المدينين التجاريين وموجودات العقود. كما في 31 مارس 2020، أخذت المجموعة في اعتبارها تأثير فيروس كوفيد-19 على العامل التي قد تؤثر على مخاطر الائتمان لقاعدة عملائها، بما في ذلك مخاطر التغير المرتبط بقطاع الأعمال والدولة التي يعمل فيها العملاء. لم تحدث أي تغيرات في فترة السداد الممنوحة للعملاء خلال الفترة، ومع ذلك، مستمرة المجموعة في تقييم الوضع بشكل فردي مع توفر بيانات أكثر تأكيداً وبالتالي قد تغير فترة السداد لبعض العملاء في فترات المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة اللاحقة. راجع إيضاح 12.2 للاطلاع على التقديرات والافتراضات المستخدمة من المجموعة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين وموجودات العقود.

#### 12.1.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزامات السداد المرتبطة بمطلوباتها المالية عند استحقاقها واستبدال الأموال عند سحبها.

إدارة التمويل اليومي من خلال مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية لضمان الوفاء بمتطلبات رأس المال العامل. ويتضمن ذلك إعادة تغذية الأموال عند استحقاقها.

الاستمرار في وضع التوقعات المتتجدة لمركز السيولة الكلي للمجموعة على أساس التدفقات النقدية المتوقعة.

إن هدف المجموعة هو الحفاظ على التوازن بين استمرارية التمويل والمرونة من خلال استغلال الحسابات المكشوفة لدى البنوك. يمكن للمجموعة الوصول إلى مجموعة متنوعة وكافية من مصادر التمويل كما تمتلك التسهيلات الائتمانية التالية.

- تسهيل الحسابات المكشوفة لدى البنوك بمبلغ 1,520,902 دينار كويتي غير مكفول بضمان. يُستحق سداد الفائدة بمعدل الخصم الصادر من بنك الكويت المركزي زائداً 100 نقطة أساسية (2019: معدل البنك المركزي زائداً 100 نقطة أساسية).

- تسهيل غير مسحوب بمبلغ 729,098 دينار كويتي غير مكفول بضمان، ويمكن سحبه للوفاء بمتطلبات التمويل على المدى القصير. يُستحق هذا التسهيل خلال فترة سنة ويتم تجديدها استناداً إلى اتفاقية جديدة وفقاً لخيار المجموعة. يُستحق سداد الفائدة بمعدل الخصم الصادر عن بنك الكويت المركزي زائداً 100 نقطة أساسية (2019: معدل بنك الكويت المركزي زائداً 100 نقطة أساسية).

## 12.1 إدارة المخاطر (تمة)

### 12.1.2 مخاطر السيولة (تمة)

تتوقع المجموعة حدوث تأثير سلبي جوهري على السيولة بسبب تفشي فيروس كوفيد-19. اتخذت الإدارة عدة خطوات للحفاظ على التدفقات النقدية من خلال اتخاذ تدابير توعوية لتوفير التكاليف وخفض المصروفات الرأسمالية التقديرية. علاوة على ذلك، تهدف المجموعة إلى الحفاظ على مستوى النقد والودائع قصيرة الأجل والاستثمارات الأخرى عالية التسويق عند مبلغ تتجاوز قيمته التدفقات النقدية المتوقعة للمطلوبات المالية.

### 12.2 استخدام التقديرات والافتراضات

تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. نتج عن تفشي فيروس كوفيد-19 حالة من عدم التيقن بشأن توقعات الإيرادات وتوافر المصادر والقوى العاملة والتصنيفات الائتمانية وما إلى ذلك، ولكن نتج عنه أيضاً حدوث تقلبات في أسعار الأسهم وأسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية. قد تخضع التقديرات التي تستند إلى مثل هذه القياسات للتغيير بسبب حدوث التغيرات في السوق على المدى القريب أو الظروف الناشئة خارج نطاق سيطرة المجموعة.

فيما يلي المعلومات حول الافتراضات الرئيسية وحالات عدم التأكيد من التقديرات في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة التي ترتبط بمخاطر جوهريه تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات:

#### ممتلكات ومباني وآلات ومواد موجودات حق الاستخدام واستثمار في شركة زميلة والشهرة والمخزون (الموجودات غير المالية)

كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، أخذت المجموعة في اعتبارها التأثير المحتمل للتقلبات الاقتصادية الحالية في تحديد المبالغ المسجلة للموجودات غير المالية للمجموعة ويتهم تطوير المدخلات غير الملحوظة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة حول الافتراضات التي يتخذها المشاركون في السوق عند تسعير هذه الموجودات في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. ومع ذلك، لا تزال الأسواق متقلبة كما لا تزال المبالغ المسجلة حساسة للتقلبات في السوق.

تقر المجموعة بأن بعض المناطق الجغرافية والقطاعات التي توجد فيها هذه الموجودات قد تأثرت سلباً، ومع استيضاخ الوضع سوف تستمر المجموعة في مراقبتها لتوقعات السوق واستخدام الافتراضات ذات الصلة في عكس قيم هذه الموجودات غير المالية فور وعند حدوثها.

#### المدينون التجاريين وموجودات العقود (الموجودات المالية)

تستخدم المجموعة النموذج البسيط لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين من خلال إنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها السابقة بخسائر الائتمان، والمعدلة مقابل عوامل مستقبلية خاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. ومع ذلك، فإن التصنيف المطبق في الفترات السابقة قد لا يكون مناسباً وقد يحتاج إلى المراجعة ليعكس الطرق المختلفة التي يؤثر بها تفشي فيروس كوفيد-19 على أنواع مختلفة من العملاء (أي من خلال تمديد شروط سداد المدينين التجاريين).

سوف تستمر المجموعة في تقييم حالات التعرض الجوهري بشكل فردي مع توفر بيانات أكثر تأكيداً وبالتالي ستحدد مدى الحاجة إلى إجراء أي تعديل على خسائر الائتمان المتوقعة في فترات المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة اللاحقة.

### 12.3 الأحداث اللاحقة

إن تأثيرات كوفيد-19 ما زالت متدايرة ولا يمكن معرفة النتائج النهائية لهذا الحدث، وبالتالي لا يمكن تحديد التأثير الكلي على المجموعة بالنسبة للأحداث والظروف التي نشأت بعد تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بشكل معقول في تاريخ التصريح بهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. سيتم إدراج تأثير كوفيد-19 على المجموعة فور وعند معرفته عند تحديد تقديرات وافتراضات المجموعة التي تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المسجلة.

### توزيعات مسددة ومقترحة

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم خلال اجتماعه المنعقد بتاريخ 14 أبريل 2020 بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 50% (2018: 50 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 5,045,040 دينار كويتي) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (2018: 50 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 5,045,040 دينار كويتي).

توزيعات مسددة ومقرحة (تتمة)

13

تخضع توزيعات الأرباح المقرحة على الأسماء العادية للموافقة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية ولا يتم الاعتراف بها كالالتزام كما في 31 مارس 2020. تمت الموافقة على توزيعات الأرباح المقرحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بتاريخ 23 يونيو 2020.

ُدررت توزيعات الأرباح المستحقة كما في 31 مارس 2020 بمبلغ 4,355 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 100,029 دينار كويتي و 31 مارس 2019: 4,194 دينار كويتي) وتم تسجيلها ضمن "دائنون ومصروفات مستحقة" في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع/بيان المركز المالي المجمع.

EY هي شركة رائدة عالمياً في مجال التدقيق المالي والاستشارات الضريبية والمعاملات التجارية والخدمات الاستشارية. وتساعد الخدمات التي نقدمها لعملائنا في شتى المجالات على زيادة الثقة في أسواق المال والمساهمة في بناء الاقتصادات حول العالم. ويمتاز موظفونا حول العالم بأنهم متضامون من خلال قيمنا المشتركة والتزامنا الثابت بالجودة وأن نحدث التغيير للأفضل من خلال مساعدة موظفينا وعملائنا والمجتمع لتحقيق النمو المستدام والابتكار والتميز. ونحن نسعى جاهدين لبناء عالم أفضل للعمل في المجالات التي تتصل بعملينا ومعرفتنا وخبراتنا.

تشير EY إلى المنظمة العالمية أو إلى أحدى الشركات الأعضاء في إرنست و يونغ العالمية المحدودة، حيث تعتبر كل شركة في المنظمة كياناً "قائناً" مستقلاً. وكونها شركة بريطانية محدودة بالتضامن، لا تقدم إرنست و يونغ العالمية المحدودة أية خدمات للعملاء.

بدأت EY العمل في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا عام 1923. وعلى مدى أكثر من 90 عاماً، واصلت الشركة النمو حتى وصل عدد موظفينا إلى أكثر من 6000 موظف في 20 مكتب و 15 دولة تجمعهم قيم مشتركة والتزام راسخ بأعلى معايير الجودة. ونحن مستمرون في تطوير قادة أعمال بارزين لتقديم خدمات استثنائية لعملائنا والمساهمة في دعم المجتمعات التي نعمل بها. إننا فخورون بما حققناه على أمتار الأعوام التسعين الماضية، لذا من جيد على مكانة EY الرائدة باعتبارها أكبر مؤسسة الخدمات المتخصصة والأكثر رسوحاً في المنطقة.

© إرنست و يونغ العالمية المحدودة. 2017

جميع الحقوق محفوظة.

تحتوي هذه النشرة على معلومات مختصرة وموجزة، ولذلك فإن الهدف منها هو التوجيه العام فقط. ولا يقصد من ورائها أن تكون بدليلاً لبحث مفصل أو لممارسة حكم مهني. ولا تتحمل شركة EYGM المحدودة ولا أية شركة أخرى تابعة لمؤسسة إرنست و يونغ العالمية أية مسؤولية عن أية خسارة ناجمة عن تصرف أي شخص أو امتناعه عن التصرف نتيجة لأية مادة واردة في هذه النشرة. يجب الرجوع إلى الاستشاري المختص في أية مسألة محددة.

[ey.com/mena](http://ey.com/mena)