

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

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

**30 SEPTEMBER 2020**



Building a better  
working world

Ernst & Young  
Al Aiban, Al Osaimi & Partners  
P.O. Box 74  
18-20th Floor, Baitak Tower  
Ahmed Al Jaber Street  
Safat Square 13001, Kuwait

Tel: +965 2295 5000  
Fax: +965 2245 6419  
kuwait@kw.ey.com  
ey.com/mena

## 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 30 September 2020, and the related interim condensed consolidated statement of profit or loss and interim condensed consolidated statement of comprehensive income for the three-months and nine-month periods then ended and the related interim condensed consolidated statement of changes in equity and interim condensed consolidated statement of cash flows for the nine-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 nine-month period ended 30 September 2020 that might have had a material effect on the business of the Parent Company or on its financial position.

We further report that, during the course of our review, we have not become aware of any material violations of the provisions of Law No. 7 of 2010 concerning the Capital Markets Authority and its related regulations during the nine-month period ended 30 September 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 30 September 2020

Notes	<i>Three months ended 30 September</i>		<i>Nine months ended 30 September</i>		
	<i>2020 KD</i>	<i>2019 KD</i>	<i>2020 KD</i>	<i>2019 KD</i>	
Revenue from contracts with customers	<b>3</b>	<b>6,513,763</b>	7,143,895	<b>19,579,490</b>	20,886,226
Cost of sales and services rendered		<b>(4,533,521)</b>	(5,009,438)	<b>(14,035,151)</b>	(14,223,393)
<b>GROSS PROFIT</b>		<b>1,980,242</b>	2,134,457	<b>5,544,339</b>	6,662,833
Other income		<b>88,706</b>	34,177	<b>151,715</b>	216,665
General and administrative expenses		<b>(766,851)</b>	(680,730)	<b>(2,165,454)</b>	(2,048,796)
Other expenses		<b>(69,717)</b>	(73,529)	<b>(401,890)</b>	(349,268)
Allowance for expected credit losses of trade receivables		<b>(3,404)</b>	-	<b>(126,108)</b>	-
Net foreign exchange differences		<b>41,317</b>	24,397	<b>87,651</b>	44,994
<b>OPERATING PROFIT</b>		<b>1,270,293</b>	1,438,772	<b>3,090,253</b>	4,526,428
Share of results of an associate	<b>4</b>	<b>(135,560)</b>	150,408	<b>(210,507)</b>	205,327
Changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss		<b>(4,570)</b>	(67,928)	<b>(260,842)</b>	332,284
Dividend income		-	-	<b>36,466</b>	53,600
Finance costs		<b>(46,736)</b>	(12,546)	<b>(104,565)</b>	(50,094)
<b>PROFIT BEFORE TAX</b>		<b>1,083,427</b>	1,508,706	<b>2,550,805</b>	5,067,545
Contribution to Kuwait Foundation for Advancement of Sciences ("KFAS")		<b>(12,191)</b>	(13,583)	<b>(27,613)</b>	(48,622)
National Labour Support Tax ("NLST")		<b>(24,945)</b>	(37,077)	<b>(64,417)</b>	(126,733)
Zakat		<b>(11,334)</b>	(13,288)	<b>(27,872)</b>	(48,640)
Directors' remuneration		<b>(16,500)</b>	(16,720)	<b>(49,500)</b>	(53,410)
<b>PROFIT FOR THE PERIOD</b>		<b>1,018,457</b>	1,428,038	<b>2,381,403</b>	4,790,140
<b>BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE (EPS)</b>	<b>5</b>	<b>10.09 fils</b>	14.15 fils	<b>23.60 fils</b>	47.47 fils

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 30 September 2020

Note	<i>Three months ended 30 September</i>		<i>Nine months ended 30 September</i>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>KD</b>	<b>KD</b>	<b>KD</b>	<b>KD</b>
<b>PROFIT FOR THE PERIOD</b>	<b>1,018,457</b>	1,428,038	<b>2,381,403</b>	4,790,140
<b>Other comprehensive (loss) income</b>				
<i>Other comprehensive (loss) income that may be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</i>				
Exchange differences on translation of foreign operations	(15,065)	79	21,842	(993)
<b>Net other comprehensive (loss) income that may be reclassified to profit or loss in subsequent periods</b>	<b>(15,065)</b>	79	<b>21,842</b>	(993)
<i>Other comprehensive income (loss) that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</i>				
Share of other comprehensive income (loss) of an associate	4	53,711	12,180	(13,428)
				18,269
<b>Net other comprehensive income (loss) that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods</b>	<b>53,711</b>	12,180	<b>(13,428)</b>	18,269
<b>Other comprehensive income for the period</b>	<b>38,646</b>	12,259	<b>8,414</b>	17,276
<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD</b>	<b>1,057,103</b>	1,440,297	<b>2,389,817</b>	4,807,416

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 30 September 2020

	Notes	30 September 2020	(Audited) 31 December 2019	30 September 2019	
		KD	KD	KD	
<b>ASSETS</b>					
<b>Non-current assets</b>					
Property, plant and equipment		16,317,971	17,514,175	17,076,856	
Right-of-use assets		539,934	557,615	588,732	
Investment in an associate	4	6,066,885	6,290,820	7,204,753	
Intangible assets				265,500	
Goodwill		4,937,402	4,937,402	4,937,402	
		<u>27,862,192</u>	<u>29,300,012</u>	<u>30,073,243</u>	
<b>Current assets</b>					
Financial assets at fair value through profit or loss		998,952	1,259,794	1,371,945	
Inventories		3,957,282	2,749,461	2,973,617	
Trade receivables and contract assets		8,272,409	7,297,529	6,485,314	
Prepayments and other receivables		1,616,215	1,384,157	2,103,740	
Cash and bank balances	6	1,491,881	472,382	1,783,961	
		<u>16,336,739</u>	<u>13,163,323</u>	<u>14,718,577</u>	
<b>TOTAL ASSETS</b>		<u>44,198,931</u>	<u>42,463,335</u>	<u>44,791,820</u>	
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>					
<b>Equity</b>					
Share capital	7	10,090,080	10,090,080	10,090,080	
Statutory reserve		5,186,422	5,186,422	5,186,422	
Voluntary reserve		5,148,415	5,148,415	5,148,415	
Effect of changes in other comprehensive income of an associate		(2,608,562)	(2,595,134)	(2,617,982)	
Foreign currency translation reserve		567,487	545,645	549,142	
Retained earnings		9,948,102	12,611,739	12,560,273	
<b>Total equity</b>		<u>28,331,944</u>	<u>30,987,167</u>	<u>30,916,350</u>	
<b>Non-current liabilities</b>					
Loans and borrowings		-	1,200,000	-	
Employees' end of service benefits		2,309,413	2,283,543	2,294,803	
Lease liabilities		341,992	411,343	443,686	
		<u>2,651,405</u>	<u>3,894,886</u>	<u>2,738,489</u>	
<b>Current liabilities</b>					
Accounts payable and accruals		6,158,194	5,891,465	10,594,509	
Lease liabilities		231,774	155,911	151,511	
Bank overdrafts	6	6,825,614	1,233,906	390,961	
Loans and borrowings		-	300,000	-	
		<u>13,215,582</u>	<u>7,581,282</u>	<u>11,136,981</u>	
<b>Total liabilities</b>		<u>15,866,987</u>	<u>11,476,168</u>	<u>13,875,470</u>	
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<u>44,198,931</u>	<u>42,463,335</u>	<u>44,791,820</u>	



Mohammad Ahmad Husain  
Chairman

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 CHANGES IN EQUITY (UNAUDITED)**

For the period ended 30 September 2020

	<i>Share capital KD</i>	<i>Statutory reserve KD</i>	<i>Voluntary reserve KD</i>	<i>Effect of changes in other comprehensive income of an associate KD</i>	<i>Foreign currency translation reserve KD</i>	<i>Retained earnings KD</i>	<i>Total KD</i>
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	-	-	-	-	-	2,381,403	2,381,403
Other comprehensive (loss) income for the period	-	-	-	(13,428)	21,842	-	8,414
Total comprehensive (loss) income for the period	-	-	-	(13,428)	21,842	2,381,403	2,389,817
Cash dividends (Note 13)	-	-	-	-	-	(5,045,040)	(5,045,040)
<b>At 30 September 2020</b>	<b>10,090,080</b>	<b>5,186,422</b>	<b>5,148,415</b>	<b>(2,608,562)</b>	<b>567,487</b>	<b>9,948,102</b>	<b>28,331,944</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	-	-	-	-	-	4,790,140	4,790,140
Other comprehensive income (loss) for the period	-	-	-	18,269	(993)	-	17,276
Total comprehensive income (loss) for the period	-	-	-	18,269	(993)	4,790,140	4,807,416
Cash dividends (Note 13)	-	-	-	-	-	(5,045,040)	(5,045,040)
<b>At 30 September 2019</b>	<b>10,090,080</b>	<b>5,186,422</b>	<b>5,148,415</b>	<b>(2,617,982)</b>	<b>549,142</b>	<b>12,560,273</b>	<b>30,916,350</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 30 September 2020

	Notes	Nine months ended 30 September	
		2020 KD	2019 KD
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>			
Profit before tax		<b>2,550,805</b>	5,067,545
<i>Adjustments to reconcile profit before tax to net cash flows:</i>			
Depreciation of property, plant, and equipment		<b>2,428,360</b>	2,434,820
Depreciation on right-of-use assets		<b>201,412</b>	155,415
Amortisation of an intangible asset		-	53,400
Gain on sale of property, plant and equipment		(8,400)	-
Allowance for expected credit losses of trade receivables	12	<b>126,108</b>	-
Share of results of an associate	4	<b>210,507</b>	(205,327)
Changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss		<b>260,842</b>	(332,284)
Dividend income		(36,466)	(53,600)
Government grants (included under other income)		(35,852)	-
Provision for employees' end of service benefits		<b>188,493</b>	248,664
Interest on debts and borrowings		<b>88,634</b>	37,434
Interest on lease liabilities		<b>15,931</b>	12,660
		<b>5,990,374</b>	7,418,727
<i>Working capital adjustments:</i>			
Inventories		(1,207,821)	(327,701)
Trade receivables and contract assets		(1,100,988)	1,148,076
Prepayments and other receivables		(232,058)	(102,755)
Accounts payable and accruals		<b>97,327</b>	(137,448)
Cash flows from operations		<b>3,546,834</b>	7,998,899
Receipt of government grants		<b>35,852</b>	-
Taxes paid		-	(165,484)
Employees' end of service benefits paid		(162,623)	(246,867)
<b>Net cash flows from operating activities</b>		<b>3,420,063</b>	7,586,548
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>			
Purchase of property, plant and equipment		(1,203,380)	(4,666,231)
Dividend income received		<b>36,466</b>	53,600
Proceeds from disposal of property, plant and equipment		<b>8,400</b>	-
<b>Net cash flows used in investing activities</b>		<b>(1,158,514)</b>	(4,612,631)
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>			
Repayment of loans and borrowings		(1,500,000)	(1,000,000)
Finance costs paid		(88,634)	(37,434)
Payment of lease liabilities		(193,150)	(161,610)
Dividends paid		(5,045,040)	-
<b>Net cash flows used in financing activities</b>		<b>(6,826,824)</b>	(1,199,044)
<b>NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>			
Cash and cash equivalents at 1 January		(4,565,275)	1,774,873
Net foreign exchange differences		(761,524)	(380,886)
		(6,934)	(987)
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 30 SEPTEMBER</b>	6	<b>(5,333,733)</b>	1,393,000
<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>183,731</b>	-
Additions to right-of-use assets		(183,731)	-
		-	-

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 30 September 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 nine months ended 30 September 2020 was authorised for issue in accordance with a resolution of the Parent Company’s Board of Directors on 11 November 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 Kuwaiti Shareholding Company incorporated and domiciled in Kuwait, 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 nine months ended 30 September 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 and methods of computation applied 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 30 September 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.

##### **Amendments to IFRS 16 *Covid-19 Related Rent Concessions***

On 28 May 2020, the IASB issued Covid-19-Related Rent Concessions - amendment to IFRS 16 Leases. The amendments provide relief to lessees from applying IFRS 16 guidance on lease modification accounting for rent concessions arising as a direct consequence of the Covid-19 pandemic. As a practical expedient, a lessee may elect not to assess whether a Covid-19 related rent concession from a lessor is a lease modification. A lessee that makes this election accounts for any change in lease payments resulting from the Covid-19 related rent concession the same way it would account for the change under IFRS 16, if the change were not a lease modification.

The amendment applies to annual reporting periods beginning on or after 1 June 2020. Earlier application is permitted. This amendment had no material 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 30 September 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)

##### **Government grants**

Government grants are recognised where there is reasonable assurance that the grant will be received and all attached conditions will be complied with. When the grant relates to an expense item, it is recognised as income on a systematic basis over the periods that the related costs, for which it is intended to compensate, are expensed. When the grant relates to an asset, it is recognised as income in equal amounts over the expected useful life of the related asset.

When the Group receives grants of non-monetary assets, the asset and the grant are recorded at nominal amounts and released to profit or loss over the expected useful life of the asset, based on the pattern of consumption of the benefits of the underlying asset by equal annual instalments.

### 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:

	Three months ended 30 September		Nine months ended 30 September	
	2020 KD	2019 KD	2020 KD	2019 KD
<b>Types of goods or services</b>				
Sale of Chlor Alkai	3,516,335	4,196,839	10,782,556	13,204,119
Sales of industrial materials	2,594,733	2,754,674	7,856,113	7,171,393
Blending of chemicals services	148,848	171,062	419,056	484,377
Construction of chlorine dioxide plant for groundwater reservoirs	244,234	-	449,024	-
Logistic services	9,613	21,320	72,741	26,337
<b>Total revenue from contracts with customers</b>	<b>6,513,763</b>	<b>7,143,895</b>	<b>19,579,490</b>	<b>20,886,226</b>
<b>Geographical markets</b>				
Kuwait and GCC	6,345,911	6,218,719	18,601,818	18,101,074
Europe and North Africa	157,353	908,616	892,919	2,694,144
Asia	10,499	16,560	84,753	91,008
<b>Total revenue from contracts with customers</b>	<b>6,513,763</b>	<b>7,143,895</b>	<b>19,579,490</b>	<b>20,886,226</b>
<b>Timing of revenue recognition</b>				
Goods and services transferred at a point in time	6,111,068	6,951,513	18,638,669	20,375,512
Goods and services transferred over time	402,695	192,382	940,821	510,714
<b>Total revenue from contracts with customers</b>	<b>6,513,763</b>	<b>7,143,895</b>	<b>19,579,490</b>	<b>20,886,226</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 30 September 2020

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

#### 3.2 Contract balances

	(Audited)		
	<i>30 September 2020</i>	<i>31 December 2019</i>	<i>30 September 2019</i>
	<i>KD</i>	<i>KD</i>	<i>KD</i>
Trade receivables	<b>8,272,409</b>	6,708,669	6,485,314
Contract assets	-	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 126,108 (30 September 2019: KD Nil) was recognised as provision for expected credit losses on trade receivables.

### 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 9.24% and cash flows beyond the five-year budget period are extrapolated using a 1.47% 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 30 September 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.

# 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 30 September 2020

### 4 INVESTMENT IN AN ASSOCIATE (continued)

#### Reconciliation to carrying amount

	30 September 2020 KD	31 December 2019 KD	30 September 2019 KD
At the beginning of the period/ year	<b>6,290,820</b>	6,981,157	6,981,157
Share of results	(210,507)	105,724	205,327
Share of other comprehensive (loss) income	(13,428)	41,117	18,269
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>6,066,885</b>	<b>6,290,820</b>	<b>7,204,753</b>

### 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.

	Three months ended 30 September		Nine months ended 30 September	
	2020	2019	2020	2019
Profit for the period (KD)	<b>1,018,457</b>	1,428,038	<b>2,381,403</b>	4,790,140
Weighted average number of shares outstanding during the period (shares)	<b>100,900,800</b>	100,900,800	<b>100,900,800</b>	100,900,800
Basic and diluted earnings per share ( fils)	<b>10.09</b>	14.15	<b>23.60</b>	47.47

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:

	30 September 2020 KD	31 December 2019 KD	30 September 2019 KD
Cash on hand	38,751	22,079	12,494
Cash at banks	<b>1,453,130</b>	450,303	1,771,467
<b>Total cash and bank balances</b>	<b>1,491,881</b>	472,382	1,783,961
Bank overdrafts	(6,825,614)	(1,233,906)	(390,961)
<b>Total cash and cash equivalents</b>	<b>(5,333,733)</b>	<b>(761,524)</b>	<b>1,393,000</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 30 September 2020

### 6 CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

The Group has bank overdraft facilities up to KD 9,250,000 (31 December 2019: KD 2,250,000 and 30 September 2019: KD 2,250,000) with interest thereon at a rate of 1% (31 December 2019: KD 1% and 30 September 2019: 1%) per annum over the Central Bank of Kuwait discount rate.

### 7 SHARE CAPITAL

	<i>Number of shares</i>			<i>Authorised, issued and fully paid</i>		
	<i>(Audited)</i>			<i>(Audited)</i>		
	<i>30</i> <i>September</i> <i>2020</i>	<i>31</i> <i>December</i> <i>2019</i>	<i>30</i> <i>September</i> <i>2019</i>	<i>30</i> <i>September</i> <i>2020</i>	<i>31</i> <i>December</i> <i>2019</i>	<i>30</i> <i>September</i> <i>2019</i>
Shares of 100 fils each (paid in cash)	<b>100,900,800</b>	<u>100,900,800</u>	<u>100,900,800</u>	<b>10,090,080</b>	<u>10,090,080</u>	<u>10,090,080</u>

### 8 COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

#### Capital commitments

The Group has commitments in respect of future capital expenditure amounting to KD 90,777 (31 December 2019: KD 414,324 and 30 September 2019: KD 435,860) relating to ongoing projects under construction.

#### Contingent liabilities

At 30 September 2020, the Group's bankers provided guarantees and other credits enhancements amounting to KD 5,812,555 (31 December 2019: KD 5,413,297 and 30 September 2019: KD 5,729,057) for the performance of certain contracts. No material liabilities are expected to 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.

	<i>Transaction values for the period ended</i>			
	<i>Three months ended</i>		<i>Nine months ended</i>	
	<i>30 September</i>	<i>2020</i> <i>KD</i>	<i>30 September</i>	<i>2020</i> <i>KD</i>
Salaries and other short-term benefits		<b>72,858</b>	63,147	<b>237,917</b>
Employees end of service benefits		<b>7,228</b>	6,712	<b>23,509</b>
Executive committee fees		<b>15,000</b>	15,000	<b>45,000</b>
		<b>95,086</b>	84,859	<b>306,426</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 30 September 2020

### 9 RELATED PARTY DISCLOSURES (continued)

#### Transactions with key management personnel (continued)

	Balance outstanding as at		
	(Audited)		
	30 September 2020 KD	31 December 2019 KD	30 September 2019 KD
Salaries and other short-term benefits	35,294	20,431	14,513
Employees end of service benefits	148,462	233,403	226,251
Executive committee fees	-	-	-
	<b>183,756</b>	<b>253,834</b>	<b>240,764</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.

#### a) Segment revenue and results

The following tables present revenue and profit information of the Group's operating segments for the nine months ended 30 September 2020 and 2019, respectively:

	Nine months ended		Nine months ended	
	30 September		30 September	
	2020 KD	2019 KD	2020 KD	2019 KD
<i>Revenue</i>				
Chlor Alkali	10,927,252	13,959,852	4,704,716	6,584,346
Petrochemical products	899,173	870,180	66,543	4,332
Trading	8,119,393	6,785,591	2,010,693	1,723,002
Logistics and transport	1,422,515	1,688,306	3,805	13,122
Industrial projects	449,024	-	108,356	-
Investments	-	-	(434,883)	591,211
Adjustments and eliminations	(2,237,867)	(2,417,703)	(1,349,775)	(1,661,969)
Consolidated	<b>19,579,490</b>	<b>20,886,226</b>	<b>5,109,455</b>	<b>7,254,044</b>
<i>Results</i>				
Other income			151,715	216,665
Finance costs			(104,565)	(50,094)
Unallocated expenses			(2,775,202)	(2,630,475)
Profit for the period			<b>2,381,403</b>	<b>4,790,140</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 30 September 2020

### 10 SEGMENT INFORMATION (continued)

#### a) Segment revenue and results (continued)

	Nine months ended 30 September		Nine months ended 30 September	
	2020 KD	2019 KD	2020 KD	2019 KD
	Purchases of property, plant and equipment		Depreciation and amortisation	
Chlor Alkali	<b>1,151,425</b>	4,536,358	<b>2,196,575</b>	2,256,742
Petrochemical products	-	-	<b>2,618</b>	-
Trading	<b>29,186</b>	5,802	<b>33,965</b>	38,721
Logistics and transport	<b>22,769</b>	124,071	<b>195,202</b>	192,757
	<b>1,203,380</b>	<b>4,666,231</b>	<b>2,428,360</b>	<b>2,488,220</b>

#### b) Segment assets and liabilities

The following tables present assets and liabilities information for the Group's operating segments as at 30 September 2020, 31 December 2019 and 30 September 2019, respectively:

	(Audited)		
	30 September 2020 KD	31 December 2019 KD	30 September 2019 KD
	<b>Segment assets</b>		
Chlor Alkali	<b>31,581,961</b>	29,614,962	31,264,111
Petrochemical products	<b>485,770</b>	533,798	830,500
Trading	<b>3,977,866</b>	3,416,120	2,973,680
Logistics and transport	<b>917,266</b>	758,981	1,146,831
Industrial projects	<b>170,231</b>	588,860	-
Investments	<b>7,065,837</b>	7,550,614	8,576,698
<b>Total consolidated segment assets</b>	<b>44,198,931</b>	<b>42,463,335</b>	<b>44,791,820</b>
<b>Segment liabilities</b>			
Chlor Alkali	<b>13,381,108</b>	8,422,385	6,495,409
Petrochemical Products	<b>564,796</b>	932,842	696,510
Trading	<b>1,563,774</b>	1,734,655	1,321,963
Logistics and transport	<b>352,947</b>	286,257	312,355
Others	<b>4,362</b>	100,029	5,049,233
<b>Total consolidated segment liabilities</b>	<b>15,866,987</b>	<b>11,476,168</b>	<b>13,875,470</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:

	Nine months ended 30 September	
	2020 KD	2019 KD
	<b>Total consolidated segment revenue</b>	
Kuwait and GCC	<b>20,839,685</b>	20,518,777
Europe and North Africa	<b>892,919</b>	2,694,144
Asia	<b>84,753</b>	91,008
Adjustments and eliminations	<b>(2,237,867)</b>	(2,417,703)
<b>Total consolidated segment revenue</b>	<b>19,579,490</b>	<b>20,886,226</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 30 September 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 30 September 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 18% year-over-year.
- ▶ Operating profit of KD 1,270,293 for the quarter, down by 12% year-over-year.
- ▶ Fair value decreases in financial assets at fair value through profit or loss for the first nine months of 2020 by 21% 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 nine months of 2020 for an amount of KD 126,108 in total.
- ▶ Other income includes government grant received amounting to KD 35,852 towards salaries of national workforce.

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 30 September 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 30 September 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 30 September 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 will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will have sufficient liquidity to meet its liabilities when they are due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation.

The Group aims to maintain the level of its cash and cash equivalents and other highly marketable investment securities at an amount in excess of expected cash outflows on financial liabilities. In addition, the Group's liquidity management involves the following:

- ▶ 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.
- ▶ Monitoring liquidity ratios and net current assets against internal standards.
- ▶ Maintaining debt financing plans.

# 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 30 September 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 6,825,614 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 2,424,386 undrawn facility that is unsecured and can be drawn down to meet short-term financing needs. The facility has a one-year maturity and renewable at the discretion 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 Going concern

The Group has performed an assessment of whether it is a going concern in the light of current economic conditions and all available information about future risks and uncertainties. The projections have been prepared covering the Group's future performance, capital, and liquidity. The impact of COVID-19 may continue to evolve, but at the present time, the projections show that the Group has ample resources to continue in operational existence and its going concern position remains largely unaffected and unchanged from 31 December 2019. As a result, the interim condensed consolidated financial information has been appropriately prepared on a going concern basis.

# 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 30 September 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 dividend for the year ended 31 December 2019 were approved at the annual general meeting (AGM) on 23 June 2020 and subsequently distributed.

Dividends payable as at 30 September 2020 amounted to KD 4,362 (31 December 2019: KD 100,029 and 30 September 2019: KD 5,049,233) and recorded within “accounts payable and accruals” in the interim condensed consolidated statement of financial position/ consolidated statement of financial position.

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
(غير مدققة)

30 سبتمبر 2020

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

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلية المكتففة المجمعة المرفق لشركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2020 وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المرحللين المكتفين المتعاقدين به لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبيان التغيرات في حقوق الملكية والتغيرات التفصيلية المرحللين المكتفين المتعاقدين به لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة وعرضها وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 34/التقرير المالي المرحل. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعة وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مراقب الحسابات المستقل للمجموعة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكتففة 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 عليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكل 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 المكتففة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المالية، وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 34.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة متتفقة 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 لهما، خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات جوهرية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



بدر عادل العبدالجادر  
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ  
إرنست ووينغ  
العيان والعصيمي وشركاه

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

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)  
الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020

النوعية / المدة		النوعية / المدة		النوعية / المدة		النوعية / المدة	
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي
20,886,226 (14,223,393)	<b>19,579,490</b> <b>(14,035,151)</b>	7,143,895 (5,009,438)	<b>6,513,763</b> <b>(4,533,521)</b>	3		الإيرادات من العقود مع العملاء تكلفة مبيعات وخدمات مقدمة	
6,662,833	<b>5,544,339</b>	2,134,457	<b>1,980,242</b>			<b>مجمل الربح</b>	
216,665 (2,048,796) (349,268)	<b>151,715</b> <b>(2,165,454)</b> <b>(401,890)</b>	34,177 (680,730) (73,529)	<b>88,706</b> <b>(766,851)</b> <b>(69,717)</b>			إيرادات أخرى مصروفات عمومية وإدارية مصروفات أخرى مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينين تجاريين	
-	<b>(126,108)</b>	-	<b>(3,404)</b>			صافي فروق تحويل عملات أجنبية	
44,994	<b>87,651</b>	24,397	<b>41,317</b>				<b>ربح التشغيل</b>
4,526,428	<b>3,090,253</b>	1,438,772	<b>1,270,293</b>				
205,327	<b>(210,507)</b>	150,408	<b>(135,560)</b>	4		حصة في نتائج شركة زميلة التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية درجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
332,284	<b>(260,842)</b>	(67,928)	<b>(4,570)</b>				<b>إيرادات توزيعات أرباح</b>
53,600	<b>36,466</b>	-	-				<b>تكليف تمويل</b>
(50,094)	<b>(104,565)</b>	(12,546)	<b>(46,736)</b>				
5,067,545	<b>2,550,805</b>	1,508,706	<b>1,083,427</b>				<b>ربح قبل الضرائب</b>
(48,622) (126,733) (48,640) (53,410)	<b>(27,613)</b> <b>(64,417)</b> <b>(27,872)</b> <b>(49,500)</b>	(13,583) (37,077) (13,288) (16,720)	<b>(12,191)</b> <b>(24,945)</b> <b>(11,334)</b> <b>(16,500)</b>			حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ضريبة دعم العمالة الوطنية زكاة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	
4,790,140	<b>2,381,403</b>	1,428,038	<b>1,018,457</b>				<b>ربح الفترة</b>
فلس 47.47	<b>فلس 23.60</b>	فلس 14.15	<b>فلس 10.09</b>	5			<b>ربحية السهم الأساسية والمختفة</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)

لل فترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح	ربح الفترة
2019	2020	2019	2020		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
4,790,140	<b>2,381,403</b>	1,428,038	<b>1,018,457</b>		
(993)	<b>21,842</b>	79	<b>(15,065)</b>		
(993)	<b>21,842</b>	79	<b>(15,065)</b>		
18,269	<b>(13,428)</b>	12,180	<b>53,711</b>	4	
18,269	<b>(13,428)</b>	12,180	<b>53,711</b>		
17,276	<b>8,414</b>	12,259	<b>38,646</b>		
4,807,416	<b>2,389,817</b>	1,440,297	<b>1,057,103</b>		
					إيرادات شاملة أخرى لفترة
					أجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

(خسائر) إيرادات شاملة أخرى  
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى  
الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:  
فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات  
أجنبية

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

إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لن يتم إعادة  
تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:  
حصة في الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى  
لشركة زميلة

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

إيرادات شاملة أخرى للفترة

أجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

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

بيان المركز المالي المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)  
كما في 30 سبتمبر 2020

30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020	إيضاحات	(مدقة)
دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي		
17,076,856	17,514,175	<b>16,317,971</b>		الموجودات
588,732	557,615	<b>539,934</b>		موجودات غير متداولة
7,204,753	6,290,820	<b>6,066,885</b>	4	ممتلكات و منشآت ومعدات
265,500	-	-		موجودات حق الاستخدام
4,937,402	4,937,402	<b>4,937,402</b>		استثمار في شركة زميلة
<b>30,073,243</b>	<b>29,300,012</b>	<b>27,862,192</b>		موجودات غير ملموسة
				الشهرة
				موجودات متداولة
1,371,945	1,259,794	<b>998,952</b>		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,973,617	2,749,461	<b>3,957,282</b>		مخزون
6,485,314	7,297,529	<b>8,272,409</b>		مدينون تجاريون وموجودات عقود
2,103,740	1,384,157	<b>1,616,215</b>		مدفوعات مقدماً ومدينون آخرون
1,783,961	472,382	<b>1,491,881</b>	6	نقد وأرصدة لدى البنوك
<b>14,718,577</b>	<b>13,163,323</b>	<b>16,336,739</b>		
<b>44,791,820</b>	<b>42,463,335</b>	<b>44,198,931</b>		اجمالي الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
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
(2,617,982)	(2,595,134)	<b>(2,608,562)</b>		تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة
549,142	545,645	<b>567,487</b>		احتياطي تحويل عملات أجنبية
12,560,273	12,611,739	<b>9,948,102</b>		أرباح مرحلة
<b>30,916,350</b>	<b>30,987,167</b>	<b>28,331,944</b>		اجمالي حقوق الملكية
				مطلوبات غير متداولة
-	1,200,000	-		قروض وسلف
2,294,803	2,283,543	<b>2,309,413</b>		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
443,686	411,343	<b>341,992</b>		مطلوبات التأجير
<b>2,738,489</b>	<b>3,894,886</b>	<b>2,651,405</b>		
				مطلوبات متداولة
10,594,509	5,891,465	<b>6,158,194</b>		دائنون ومصروفات مستحقة
151,511	155,911	<b>231,774</b>		مطلوبات التأجير
390,961	1,233,906	<b>6,825,614</b>	6	حسابات مكتشوفة لدى البنوك
-	300,000	-		قرض وسلف
<b>11,136,981</b>	<b>7,581,282</b>	<b>13,215,582</b>		
<b>13,875,470</b>	<b>11,476,168</b>	<b>15,866,987</b>		اجمالي المطلوبات
<b>44,791,820</b>	<b>42,463,335</b>	<b>44,198,931</b>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

محمد أحمد حسين  
رئيس مجلس الإدارة

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

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

للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020

المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي تحويل	تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة	رأس المال	كما في 1 يناير 2020	
دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	الآخر لشركة زميلة	دinar كويتي	ربح الفترة	
30,987,167	12,611,739	545,645	(2,595,134)	5,148,415	5,186,422	10,090,080
2,381,403	2,381,403	-	-	-	-	
8,414	-	21,842	(13,428)	-	-	
2,389,817	2,381,403	21,842	(13,428)	-	-	
(5,045,040)	(5,045,040)	-	-	-	-	
<b>28,331,944</b>	<b>9,948,102</b>	<b>567,487</b>	<b>(2,608,562)</b>	<b>5,148,415</b>	<b>5,186,422</b>	<b>10,090,080</b>
						<b>في 30 سبتمبر 2020</b>
31,153,974	12,815,173	550,135	(2,636,251)	5,148,415	5,186,422	10,090,080
4,790,140	4,790,140	-	-	-	-	
17,276	-	(993)	18,269	-	-	
4,807,416	4,790,140	(993)	18,269	-	-	
(5,045,040)	(5,045,040)	-	-	-	-	
<b>30,916,350</b>	<b>12,560,273</b>	<b>549,142</b>	<b>(2,617,982)</b>	<b>5,148,415</b>	<b>5,186,422</b>	<b>10,090,080</b>
						<b>في 30 سبتمبر 2019</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. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدفق)  
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020

		النوعية أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2019	2020		
دينار كويتي	دينار كويتي	البيان	
5,067,545	<b>2,550,805</b>		<b>أنشطة التشغيل</b>
155,415	<b>201,412</b>		الربح قبل الضرائب
53,400	-		تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب بباقي التدفقات النقدية:
-	(8,400)		استهلاك ممتلكات ومباني وآلات
-	<b>126,108</b>	12	إطفاء أصل غير ملموس
(205,327)	<b>210,507</b>	4	ربح من بيع ممتلكات ومباني وآلات
(332,284)	<b>260,842</b>		مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينين تجاريين
(53,600)	(36,466)		حصة في نتائج شركة زميلة
-	(35,852)		التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
248,664	<b>188,493</b>		إيرادات توزيعات أرباح
37,434	<b>88,634</b>		من حكومية (درجة ضمن إيرادات أخرى)
12,660	<b>15,931</b>		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
7,418,727	<b>5,990,374</b>		فائدة لديون وقروض
(327,701)	(1,207,821)		فائدة لمطلوبات التأجير
1,148,076	(1,100,988)		
(102,755)	(232,058)		
(137,448)	<b>97,327</b>		
7,998,899	<b>3,546,834</b>		التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
-	<b>35,852</b>		استلام منح حكومية
(165,484)	-		ضرائب مدفوعة
(246,867)	(162,623)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
7,586,548	<b>3,420,063</b>		<b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل</b>
(4,666,231)	(1,203,380)		<b>أنشطة الاستثمار</b>
53,600	<b>36,466</b>		شراء ممتلكات ومباني وآلات
-	<b>8,400</b>		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(4,612,631)	(1,158,514)		تحصيلات من بيع ممتلكات ومباني وآلات
(1,000,000)	(1,500,000)		<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار</b>
(37,434)	(88,634)		<b>أنشطة التمويل</b>
(161,610)	(193,150)		سداد قروض وسلف
-	(5,045,040)		تكليف تمويل مدفوعة
(1,199,044)	(6,826,824)		سداد مطلوبات التأجير
1,774,873	(4,565,275)		توزيعات أرباح مدفوعة
(380,886)	(761,524)		
(987)	(6,934)		
1,393,000	<b>(5,333,733)</b>	6	

## بنود غير نقدية مستبعة من بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع:

تعديل الانتقال على مطلوبات التأجير نتيجة تطبيق المعيار الدولي للقارير المالية 16	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
تعديل الانتقال على موجودات حق الاستخدام نتيجة تطبيق المعيار الدولي للقارير المالية 16	إضافات إلى مطلوبات التأجير
	إضافات إلى موجودات حق الاستخدام

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

## معلومات حول الشركة

1

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة لشركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للنوعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 11 نوفمبر 2020.

تم اعتماد البيانات المالية المجموعة للمجموعة للنوعة 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 للنوعة المنتهية بذلك التاريخ مدرجة في إيضاح 13.

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

فيما يلي الأنشطة الرئيسية للشركة الأم:

- استيراد وتخزين وتوزيع الإسمنت والمواد السائبة الأخرى، وإقامة وتشغيل وإدارة صوامع التخزين؛ وحيازة الحصص في الشركات الأخرى التي تزاول أنشطة مماثلة، بالإضافة إلى استثمار فوائض الأموال من خلال مدير المحفظة في حصص الاستثمار والشركات العقارية.
- إنتاج مواد الكلور والملح والبراميل المعدنية لاستيعاب المواد الغازية 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 حصص 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 تلتحقها بها.

## أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

2

### أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة للمجموعة للنوعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 34/التقرير المالي المرحلي ("معايير المحاسبة الدولي 34").

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات الالزامية في البيانات المالية المجموعة السنوية، ويجب الاطلاع عليها مقتربة بالبيانات المالية المجموعة السنوية للمجموعة للنوعة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

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

### المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من المجموعة

2.2

إن السياسات المحاسبية المطبقة وطرق الحساب المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية السنوية للمجموعة للنوعة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري 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 المجموعة 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 يتجمعان معاً لكي تتحقق قدرة الحصول على المخرجات. إضافة إلى ذلك، أوضح التعديل أن الأعمال قد تتحقق دون أن تشتمل على كافة المدخلات والإجراءات المطلوبة للوصول إلى المخرجات. إن هذه التعديلات لم يكن لها أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة 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 لأدوات المالية: الاعتراف والتقييم 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 وأو مبلغ التدفقات النقية المستندة إلى المعايير للبند المתוطر له أو أداة التحوط. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة حيث أنه ليس لديها أية علاقات تحوط لمعدل الفائدة.

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

تقدم هذه التعديلات تعريفاً جيداً للمعلومات الجوهرية الذي يبين أن "المعلومات تعتبر جوهرية في حالة إذا كان حفظها أو عدم صحة التعبير عنها أو إخفاؤها 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 موجودات والمطلوبات كما يوضح بعض المفاهيم الهامة.

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

**تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 امتيازات تأجير تتعلق بكورونا - 19**

في 28 مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية امتيازات تأجير تتعلق بكورونا - 19 - تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير. تقدم هذه التعديلات إعفاء المستأجرين من تطبيق الإرشاد الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بشأن حساب التعديل في عقد التأجير بسبب امتيازات التأجير الناتجة كتأثير مباشر لجائحة كوفيد-19. وكمبرر على، يجوز للمستأجر اختيار عدم تقييم ما إذا كانت امتيازات التأجير المتعلقة بكورونا - 19 من المؤجر تمثل تعديل في عقد التأجير. وبالتالي يقوم المستأجر الذي يأخذ هذا الاختيار بالمحاسبة عن أي تغيير في مدفوعات عقد التأجير نتيجة امتيازات التأجير المتعلقة بكورونا - 19 بنفس طريقة المحاسبة عن التغيير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، إذا لم يمثل ذلك التغيير تعديلاً في عقد التأجير.

يتم تطبيق التعديلات على فترات المعلومات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يونيو 2020. ويتم السماح بالتطبيق المبكر. لم يكن لهذا التعديل أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)	2
المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من المجموعة (تتمة)	2.2

#### منح حكومية

يتم الاعتراف بالمنح الحكومية عندما يوجد تأكيد معقول بأنه سيتم استلام المنحة وسيتم الالتزام بكافة الشروط المرفقة. عندما تتعلق المنحة ببند المصروفات، يتم تسجيلها كإيرادات على أساس منتظم على مدار الفترات التي يتم خلالها تحمل التكاليف ذات الصلة، التي تم تخصيص تلك المنحة لتمويلها، كمصروفات. وعندما تتعلق المنحة بأصل ما، يتم تسجيلها كإيرادات بمبالغ متساوية على مدار العمر الإنتاجي المتوقع للأصل ذي الصلة.

عندما تقوم المجموعة باستلام منح من موجودات غير نقدية، يتم تسجيل الأصل والمنحة بالقيم الاسمية ويتم الإفراج عنها للأرباح أو الخسائر على مدار العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، استناداً إلى نمط استهلاك مزايا الأصل ذي الصلة على أقساط سنوية متساوية.

#### 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 30 سبتمبر 2020		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019		أنواع البضاعة أو الخدمات
		ليجار كويتي	ليجار كويتي	ليجار كويتي	ليجار كويتي	
13,204,119	<b>10,782,556</b>	4,196,839	<b>3,516,335</b>	بيع الكلور الكلوي		
7,171,393	<b>7,856,113</b>	2,754,674	<b>2,594,733</b>	بيع مواد صناعية		
484,377	<b>419,056</b>	171,062	<b>148,848</b>	خدمات مزج المواد الكيميائية		
-	<b>449,024</b>	-	<b>244,234</b>	إنشاء مصنع لإنتاج ثاني أكسيد الكلور لخزانات المياه الجوفية		
26,337	<b>72,741</b>	21,320	<b>9,613</b>	خدمات لوجستية		
<b>20,886,226</b>	<b>19,579,490</b>	<b>7,143,895</b>	<b>6,513,763</b>	<b>اجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء</b>		
<b>الأسوق الجغرافية</b>						
18,101,074	<b>18,601,818</b>	6,218,719	<b>6,345,911</b>	الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي		
2,694,144	<b>892,919</b>	908,616	<b>157,353</b>	أوروبا وشمال أفريقيا		
91,008	<b>84,753</b>	16,560	<b>10,499</b>	آسيا		
<b>20,886,226</b>	<b>19,579,490</b>	<b>7,143,895</b>	<b>6,513,763</b>	<b>اجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء</b>		
<b>توفيق الاعتراف بالإيرادات</b>						
20,375,512	<b>18,638,669</b>	6,951,513	<b>6,111,068</b>	بضاعة وخدمات مقدمة في فترة زمنية معينة		
510,714	<b>940,821</b>	192,382	<b>402,695</b>	بضاعة وخدمات مقدمة على مدار الوقت		
<b>20,886,226</b>	<b>19,579,490</b>	<b>7,143,895</b>	<b>6,513,763</b>	<b>اجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء</b>		

## الإيرادات من العقود مع العملاء (تتمة)

3

## 3.2 أرصدة العقود

		(منطقة)		
	30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
6,485,314	6,708,669	<b>8,272,409</b>		مدينون تجاريين
<b>-</b>	<b>588,860</b>	<b>-</b>		موجودات العقود

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

خلال فترة المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة الحالية، تم تسجيل مبلغ 126,108 دينار كويتي (30 سبتمبر 2019: لا شيء) كمخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينين تجاريين.

## 4 استثمار في شركة زميلة

4

لدى المجموعة حصة ملكية بنسبة 37.99% في شركة الدرة للخدمات البترولية ش.م.ك. (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 مرددة في أي سوق للأوراق المالية وبالتالي، ليست هناك أسعار سوق معينة متوفرة لأسهمها.

يتم إجراء مراجعات لمؤشرات انخفاض القيمة وأي اختبارات انخفاض في قيمة الشركة الزميلة الناتجة عن ذلك في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة، بنفس الطريقة كما في تاريخ البيانات 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 التيقن المستمرة بشأن الوضع الاقتصادي، مما أدى إلى الانخفاض في الطلب على منتجات أو خدمات الشركة الزميلة والذي يشير إلى أن الشركة الزميلة قد تتخفيض قيمتها. وبالتالي، انتهت المجموعة إلى أنه يجب إجراء اختبار انخفاض القيمة لوحدة إنتاج النقد.

## 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 المتوقعة 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 الإداره (جزء من الموازنة). وهذه التدفقات النقدية تشمل فترة خمس سنوات بواسطة متوسط معدل نمو سنوي بنسبة 12% على مدار فترة التوقع استناداً إلى الأداء السالب وتوقعات الإداره حول التطورات بالسوق. يبلغ معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية نسبة 9.24% ويتم استقراء التدفقات النقدية لفترات التي تتجاوز فترة الموازنة المقدرة بخمس سنوات بواسطة معدل نمو طويل الأجل بنسبة 1.47%.

نتيجة لهذا التحليل، لم تحدد الإداره أي انخفاض في قيمة هذه الوحدة لإنتاج النقد لفترة المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة المنتهية في 30 سبتمبر 2020.

## الحساسية للتغيرات في الافتراضات

فيما يتعلق بتقييم القيمة أثناء الاستخدام، لم تحدث أي تغيرات جوهريه على الافتراضات الرئيسية المفصح عنها في البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. إن أي تغيير سلبي في الافتراضات الرئيسية يمكن أن يؤدي إلى تكبد خسائر إضافية للانخفاض في القيمة لثناك المسجلة سابقاً من قبل المجموعة في السنة السابقة.

# 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 30 سبتمبر 2020

## استثمار في شركة زميلة (تتمة)

4

المطابقة بالقيمة الدفترية:

	(منطقة) 30 سبتمبر 2019	(منطقة) 31 ديسمبر 2019	(منطقة) 30 سبتمبر 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
6,981,157	6,981,157	<b>6,290,820</b>		في بداية الفترة / السنة
205,327	105,724	(210,507)		الحصة في النتائج
18,269	41,117	(13,428)		الحصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى
-	55,377	-		تحويل احتياطي القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	(892,555)	-		خسائر انخفاض القيمة
<b>7,204,753</b>	<b>6,290,820</b>	<b>6,066,885</b>		في نهاية الفترة / السنة

## ربحية السهم الأساسية والمخففة

5

تحتسب مبالغ ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادلة القائمة خلال الفترة. وتحتسب ربحية السهم المخففة بقسمة ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادلة القائمة خلال الفترة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادلة التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادلة المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. نظراً لأنه ليس هناك أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متطابقة.

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	2019	2020	2019	2020	
4,790,140	<b>2,381,403</b>	1,428,038	<b>1,018,457</b>			ربح الفترة (دينار كويتي)
100,900,800	<b>100,900,800</b>	100,900,800	<b>100,900,800</b>			المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (أسهم)
47.47	<b>23.60</b>	14.15	<b>10.09</b>			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.

# 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 30 سبتمبر 2020

## النقد والنقد المعادل

6

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

(منطق)	30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020	
دinar كويتي		دinar كويتي	دinar كويتي	
12,494	22,079	<b>38,751</b>		نقد في الصندوق
1,771,467	450,303	<b>1,453,130</b>		نقد لدى البنوك
1,783,961	472,382	<b>1,491,881</b>		إجمالي النقد والأرصدة لدى البنوك
(390,961)	(1,233,906)	<b>(6,825,614)</b>		حسابات مكشوفة لدى البنوك
<b>1,393,000</b>	<b>(761,524)</b>	<b>(5,333,733)</b>		<b>إجمالي النقد والنقد المعادل</b>

لدى المجموعة تسهيلات حساب مكشوف لدى البنك بمبلغ 9,250,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 2,250,000 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2019: 2,250,000 دينار كويتي) تحمل فائدة بنسبة 1% (31 ديسمبر 2019: 1% و 30 سبتمبر 2019: 1%) سنويا فوق معدل الخصم الصادر من بنك الكويت المركزي.

## رأس المال

7

رأس المال المصرح وال مصدر والمدفوع بالكامل	عدد الأسهم				
(منطق)	(منطق)				
30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020	30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	2020
دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	
<b>10,090,080</b>	<b>10,090,080</b>	<b>10,090,080</b>	<b>100,900,800</b>	<b>100,900,800</b>	<b>100,900,800</b>

أسهم بقيمة 100 فلس  
للسهم (مدفوعة نقداً)

## الالتزامات ومطلوبات محتملة

8

### الالتزامات رأسمالية

يوجد لدى المجموعة التزامات تتعلق بمصروفات رأسمالية مستقبلية بمبلغ 90,777 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 414,324 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2019: 435,860 دينار كويتي) فيما يتعلق بمشروعات جارية قيد الإنسان.

### مطلوبات محتملة

في 30 سبتمبر 2020، قدمت الجهات المصرفية الخاصة بالمجموعة ضمانات وتعزيزات ائتمانية أخرى بمبلغ 5,812,555 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 5,413,297 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2019: 5,729,057 دينار كويتي) تتعلق بأداء بعض العقود ولا يتوقع أن ينشأ عنها أي مطلوبات جوهرية.

## إفصاحات 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 وتنمية ومراقبة أنشطة المجموعة. كانت القيمة الإجمالية للمعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

## إيضاحات الأطراف ذات علاقه (تتمة)

9

## المعاملات مع موظفي الإدارة العليا (تتمة)

قيمة المعاملات للفترة المنتهية في التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مكافأة للجان التنفيذية
2019	2020	2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
229,041	237,917	63,147	72,858	
22,922	23,509	6,712	7,228	
42,776	45,000	15,000	15,000	
<b>294,739</b>	<b>306,426</b>	<b>84,859</b>	<b>95,086</b>	

الرصيد القائم كما في (مدققة)		30 سبتمبر 31 ديسمبر 30		رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مكافأة للجان التنفيذية
2019	2020	2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
14,513	20,431	<b>35,294</b>		
226,251	233,403	<b>148,462</b>		
-	-	-		
<b>240,764</b>	<b>253,834</b>	<b>183,756</b>		

أوصى مجلس الإدارة خلال اجتماعه المنعقد بتاريخ 14 أبريل 2020 بصرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بـ 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 المواد الصناعية.
- ◀ **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.

## أ) إيرادات ونتائج القطاع

يعرض الجدول التالي معلومات حول إيرادات وأرباح قطاعات التشغيل لدى المجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 و 2019 على التوالي:

التسعة أشهر المنتهية في سبتمبر 30		التسعة أشهر المنتهية في سبتمبر 30		الكلور القلوي المنتجات البترو كيميائية التجارة الخدمات اللوجستية والنقل مشروعات صناعية استثمارات تعديلات واستبعادات مجمعة
2019	2020	2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
الناتج	الإيرادات	الناتج	الإيرادات	
6,584,346	<b>4,704,716</b>	13,959,852	<b>10,927,252</b>	
4,332	<b>66,543</b>	870,180	<b>899,173</b>	
1,723,002	<b>2,010,693</b>	6,785,591	<b>8,119,393</b>	
13,122	<b>3,805</b>	1,688,306	<b>1,422,515</b>	
-	<b>108,356</b>	-	<b>449,024</b>	
591,211	<b>(434,883)</b>	-	-	
(1,661,969)	<b>(1,349,775)</b>	(2,417,703)	<b>(2,237,867)</b>	
<b>7,254,044</b>	<b>5,109,455</b>	<b>20,886,226</b>	<b>19,579,490</b>	
216,665	<b>151,715</b>			إيرادات أخرى
(50,094)	<b>(104,565)</b>			تكليف تمويل
(2,630,475)	<b>(2,775,202)</b>			مصروفات غير موزعة
<b>4,790,140</b>	<b>2,381,403</b>			ربح الفترة

التسعة أشهر المنتهية في سبتمبر 30		التسعة أشهر المنتهية في سبتمبر 30		الكلور القلوي المنتجات البترو كيميائية التجارة الخدمات اللوجستية والنقل
2019	2020	2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
مشتريات		ممتلكات و منشآت ومعدات		
استهلاك وإطفاء		استهلاك و منشآت ومعدات		
2,256,742	<b>2,196,575</b>	4,536,358	<b>1,151,425</b>	
-	<b>2,618</b>	-	-	
38,721	<b>33,965</b>	5,802	<b>29,186</b>	
192,757	<b>195,202</b>	124,071	<b>22,769</b>	
<b>2,488,220</b>	<b>2,428,360</b>	<b>4,666,231</b>	<b>1,203,380</b>	

## معلومات القطاعات (تتمة)

10

## ب) موجودات ومطلوبات القطاعات

تعرض الجداول التالية معلومات حول موجودات ومطلوبات قطاعات التشغيل لدى المجموعة كما في 30 سبتمبر 2020 و31 ديسمبر 2019 و30 سبتمبر 2019 على التوالي:

30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020	موجودات القطاعات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
31,264,111	29,614,962	<b>31,581,961</b>	الكلور الكلوي
830,500	533,798	<b>485,770</b>	المنتجات البترو كيميائية
2,973,680	3,416,120	<b>3,977,866</b>	التجارة
1,146,831	758,981	<b>917,266</b>	الخدمات اللوجستية والنقل
-	588,860	<b>170,231</b>	مشروعات صناعية
8,576,698	7,550,614	<b>7,065,837</b>	استثمارات
<b>44,791,820</b>	<b>42,463,335</b>	<b>44,198,931</b>	<b>إجمالي موجودات القطاعات المجمعة</b>
<hr/>			
مطلوبات القطاعات	الكلور الكلوي	المنتجات البترو كيميائية	
6,495,409	8,422,385	<b>13,381,108</b>	
696,510	932,842	<b>564,796</b>	
1,321,963	1,734,655	<b>1,563,774</b>	
312,355	286,257	<b>352,947</b>	
5,049,233	100,029	<b>4,362</b>	أخرى
<b>13,875,470</b>	<b>11,476,168</b>	<b>15,866,987</b>	<b>إجمالي مطلوبات القطاعات المجمعة</b>

## ج) القطاعات الجغرافية

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

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	2019	2020	الإيرادات
دينار كويتي	دينار كويتي		
20,518,777	<b>20,839,685</b>		الكويت ودول مجلس التعاون
2,694,144	<b>892,919</b>		أوروبا وشمال إفريقيا
91,008	<b>84,753</b>		آسيا
(2,417,703)	<b>(2,237,867)</b>		تعديلات واستبعادات
<b>20,886,226</b>	<b>19,579,490</b>		<b>إجمالي إيرادات القطاعات المجمعة</b>

## القيمة العادلة للأدوات المالية

11

إن القيمة العادلة هي السعر العادل 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.

القيمة العادلة للأدوات المالية (تمة)

11

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

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 المعلنة (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 ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3 - أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة 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 المجموعة السابقة.

طرق التقييم والافتراضات  
تم استخدام الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

استثمار في أسهم مدرجة  
تستند القيمة العادلة للأسهم المتداولة علنا إلى أسعار السوق المعلنة 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 نقش 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 بعده طرق جوهرية.

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

- انخفاض قيمة مبيعات الكلور الكلوي بنسبة 18% على مدار السنة.
- ُدرت أرباح التشغيل بمبلغ 1,270,293 دينار كويتي للفترة ربع السنوية، بانخفاض قدره 12% على مدار السنة.
- انخفاض القيمة العادلة في الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر للأشهر التسعة الأولى من سنة 2020 بنسبة 21% من 31 ديسمبر 2019، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى التدهور في أسواق المال ومؤشر السوق ذي الصلة.
- ُدر مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين في الأشهر التسعة الأولى من سنة 2020 بإجمالي مبلغ 126,108 دينار كويتي.
- تتضمن الإيرادات الأخرى منحة حكومية مستلمة بمبلغ 35,852 دينار كويتي تتعلق برواتب العمالة الوطنية.

## تأثير فيروس كوفيد-19 (تمة)

12

بالإضافة إلى التأثيرات المعروفة بالفعل لتفشي فيروس كوفيد-19 والتدايرير الحكومية المتخذة نتيجة 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 ينقام 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 تعرّض 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 قيمة الموجودات والمطلوبات كما في 30 سبتمبر 2020.

### 12.1 إدارة المخاطر

تقوم الإدارة بمراقبة وإعادة تقييم أهداف وسياسات إدارة المخاطر بناءً على المستجدات الحالية لفيروس كوفيد-19. للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020، لم تحدث أي تغيرات جوهرية في أهداف وسياسات إدارة المخاطر مقارنة بالبيانات 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 30 سبتمبر 2020، أخذت المجموعة في اعتبارها تأثير فيروس كوفيد-19 على العوامل 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، ستنتظر المجموعة في تقييم الوضع بشكل فردي مع توفر بيانات أكثر تأكيداً وبالتالي قد تغير فترة السداد لبعض العملاء في فترات المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة اللاحقة. راجع أيضاً 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 مواجهة المجموعة لصعوبة في توفير الأموال للفاء بالتزامات تتعلق بمطلوباتها المالية والتي يتم تسويتها عن طريق تسليم النقد أو أصل مالي آخر. يمثل نهج المجموعة في إدارة السيولة في التأكيد، قدر الإمكان، من أنه سيكون لديها سيولة كافية للفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في ظل الظروف العادلة والظروف الصعبة دون تكبد أية خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسمعة المجموعة.

تهدف المجموعة إلى الحفاظ على مستوى النقد والنقد المعادل والاستثمارات الأخرى القابلة للتسويق بدرجة كبيرة عند مبلغ تتجاوز قيمة التدفقات النقدية الصادرة المتوقعة للمطلوبات المالية. بالإضافة إلى ذلك، تتضمن إدارة السيولة لدى المجموعة ما يلي:

- إدارة التمويل اليومي من خلال مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية لضمان الوفاء بمتطلبات رأس المال العامل. ويتضمن ذلك إعادة تغذية الأموال عند استحقاقها.
- الحفاظ على التوقعات الدورية لمركز السيولة الإجمالي للمجموعة على أساس التدفقات النقدية المتوقعة.
- مراقبة معدلات السيولة وصافي الموجودات المتداولة مقابل المعايير الداخلية.
- الحفاظ على برامج تمويل الدين.

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

- تسهيل الحسابات المكتشوفة لدى البنوك بمبلغ 6,825,614 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).

12 تأثير فيروس كوفيد-19 (تمة)

12.1 إدارة المخاطر (تمة)

12.1.2 مخاطر السيولة (تمة)

- تسهيل غير مسحوب بـ 2,424,386 دينار كويتي غير مكفول بضمان، ويمكن سحبه للوفاء بمتطلبات التمويل على المدى القصير. يُستحق هذا التسهيل خلال فترة سنة ويتم تجديده استناداً إلى تغير المجموعة. يُستحق سداد الفائدة بمعدل الخصم الصادر عن بنك الكويت المركزي زائداً 100 نقطة أساسية (2019: معدل بنك الكويت المركزي زائداً 100 نقطة أساسية).

توقع المجموعة حدوث تأثير سلبي جوهري على السيولة بسبب نقش فيروس كوفيد-19. اتخذت الإدارة عدة خطوات للحفاظ على التدفقات النقدية من خلال اتخاذ تدابير تعويضية لتوفير التكاليف وخفض المصاريف 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 المجموعة. نتج عن نقش 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 المجموعة التي ترتبط بمخاطر جوهريه تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات:

**ممتلكات ومتطلبات وآلات وموارد حق الاستخدام واستثمار في شركة زميلة والشهرة والمخزون (الموجودات غير المالية)**

كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة، أخذت المجموعة في اعتبارها التأثير المحتمل للتقلبات الاقتصادية الحالية في تحديد المبالغ المسجلة للموجودات غير المالية للمجموعة و يتم تطوير المدخلات غير الملوحظة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة حول الافتراضات التي يتخذها المشاركون في السوق عند تسعير هذه الموجودات في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة. 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 استيضاح الوضع سوف تستمر المجموعة في مراقبتها لتوقعات السوق واستخدام الافتراضات ذات الصلة في عكس قيم هذه الموجودات غير المالية فور وعند حدوثها.

**المدينون التجاريين وموارد العقود (الموجودات المالية)**

تستخدم المجموعة النموذج المبسط 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 نقش 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 المجموعة اللاحقة.

### 12.3 مبدأ الاستمرارية

قامت المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كانت ستوالص أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية في ظل الظروف الاقتصادية الحالية وكافة المعلومات المتاحة بشأن المخاطر المستقبلية وحالات عدم اليقين. تم إعداد التوقعات والتي تغطي الأداء المستقبلي ورأس المال والسيولة لدى المجموعة. قد يستمر تأثير كوفيد-19 في التطور، ولكن في الوقت الحالي، توضح التوقعات أن المجموعة لديها موارد كافية لمواصلة وجودها التشغيلي ولا يزال وضع مواصلة الأعمال على أساس مبدأ الاستمرارية غير متأثر بصورة كبيرة ولم يتغير اعتباراً من 31 ديسمبر 2019. ونتيجة لذلك، تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بشكل ملائم على أساس مبدأ الاستمرارية.

### توزيعات مسددة ومقترحة

أوصى مجلس الإدارة خلال اجتماعه المنعقد بتاريخ 14 أبريل 2020 بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 50% (2018: 50%) من رأس المال المدفوع (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).

تمت الموافقة على توزيعات الأرباح المقترحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 في اجتماع الجمعية العمومية السنوية بتاريخ 23 يونيو 2020 وتم توزيعها لاحقاً.

ُدررت توزيعات الأرباح المستحقة كما في 30 سبتمبر 2020 بمبلغ 4,362 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 100,029 دينار كويتي و30 سبتمبر 2019: 5,049,233 دينار كويتي) وتم تسجيلها ضمن "دائنون ومصروفات مستحقة" في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع/بيان المركز المالي المجمع.