

**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	3	6,513,763	7,143,895	19,579,490
Cost of sales and services rendered		(4,533,521)	(5,009,438)	(14,035,151)
GROSS PROFIT		1,980,242	2,134,457	5,544,339
Other income		88,706	34,177	151,715
General and administrative expenses		(766,851)	(680,730)	(2,165,454)
Other expenses		(69,717)	(73,529)	(401,890)
Allowance for expected credit losses of trade receivables		(3,404)	-	(126,108)
Net foreign exchange differences		41,317	24,397	87,651
OPERATING PROFIT		1,270,293	1,438,772	3,090,253
Share of results of an associate	4	(135,560)	150,408	(210,507)
Changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss		(4,570)	(67,928)	(260,842)
Dividend income		-	-	36,466
Finance costs		(46,736)	(12,546)	(104,565)
PROFIT BEFORE TAX		1,083,427	1,508,706	2,550,805
Contribution to Kuwait Foundation for Advancement of Sciences (“KFAS”)		(12,191)	(13,583)	(27,613)
National Labour Support Tax (“NLST”)		(24,945)	(37,077)	(64,417)
Zakat		(11,334)	(13,288)	(27,872)
Directors’ remuneration		(16,500)	(16,720)	(49,500)
PROFIT FOR THE PERIOD		1,018,457	1,428,038	2,381,403
BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE (EPS)	5	10.09 fils	14.15 fils	23.60 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>	
	2020	2019	2020	2019
	KD	KD	KD	KD
PROFIT FOR THE PERIOD	1,018,457	1,428,038	2,381,403	4,790,140
Other comprehensive (loss) income				
<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)
Net other comprehensive (loss) income that may be reclassified to profit or loss in subsequent periods	(15,065)	79	21,842	(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
Net other comprehensive income (loss) that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods	53,711	12,180	(13,428)	18,269
Other comprehensive income for the period	38,646	12,259	8,414	17,276
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD	1,057,103	1,440,297	2,389,817	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

	<i>Notes</i>	<i>30 September 2020</i>	<i>(Audited) 31 December 2019</i>	<i>30 September 2019</i>
		<i>KD</i>	<i>KD</i>	<i>KD</i>
ASSETS				
Non-current assets				
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>
Current assets				
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>
TOTAL ASSETS		<u>44,198,931</u>	<u>42,463,335</u>	<u>44,791,820</u>
EQUITY AND LIABILITIES				
Equity				
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
Total equity		<u>28,331,944</u>	<u>30,987,167</u>	<u>30,916,350</u>
Non-current liabilities				
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>
Current liabilities				
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>
Total liabilities		<u>15,866,987</u>	<u>11,476,168</u>	<u>13,875,470</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<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)
At 30 September 2020	10,090,080	5,186,422	5,148,415	(2,608,562)	567,487	9,948,102	28,331,944
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)
At 30 September 2019	10,090,080	5,186,422	5,148,415	(2,617,982)	549,142	12,560,273	30,916,350

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

	<i>Nine months ended 30 September</i>	
	<i>2020 KD</i>	<i>2019 KD</i>
<i>Notes</i>		
OPERATING ACTIVITIES		
Profit before tax	2,550,805	5,067,545
<i>Adjustments to reconcile profit before tax to net cash flows:</i>		
Depreciation of property, plant, and equipment	2,428,360	2,434,820
Depreciation on right-of-use assets	201,412	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	12 126,108	-
Share of results of an associate	4 210,507	(205,327)
Changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	260,842	(332,284)
Dividend income	(36,466)	(53,600)
Government grants (included under other income)	(35,852)	-
Provision for employees' end of service benefits	188,493	248,664
Interest on debts and borrowings	88,634	37,434
Interest on lease liabilities	15,931	12,660
	5,990,374	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	97,327	(137,448)
Cash flows from operations	3,546,834	7,998,899
Receipt of government grants	35,852	-
Taxes paid	-	(165,484)
Employees' end of service benefits paid	(162,623)	(246,867)
Net cash flows from operating activities	3,420,063	7,586,548
INVESTING ACTIVITIES		
Purchase of property, plant and equipment	(1,203,380)	(4,666,231)
Dividend income received	36,466	53,600
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	8,400	-
Net cash flows used in investing activities	(1,158,514)	(4,612,631)
FINANCING ACTIVITIES		
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)	-
Net cash flows used in financing activities	(6,826,824)	(1,199,044)
NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		
Cash and cash equivalents at 1 January	(4,565,275)	1,774,873
Net foreign exchange differences	(761,524)	(380,886)
	(6,934)	(987)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 30 SEPTEMBER	6 (5,333,733)	1,393,000
Non-cash items excluded from the interim condensed consolidated statement of cash flows:		
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	183,731	-
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, 18th 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
Types of goods or services				
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
Total revenue from contracts with customers	6,513,763	7,143,895	19,579,490	20,886,226
Geographical markets				
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
Total revenue from contracts with customers	6,513,763	7,143,895	19,579,490	20,886,226
Timing of revenue recognition				
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
Total revenue from contracts with customers	6,513,763	7,143,895	19,579,490	20,886,226

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	8,272,409	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	6,290,820	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)	-
At the end of the period/ year	6,066,885	6,290,820	7,204,753

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)	1,018,457	1,428,038	2,381,403	4,790,140
Weighted average number of shares outstanding during the period (shares)	100,900,800	100,900,800	100,900,800	100,900,800
Basic and diluted earnings per share (fils)	10.09	14.15	23.60	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	1,453,130	450,303	1,771,467
Total cash and bank balances	1,491,881	472,382	1,783,961
Bank overdrafts	(6,825,614)	(1,233,906)	(390,961)
Total cash and cash equivalents	(5,333,733)	(761,524)	1,393,000

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

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

	Transaction values for the period ended			
	Three months ended		Nine months ended	
	30 September	2020 KD	30 September	2020 KD
Salaries and other short-term benefits	72,858	63,147	237,917	229,041
Employees end of service benefits	7,228	6,712	23,509	22,922
Executive committee fees	15,000	15,000	45,000	42,776
	95,086	84,859	306,426	294,739

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)

	<i>Balance outstanding as at</i> <i>(Audited)</i>		
	<i>30 September 2020</i> <i>KD</i>	<i>31 December 2019</i> <i>KD</i>	<i>30 September 2019</i> <i>KD</i>
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	-	-	-
	<u>183,756</u>	<u>253,834</u>	<u>240,764</u>

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:

	<i>Nine months ended</i> <i>30 September</i>		<i>Nine months ended</i> <i>30 September</i>	
	<i>2020</i> <i>KD</i>	<i>2019</i> <i>KD</i>	<i>2020</i> <i>KD</i>	<i>2019</i> <i>KD</i>
	<i>Revenue</i>		<i>Results</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	<u>19,579,490</u>	<u>20,886,226</u>	<u>5,109,455</u>	<u>7,254,044</u>
Other income			151,715	216,665
Finance costs			(104,565)	(50,094)
Unallocated expenses			(2,775,202)	(2,630,475)
Profit for the period			<u>2,381,403</u>	<u>4,790,140</u>

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

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

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
Kuwait and GCC	20,839,685	20,518,777
Europe and North Africa	892,919	2,694,144
Asia	84,753	91,008
Adjustments and eliminations	(2,237,867)	(2,417,703)
Total consolidated segment revenue	19,579,490	20,886,226

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 المرحلي المكتفف المجمع المرفق لشركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2020 وبباقي الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المرحللين المكتفين المتعاقدين به لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبباقي التغيرات في حقوق الملكية والتడفقات التقديمة 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 المرحلي. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا 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 نبني 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 لها، 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

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاحات		
2019	2020	2019	2020	دinars كويتي	دinars كويتي	
20,886,226 (14,223,393)	19,579,490 (14,035,151)	7,143,895 (5,009,438)	6,513,763 (4,533,521)	3		الإيرادات من العقود مع العملاء تكلفة مبيعات وخدمات مقدمة
6,662,833	5,544,339	2,134,457	1,980,242			مجمل الربح
216,665 (2,048,796) (349,268)	151,715 (2,165,454) (401,890)	34,177 (680,730) (73,529)	88,706 (766,851) (69,717)			إيرادات أخرى مصروفات عمومية وإدارية مصروفات أخرى مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينين تجاريين
-	(126,108)	-	(3,404)			صافي فروق تحويل عملات أجنبية
44,994	87,651	24,397	41,317			
4,526,428	3,090,253	1,438,772	1,270,293			ربح التشغيل
205,327	(210,507)	150,408	(135,560)	4		حصة في نتائج شركة زميلة التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية درجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
332,284	(260,842)	(67,928)	(4,570)			إيرادات توزيعات أرباح
53,600	36,466	-	-			تكليف تمويل
(50,094)	(104,565)	(12,546)	(46,736)			
5,067,545	2,550,805	1,508,706	1,083,427			ربح قبل الضرائب
(48,622) (126,733) (48,640) (53,410)	(27,613) (64,417) (27,872) (49,500)	(13,583) (37,077) (13,288) (16,720)	(12,191) (24,945) (11,334) (16,500)			حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ضريبة دعم العمالة الوطنية زكاة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
4,790,140	2,381,403	1,428,038	1,018,457			ربح الفترة
فلس 47.47	فلس 23.60	فلس 14.15	فلس 10.09	5		ربحية السهم الأساسية والمختفة

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

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020

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

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

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 دينار كويتي	31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	30 سبتمبر 2020 دينار كويتي	إيضاحات	
17,076,856	17,514,175	16,317,971		الموجودات
588,732	557,615	539,934		موجودات غير متداولة
7,204,753	6,290,820	6,066,885	4	ممتلكات ومنشآت ومعدات
265,500	-	-		موجودات حق الاستخدام
4,937,402	4,937,402	4,937,402		استثمار في شركة زميلة
30,073,243	29,300,012	27,862,192		موجودات غير ملموسة
				الشهرة
				موجودات متداولة
1,371,945	1,259,794	998,952		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,973,617	2,749,461	3,957,282		مخزون
6,485,314	7,297,529	8,272,409		مدينون تجاريون وموجودات عقود
2,103,740	1,384,157	1,616,215		مدفوعات مقدماً ومدينون آخرون
1,783,961	472,382	1,491,881	6	نقد وأرصدة لدى البنوك
14,718,577	13,163,323	16,336,739		
44,791,820	42,463,335	44,198,931		اجمالي الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
10,090,080	10,090,080	10,090,080	7	رأس المال
5,186,422	5,186,422	5,186,422		احتياطي إيجاري
5,148,415	5,148,415	5,148,415		احتياطي اختياري
(2,617,982)	(2,595,134)	(2,608,562)		تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة
549,142	545,645	567,487		احتياطي تحويل عملات أجنبية
12,560,273	12,611,739	9,948,102		أرباح مرحلة
30,916,350	30,987,167	28,331,944		اجمالي حقوق الملكية
				مطلوبات غير متداولة
-	1,200,000	-		قرض وسلف
2,294,803	2,283,543	2,309,413		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
443,686	411,343	341,992		مطلوبات التأجير
2,738,489	3,894,886	2,651,405		
				مطلوبات متداولة
10,594,509	5,891,465	6,158,194		دائنون ومصروفات مستحقة
151,511	155,911	231,774		مطلوبات التأجير
390,961	1,233,906	6,825,614	6	حسابات مكتشفة لدى البنوك
-	300,000	-		قرض وسلف
11,136,981	7,581,282	13,215,582		
13,875,470	11,476,168	15,866,987		اجمالي المطلوبات
44,791,820	42,463,335	44,198,931		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	الآخر لشركة	احتياطي احتياري زميلة	احتياطي احتياري	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	الدينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
30,987,167	12,611,739	545,645	(2,595,134)	5,148,415	5,186,422	10,090,080		كما في 1 يناير 2020
2,381,403	2,381,403	-	-	-	-	-		ربح الفترة
8,414	-	21,842	(13,428)	-	-	-		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
2,389,817	2,381,403	21,842	(13,428)	-	-	-		إجمالي (الخسائر) إيرادات الشاملة للفترة
(5,045,040)	(5,045,040)	-	-	-	-	-		توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 13)
28,331,944	9,948,102	567,487	(2,608,562)	5,148,415	5,186,422	10,090,080		في 30 سبتمبر 2020
31,153,974	12,815,173	550,135	(2,636,251)	5,148,415	5,186,422	10,090,080		كما في 1 يناير 2019
4,790,140	4,790,140	-	-	-	-	-		ربح الفترة
17,276	-	(993)	18,269	-	-	-		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
4,807,416	4,790,140	(993)	18,269	-	-	-		إجمالي إيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
(5,045,040)	(5,045,040)	-	-	-	-	-		توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 13)
30,916,350	12,560,273	549,142	(2,617,982)	5,148,415	5,186,422	10,090,080		في 30 سبتمبر 2019

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 المكتف المجمع (غير مدقة)
لل فترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020

		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2019	2020		
دينار كويتي	دينار كويتي		
5,067,545	2,550,805		أنشطة التشغيل
2,434,820	2,428,360		ربح قبل الضرائب
155,415	201,412		تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب بباقي التدفقات النقدية:
53,400	-		استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	(8,400)		إطفاء أصل غير ملموس
-	126,108	12	ربح من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(205,327)	210,507	4	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينين تجاريين
(332,284)	260,842		حصة في نتائج شركة زميلة
(53,600)	(36,466)		التغيرات في القيمة العادلة لمحوادات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(35,852)		إيرادات توزيعات أرباح
248,664	188,493		من حكومية (درجة ضمن إيرادات أخرى)
37,434	88,634		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
12,660	15,931		فائدة لديون وقروض
7,418,727	5,990,374		فائدة لمطلوبات التأجير
(327,701)	(1,207,821)		تعديلات على رأس المال العامل:
1,148,076	(1,100,988)		مخزون
(102,755)	(232,058)		مدینون تجاريون ومحوادات عقود
(137,448)	97,327		مدفووعات مقدماً ومدینون آخرون
7,998,899	3,546,834		دائنون ومصروفات مستحقة
-	35,852		التدفقات النقدية الناجمة من العمليات
(165,484)	-		استلام منح حكومية
(246,867)	(162,623)		ضرائب مدفوعة
7,586,548	3,420,063		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
			صافي التدفقات النقدية الناجمة من أنشطة التشغيل
(4,666,231)	(1,203,380)		أنشطة الاستثمار
53,600	36,466		شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	8,400		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(4,612,631)	(1,158,514)		تحصيلات من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
(1,000,000)	(1,500,000)		أنشطة التمويل
(37,434)	(88,634)		سداد قروض وسلف
(161,610)	(193,150)		تكليف تمويل مدفوعة
-	(5,045,040)		سداد مطلوبات التأجير
(1,199,044)	(6,826,824)		توزيعات أرباح مدفوعة
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
1,774,873	(4,565,275)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
(380,886)	(761,524)		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
(987)	(6,934)		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
1,393,000	(5,333,733)	6	النقد والنقد المعادل في 30 سبتمبر
			بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المرحلي المكتف المجمع:
744,147	-		التعديل الانتقال على مطلوبات التأجير نتيجة تطبيق المعيار الدولي للقارير المالية 16
(744,147)	-		التعديل الانتقال على موجودات حق الاستخدام نتيجة تطبيق المعيار الدولي للقارير المالية 16
-	183,731		إضافات إلى مطلوبات التأجير
-	(183,731)		إضافات إلى موجودات حق الاستخدام
-	-		

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة 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 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقد بتاريخ 23 يونيو 2020. إن توزيعات الأرباح المعلنة والمسددة من قبل الشركة الأم للسنة المنتهية بذلك التاريخ مدرجة في إيضاح 13.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية تم تأسيسها في دولة الكويت ويقع مقرها بها ويتم تداول أسهمها علناً في بورصة الكويت. يقع مكتب الشركة الأم المسجل في برج الحمراء، الطابق رقم 18، شارع عبد العزيز الصقر، شرق، 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 مديرى المحافظ فى 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 المنقوله والعقارات اللازمه 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 ("معيار المحاسبة الدولي 34").

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

تقدم 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 للسنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسرى اعتباراً من 1 يناير 2020. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن لم يسر بعد.

تسرى العديد من التعديلات والتفسيرات لأول مرة في سنة 2020 إلا أنها ليس لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة 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 والقياس عدداً 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 للbind المتورط 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 حذفها أو عدم صحة التعبير عنها أو إخفائها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام استناداً إلى تلك البيانات المالية بما يقدم معلومات مالية عن جهة محددة لإعداد التقارير".

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

الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018

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

يتضمن الإطار المفاهيمي الذي تمت مراجعته بعض المفاهيم الجديدة، ويقدم تعريفات محدثة ومعايير الاعتراف بالموارد 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 ب Kovid-19

في 28 مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية امتيازات تأجير تتعلق ب Kovid-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 Kovid-19. وكمبرر على، يجوز للمستأجر اختيار عدم تقييم ما إذا كانت امتيازات التأجير المتعلقة ب Kovid-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 ب Kovid-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.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة (غير مدققة)

كما في ولل فترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020

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:

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

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		
6,485,314	6,708,669	8,272,409		
<hr/>	<hr/>	<hr/>		
-	588,860	-		موجودات العقود
<hr/>	<hr/>	<hr/>		

تعتلق 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 لمدينيين تجاريين.

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 تتخفيز قيمتها. وبالتالي، انتهت المجموعة إلى أنه يجب إجراء اختبار انخفاض القيمة لوحدة إنتاج النقد.

تقييم انخفاض قيمة الشركة الزميلة

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

نتيجة لهذا التحليل، لم تحدد الإداراة 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 جوهيرية على الافتراضات الرئيسية المفصحة عنها في البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. إن أي تغيير سلبي في الافتراضات الرئيسية يمكن أن يؤدي إلى 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 المكتففة 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	6,290,820	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
7,204,753	6,290,820	6,066,885	في نهاية الفترة / السنة

ربحية السهم الأساسية والمخففة

5

تحسب مبالغ ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. وتحسب ربحية السهم المخففة بقسمة ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية 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	2,381,403	1,428,038	1,018,457
100,900,800	100,900,800	100,900,800	100,900,800
47.47	23.60	14.15	10.09

ربح الفترة (دينار كويتي)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (أسهم)

ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

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

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

انضاحات حول المعلومات المالية المر طلة المكتبة المحمومة (غير مدققة)

كما في ولل فترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020

النقد والنقد المعادل

6

لأغراض بيان التدفقات النقدية المرحلية المكافحة للمجمع، يتكون النقد والفقد المعادل مما يلي:

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

لدى المجموعة تسهيلات حساب مكتشوف 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.

د أسر، المال

7

رأس المال المصرح وال مصدر والمدفوع بالكامل	(مدقق)	عدد الأسهم	(مدقق)		
30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020	30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي			
10,090,080	10,090,080	10,090,080	100,900,800	100,900,800	100,900,800

الز امات و مطلوبات محتملة

النظام الأساسي

يوج 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 الإنشاء.

مطلویات 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 و30 سبتمبر 2019: 5,729,057 دينار كويتي) تتعلق بأداء بعض العقود ولا يتوقع أن ينشأ عنها أي مطلوبات جوهرية.

أفصاحات 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 ملوساً أو سلطة مشتركة. تتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

الاعمال مع موظفي الادارة العليا

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

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

إيضاحات الأطراف ذات علاقة (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	
294,739	306,426	84,859	95,086	

الرصيد القائم كما في (مدقة)		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	35,294		
226,251	233,403	148,462		
-	-	-		
240,764	253,834	183,756		

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

معلومات القطاعات

10

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

- ◀ **قطاع إنتاج الكلور القلوي:** إنتاج وبيع منتجات الكلور القلوي.
- ◀ **المنتجات البتروكيميائية:** إنتاج وبيع المنتجات البتروكيميائية
- ◀ **التجارة:** توزيع 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.

معلومات القطاعات (تتمة)

10

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

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

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

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		ال الكويت ودول مجلس التعاون
	2019	2020	أوروبا وشمال أفريقيا
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	آسيا
20,518,777	20,839,685		تعديلات واستبعادات
2,694,144	892,919		
91,008	84,753		
(2,417,703)	(2,237,867)		
20,886,226	19,579,490		إجمالي إيرادات القطاعات المجمعة

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 المشاركيين 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 (تتمة)

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 المثلث.

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 المكتففة 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 مكتففة مجمعة.

إن طرق وأساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير مقارنة بفترة المعلومات المالية المرحلية المكتففة 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 المكتففة 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 نقاشي فيروس كوفيد-19 تطورات متسرعة في سنة 2020 مع وقوع عدد كبير من حالات العدوى. وقد أثرت التدابير التي اتخذتها مختلف الحكومات لاحتواء الفيروس على النشاط الاقتصادي وأعمال المجموعة بعدة طرق جوهرية.

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

- ◀ انخفاض قيمة مبيعات الكلور الكلوي بنسبة 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 (تتمة)

12

بالإضافة إلى التأثيرات المعروفة بالفعل لتفشي فيروس كوفيد-19 والتدايرر 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 تتعرض المجموعة للمزيد من النتائج السلبية والقيود على السيولة، وقد تتكبد انخفاضات جديدة في قيمة موجوداتها في سنة 2020. نظراً لحالة عدم التيقن المستمرة بشأن الوضع الاقتصادي، لا يمكن توقع التأثير الفعلي على أنشطة المجموعة في الفترة المتبقية من سنة 2020 وما بعدها في تلك المرحلة.

يبين هذا الإيضاح تأثير تفشي الفيروس على عمليات المجموعة والتقديرات والأحكام الهامة التي تطبقها الإدارة لتقدير قيم الموجودات والمطلوبات كما في 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 التعثر المرتبطة بقطاع الأعمال والدولة التي يعمل فيها العملاء. لم تحدث أي تغيرات في فترة السداد الممنوعة للعملاء خلال الفترة، ومع ذلك، ستستمر 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 لlofface بالتزامات تتعلق بمطلوباتها المالية والتي يتم تسويتها عن طريق تسليم النقد أو أصل مالي آخر. يتمثل نهج المجموعة في إدارة السيولة في التأكيد، قدر الإمكان، من أنه سيكون لديها سيولة كافية لlofface بالالتزامات عند استحقاقها في ظل الظروف العادية 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 استقرارية 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 زائدًا 100 نقطة أساسية (2019: معدل البنك المركزي زائدًا 100 نقطة أساسية).

12.1 إدارة المخاطر (تتمة)

12.1.2 مخاطر السيولة (تتمة)

- تسهيل غير مسحب 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 تقدير المجموعة. يُستحق سداد الفائدة بمعدل الخصم الصادر عن بنك الكويت المركزي زائدًا 100 نقطة أساسية (2019: معدل بنك الكويت المركزي زائدًا 100 نقطة أساسية).

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

12.2 استخدام التقديرات والافتراضات

تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجموعة. نتج عن نقاشي 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 المكتففة المجموعة التي ترتبط بمخاطر جوهريه تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات:

ممتلكات ومنتشرات ومعدات وموارد حق الاستخدام واستثمار في شركة زميلة والشهرة والمخزون (الموجودات غير المالية)

كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكتففة 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 يتذمرونها المشاركون في السوق عند تسعير هذه الموجودات في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكتففة 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 استيضاخ الوضع سوف تستمر المجموعة في مراقبتها لتوقعات السوق واستخدام الافتراضات ذات الصلة في عكس قيم هذه الموجودات غير المالية فور وعند حدوثها.

المدينون التجاريين وموارد العقود (الموجودات المالية)

تستخدم المجموعة النموذج البسيط لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين من خلال إنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها السابقة بخسائر الائتمان، والمعدلة مقابل عوامل مستقبلية خاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. ومع ذلك، فإن التصنيف المطبق في الفترات السابقة قد لا يكون مناسباً وقد يحتاج إلى المراجعة ليعكس الطرق المختلفة التي يؤثر بها نقاشي 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 المكتففة المجموعة اللاحقة.

تأثير فيروس كوفيد-19 (تمة) 12

12.3 مبدأ الاستمرارية

قامت المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كانت ستواصل أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية في ظل الظروف الاقتصادية الحالية وكافة المعلومات المتاحة بشأن المخاطر المستقبلية وحالات عدم اليقين. تم إعداد التوقعات والتي تعطي 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 متاثر بصورة كبيرة ولم يتغير اعتباراً من 31 ديسمبر 2019. ونتيجة لذلك، تم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة بشكل ملائم على أساس مبدأ الاستمرارية.

توزيعات مسددة ومقرحة 13

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 المكتفف المجمع/بيان المركز المالي المجمع.