

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

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

30 SEPTEMBER 2021



EY

**Building a better
working world**

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

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed consolidated statement of financial position of Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. (the “Parent Company”) and its subsidiaries (collectively, the “Group”) as at 30 September 2021, and the related interim condensed consolidated statement of profit or loss and interim condensed consolidated statement of comprehensive income for the three-month 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 this interim condensed consolidated financial information in accordance with International Accounting Standard 34: *‘Interim Financial Reporting’* (“IAS 34”). Our responsibility is to express a conclusion on this interim condensed consolidated financial information based on our review.

Scope of Review

Except as explained in the following paragraph, 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.

Basis for Qualified Conclusion

The Group’s investment in Al Dorra Petroleum Services Company K.S.C. (Closed), an associate accounted for using the equity method, is carried at KD 2,983,858 on the interim condensed consolidated statement of financial position as at 30 September 2021, and the Group’s share of loss of an associate amounting KD 63,161 included in the interim condensed consolidated statement of profit or loss and the Group’s share of other comprehensive income amounting to KD 47,019 included in the interim condensed consolidated statement of comprehensive income for the period then ended are based on management accounts, as reviewed interim condensed consolidated financial information is not available in respect of this associate as at the authorisation date of the Group’s interim condensed consolidated financial information. As a result, we were unable to obtain sufficient appropriate evidence about the carrying amount of the Group’s investment in the associate as at 30 September 2021 and the Group’s share of loss and other comprehensive income for the period then ended. Consequently, we were unable to determine whether any adjustments to these amounts were necessary.

Qualified Conclusion

Based on our review, except for the possible effects of the matter described in the *“Basis for Qualified Conclusion”* paragraph of our report, 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.

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.

Emphasis of Matter

We draw attention to Note 5 to the interim condensed consolidated financial information, which describes that during the current period, the Ministry of Electricity and Water (MEW) in the State of Kuwait has decided to withdraw a certain contract, namely North Az-Zour Chlorine Dioxide Plant Project ("Contract") for an alleged breach of terms and specifications set forth in the Contract and inability to implement the contractual obligations therein. The Parent Company requested MEW and the Central Tenders Committee to consider revocation of termination and reinstatement of the Contract. Notwithstanding the above, MEW has liquidated performance bonds aggregating to KD 648,714.

On 17 October 2021, the Parent Company filed a lawsuit against MEW to preserve its financial and legal rights. The ultimate outcome of the matter cannot presently be determined as the lawsuit is at a preliminary stage of litigation, and accordingly no provision for any liability that may result has been made in this interim condensed financial information of the Group as at 30 September 2021.

Our conclusion is not modified in respect of this matter.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Furthermore, based on our review, except for the possible effects of the matter described in the "*Basis for Qualified Conclusion*" paragraph above, the interim condensed consolidated financial information is in agreement with the books of account of the Parent Company. We further report that, except for the possible effects of the matter described in the "*Basis for Qualified Conclusion*" paragraph above, 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 2021 that might have had a material effect on the business of the Parent Company or on its financial position.

We further report that, except for the possible effects of the matter described in the "*Basis for Qualified Conclusion*" paragraph above, during the course of our review, to the best of our knowledge and belief, we have not become aware of any 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 2021 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)

3 November 2021
Kuwait

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 2021

| Note | Three months ended 30 September | | Nine months ended 30 September | | |
|--|------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------|
| | 2021 | | 2020 | | |
| | KD | KD | KD | KD | |
| Revenue from contracts with customers | 3 | 7,812,093 | 6,089,527 | 22,640,915 | 18,720,751 |
| Cost of sales and services rendered | | (5,242,826) | (4,130,496) | (15,335,501) | (13,219,348) |
| GROSS PROFIT | | 2,569,267 | 1,959,031 | 7,305,414 | 5,501,403 |
| Commission income | | 50,550 | 21,211 | 74,681 | 42,936 |
| Other income | | 45,999 | 88,706 | 107,405 | 151,715 |
| General and administrative expenses | | (729,292) | (766,851) | (2,096,300) | (2,165,454) |
| Other expenses | | (128,930) | (69,717) | (385,358) | (401,890) |
| Reversal (charge) of allowance for expected credit losses of trade receivables | | 7,122 | (3,404) | 52,409 | (126,108) |
| Net foreign exchange differences | | 1,505 | 41,317 | (44,197) | 87,651 |
| OPERATING PROFIT | | 1,816,221 | 1,270,293 | 5,014,054 | 3,090,253 |
| Share of results of an associate | | (21,994) | (135,560) | (63,161) | (210,507) |
| Changes in fair value of financial assets at FVPL | | (1,738) | (4,570) | (242,454) | (260,842) |
| Dividend income | | 44,160 | - | 44,160 | 36,466 |
| Finance costs | | (33,360) | (46,736) | (116,817) | (104,565) |
| PROFIT BEFORE TAX AND DIRECTORS' REMUNERATION | | 1,803,289 | 1,083,427 | 4,635,782 | 2,550,805 |
| Contribution to Kuwait Foundation for Advancement of Sciences ("KFAS") | | (17,813) | (12,191) | (45,726) | (27,613) |
| National Labour Support Tax ("NLST") | | (45,633) | (24,945) | (118,370) | (64,417) |
| Zakat | | (18,473) | (11,334) | (47,979) | (27,872) |
| Directors' remuneration | | (3,750) | (16,500) | (11,250) | (49,500) |
| PROFIT FOR THE PERIOD | | 1,717,620 | 1,018,457 | 4,412,457 | 2,381,403 |
| BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE (EPS) | 4 | 17.02 Fils | 10.09 Fils | 43.73 Fils | 23.60 Fils |

The attached notes 1 to 10 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 2021

| | <i>Three months ended 30 September</i> | | <i>Nine months ended 30 September</i> | |
|--|--|-------------|---|-------------|
| | <i>2021</i> | <i>2020</i> | <i>2021</i> | <i>2020</i> |
| | <i>KD</i> | <i>KD</i> | <i>KD</i> | <i>KD</i> |
| PROFIT FOR THE PERIOD | 1,717,620 | 1,018,457 | 4,412,457 | 2,381,403 |
| Other comprehensive income (loss) | | | | |
| <i>Other comprehensive income (loss) that may be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</i> | | | | |
| Exchange differences on translation of foreign operations | 5,146 | (15,065) | (5,615) | 21,842 |
| Net other comprehensive income (loss) that may be reclassified to profit or loss in subsequent periods | 5,146 | (15,065) | (5,615) | 21,842 |
| <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 | - | 53,711 | 47,019 | (13,428) |
| Net other comprehensive income (loss) that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods | - | 53,711 | 47,019 | (13,428) |
| Other comprehensive income for the period | 5,146 | 38,646 | 41,404 | 8,414 |
| TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD | 1,722,766 | 1,057,103 | 4,453,861 | 2,389,817 |

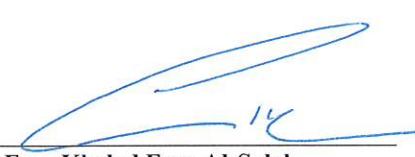
The attached notes 1 to 10 form part of this interim condensed consolidated financial information.

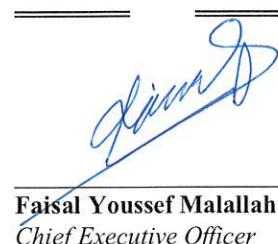
Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)

As at 30 September 2021

| | 30 September 2021 KD | (Audited) 31 December 2020 KD | 30 September 2020 KD |
|---|----------------------------|--|----------------------------|
| ASSETS | | | |
| Non-current assets | | | |
| Property, plant and equipment | 13,437,344 | 13,868,204 | 17,637,081 |
| Right-of-use assets | 363,896 | 509,282 | 539,934 |
| Investment in an associate | 2,983,858 | 3,000,000 | 6,066,885 |
| Goodwill | 4,937,402 | 4,937,402 | 4,937,402 |
| | <hr/> 21,722,500 | <hr/> 22,314,888 | <hr/> 29,181,302 |
| Current assets | | | |
| Financial assets at fair value through profit or loss | 741,451 | 983,905 | 998,952 |
| Inventories | 2,393,145 | 1,739,200 | 2,638,172 |
| Trade receivables and contract assets | 9,236,240 | 10,210,654 | 8,272,409 |
| Prepayments and other receivables | 2,722,780 | 1,565,029 | 1,616,215 |
| Cash and bank balances | 1,320,098 | 861,759 | 1,491,881 |
| | <hr/> 16,413,714 | <hr/> 15,360,547 | <hr/> 15,017,629 |
| TOTAL ASSETS | <hr/>38,136,214 | <hr/>37,675,435 | <hr/>44,198,931 |
| EQUITY AND LIABILITIES | | | |
| Equity | | | |
| Share capital | 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 | (2,562,823) | (2,609,842) | (2,608,562) |
| Foreign currency translation reserve | 540,263 | 545,878 | 567,487 |
| Retained earnings | 7,496,705 | 5,102,264 | 9,948,102 |
| Total equity | 25,899,062 | 23,463,217 | 28,331,944 |
| Non-current liabilities | | | |
| Employees' end of service benefits | 1,975,305 | 1,876,304 | 2,309,413 |
| Lease liabilities | 194,538 | 304,208 | 341,992 |
| | <hr/> 2,169,843 | <hr/> 2,180,512 | <hr/> 2,651,405 |
| Current liabilities | | | |
| Trade payables, contract liabilities and other payables | 5,083,256 | 4,790,736 | 6,158,194 |
| Lease liabilities | 203,836 | 233,963 | 231,774 |
| Bank overdrafts | 146,534 | 1,159,620 | 6,825,614 |
| Loans and borrowings | 4,633,683 | 5,847,387 | - |
| | <hr/> 10,067,309 | <hr/> 12,031,706 | <hr/> 13,215,582 |
| Total liabilities | 12,237,152 | 14,212,218 | 15,866,987 |
| TOTAL EQUITY AND LIABILITIES | <hr/>38,136,214 | <hr/>37,675,435 | <hr/>44,198,931 |


Essa Khaled Essa Al-Saleh
Chairman


Faisal Youssef Malallah
Chief Executive Officer

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 2021

| | <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 2021 | 10,090,080 | 5,186,422 | 5,148,415 | (2,609,842) | 545,878 | 5,102,264 | 23,463,217 |
| Profit for the period | - | - | - | - | - | 4,412,457 | 4,412,457 |
| Other comprehensive income (loss) for the period | - | - | - | 47,019 | (5,615) | - | 41,404 |
| Total comprehensive income (loss) for the period | - | - | - | 47,019 | (5,615) | 4,412,457 | 4,453,861 |
| Cash dividends (Note 9) | - | - | - | - | - | (2,018,016) | (2,018,016) |
| At 30 September 2021 | 10,090,080 | 5,186,422 | 5,148,415 | (2,562,823) | 540,263 | 7,496,705 | 25,899,062 |
| 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 9) | - | - | - | - | - | (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 |

The attached notes 1 to 10 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 2021

| | <i>Nine months ended 30 September</i> | |
|--|---|--------------------|
| | 2021 KD | 2020 KD |
| OPERATING ACTIVITIES | | |
| Profit before tax and directors' remuneration | 4,635,782 | 2,550,805 |
| <i>Adjustments to reconcile profit before tax and directors' remuneration to net cash flows:</i> | | |
| Depreciation of property, plant, and equipment | 1,889,848 | 2,428,360 |
| Depreciation of right-of-use assets | 231,675 | 201,412 |
| Gain on sale of property, plant and equipment | - | (8,400) |
| (Reversal) charge of allowance for expected credit losses of trade receivables | (52,409) | 126,108 |
| Share of results of an associate | 63,161 | 210,507 |
| Changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss | 242,454 | 260,842 |
| Dividend income | (44,160) | (36,466) |
| Government grants (included under other income) | - | (35,852) |
| Provision for employees' end of service benefits | 306,564 | 188,493 |
| Interest on debts and borrowings | 105,313 | 88,634 |
| Interest on lease liabilities | 11,504 | 15,931 |
| | 7,389,732 | 5,990,374 |
| <i>Working capital changes:</i> | | |
| Inventories | (655,129) | (1,207,821) |
| Trade receivables and contract assets | 1,020,532 | (1,100,988) |
| Prepayments and other receivables | (1,157,751) | (232,058) |
| Accounts payable and accruals | 84,827 | 97,327 |
| | 6,682,211 | 3,546,834 |
| Cash flows generated from operations | 6,682,211 | 3,546,834 |
| Receipt of government grants | - | 35,852 |
| Employees' end of service benefits paid | (207,563) | (162,623) |
| | 6,474,648 | 3,420,063 |
| Net cash flows from operating activities | | |
| INVESTING ACTIVITIES | | |
| Purchase of property, plant and equipment | (1,470,293) | (1,203,380) |
| Dividend income received | 44,160 | 36,466 |
| Proceeds from disposal of property, plant and equipment | - | 8,400 |
| | (1,426,133) | (1,158,514) |
| Net cash flows used in investing activities | | |
| FINANCING ACTIVITIES | | |
| Repayment of borrowings | (1,213,704) | (1,500,000) |
| Finance costs paid | (105,313) | (88,634) |
| Payment of principal portion of lease liabilities | (237,590) | (193,150) |
| Dividends paid | (2,018,016) | (5,045,040) |
| | (3,574,623) | (6,826,824) |
| Net cash flows used in financing activities | | |
| NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS | | |
| Cash and cash equivalents as at 1 January | 1,473,892 | (4,565,275) |
| Net foreign exchange differences | (297,861) | (761,524) |
| | (2,467) | (6,934) |
| | 1,173,564 | (5,333,733) |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS AS AT 30 SEPTEMBER | | |
| Non-cash items excluded from the interim condensed consolidated statement of cash flows: | | |
| Additions to lease liabilities | 86,289 | 183,731 |
| Additions to right-of-use assets | (86,289) | (183,731) |
| | - | - |

The attached notes 1 to 10 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 2021

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 2021 was authorised for issue in accordance with a resolution of the Parent Company’s Board of Directors on 3 November 2021.

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2020 were approved in the Annual General Assembly Meeting (AGM) of the shareholders of the Parent Company held on 24 June 2021.

The Parent Company is a public shareholding company incorporated and domiciled in Kuwait and whose shares are publicly traded on Boursa Kuwait. The Parent Company head office is located in Hamra Tower, 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 for the nine months ended 30 September 2021 have been prepared in accordance with IAS 34 *Interim Financial Reporting*. The Group has prepared the interim condensed consolidated financial information on the basis that it will continue to operate as a going concern. The Directors consider that there are no material uncertainties that may cast doubt significant doubt over this assumption. They have formed a judgement that there is a reasonable expectation that the Group has adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future, and not less than 12 months from the end of the reporting period.

The interim condensed consolidated financial information does not include all 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 as at 31 December 2020.

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 followed 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 year ended 31 December 2020, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2021. 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 2021, 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 2021

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 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16: *Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2*

The amendments provide temporary reliefs which address the financial reporting effects when an interbank offered rate (IBOR) is replaced with an alternative nearly risk-free rate (RFR).

The amendments include the following practical expedients:

- ▶ A practical expedient to require contractual changes, or changes to cash flows that are directly required by the reform, to be treated as changes to a floating interest rate, equivalent to a movement in a market rate of interest.
- ▶ Permit changes required by IBOR reform to be made to hedge designations and hedge documentation without the hedging relationship being discontinued
- ▶ Provide temporary relief to entities from having to meet the separately identifiable requirement when an RFR instrument is designated as a hedge of risk component.

These amendments had no impact on the interim condensed consolidated financial information of the Group. The Group intends to use the practical expedients in future periods if they become applicable.

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 | |
|---|------------------------------------|------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | 2021 KD | 2020 KD | 2021 KD | 2020 KD |
| | | | | |
| Types of goods or services | | | | |
| Sale of Chlor Alkali | 4,831,961 | 3,516,335 | 13,677,714 | 10,782,556 |
| Sales of industrial materials | 2,796,974 | 2,299,237 | 7,337,257 | 7,375,996 |
| Blending of chemicals services | 9,514 | 20,108 | 46,488 | 40,434 |
| Construction of chlorine dioxide plant for groundwater reservoirs | 162,288 | 244,234 | 1,202,725 | 449,024 |
| Logistic services | 11,356 | 9,613 | 376,731 | 72,741 |
| Total revenue from contracts with customers | 7,812,093 | 6,089,527 | 22,640,915 | 18,720,751 |
| Geographical markets | | | | |
| Kuwait | 5,370,497 | 4,818,171 | 15,726,444 | 13,631,216 |
| Other MENA | 1,530,977 | 1,117,909 | 4,631,181 | 4,273,077 |
| Asia | 45,468 | 10,499 | 383,142 | 77,944 |
| South America and North America | 516,678 | - | 680,071 | - |
| Others | 348,473 | 142,948 | 1,220,077 | 738,514 |
| Total revenue from contracts with customers | 7,812,093 | 6,089,527 | 22,640,915 | 18,720,751 |
| Timing of revenue recognition | | | | |
| Goods and services transferred at a point in time | 7,427,205 | 6,065,454 | 21,014,971 | 18,158,552 |
| Goods and services transferred over time | 384,888 | 24,073 | 1,625,944 | 562,199 |
| Total revenue from contracts with customers | 7,812,093 | 6,089,527 | 22,640,915 | 18,720,751 |

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 2021

3 REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS (continued)

3.2 Contract balances

| | 30 September 2021 KD | 31 December 2020 KD | 30 September 2020 KD |
|----------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Trade receivables | 8,775,121 | 9,617,069 | 8,272,409 |
| Contract assets | 461,119 | 593,585 | - |
| Contract liabilities | 153,787 | - | - |

The significant increase in contract liabilities in 2021 was mainly due to the advances received from a sub-contractor during the period relating to a project in progress for which performance obligations are partially satisfied. Management expects that 4% of the transaction price allocated to unsatisfied performance obligations as of 30 September 2021 will be recognised as revenue by the end of the financial year. The amount disclosed above does not include variable consideration which is constrained.

4 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 | |
|---|------------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Profit for the period (KD) | 1,717,620 | 1,018,457 | 4,412,457 | 2,381,403 |
| 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 EPS (Fils) | 17.02 | 10.09 | 43.73 | 23.60 |

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.

5 COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

Capital commitments

The Group has commitments in respect of future capital expenditure amounting to KD 642,236 (31 December 2020: KD 100,217 and 30 September 2020: KD 90,777) relating to ongoing projects under construction.

Legal contingency

During the current period, the Ministry of Electricity and Water (MEW) in the State of Kuwait has decided to withdraw a certain contract, namely North Az-Zour Chlorine Dioxide Plant Project (“Contract”) for an alleged breach of terms and specifications set forth in the Contract and inability to implement the contractual obligations therein. The Parent Company requested MEW and the Central Tenders Committee to consider the revocation of termination and reinstatement of the Contract. Notwithstanding the above, MEW has liquidated performance bonds aggregating to KD 648,714 representing advances received from MEW of KD 324,357 and delay penalties of KD 324,357 recorded under prepayments and other receivables as at 30 September 2021.

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 2021

5 COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)

Legal contingency (continued)

On 9 September 2021, the Parent Company filed a Burden of Proof (No. 904-2021) against MEW. On 17 October 2021, the Parent Company commenced a legal action against MEW to preserve its financial and legal right and a preliminary trial date has been scheduled for 9 January 2022. The ultimate outcome of the matter cannot presently be determined as the lawsuit is in preliminary stages of litigation, and accordingly no provision for any liability that may result has been made in this interim condensed financial information of the Group as at 30 September 2021.

Other contingencies

At 30 September 2021, the Group's bankers had outstanding letter of guarantees and credits amounting to KD 6,730,619 (31 December 2020: KD 5,780,834 and 30 September 2020: KD 5,812,555) for the performance of certain contracts for which it is anticipated that no material liabilities will arise.

6 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.

There were no transactions other than those with key management personnel, entered into with related parties during the reporting period.

Transactions with key management personnel

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

| | <i>Transaction values for the</i> | | | |
|--|--|--------------------|---------------------------------------|-------------|
| | <i>Three months ended 30 September</i> | | <i>Nine months ended 30 September</i> | |
| | <i>2021</i> | <i>2020</i> | <i>2021</i> | <i>2020</i> |
| Salaries and other short-term benefits | 108,003 | 87,858 | 231,295 | 282,917 |
| Employees end of service benefits | 7,029 | 7,228 | 17,156 | 23,509 |
| | 115,032 | 95,086 | 248,451 | 306,426 |
| <i>Balance outstanding as at</i> | | | | |
| <i>(Audited)</i> | | | | |
| <i>30 September</i> | | <i>31 December</i> | <i>30 September</i> | |
| <i>2021</i> | <i>KD</i> | <i>2020</i> | <i>KD</i> | <i>KD</i> |
| Salaries and other short-term benefits | 29,429 | 31,433 | 35,294 | |
| Employees end of service benefits | 26,933 | 30,881 | 148,462 | |
| | 56,362 | 62,314 | 183,756 | |

The Board of Directors at the meeting held on 29 April 2021 proposed directors' remuneration of KD 12,000 for the year ended 31 December 2020. The remuneration was approved by the shareholders at the AGM held on 24 June 2021.

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 2021

7 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 2021 and 2020, respectively:

| | Nine months ended 30 September | | Nine months ended 30 September | |
|------------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------|
| | 2021 KD | 2020 KD | 2021 KD | 2020 KD |
| | Revenue | | Results | |
| Chlor Alkali | 13,944,513 | 10,927,252 | 6,717,387 | 4,704,716 |
| Petrochemical products | 46,488 | 40,434 | 30,676 | 45,332 |
| Trading | 8,064,580 | 8,119,393 | 1,968,793 | 2,010,693 |
| Logistics and transport | 2,039,490 | 1,422,515 | 28,424 | 3,805 |
| Industrial projects | 1,202,725 | 449,024 | 222,893 | 108,356 |
| Investments | - | - | (261,455) | (434,883) |
| Adjustments and eliminations | (2,656,881) | (2,237,867) | (1,662,759) | (1,349,775) |
| Consolidated | 22,640,915 | 18,720,751 | 7,043,959 | 5,088,244 |
| Commission income | | | 74,681 | 42,936 |
| Other income | | | 107,405 | 151,715 |
| Finance costs | | | (116,817) | (104,565) |
| Other unallocated amounts | | | (2,696,771) | (2,796,927) |
| Profit for the period | | | 4,412,457 | 2,381,403 |

| | Nine months ended 30 September | | Nine months ended 30 September | |
|-------------------------|---|------------|---|------------|
| | 2021 KD | 2020 KD | 2021 KD | 2020 KD |
| | Purchases of property, plant and equipment | | Depreciation of property, plant, and equipment | |
| Chlor Alkali | 1,458,375 | 1,151,425 | 1,701,095 | 2,196,575 |
| Petrochemical products | - | - | 2,618 | 2,618 |
| Trading | 11,918 | 29,186 | 15,929 | 33,965 |
| Logistics and transport | - | 22,769 | 170,206 | 195,202 |
| | 1,470,293 | 1,203,380 | 1,889,848 | 2,428,360 |

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 2021

7 SEGMENT INFORMATION (continued)

b) Segment assets and liabilities

The following tables present assets and liabilities information for the Group's operating segments as at 30 September 2021, 31 December 2020 and 30 September 2020, respectively:

| | 30 September 2021 KD | 31 December 2020 KD | 30 September 2020 KD |
|---|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Segment assets | | | |
| Chlor Alkali | 28,994,382 | 28,841,898 | 31,581,961 |
| Petrochemical products | 41,968 | 31,526 | 485,770 |
| Trading | 4,211,157 | 3,381,793 | 3,977,866 |
| Logistics and transport | 702,279 | 842,728 | 917,266 |
| Industrial projects | 461,119 | 593,585 | 170,231 |
| Investments | 3,725,309 | 3,983,905 | 7,065,837 |
| Total consolidated segment assets | <u>38,136,214</u> | <u>37,675,435</u> | <u>44,198,931</u> |
| Segment liabilities | | | |
| Chlor Alkali | 9,992,544 | 11,896,005 | 13,381,108 |
| Petrochemical Products | 51,188 | 482,214 | 564,796 |
| Trading | 1,680,769 | 1,439,062 | 1,563,774 |
| Logistics and transport | 354,502 | 390,575 | 352,947 |
| Industrial projects | 153,787 | - | - |
| Other unallocated amounts | 4,362 | 4,362 | 4,362 |
| Total consolidated segment liabilities | <u>12,237,152</u> | <u>14,212,218</u> | <u>15,866,987</u> |

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 | |
|---|-----------------------------------|--------------------------|
| | 2021 KD | 2020 KD |
| Kuwait | 18,116,526 | 15,724,387 |
| Other MENA | 4,897,980 | 4,417,773 |
| Asia | 383,142 | 77,944 |
| South America and North America | 680,071 | - |
| Others | 1,220,077 | 738,514 |
| Adjustments and eliminations | (2,656,881) | (2,237,867) |
| Total consolidated segment revenue | <u>22,640,915</u> | <u>18,720,751</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 2021

8 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:

Fair value hierarchy

- ▶ 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.

9 DISTRIBUTIONS MADE AND PROPOSED

The Board of Directors in their meeting held on 29 April 2021, proposed a cash dividend of 20% (2019: 50%) of the paid-up share capital (20 fils per share aggregating to KD 2,018,016) for the year ended 31 December 2020 (2019: 50 fils per share aggregating to KD 5,045,040).

A1 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 2021

9 DISTRIBUTIONS MADE AND PROPOSED (continued)

The proposed dividend for the year ended 31 December 2020 were approved by the shareholders of the Parent Company at the annual general meeting (AGM) on 24 June 2021 and subsequently paid.

Dividends payable as at 30 September 2021 amounted to KD 4,362 (31 December 2020: KD 4,362 and 30 September 2020: KD 4,362) and recorded within “accounts payable and accruals” in the interim condensed consolidated statement of financial position.

10 IMPACT OF COVID-19 OUTBREAK

The COVID-19 pandemic continues to spread across global geographies causing disruption to business and economic activities and bringing significant uncertainties to the global economic environment. Government authorities worldwide launched extensive responses designed to mitigate the severe consequences of the pandemic.

The effects of COVID-19 pandemic have been significant on the Group’s annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2020. As compared to the year ended 31 December 2020, the Group has not experienced any further significant adverse effect on its operations during the nine months ended 30 September 2021. Markets, however, remain volatile and asset carrying values remain sensitive to market fluctuations. The impact of the highly uncertain economic environment remains judgmental and the Group will accordingly continue to reassess its position and the related impact on a regular basis.

About EY

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

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

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

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

© 2017 EYGM Limited.
All Rights Reserved.

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

ey.com/mena

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)

30 سبتمبر 2021



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

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2021 وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المرحلين المكثفين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبيان التغيرات في حقوق الملكية والتడفقات النقدية المرحلين المكثفين المتعلقين به لفترتي التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي". إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نطاق المراجعة

باستثناء ما هو موضح في الفقرة التالية، لقد قمنا بمراجعةنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة من قبل المدقق المستقل للمجموعة" المتعلق بمهام المراجعة. تمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة في توجيه الاستفسارات بصفة أساسية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكل الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبني رأي التدقيق.

أساس النتيجة المحفوظة

يتم إدراج استثمار المجموعة في شركة الدرة للخدمات البترولية ش.م.ك. (مقلة)، وهي شركة زميلة يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية بمبلغ 2,983,858 دينار كويتي في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 30 سبتمبر 2021 و تستند حصة المجموعة في الخسائر من شركة زميلة بمبلغ 63,161 دينار كويتي المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع وحصة المجموعة في الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 47,019 دينار كويتي المدرجة في بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع للفترة المنتهية بذلك التاريخ إلى حسابات الإدارة، نظراً لعدم توفر المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة فيما يتعلق بالشركة الزميلة كما في تاريخ التصريح بالمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة. ونتيجة لذلك، لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة كما في 30 سبتمبر 2021 وحصة المجموعة في الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للفترة المنتهية بذلك التاريخ. وبالتالي، لم نتمكن من تحديد ما إذا كان من الضروري إجراء أي تعديلات على هذه المبالغ.

النتيجة المحفوظة

استناداً إلى مراجعتنا، وباستثناء التأثيرات المحتملة للأمر الموضح في فقرة "أساس النتيجة المحفوظة"، فإنه لم يرد إلى علينا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 34.

التأكيد على أمر

نفت الانتهاء إلى الإيضاح 5 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، والذي يبين أنه خلال الفترة الحالية، قررت وزارة الكهرباء والماء في دولة الكويت الانسحاب من أحد العقود، وهو مشروع مصنع إنتاج ثاني أكسيد الكلور بشمال الزور ("العقد") وذلك لإخلال بالشروط والمواصفات التعاقدية وعدم إمكانية تنفيذ الالتزامات التعاقدية. طالبت الشركة الأم وزارة الكهرباء والماء ولجنة المناقصات المركزية بإعادة النظر في فسخ العقد وإعادة أعمال المشروع. على الرغم من ذلك، قامت وزارة الكهرباء والماء بتسهيل ضمانات باجمالي مبلغ 648,714 دينار كويتي.

**تقرير مراقب الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة
إلى مجلس إدارة شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. (تنمية)**

التأكيد على أمر (تنمية)

في 17 أكتوبر 2021، قامت الشركة الأم برفع دعوى ضد وزارة الكهرباء والماء لحفظ حقوقها المالية والقانونية. وليس من الممكن تحديد النتيجة النهائية لهذا الأمر في الوقت الحالي نظراً لأن الدعوى في مراحل التقاضي الأولى، وبالتالي لم يتم احتساب مخصص لأي التزام قد ينشأ في المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة للمجموعة كما في 30 سبتمبر 2021. إن نتائجنا غير معدلة فيما يتعلق بهذا الأمر.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، باستثناء التأثيرات المحتملة للأمر الموضح في فقرة "أساس النتيجة المحفوظة" أعلاه، فإن المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة متقدمة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. نبين أيضاً، باستثناء التأثيرات المحتملة للأمر الموضح في فقرة "أساس النتيجة المحفوظة" أعلاه، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، 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 2021 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً، باستثناء التأثيرات المحتملة للأمر الموضح في فقرة "أساس النتيجة المحفوظة" أعلاه، أنه خلال مراجعتنا وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقب الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنسنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاه

3 نوفمبر 2021
الكويت

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

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021

| النوعية /شهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | إيضاح | 3 | إيرادات من عقود مع العملاء تكلفة مبيعات وخدمات مقدمة |
|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|-------|---|---|
| 2020 دinar كويتي | 2021 دinar كويتي | 2020 دinar كويتي | 2021 دinar كويتي | | | |
| 18,720,751 (13,219,348) | 22,640,915 (15,335,501) | 6,089,527 (4,130,496) | 7,812,093 (5,242,826) | | | |
| 5,501,403 | 7,305,414 | 1,959,031 | 2,569,267 | | | مجمل الربح |
| 42,936 | 74,681 | 21,211 | 50,550 | | | إيرادات عمولات |
| 151,715 | 107,405 | 88,706 | 45,999 | | | إيرادات أخرى |
| (2,165,454) | (2,096,300) | (766,851) | (729,292) | | | مصاروفات عمومية وإدارية |
| (401,890) | (385,358) | (69,717) | (128,930) | | | مصاروفات أخرى |
| (126,108) | 52,409 | (3,404) | 7,122 | | | رد (تحميل) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة |
| 87,651 | (44,197) | 41,317 | 1,505 | | | لمدينين تجاريين |
| 3,090,253 | 5,014,054 | 1,270,293 | 1,816,221 | | | صافي فروق تحويل عملات أجنبية |
| (210,507) | (63,161) | (135,560) | (21,994) | | | |
| (260,842) | (242,454) | (4,570) | (1,738) | | | ربح التشغيل |
| 36,466 | 44,160 | - | 44,160 | | | حصة في نتائج شركة زميلة |
| (104,565) | (116,817) | (46,736) | (33,360) | | | التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية |
| | | | | | | مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو |
| | | | | | | الخسائر |
| | | | | | | إيرادات توزيعات أرباح |
| | | | | | | تكاليف تمويل |
| | | | | | | |
| 2,550,805 | 4,635,782 | 1,083,427 | 1,803,289 | | | الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس |
| (27,613) | (45,726) | (12,191) | (17,813) | | | الإدارة |
| (64,417) | (118,370) | (24,945) | (45,633) | | | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| (27,872) | (47,979) | (11,334) | (18,473) | | | ضربيبة دعم العمالة الوطنية |
| (49,500) | (11,250) | (16,500) | (3,750) | | | زكاة |
| 2,381,403 | 4,412,457 | 1,018,457 | 1,717,620 | | | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| فلس 23.60 | فلس 43.73 | فلس 10.09 | فلس 17.02 | 4 | | ربح الفترة |
| | | | | | | ربحية السهم الأساسية والمختففة |

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021

| التسعه أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 | | ربح الفترة |
|---|------------------|--|------------------|---|
| 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 2,381,403 | 4,412,457 | 1,018,457 | 1,717,620 | |
| | | | | إيرادات (خسائر) شاملة أخرى |
| | | | | إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة. |
| | | | | فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية |
| 21,842 | (5,615) | (15,065) | 5,146 | |
| 21,842 | (5,615) | (15,065) | 5,146 | صافي الإيرادات (الخسائر) 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 |
| (13,428) | 47,019 | 53,711 | - | |
| (13,428) | 47,019 | 53,711 | - | صافي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة |
| 8,414 | 41,404 | 38,646 | 5,146 | إيرادات شاملة أخرى للفترة |
| 2,389,817 | 4,453,861 | 1,057,103 | 1,722,766 | اجمالي الإيرادات الشاملة للفترة |

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان المركز المالي المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)
كما في 30 سبتمبر 2021

| 30 سبتمبر 2020 | 31 ديسمبر 2020 | 30 سبتمبر 2021 | ال موجودات |
|-------------------|-------------------|-------------------|--|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | موجودات غير متداولة |
| 17,637,081 | 13,868,204 | 13,437,344 | ممتلكات ومنشآت ومعدات |
| 539,934 | 509,282 | 363,896 | موجودات حق الاستخدام |
| 6,066,885 | 3,000,000 | 2,983,858 | استثمار في شركة زميلة |
| 4,937,402 | 4,937,402 | 4,937,402 | الشهرة |
| <u>29,181,302</u> | <u>22,314,888</u> | <u>21,722,500</u> | موجودات متداولة |
| | | | موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 998,952 | 983,905 | 741,451 | مخزون |
| 2,638,172 | 1,739,200 | 2,393,145 | مدينون تجاريون وموجودات عقود |
| 8,272,409 | 10,210,654 | 9,236,240 | مدفوعات مقدماً ومدينون آخرون |
| 1,616,215 | 1,565,029 | 2,722,780 | نقد وأرصدة لدى البنك |
| 1,491,881 | 861,759 | 1,320,098 | |
| <u>15,017,629</u> | <u>15,360,547</u> | <u>16,413,714</u> | إجمالي الموجودات |
| <u>44,198,931</u> | <u>37,675,435</u> | <u>38,136,214</u> | حقوق الملكية والمطلوبات |
| | | | حقوق الملكية |
| 10,090,080 | 10,090,080 | 10,090,080 | رأس المال |
| 5,186,422 | 5,186,422 | 5,186,422 | احتياطي إيجاري |
| 5,148,415 | 5,148,415 | 5,148,415 | احتياطي احتياطي |
| (2,608,562) | (2,609,842) | (2,562,823) | تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة |
| 567,487 | 545,878 | 540,263 | احتياطي تحويل عملات أجنبية |
| 9,948,102 | 5,102,264 | 7,496,705 | أرباح مرحلة |
| <u>28,331,944</u> | <u>23,463,217</u> | <u>25,899,062</u> | إجمالي حقوق الملكية |
| | | | مطلوبات غير متداولة |
| 2,309,413 | 1,876,304 | 1,975,305 | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| 341,992 | 304,208 | 194,538 | مطلوبات التأجير |
| <u>2,651,405</u> | <u>2,180,512</u> | <u>2,169,843</u> | |
| | | | مطلوبات متداولة |
| 6,158,194 | 4,790,736 | 5,083,256 | دائنون تجاريون ومطلوبات عقود ودائنون آخرون |
| 231,774 | 233,963 | 203,836 | مطلوبات التأجير |
| 6,825,614 | 1,159,620 | 146,534 | حسابات مكشوفة لدى البنك |
| - | 5,847,387 | 4,633,683 | قروض وسلف |
| <u>13,215,582</u> | <u>12,031,706</u> | <u>10,067,309</u> | |
| <u>15,866,987</u> | <u>14,212,218</u> | <u>12,237,152</u> | إجمالي المطلوبات |
| <u>44,198,931</u> | <u>37,675,435</u> | <u>38,136,214</u> | مجموع حقوق الملكية والمطلوبات |

فيصل يوسف مال الله
الرئيس التنفيذي

عيسى خالد عيسى الصالح
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقة)

للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021

| تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى | | | | | | | | رأس المال | كما في 1 يناير 2021 |
|--|------------------|----------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------|--------------|---|
| المجموع | أرباح مرحلة | احتياطي تحويل | أرباح مرحلة | احتياطي تحويل | أرباح مرحلة | احتياطي تحويل | أرباح مرحلة | | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 23,463,217 | 5,102,264 | 545,878 | (2,609,842) | 5,148,415 | 5,186,422 | 10,090,080 | | | كما في 1 يناير 2021 |
| 4,412,457 | 4,412,457 | - | - | - | - | - | | | ربح الفترة |
| 41,404 | - | (5,615) | 47,019 | - | - | - | | | إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة |
| 4,453,861 | 4,412,457 | (5,615) | 47,019 | - | - | - | | | إجمالي الإيرادات (الخسائر) شاملة للفترة |
| (2,018,016) | (2,018,016) | - | - | - | - | - | | | توزيعات أرباح (إيضاح 9) |
| 25,899,062 | 7,496,705 | 540,263 | (2,562,823) | 5,148,415 | 5,186,422 | 10,090,080 | | | في 30 سبتمبر 2021 |
| 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 (إيضاح 9) |
| 28,331,944 | 9,948,102 | 567,487 | (2,608,562) | 5,148,415 | 5,186,422 | 10,090,080 | | | في 30 سبتمبر 2020 |

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقة)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021

التسعه أشهر المنتهية في
30 سبتمبر
2020 2021
دينار كويتي دينار كويتي

أنشطة التشغيل

| | | |
|-------------|-------------|--|
| 2,550,805 | 4,635,782 | الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| 2,428,360 | 1,889,848 | تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بصفي التدفقات النقدية: |
| 201,412 | 231,675 | استهلاك ممتلكات ومباني وآلات |
| (8,400) | - | استهلاك موجودات حق الاستخدام |
| 126,108 | (52,409) | ربح من بيع ممتلكات ومباني وآلات |
| 210,507 | 63,161 | (رد) تحويل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينين تجاريين |
| 260,842 | 242,454 | حصة في نتائج شركة زميلة |
| (36,466) | (44,160) | التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| (35,852) | - | إيرادات توزيعات أرباح |
| 188,493 | 306,564 | منح حكومية (مدرجة ضمن إيرادات أخرى) |
| 88,634 | 105,313 | مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| 15,931 | 11,504 | فائدة لبيون وقرفون |
| 5,990,374 | 7,389,732 | فائدة لمطلوبات تأجير |
| | | التغيرات في رأس المال العامل: |
| (1,207,821) | (655,129) | مخزون |
| (1,100,988) | 1,020,532 | مدينون تجاريون وموجودات عقود |
| (232,058) | (1,157,751) | مدفوعات مقدماً ومدينون آخرون |
| 97,327 | 84,827 | دائنون ومصروفات مستحقة |
| 3,546,834 | 6,682,211 | التدفقات النقدية الناتجة من العمليات |
| 35,852 | - | استلام منح حكومية |
| (162,623) | (207,563) | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة |
| 3,420,063 | 6,474,648 | صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل |
| | | أنشطة الاستثمار |
| (1,203,380) | (1,470,293) | شراء ممتلكات ومباني وآلات |
| 36,466 | 44,160 | إيرادات توزيعات أرباح مستلمة |
| 8,400 | - | متحصلات من بيع ممتلكات ومباني وآلات |
| (1,158,514) | (1,426,133) | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار |
| | | أنشطة التمويل |
| (1,500,000) | (1,213,704) | سداد قروض |
| (88,634) | (105,313) | تكليف تمويل مدفوعة |
| (193,150) | (237,590) | سداد جزء من أصل مبلغ مطلوبات التأجير |
| (5,045,040) | (2,018,016) | توزيعات أرباح مدفوعة |
| (6,826,824) | (3,574,623) | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل |
| (4,565,275) | 1,473,892 | صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل |
| (761,524) | (297,861) | النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير |
| (6,934) | (2,467) | صافي فروق تحويل عملات أجنبية |
| (5,333,733) | 1,173,564 | النقد والنقد المعادل كما في 30 سبتمبر |
| | | بنود غير نقدية مستبعة من بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع: |
| 183,731 | 86,289 | إضافات إلى مطلوبات التأجير |
| (183,731) | (86,289) | إضافات إلى موجودات حق الاستخدام |
| - | - | |

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

معلومات حول الشركة

1

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة لشركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 3 نوفمبر 2021.

تم اعتماد البيانات المالية المجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 في اجتماع الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقد بتاريخ 24 يونيو 2021.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها في دولة الكويت ويقع مقرها بها ويتم تداول أسهمها علناً في بورصة الكويت. يقع مكتب الشركة الأم الرئيسي 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؛ وحياة الحصص في الشركات الأخرى التي تزاول أنشطة مماثلة، بالإضافة إلى استثمار فوائض الأموال من خلال مدیري المحافظ في حصة 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 دولة الكويت وخارجها 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 دولة الكويت أو خارجها.
- ◀ شراء الممتلكات المنقولة والعقارات الالزامية للشركة الأم لتمكن 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 تعاونها على تحقيق أهدافها داخل دولة الكويت أو خارجها. يجوز للمجموعة أيضاً أن تشتري هذه الشركات أو تلتحق بها.

أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

2

أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 34 التقرير المالي المرحلي. قامت المجموعة بإعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة على أساس أنها ستتابع أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. يرى أعضاء مجلس الإدارة أنه لا توجد عوامل عدم تيقن قد تثير شكاً جوهرياً بشأن هذا الافتراض. ويشير تقديرهم إلى أنه هناك توقع معقول بأن المجموعة لديها الموارد الكافية للاستمرار في وجودها التشغيلي في المستقبل القريب لفترة لا تقل عن 12 شهراً من نهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات الالزامية في البيانات المالية المجموعة السنوية، ويجب الاطلاع عليها مقرنة بالبيانات المالية المجموعة السنوية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020.

تقدم المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة معلومات المقارنة فيما يتعلق بالفترة السابقة. تم إعادة تصنيف بعض معلومات المقارنة وإعادة عرضها لكي تتوافق مع تصنيف الفترة الحالية. تم إجراء إعادة التصنيف لتحسين جودة المعلومات المعروضة.

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من المجموعة

2.2

إن السياسات المحاسبية المطبقة والطرق المحاسبية المتبعة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجموعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسرى اعتباراً من 1 يناير 2021. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل صادر ولكن لم يسر بعد.

تسرى العديد من التعديلات والتفسيرات لأول مرة في سنة 2021 إلا أنه ليس لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة للمجموعة.

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9، ومعيار المحاسبة الدولي 39، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 4 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16: الإصلاح المعياري لمعدلات الفائدة - المرحلة 2 تقوم التعديلات بإلغاءات مؤقتة تتعلق بالتأثيرات على التقارير المالية نتيجة استبدال معدل (الإيبور) المعروض فيما بين البنوك بمعدل فائدة بديل خالي تقريباً من المخاطر.

تتضمن التعديلات المبررات العملية التالية:

- ◀ مبرر عملي يستلزم إجراء تغيرات تعاقدية أو تغيرات على التدفقات النقدية والتي تكون مطلوبة بصورة مباشرة لعملية الإصلاح، والتي يتم معاملتها كتغيرات في سعر الفائدة المتغيرة، بما يعادل الحركة في سعر الفائدة السوقية.
- ◀ السماح بتغيرات تعيين إجراؤها بموجب متطلبات إصلاح معدل الإيبور على تصنيفات التحوط وثوثيقات التحوط دون إيقاف علاقة التحوط.
- ◀ تقديم إعفاء مؤقت للشركات من استيفاء المتطلبات التي يتم تحديدها بصورة منفصلة عندما يتم تصنيف الأداة التي تحمل معدل فائدة خالي تقريباً من المخاطر كتحوط لبند المخاطر.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. تعتمد المجموعة استخدام المبررات العملية في الفترات المستقبلية إذا أصبحت سارية.

الإيرادات من عقود مع العملاء 3

3.1 معلومات حول توزيع الإيرادات

فيما يلي توزيع الإيرادات من العقود مع العملاء لدى المجموعة استناداً إلى نوع المبيعات والخدمات:

| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 | | أنواع البضاعة أو الخدمات |
|---|---------------------|--|---------------------|---|
| 2020 دينار كويتي | 2021 دينار كويتي | 2020 دينار كويتي | 2021 دينار كويتي | |
| 10,782,556 | 13,677,714 | 3,516,335 | 4,831,961 | بيع الكلور الكلوي |
| 7,375,996 | 7,337,257 | 2,299,237 | 2,796,974 | بيع مواد صناعية |
| 40,434 | 46,488 | 20,108 | 9,514 | خدمات مزج المواد الكيميائية |
| 449,024 | 1,202,725 | 244,234 | 162,288 | إنشاء مصنع إنتاج ثاني أكسيد الكلور لخزانات المياه الجوفية |
| 72,741 | 376,731 | 9,613 | 11,356 | خدمات لوجستية |
| 18,720,751 | 22,640,915 | 6,089,527 | 7,812,093 | إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء |
| لأسواق الجغرافية | | | | |
| 13,631,216 | 15,726,444 | 4,818,171 | 5,370,497 | الكويت |
| 4,273,077 | 4,631,181 | 1,117,909 | 1,530,977 | دول أخرى بمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا |
| 77,944 | 383,142 | 10,499 | 45,468 | آسيا |
| - | 680,071 | - | 516,678 | أمريكا الجنوبية وأمريكا الشمالية |
| 738,514 | 1,220,077 | 142,948 | 348,473 | أخرى |
| 18,720,751 | 22,640,915 | 6,089,527 | 7,812,093 | إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء |
| توقيت الاعتراف بالإيرادات | | | | |
| 18,158,552 | 21,014,971 | 6,065,454 | 7,427,205 | بضاعة وخدمات مقدمة في فترة زمنية معينة |
| 562,199 | 1,625,944 | 24,073 | 384,888 | بضاعة وخدمات مقدمة على مدار الوقت |
| 18,720,751 | 22,640,915 | 6,089,527 | 7,812,093 | إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء |

الإيرادات من عقود مع العملاء (تتمة)

3

3.2 أرصدة عقود

| | | (مدقة) | | |
|-------------|-------------|------------------|----------------|-------------|
| 30 سبتمبر | 31 ديسمبر | 30 سبتمبر | 2020 | 2021 |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 8,272,409 | 9,617,069 | 8,775,121 | | |
| - | 593,585 | 461,119 | | |
| - | - | 153,787 | | |
| | | | مدينون تجاريون | |
| | | | موجودات عقود | |
| | | | مطلوبات عقود | |

إن الزيادة الجوهرية في مطلوبات العقود خلال سنة 2021 نتجت بصورة أساسية من الدفعات مقدماً المستلمة من مقاول من الباطن خلال الفترة فيما يتعلق بمشروع قيد التنفيذ والذي تم استيفاء التزامات الأداء الخاصة به بشكل جزئي. وتتوقع الإدارة تسجيل النسبة التي تبلغ 4% من سعر المعاملة الموزع على التزامات الأداء غير المستوفاة كما في 30 سبتمبر 2021 كإيرادات في نهاية السنة المالية. لا يتضمن المبلغ المفصح عنه أعلاه أي مقابل متغير يُعتبر مقيد.

ربحية السهم الأساسية والمخففة

4

تحسب مبالغ ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. تحسب 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 لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متطابقة.

| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | ربح الفترة (دينار كويتي) | | |
|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------------|--|
| 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (أسهم) |
| 2,381,403 | 4,412,457 | 1,018,457 | 1,717,620 | |
| <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | |
| 100,900,800 | 100,900,800 | 100,900,800 | 100,900,800 | |
| <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | |
| 23.60 | 43.73 | 10.09 | 17.02 | ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس) |
| <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | |

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.

الالتزامات ومطلوبات محتملة

5

الالتزامات رأسمالية

لدى المجموعة التزامات تتعلق بمصروفات رأسمالية مستقبلية بمبلغ 642,236 دينار كويتي (31 ديسمبر 2020: 100,217 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2020: 90,777 دينار كويتي) فيما يتعلق بمشروعات جارية قيد الإنشاء.

مطلوبات محتملة قانونية

خلال الفترة الحالية، قررت وزارة الكهرباء والماء في دولة الكويت الانسحاب من أحد العقود، وهو مشروع مصنع إنتاج ثاني أكسيد الكلور بشمال الزور ("العقد") وذلك للإخلال بالشروط والمواصفات التعاقدية وعدم إمكانية تنفيذ الالتزامات التعاقدية. طالبت الشركة الأم وزارة الكهرباء والماء ولجنة المناقصات المركزية بإعادة النظر في فسخ العقد وإعادة أعمال المشروع. على الرغم من ذلك، قامت وزارة الكهرباء والماء بتسهيل ضمانات باجمالي مبلغ 648,714 دينار كويتي، والتي تمثل دفعات مقدماً مستلمة من وزارة الكهرباء والماء بمبلغ 324,357 دينار كويتي وغرامات تأخير بمبلغ 324,357 دينار كويتي مسجلة ضمن مدفوعات مقدماً وأرصدة مدينة أخرى كما في 30 سبتمبر 2021.

الالتزامات ومطلوبات محتملة (تتمة)

5

مطالبة محتملة قانونية (تتمة)

في 9 سبتمبر 2021، قامت الشركة الأم برفع دعوى إثبات حالة (رقم 2021-904) ضد وزارة الكهرباء والماء. في 17 أكتوبر 2021، قامت الشركة الأم برفع دعوى ضد وزارة الكهرباء والماء لحفظ حقوقها المالية والقانونية وتم تحديد جلسة الاستماع الابتدائية بتاريخ 9 يناير 2022. وليس من الممكن تحديد النتيجة النهائية لهذا الأمر في الوقت الحالي نظراً لأن الدعوى في مراحل التقاضي الأولى، وبالتالي لم يتم احتساب مخصص لأي التزام قد ينشأ في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة كما في 30 سبتمبر 2021.

مطلوبات محتملة أخرى

في 30 سبتمبر 2021، كان لدى البنوك التي تتعامل معها المجموعة خطابات ضمان وائتمان قائمة بمبلغ 6,730,619 دينار كويتي (31 ديسمبر 2020: 5,780,834 دينار كويتي و30 سبتمبر 2020: 5,812,555 دينار كويتي) تتعلق بأداء بعض العقود ولا يتوقع أن ينبع عنها أي مطلوبات مادية.

إيضاحات الأطراف ذات علاقة

6

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

لم يتم إجراء أي معاملات بخلاف تلك المعاملات مع موظفي الإدارة العليا التي تم إجراؤها مع أطراف ذات علاقة خلال فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

المعاملات مع موظفي الإدارة العليا

يتضمن موظفو الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الرئисيين بالإدارة الذين لديهم صلاحية ومسؤولية تخطيط وتنمية ومراقبة أنشطة المجموعة. كان إجمالي قيمة المعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

| قيمة المعاملات للفترة المنتهية في | | | |
|------------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|
| الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | |
| 2020 | 2021 | 2020 | 2021 |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 282,917 | 231,295 | 87,858 | 108,003 |
| 23,509 | 17,156 | 7,228 | 7,029 |
| 306,426 | 248,451 | 95,086 | 115,032 |

| الرصيد القائم كما في | | | |
|----------------------|---------------|---------------|-------------------------------|
| مدة (فترة) | | | |
| 30 سبتمبر | 31 ديسمبر | 30 سبتمبر | 31 ديسمبر |
| 2020 | 2020 | 2021 | 2021 |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 35,294 | 31,433 | 29,429 | رواتب ومزایا أخرى قصيرة الأجل |
| 148,462 | 30,881 | 26,933 | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| 183,756 | 62,314 | 56,362 | |

أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 29 أبريل 2021 بمكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 12,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. وافق المساهمون على المكافأة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 24 يونيو 2021.

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

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

أ) إيرادات ونتائج القطاعات

تعرض الجداول التالية معلومات حول إيرادات وأرباح قطاعات التشغيل لدى المجموعة للتسعه أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 و 2020 على التوالي:

| التسعه أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | التسعه أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الكلور القلوي المنتجات البتروكيماينية التجارة الخدمات اللوجستية والنقل المشروعات الصناعية الاستثمارات تعديلات واستبعادات مجمعة إيرادات عمولات إيرادات أخرى تكليف تمويل مبالغ غير موزعة أخرى ربح الفترة |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|----------------------------------|--|
| 2020 دinar كويتي النتائج | 2021 دinar كويتي | 2020 دinar كويتي | 2021 دinar كويتي الإيرادات | |
| 4,704,716 | 6,717,387 | 10,927,252 | 13,944,513 | |
| 45,332 | 30,676 | 40,434 | 46,488 | |
| 2,010,693 | 1,968,793 | 8,119,393 | 8,064,580 | |
| 3,805 | 28,424 | 1,422,515 | 2,039,490 | |
| 108,356 | 222,893 | 449,024 | 1,202,725 | |
| (434,883) | (261,455) | - | - | |
| (1,349,775) | (1,662,759) | (2,237,867) | (2,656,881) | |
| <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | |
| 5,088,244 | 7,043,959 | 18,720,751 | 22,640,915 | |
| <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | |
| 42,936 | 74,681 | | | إيرادات عمولات |
| 151,715 | 107,405 | | | إيرادات أخرى |
| (104,565) | (116,817) | | | تكليف تمويل |
| (2,796,927) | (2,696,771) | | | مبالغ غير موزعة أخرى |
| <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | |
| 2,381,403 | 4,412,457 | | | ربح الفترة |
| <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | |

| التسعه أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | التسعه أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الكلور القلوي المنتجات البتروكيماينية التجارة الخدمات اللوجستية والنقل |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|--|---|
| 2020 دinar كويتي استهلاك | 2021 دinar كويتي | 2020 دinar كويتي مشتريات | 2021 دinar كويتي ممتلكات ومتناشات ومعدات | |
| 2,196,575 | 1,701,095 | 1,151,425 | 1,458,375 | |
| 2,618 | 2,618 | - | - | |
| 33,965 | 15,929 | 29,186 | 11,918 | |
| 195,202 | 170,206 | 22,769 | - | |
| <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | |
| 2,428,360 | 1,889,848 | 1,203,380 | 1,470,293 | |
| <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | |

ب) موجودات ومطلوبات القطاعات

تعرض الجداول التالية معلومات حول موجودات ومطلوبات قطاعات التشغيل لدى المجموعة كما في 30 سبتمبر 2021 و31 ديسمبر 2020 و30 سبتمبر 2020 على التوالي:

ج) القطاعات الجغرافية

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

| النوعية أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | 2020 | 2021 | |
|---------------------------------------|--------------------|-------------|-------------|--|
| | دinar كويتي | دinar كويتي | دinar كويتي | |
| 15,724,387 | 18,116,526 | | | الكويت |
| 4,417,773 | 4,897,980 | | | دول أخرى بمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا |
| 77,944 | 383,142 | | | آسيا |
| - | 680,071 | | | أمريكا الجنوبية وأمريكا الشمالية |
| 738,514 | 1,220,077 | | | آخري |
| (2,237,867) | (2,656,881) | | | تعديلات واستبعادات |
| 18,720,751 | 22,640,915 | | | إجمالي إيرادات القطاعات المجمعة |

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

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

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

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند 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 الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الافتتاح عنها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ضمن الجدول الهرمي لقيمة 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 المعلومات المالية المرحلية المكثفة 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 فترة كل معلومات مالية مرحلية مكثفة مجمعة.

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

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

استثمار مدرج في أسهم

تستند القيمة العادلة للأسهم المتداولة علناً 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 مادية عن قيمتها الدفترية في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة حيث إن معظم هذه الأدوات ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى الحركة في أسعار الفائدة بالسوق.

توزيعات أرباح مسددة وموصى بها

9

أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 29 أبريل 2021 بتوزيعات أرباح نقدية بنسبة 20% (2019: 50%) من رأس المال المدفوع (بواقع 20 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 2,018,016 دينار كويتي) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (2019: 50 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 5,045,040 دينار كويتي).

وافق مساهموا الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 24 يونيو 2021 على توزيعات الأرباح الموصى بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وتم سدادها لاحقاً.

بلغت توزيعات الأرباح المستحقة كما في 30 سبتمبر 2021 مبلغ 4,362 دينار كويتي (31 ديسمبر 2020: 4,362 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2020: 4,362 دينار كويتي) وتم تسجيلها ضمن "دائنون ومصروفات مستحقة" في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع.

تأثير تفشي كوفيد-19

10

تستمر جائحة كوفيد-19 في الانتشار عبر المناطق الجغرافية العالمية مما يتسبب في تعطيل الأعمال والأنشطة الاقتصادية وظهور عوامل عدم تيقن جوهرية في البيئة الاقتصادية العالمية. اتخذت هيئات الحكومية في جميع أنحاء العالم إجراءات واسعة النطاق لمواجهة الفيروس مخصصة للتخفيف من التداعيات الحادة للجائحة.

كانت تأثيرات جائحة كوفيد-19 جوهرية على البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. وبالمقارنة مع السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، لم ت تعرض المجموعة لأي تأثير سلبي جوهري آخر على عملياتها خلال التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021. ومع ذلك، لا تزال الأسواق متقلبة ولا تزال القيمة الدفترية للموجودات حساسة للتقلبات في السوق. لا يزال تأثير البيئة الاقتصادية غير المؤكدة بشكل كبير أمراً تقديرياً وستواصل المجموعة وفقاً لذلك إعادة تقييم مراكزها والتأثير المتعلق به بانتظام.

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

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

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

© إرنست و يونغ العالمية المحدودة. 2017

جميع الحقوق محفوظة.

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

ey.com/mena