

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

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

30 SEPTEMBER 2023



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 2023, 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 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

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.

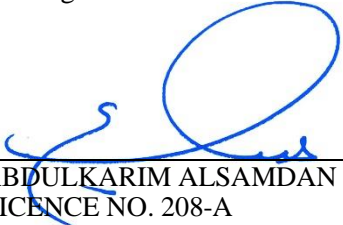
Conclusion

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 2023 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, 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 2023 that might have had a material effect on the business of the Parent Company or on its financial position.



ABDULKARIM ALSAMDANI
LICENCE NO. 208-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 2023

	Notes	Three months ended 30 September		Nine months ended 30 September	
		2023	2022	2023	2022
		KD	KD	KD	KD
Revenue from contracts with customers	3	8,502,903	9,724,121	25,614,425	28,283,883
Cost of sales and services rendered		(5,621,264)	(6,205,748)	(16,261,872)	(16,552,510)
GROSS PROFIT		2,881,639	3,518,373	9,352,553	11,731,373
Commission income		21,140	24,059	37,585	78,417
Other income		79,205	9,800	159,199	30,433
General and administrative expenses		(786,722)	(744,413)	(2,362,226)	(2,317,399)
Other expenses		(239,777)	(191,081)	(666,412)	(619,374)
Reversal of (allowance for) provisions and impairment loss		19,560	(67,361)	59,019	(684,397)
Net foreign exchange differences		4,373	66,361	(16,927)	131,261
OPERATING PROFIT		1,979,418	2,615,738	6,562,791	8,350,314
Share of results of an associate		50,058	67,094	(555,992)	81,793
Changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss		-	-	-	263,719
Realised gain on sale of financial assets at fair value through profit or loss		-	1,116	-	1,116
Dividend income		-	-	-	62,654
Finance costs		(13,938)	(41,448)	(33,562)	(125,039)
PROFIT BEFORE TAX AND DIRECTORS' REMUNERATION		2,015,538	2,642,500	5,973,237	8,634,557
Contribution to Kuwait Foundation for Advancement of Sciences ("KFAS")		(19,459)	(26,427)	(64,702)	(92,371)
National Labour Support Tax ("NLST")		(48,183)	(67,692)	(161,590)	(221,019)
Zakat		(19,273)	(27,080)	(64,636)	(94,434)
Directors' remuneration		(24,000)	(7,500)	(39,000)	(22,500)
PROFIT FOR THE PERIOD		1,904,623	2,513,801	5,643,309	8,204,233
BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE (EPS)	4	18.88 Fils	24.91 Fils	55.93 Fils	81.31 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 2023


	<i>Three months ended</i> <i>30 September</i>		<i>Nine months ended</i> <i>30 September</i>	
	2023	2022	2023	2022
	KD	KD	KD	KD
PROFIT FOR THE PERIOD	1,904,623	2,513,801	5,643,309	8,204,233
Other comprehensive income				
<i>Other comprehensive income that may be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</i>				
Exchange differences on translation of foreign operations	17,964	23,553	24,501	90,847
Net other comprehensive income that may be reclassified to profit or loss in subsequent periods	17,964	23,553	24,501	90,847
Other comprehensive income for the period	17,964	23,553	24,501	90,847
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD	1,922,587	2,537,354	5,667,810	8,295,080

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 2023

	Note	30 September 2023 KD	(Audited) 31 December 2022 KD	30 September 2022 KD
ASSETS				
Non-current assets				
Property, plant and equipment		14,894,366	14,627,779	14,296,658
Right-of-use assets		343,936	470,046	548,656
Investment in an associate		2,128,427	2,684,419	2,714,699
Goodwill		4,937,402	4,937,402	4,937,402
Prepayments and other receivables		644,792	588,522	555,793
		22,948,923	23,308,168	23,053,208
Current assets				
Inventories		3,364,903	3,144,372	3,159,946
Trade receivables and contract assets		9,574,198	10,221,127	10,729,244
Prepayments and other receivables		2,352,834	1,974,374	2,780,777
Cash and cash equivalents	5	3,691,328	2,875,298	2,314,387
		18,983,263	18,215,171	18,984,354
TOTAL ASSETS		41,932,186	41,523,339	42,037,562
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)	(2,562,823)	(2,562,823)
Foreign currency translation reserve		620,368	595,867	627,391
Retained earnings		14,595,808	13,997,539	12,234,261
Total equity		33,078,270	32,455,500	30,723,746
Non-current liabilities				
Employees' end of service benefits		2,079,633	2,086,228	2,049,819
Lease liabilities		299,747	303,907	390,629
		2,379,380	2,390,135	2,440,448
Current liabilities				
Trade payables, contract liabilities and other payables		5,609,916	6,487,886	5,516,868
Lease liabilities		64,620	189,818	183,209
Loans and borrowings		800,000	-	3,173,291
		6,474,536	6,677,704	8,873,368
Total liabilities		8,853,916	9,067,839	11,313,816
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		41,932,186	41,523,339	42,037,562


Essa Khaled Essa Al-Saleh
Chairman


Faisal Youssef Malallah
Chief Executive Officer

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 CHANGES IN EQUITY (UNAUDITED)

For the period ended 30 September 2023

	<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 2023	10,090,080	5,186,422	5,148,415	(2,562,823)	595,867	13,997,539	32,455,500
Profit for the period	-	-	-	-	-	5,643,309	5,643,309
Other comprehensive income for the period	-	-	-	-	24,501	-	24,501
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	24,501	5,643,309	5,667,810
Cash dividends (Note 10)	-	-	-	-	-	(5,045,040)	(5,045,040)
At 30 September 2023	10,090,080	5,186,422	5,148,415	(2,562,823)	620,368	14,595,808	33,078,270
As at 1 January 2022	10,090,080	5,186,422	5,148,415	(2,562,823)	536,544	8,066,060	26,464,698
Profit for the period	-	-	-	-	-	8,204,233	8,204,233
Other comprehensive income for the period	-	-	-	-	90,847	-	90,847
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	90,847	8,204,233	8,295,080
Cash dividends (Note 10)	-	-	-	-	-	(4,036,032)	(4,036,032)
At 30 September 2022	10,090,080	5,186,422	5,148,415	(2,562,823)	627,391	12,234,261	30,723,746

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 2023

	<i>Nine months ended 30 September</i>	
Note	2023 KD	2022 KD
OPERATING ACTIVITIES		
Profit before tax and directors' remuneration	5,973,237	8,634,557
<i>Adjustments to reconcile profit before tax and directors' remuneration to net cash flows:</i>		
Depreciation of property, plant, and equipment	1,995,822	1,779,571
Depreciation of right-of-use assets	184,616	207,159
(Reversal of) allowance for provisions and impairment loss	(59,019)	684,397
Share of results of an associate	555,992	(81,793)
Changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	-	(263,719)
Realised gain on sale of financial assets at fair value through profit or loss	-	(1,116)
Provision for employees' end of service benefits	254,990	311,640
Dividend income	-	(62,654)
Interest on loans and borrowings	21,625	108,187
Interest on lease liabilities	11,937	16,852
Loss on derecognition of leases	190	-
Interest income	(22,070)	-
	8,917,320	11,333,081
<i>Working capital changes:</i>		
Inventories	(220,531)	(619,402)
Trade receivables and contract assets	705,948	(927,387)
Prepayments and other receivables	(434,730)	(750,465)
Trade payables, contract liabilities and other payables	(734,230)	(282,432)
Cash flows generated from operations	8,233,777	8,753,395
Taxes paid	(515,338)	(302,113)
Employees' end of service benefits paid	(261,585)	(105,432)
Net cash flows from operating activities	7,456,854	8,345,850
INVESTING ACTIVITIES		
Purchase of property, plant and equipment	(2,247,756)	(3,026,117)
Interest income received	22,070	-
Dividend income received	-	62,654
Proceeds from sale of financial assets at fair value through profit or loss	-	979,951
Net cash flows used in investing activities	(2,225,686)	(1,983,512)
FINANCING ACTIVITIES		
Proceeds from loans and borrowings	1,800,000	8,450,000
Repayment of loans and borrowings	(1,000,000)	(9,928,312)
Finance costs paid	(21,625)	(108,187)
Payment of lease liabilities	(199,991)	(247,006)
Dividends paid	(5,003,370)	(4,036,032)
Net cash flows used in financing activities	(4,424,986)	(5,869,537)
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	806,182	492,801
Cash and cash equivalents at 1 January	2,875,298	1,786,166
Net foreign exchange differences	9,848	35,420
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 30 SEPTEMBER	3,691,328	2,314,387
Non-cash items excluded from the interim condensed consolidated statement of cash flows:		
Additions to lease liabilities	65,397	113,571
Additions to right-of-use assets	(65,397)	(113,571)
Remeasurement of lease liabilities	-	93,254
Remeasurement of right-of-use assets	-	(93,254)
Derecognition of lease liabilities	(6,701)	-
Derecognition of right-of-use assets	6,891	-
	190	-

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 2023

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 2023 was authorised for issue in accordance with a resolution of the Parent Company’s Board of Directors on 8 November 2023.

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2022 were approved in the annual general assembly meeting (AGM) of the shareholders of the Parent Company held on 16 April 2023.

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 P.O. Box 181, Ali Sabah Al Salem 65000, 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 2023 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 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 2022.

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 2022, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2023. 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 2023, 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 2023

**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)

IFRS 17 Insurance Contracts

In May 2017, the IASB issued IFRS 17 Insurance Contracts, a comprehensive new accounting standard for insurance contracts covering recognition and measurement, presentation and disclosure. IFRS 17 replaces IFRS 4 Insurance Contracts that was issued in 2005. IFRS 17 applies to all types of insurance contracts (i.e., life, non-life, direct insurance and re-insurance), regardless of the type of entities that issue them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features; a few scope exceptions will apply. The overall objective of IFRS 17 is to provide an accounting model for insurance contracts that is more useful and consistent for insurers. In contrast to the requirements in IFRS 4, which are largely based on grandfathering previous local accounting policies, IFRS 17 provides a comprehensive model for insurance contracts, covering all relevant accounting aspects. IFRS 17 is based on a general model, supplemented by:

- ▶ A specific adaptation for contracts with direct participation features (the variable fee approach)
- ▶ A simplified approach (the premium allocation approach) mainly for short-duration contracts

The amendments had no impact on the Group's interim condensed consolidated financial information.

Definition of Accounting Estimates - Amendments to IAS 8

The amendments to IAS 8 clarify the distinction between changes in accounting estimates, and changes in accounting policies and the correction of errors. They also clarify how entities use measurement techniques and inputs to develop accounting estimates.

The amendments had no impact on the Group's interim condensed consolidated financial information.

Disclosure of Accounting Policies - Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2

The amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements provide guidance and examples to help entities apply materiality judgements to accounting policy disclosures. The amendments aim to help entities provide accounting policy disclosures that are more useful by replacing the requirement for entities to disclose their 'significant' accounting policies with a requirement to disclose their 'material' accounting policies and adding guidance on how entities apply the concept of materiality in making decisions about accounting policy disclosures.

The amendments had no impact on the Group's interim condensed consolidated financial information, but are expected to affect the accounting policy disclosures in the Group's annual consolidated financial statements.

Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction – Amendments to IAS 12

The amendments to IAS 12 Income Tax narrow the scope of the initial recognition exception, so that it no longer applies to transactions that give rise to equal taxable and deductible temporary differences such as leases and decommissioning liabilities.

The amendments had no impact on the Group's 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 2023

3 REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS

3.1 Disaggregated revenue information

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

	<i>Three months ended 30 September</i>		<i>Nine months ended 30 September</i>	
	2023	2022	2023	2022
	KD	KD	KD	KD
Types of goods or services				
Sale of Chlor Alkali	5,738,814	6,643,742	17,161,824	18,865,112
Sales of industrial materials	2,683,585	3,008,525	8,090,538	8,923,754
Blending of chemicals services	4,722	14,108	30,197	61,269
Construction of chlorine dioxide plant for groundwater reservoirs	50,300	49,440	232,105	401,393
Logistic services	25,482	8,306	99,761	32,355
Total revenue from contracts with customers	8,502,903	9,724,121	25,614,425	28,283,883
Geographical markets				
Kuwait	5,283,918	5,789,546	15,571,155	17,832,703
Other MENA	2,443,918	3,615,575	8,920,916	8,907,419
Asia	22,690	26,353	72,926	307,863
South America and North America	32,231	138,062	100,292	375,704
Others	720,146	154,585	949,136	860,194
Total revenue from contracts with customers	8,502,903	9,724,121	25,614,425	28,283,883
Timing of revenue recognition				
Goods and services transferred at a point in time	8,427,121	9,666,375	25,282,559	27,850,135
Goods and services transferred over time	75,782	57,746	331,866	433,748
Total revenue from contracts with customers	8,502,903	9,724,121	25,614,425	28,283,883

3.2 Contract balances

	<i>30 September 2023</i>	<i>(Audited) 31 December 2022</i>	<i>30 September 2022</i>
	KD	KD	KD
Trade receivables	9,574,198	10,221,127	10,683,663
Contract assets	-	-	45,581
Contract liabilities	124,071	68,433	-

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 2023

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.

	<i>Three months ended 30 September</i>		<i>Nine months ended 30 September</i>	
	2023	2022	2023	2022
Profit for the period (KD)	1,904,623	2,513,801	5,643,309	8,204,233
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)	18.88	24.91	55.93	81.31

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

5 CASH AND CASH EQUIVALENTS

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

	<i>30 September 2023 KD</i>	<i>(Audited) 31 December 2022 KD</i>	<i>30 September 2022 KD</i>
Cash on hand	22,694	21,078	18,972
Cash at banks	3,668,634	1,924,520	2,295,415
Cash and bank balances	3,691,328	1,945,598	2,314,387
Term deposit whose original maturity is within 3 months	-	929,700	-
Cash and cash equivalents	3,691,328	2,875,298	2,314,387

The Group has bank overdraft facilities up to KD 2,250,000 (31 December 2022: KD 2,250,000 and 30 September 2022: KD 2,250,000) that is unsecured. Interest would be payable at the CBK discount rate plus 100 basis points (31 December 2022: CBK discount rate plus 100 basis points and 30 September 2022: CBK discount rate plus 100 basis points).

At 30 September 2023, the Group had available KD 2,250,000 (31 December 2022: KD 2,250,000 and 30 September 2022: KD 2,250,000) of undrawn committed borrowing facilities.

6 COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

6.1 Capital commitments

The Group has commitments in respect of future capital expenditure amounting to KD 2,928,971 (31 December 2022: KD 1,530,187 and 30 September 2022: KD 1,935,244) relating to ongoing projects under construction.

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 2023

6 COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)

6.2 Legal contingency

During the year ended 31 December 2021, 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.

The Parent Company has filed the following legal cases against MEW:

- On 9 September 2021, the Parent Company filed a Burden of Proof (No. 904-2021) against MEW. During the prior year, the court referred the legal case to the experts’ department to verify the elements of the lawsuit and submit their findings accordingly. During the current period, the experts’ department has issued and submitted their report to the court. The experts’ department final report affirms the Burden of Proof relating to the inventory in the project site. Accordingly, on 18 July 2023, the court has ruled to close the Burden of Proof case.
- On 17 October 2021, the Parent Company filed a substantive case (No. 2021/5035) to commence a legal action against MEW to preserve its financial and legal rights. During the prior year, the court has assigned an engineering expert committee to verify the elements of the lawsuit, estimate the progress of work executed by the Parent Company, verify the alleged breaches by either party along with its reasoning, and in case of MEW’s default, provide a full financial estimate of the compensation which will be eligible for the Parent Company from MEW. The experts’ report has been issued, but there is no official final court decision as of the date of issuance of the interim condensed consolidated financial information. Further, the first court hearing session has been conducted on 24 June 2023 which was in favour of the Parent Company and the second court hearing session has been conducted on 15 October 2023 in which MEW have submitted a defence memo. The upcoming court session is scheduled on 12 November 2023 for the final court decision. Accordingly, the discovery proceedings on the legal action are still in progress as at the authorisation date of the consolidated financial statements.

The Group has been advised by its legal counsel that it is only possible, but not probable, that the action will succeed. Accordingly, no provision for any liability has been made in the interim condensed consolidated financial information of the Group as at 30 September 2023.

Other contingencies

At 30 September 2023, the Group’s bankers had outstanding letter of guarantees and credits amounting to KD 8,053,074 (31 December 2022: KD 5,464,507 and 30 September 2022: KD 6,697,266) for the performance of certain contracts from which it is anticipated that no material liabilities will arise.

7 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.

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 2023

7 RELATED PARTY DISCLOSURES (continued)

Transactions with key management personnel (continued)

	<i>Transaction values for the three months ended 30 September</i>		<i>Transaction values for the nine months ended 30 September</i>	
	2023	2022	2023	2022
	KD	KD	KD	KD
Salaries and other short-term benefits	61,582	71,741	213,660	251,597
Employees end of service benefits	7,390	9,349	23,250	28,909
	68,972	81,090	236,910	280,506
	<i>Balance outstanding as at</i>			
	<i>(Audited)</i>			
	30 September	31 December	30 September	
	2023	2022	2022	
	KD	KD	KD	
Salaries and other short-term benefits	48,894	47,292	39,379	
Employees end of service benefits	101,484	91,799	82,451	
	150,378	139,091	121,830	

The Board of Directors at the meeting held on 12 March 2023 proposed directors' remuneration of KD 119,250 for the year ended 31 December 2022 (31 December 2021: KD 30,000). The remuneration was approved by the shareholders at the AGM held on 16 April 2023.

8 SEGMENT INFORMATION

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

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

Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. and its Subsidiaries
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL
INFORMATION (UNAUDITED)

As at and for the period ended 30 September 2023

8 SEGMENT INFORMATION (continued)

a) Segment revenue and results

The following tables present revenue and profit information of the Group's operating segments for the period ended 30 September 2023 and 2022, respectively:

	<i>Nine months ended 30 September</i>		<i>Nine months ended 30 September</i>	
	2023	2022	2023	2022
	KD	KD	KD	KD
	<i>Revenue</i>		<i>Results</i>	
Chlor Alkali	17,807,734	19,099,623	8,576,047	11,072,857
Petrochemical products	30,197	61,269	22,178	46,142
Trading	9,284,862	9,739,723	2,328,326	2,263,506
Logistics and transport	1,729,933	1,626,425	9,519	10,525
Industrial projects	232,105	401,393	46,655	(67,587)
Investments	-	-	(555,992)	409,282
Adjustments and eliminations	(3,470,406)	(2,644,550)	(1,630,172)	(1,594,070)
Consolidated	25,614,425	28,283,883	8,796,561	12,140,655
Commission income			37,585	78,417
Other income			159,199	30,433
Net foreign exchange differences			(16,927)	131,261
Finance costs			(33,562)	(125,039)
Other unallocated amounts			(3,299,547)	(4,051,494)
Profit for the period			5,643,309	8,204,233

	<i>Nine months ended 30 September</i>		<i>Nine months ended 30 September</i>	
	2023	2022	2023	2022
	KD	KD	KD	KD
	<i>Purchases of property, plant and equipment</i>		<i>Depreciation of property, plant, and equipment</i>	
Chlor Alkali	1,945,576	2,998,572	1,855,422	1,615,205
Petrochemical products	-	-	801	2,609
Trading	209	27,545	17,481	17,518
Logistics and transport	301,971	-	122,118	144,239
	2,247,756	3,026,117	1,995,822	1,779,571

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 2023

8 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 2023, 31 December 2022 and 30 September 2022, respectively:

	<i>30 September</i> <i>2023</i> <i>KD</i>	<i>(Audited)</i> <i>31 December</i> <i>2022</i> <i>KD</i>	<i>30 September</i> <i>2022</i> <i>KD</i>
Segment assets			
Chlor Alkali	33,607,319	32,630,532	33,188,275
Petrochemical products	205,414	21,881	16,858
Trading	5,319,891	5,813,928	5,639,450
Logistics and transport	671,135	372,579	432,699
Industrial projects	-	-	45,581
Investments	2,128,427	2,684,419	2,714,699
Total consolidated segment assets	41,932,186	41,523,339	42,037,562

	<i>30 September</i> <i>2023</i> <i>KD</i>	<i>(Audited)</i> <i>31 December</i> <i>2022</i> <i>KD</i>	<i>30 September</i> <i>2022</i> <i>KD</i>
Segment liabilities			
Chlor Alkali	6,593,851	6,802,173	9,135,118
Petrochemical Products	50,037	136,478	233,996
Trading	1,665,232	1,726,388	1,604,941
Logistics and transport	341,513	296,825	329,219
Industrial projects	124,071	68,433	-
Other unallocated amounts	79,212	37,542	10,542
Total consolidated segment liabilities	8,853,916	9,067,839	11,313,816

c) Geographical segments

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

	<i>Nine months ended</i> <i>30 September</i>	
	<i>2023</i> <i>KD</i>	<i>2022</i> <i>KD</i>
Kuwait	18,395,651	20,242,741
Other MENA	9,566,826	9,141,930
Asia	72,926	307,863
South America and North America	100,292	375,704
Others	949,136	860,195
Adjustments and eliminations	(3,470,406)	(2,644,550)
Total consolidated segment revenue	25,614,425	28,283,883

9 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

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 2023

9 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

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:

Financial assets and liabilities

Fair value of 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.

10 DISTRIBUTIONS MADE AND PROPOSED

The Board of Directors in their meeting held on 12 March 2023, proposed a cash dividend of 50% (2021: 40%) of the paid-up share capital (50 fils per share aggregating to KD 5,045,040) for the year ended 31 December 2022 (2021: 40 fils per share aggregating to KD 4,036,032).

The proposed dividend for the year ended 31 December 2022 were approved by the shareholders of the Parent Company at the annual general meeting (AGM) held on 16 April 2023 and subsequently paid.

Dividends payable as at 30 September 2023 amounted to KD 79,212 (31 December 2022: KD 37,542 and 30 September 2022: KD 10,542) and recorded within "Trade payables, contract liabilities and other payables" in the interim condensed consolidated statement of financial position.

About EY

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

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

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

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.
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)
30 سبتمبر 2023



تقرير مراقب الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
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") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2023 وبياني الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبياني التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي". إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. ونبين أنه حسبما 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 النظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2023 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 لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2023 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

عبدالكريم عبدالله السمدان

سجل مراقبي الحسابات رقم 208 فئة أ

إرنست ويونغ

العيان والعصيمي وشركاهم

8 نوفمبر 2023

الكويت

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

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2023

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاحات
2022	2023	2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
28,283,883	25,614,425	9,724,121	8,502,903	3 إيرادات من عقود مع العملاء تكلفة مبيعات وخدمات مقدمة
(16,552,510)	(16,261,872)	(6,205,748)	(5,621,264)	
11,731,373	9,352,553	3,518,373	2,881,639	مجمّل الربح
78,417	37,585	24,059	21,140	إيرادات عمولات
30,433	159,199	9,800	79,205	إيرادات أخرى
(2,317,399)	(2,362,226)	(744,413)	(786,722)	مصروفات عمومية وإدارية
(619,374)	(666,412)	(191,081)	(239,777)	مصروفات أخرى
(684,397)	59,019	(67,361)	19,560	رد (تحميل) مخصصات وخسائر انخفاض القيمة
131,261	(16,927)	66,361	4,373	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
8,350,314	6,562,791	2,615,738	1,979,418	ربح التشغيل
81,793	(555,992)	67,094	50,058	حصة في نتائج شركة زميلة
				التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية
				مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو
263,719	-	-	-	الخسائر
				ربح محقق من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة
1,116	-	1,116	-	العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
62,654	-	-	-	إيرادات توزيعات أرباح
(125,039)	(33,562)	(41,448)	(13,938)	تكاليف تمويل
8,634,557	5,973,237	2,642,500	2,015,538	الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(92,371)	(64,702)	(26,427)	(19,459)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(221,019)	(161,590)	(67,692)	(48,183)	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(94,434)	(64,636)	(27,080)	(19,273)	زكاة
(22,500)	(39,000)	(7,500)	(24,000)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
8,204,233	5,643,309	2,513,801	1,904,623	ربح الفترة
81.31 فلس	55.93 فلس	24.91 فلس	18.88 فلس	4 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2023

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2022	2023	2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
8,204,233	5,643,309	2,513,801	1,904,623	ربح الفترة
				إيرادات شاملة أخرى
				إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو
				الخسائر في فترات لاحقة:
90,847	24,501	23,553	17,964	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
				صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي قد يتم إعادة تصنيفها
90,847	24,501	23,553	17,964	إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
90,847	24,501	23,553	17,964	إيرادات شاملة أخرى للفترة
8,295,080	5,667,810	2,537,354	1,922,587	إجمالي 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 المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 30 سبتمبر 2023

30 سبتمبر 2022 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2022 دينار كويتي	30 سبتمبر 2023 دينار كويتي	ايضاح
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
14,296,658	14,627,779	14,894,366	ممتلكات ومنشآت ومعدات
548,656	470,046	343,936	موجودات حق الاستخدام
2,714,699	2,684,419	2,128,427	استثمار في شركة زميلة
4,937,402	4,937,402	4,937,402	الشهرة
555,793	588,522	644,792	مدفوعات مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
23,053,208	23,308,168	22,948,923	
			موجودات متداولة
3,159,946	3,144,372	3,364,903	مخزون
10,729,244	10,221,127	9,574,198	مدينون تجاريون وموجودات عقود
2,780,777	1,974,374	2,352,834	مدفوعات مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
2,314,387	2,875,298	3,691,328	النقد والنقد المعادل
18,984,354	18,215,171	18,983,263	
42,037,562	41,523,339	41,932,186	
			إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
10,090,080	10,090,080	10,090,080	راس المال
5,186,422	5,186,422	5,186,422	احتياطي إجباري
5,148,415	5,148,415	5,148,415	احتياطي اختياري
(2,562,823)	(2,562,823)	(2,562,823)	تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة
627,391	595,867	620,368	احتياطي تحويل عملات أجنبية
12,234,261	13,997,539	14,595,808	أرباح مرحلة
30,723,746	32,455,500	33,078,270	
			إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
2,049,819	2,086,228	2,079,633	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
390,629	303,907	299,747	مطلوبات تأجير
2,440,448	2,390,135	2,379,380	
			مطلوبات متداولة
5,516,868	6,487,886	5,609,916	دائنون تجاريون ومطلوبات عقود ودائنون آخرون
183,209	189,818	64,620	مطلوبات تأجير
3,173,291	-	800,000	قروض وسلف
8,873,368	6,677,704	6,474,536	
11,313,816	9,067,839	8,853,916	
42,037,562	41,523,339	41,932,186	
			إجمالي المطلوبات
			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 المكثفة المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2023

رأس المال	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	أرباح مرحلة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
10,090,080	5,186,422	5,148,415	(2,562,823)	595,867	13,997,539	32,455,500
-	-	-	-	-	5,643,309	5,643,309
-	-	-	-	24,501	-	24,501
-	-	-	-	24,501	5,643,309	5,667,810
-	-	-	-	-	(5,045,040)	(5,045,040)
10,090,080	5,186,422	5,148,415	(2,562,823)	620,368	14,595,808	33,078,270
10,090,080	5,186,422	5,148,415	(2,562,823)	536,544	8,066,060	26,464,698
-	-	-	-	-	8,204,233	8,204,233
-	-	-	-	90,847	-	90,847
-	-	-	-	90,847	8,204,233	8,295,080
-	-	-	-	-	(4,036,032)	(4,036,032)
10,090,080	5,186,422	5,148,415	(2,562,823)	627,391	12,234,261	30,723,746

كما في 1 يناير 2023

ربح الفترة

إيرادات شاملة أخرى للفترة

إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 10)

في 30 سبتمبر 2023

كما في 1 يناير 2022

ربح الفترة

إيرادات شاملة أخرى للفترة

إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 10)

في 30 سبتمبر 2022

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 مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2023

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاحات
2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,634,557	5,973,237	أنشطة التشغيل
1,779,571	1,995,822	الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
207,159	184,616	تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بصافي التدفقات النقدية:
684,397	(59,019)	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
(81,793)	555,992	استهلاك موجودات حق الاستخدام
(263,719)	-	(رد) تحميل مخصصات وخسائر انخفاض القيمة
(1,116)	-	حصة في نتائج شركة زميلة
311,640	254,990	التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(62,654)	-	ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
108,187	21,625	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
16,852	11,937	إيرادات توزيعات أرباح
-	190	فائدة لقروض وسلف
-	(22,070)	فائدة لمطلوبات تأجير
		خسارة من إلغاء اعتراف بعقود تأجير
		إيرادات فوائد
11,333,081	8,917,320	
(619,402)	(220,531)	التغيرات في رأس المال العامل:
(927,387)	705,948	مخزون
(750,465)	(434,730)	مدينون تجاريون وموجودات عقود
(282,432)	(734,230)	مدفوعات مقدما ومدينون آخرون
		دائنون تجاريون ومطلوبات عقود ودائنون آخرون
8,753,395	8,233,777	التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
(302,113)	(515,338)	ضرائب مدفوعة
(105,432)	(261,585)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
8,345,850	7,456,854	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(3,026,117)	(2,247,756)	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	22,070	إيرادات فوائد مستلمة
62,654	-	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
979,951	-	متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,983,512)	(2,225,686)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
8,450,000	1,800,000	متحصلات من قروض وسلف
(9,928,312)	(1,000,000)	سداد قروض وسلف
(108,187)	(21,625)	تكاليف تمويل مدفوعة
(247,006)	(199,991)	سداد مطلوبات التأجير
(4,036,032)	(5,003,370)	توزيعات أرباح مدفوعة
(5,869,537)	(4,424,986)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
492,801	806,182	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,786,166	2,875,298	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
35,420	9,848	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
2,314,387	3,691,328	النقد والنقد المعادل في 30 سبتمبر
		بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع:
113,571	65,397	إضافات إلى مطلوبات التأجير
(113,571)	(65,397)	إضافات إلى موجودات حق الاستخدام
93,254	-	إعادة قياس مطلوبات التأجير
(93,254)	-	إعادة قياس موجودات حق الاستخدام
-	(6,701)	إلغاء الاعتراف بمطلوبات التأجير
-	6,891	إلغاء الاعتراف بموجودات حق الاستخدام
-	190	

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2023

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2023 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 8 نوفمبر 2023.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 في اجتماع الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقد بتاريخ 16 أبريل 2023.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها في دولة الكويت ويقع مقرها فيها 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. 181، علي صباح السالم 65000، 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 تزاوّل أنشطة مماثلة، بالإضافة إلى استثمار فوائض الأموال من خلال مديري المحافظ في حصص الاستثمار والشركات العقارية.
- ◀ إنتاج مواد الكلور والملح والبراميل المعدنية لاستيعاب المواد الغازية والمواد الصلبة وغيرها من المنتجات البتروكيميائية (بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للصناعة).
- ◀ نقل منتجات الشركة داخل دولة الكويت وخارجها طبقاً لأغراض الشركة.
- ◀ شراء الحقوق الصناعية وحقوق الملكية الفكرية ذات الصلة وأية 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 اللازمة للشركة الأم لتتمكن من مزاوله 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 تزاوّل أنشطة أعمال مماثلة أو تلك التي قد تعاونها على تحقيق أهدافها داخل دولة الكويت أو خارجها. يجوز للمجموعة أيضاً أن تشتري هذه الشركات أو تلحقها بها.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2023 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 *التقرير المالي المرحلي*. قامت المجموعة بإعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً إلى 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 المجمعة.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة في البيانات المالية المجمعة السنوية، ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2022.

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

2.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة والطرق المحاسبية المتبعة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2023. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل صادر ولكن لم يسر بعد.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات لأول مرة في سنة 2023 إلا إنه ليس لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2017 المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين، وهو معيار محاسبي جديد شامل لعقود التأمين يغطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح. وما أن يسري، يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 17 محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4 عقود التأمين الصادر في سنة 2005. ينطبق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على كافة أنواع عقود التأمين (أي التأمين على الحياة والتأمين العام والتأمين المباشر وإعادة التأمين) بغض النظر عن نوع المنشآت التي تصدر هذه العقود وكذلك بما يخضع لبعض الضمانات والأدوات المالية ذات مزايا المشاركة التقديرية. تسري استثناءات محدودة لنطاق التطبيق. والهدف الشامل للمعيار الدولي للتقارير المالية 17 هو تقديم نموذج محاسبي لعقود التأمين يتميز بأنه الأكثر إفادة وتناسقاً لشركات التأمين. على النقيض من المتطلبات الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 4 والتي تستند بصورة كبيرة إلى عدم التطبيق بأثر رجعي للسياسات المحاسبية المحلية السابقة، يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 17 نموذجاً شاملاً لعقود التأمين يغطي كافة جوانب المحاسبة ذات الصلة. يعتمد أساس المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على النموذج العام والذي يسانده:

- ◀ تعديل محدد للعقود ذات مزايا المشاركة المباشرة (طريقة الأتعاب المتغيرة).
- ◀ طريقة مبسطة (طريقة توزيع الأقساط) وتطبق بصورة رئيسية على العقود قصيرة الأجل.

لم يكن للتعديلات تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تعريف التقديرات المحاسبية – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8

توضح التعديلات التمييز بين التغيرات في التقديرات والتغيرات المحاسبية في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء. كما توضح التعديلات كيف تستخدم المنشآت أساليب القياس والمدخلات لتطوير التقديرات المحاسبية.

ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان الممارسة 2 ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية -

تقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولية 1 وبيان الممارسة 2 ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية وضع أحكام المعلومات الجوهرية إرشادات وأمثلة لمساعدة المنشآت على تطبيق أحكام المعلومات الجوهرية على إفصاحات السياسات المحاسبية. تهدف تلك التعديلات إلى مساعدة المنشآت على تقديم إفصاحات السياسات المحاسبية التي تكون أكثر نفعاً عن طريق استبدال متطلبات المنشآت في الإفصاح عن سياساتها المحاسبية "الجوهرية" بالإضافة إلى متطلبات الإفصاح عن سياساتهم المحاسبية "الجوهرية" وإضافة الإرشادات حول كيفية تطبيق المنشآت لمفهوم المعلومات الجوهرية في صنع القرارات بشأن إفصاحات السياسات المحاسبية.

لم يكن لهذه التعديلات تأثير على المعلومات المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة ولكن من المتوقع أن تؤثر على إفصاحات السياسات المحاسبية في البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة.

الضرائب المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي

12

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 ضريبة الدخل تضيق نطاق استثناء الاعتراف المبدئي، بحيث لم يعد ينطبق على المعاملات التي تؤدي إلى فروق ضريبية مؤقتة قابلة للخصم ومتساوية مثل عقود التأجير ومطلوبات إنهاء الخدمة.

لم يكن للتعديلات تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2023

3 الإيرادات من العقود مع العملاء

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		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2022	2023	2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
18,865,112	17,161,824	6,643,742	5,738,814	أنواع البضاعة أو الخدمات
8,923,754	8,090,538	3,008,525	2,683,585	بيع الكلور القلوي
61,269	30,197	14,108	4,722	بيع مواد صناعية
				خدمات مزج المواد الكيميائية
401,393	232,105	49,440	50,300	إنشاء مصنع إنتاج ثاني أكسيد الكلور لخزانات
32,355	99,761	8,306	25,482	المياه الجوفية
				خدمات لوجستية
28,283,883	25,614,425	9,724,121	8,502,903	إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء
				الأسواق الجغرافية
17,832,703	15,571,155	5,789,546	5,283,918	الكويت
8,907,419	8,920,916	3,615,575	2,443,918	دول أخرى بمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا
307,863	72,926	26,353	22,690	آسيا
375,704	100,292	138,062	32,231	أمريكا الجنوبية وأمريكا الشمالية
860,194	949,136	154,585	720,146	أخرى
28,283,883	25,614,425	9,724,121	8,502,903	إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء
				توقيت الاعتراف بالإيرادات
27,850,135	25,282,559	9,666,375	8,427,121	بضاعة وخدمات مقدمة في فترة زمنية معينة
433,748	331,866	57,746	75,782	بضاعة وخدمات مقدمة على مدار الوقت
28,283,883	25,614,425	9,724,121	8,502,903	إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء

3.2 أرصدة عقود

(مدققة)		30 سبتمبر	
30 سبتمبر	31 ديسمبر	2023	
2022	2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
10,683,663	10,221,127	9,574,198	مدينون تجاريون
45,581	-	-	موجودات عقود
-	68,433	124,071	مطلوبات عقود

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2023

4 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب مبالغ ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. تحتسب ربحية السهم المخفضة 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 المخفضة إلى أسهم عادية. نظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2022	2023	2022	2023	
8,204,233	5,643,309	2,513,801	1,904,623	ربح الفترة (دينار كويتي)
100,900,800	100,900,800	100,900,800	100,900,800	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (أسهم)
81.31	55.93	24.91	18.88	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

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

5 النقد والنقد المعادل

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

(مدققة)		30 سبتمبر	
30 سبتمبر	31 ديسمبر	2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
18,972	21,078	22,694	
2,295,415	1,924,520	3,668,634	
2,314,387	1,945,598	3,691,328	
-	929,700	-	
2,314,387	2,875,298	3,691,328	

النقد في الصندوق
النقد لدى البنوك

النقد والأرصدة لدى البنوك

وديعة محددة الأجل ذات تاريخ استحقاق أصلي خلال 3 أشهر

النقد والنقد المعادل

لدى المجموعة تسهيلات حسابات مكشوفة لدى البنوك حتى مبلغ 2,250,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2022: 2,250,000 دينار كويتي و30 سبتمبر 2022: 2,250,000 دينار كويتي) وهي غير مكفولة بضمان. تستحق الفائدة وفقاً لمعدل الخصم الصادر من بنك الكويت المركزي زائداً 100 نقطة أساسية (31 ديسمبر 2022: معدل الخصم الصادر من بنك الكويت المركزي زائداً 100 نقطة أساسية و30 سبتمبر 2022: معدل الخصم الصادر من بنك الكويت المركزي زائداً 100 نقطة أساسية).

في 30 سبتمبر 2023، كان لدى المجموعة مبلغ متاح بقيمة 2,250,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2022: 2,250,000 دينار كويتي و30 سبتمبر 2022: 2,250,000 دينار كويتي) من تسهيلات قروض ملتزم بها غير مسحوبة.

6 التزامات ومطلوبات محتملة

6.1 التزامات رأسمالية

لدى المجموعة التزامات تتعلق بمصروفات رأسمالية مستقبلية بمبلغ 2,928,971 دينار كويتي (31 ديسمبر 2022: 1,530,187 دينار كويتي و30 سبتمبر 2022: 1,935,244 دينار كويتي) فيما يتعلق بمشروعات جارية قيد الإنشاء.

6.2 مطالبة محتملة قانونية

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، 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 ووزارة الكهرباء والماء ولجنة المناقصات المركزية بإعادة النظر في فسخ العقد وإعادة أعمال المشروع.

6 التزامات ومطلوبات محتملة (تتمة)

6.2 مطالبة محتملة قانونية (تتمة)

قامت الشركة الأم برفع الدعاوى القضائية التالية ضد وزارة الكهرباء والماء:

- في 9 سبتمبر 2021، قامت الشركة الأم برفع دعوى إثبات حالة (رقم 904-2021) ضد وزارة الكهرباء والماء. خلال السنة السابقة، أحالت المحكمة الدعوى إلى إدارة الخبراء للتحقق من عناصر الدعوى وتقديم النتائج وفقاً لذلك. خلال الفترة الحالية، أصدرت إدارة الخبراء تقريرها وقدمته إلى المحكمة. يؤكد التقرير النهائي لإدارة الخبراء على عبء الإثبات المتعلق بالمخزون في موقع المشروع. وعليه، قضت المحكمة بتاريخ 18 يوليو 2023 بإغلاق قضية عبء الإثبات.

- في 17 أكتوبر 2021، أقامت الشركة الأم دعوى جهرية (رقم 5035/2021) لبدء الإجراءات القانونية ضد وزارة الكهرباء والماء للحفاظ على حقوقها المالية والقانونية. خلال السنة السابقة، قامت المحكمة بتعيين لجنة خبراء هندسية للتحقق من عناصر الدعوى، وتقدير تقدم العمل الذي تنفذه الشركة الأم، والتحقق من الانتهاكات المزعومة من أي من الطرفين إلى جانب استنتاجها، وفي حالة تعثر وزارة الكهرباء والماء، تقدم تقريراً مالياً كاملاً للتعويض الذي سيكون مستحقاً للشركة الأم من وزارة الكهرباء والماء. صدر تقرير لجنة الخبراء الهندسية ولكن لم يتم إصدار قرار رسمي نهائي عن المحكمة كما في تاريخ إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. علاوة على ذلك، تم عقد الجلسة الأولى للمحكمة في 24 يونيو 2023 والتي كانت لصالح الشركة الأم وتم عقد جلسة المحكمة الثانية في 15 أكتوبر 2023 حيث قدمت وزارة الكهرباء والماء مذكرة دفاع. ومن المقرر عقد جلسة المحكمة القادمة في 12 نوفمبر 2023 لصعود قرار المحكمة النهائي. وعليه، لا تزال إجراءات الاستكشاف للإجراء القانوني قيد التقدم كما في تاريخ التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة.

تم إخطار المجموعة من جانب مستشارها القانوني بأنه من الممكن، ولكن ليس مؤكداً، أن تكون نتيجة الدعوى لصالح المجموعة. وعليه، لم يتم احتساب أي مخصص لأي مطلوبات في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كما في 30 سبتمبر 2023.

مطلوبات محتملة أخرى

في 30 سبتمبر 2023، كان لدى البنوك التي تتعامل معها المجموعة خطابات ضمان وائتمان قائمة بمبلغ 8,053,074 دينار كويتي (31 ديسمبر 2022: 5,464,507 دينار كويتي و30 سبتمبر 2022: 6,697,266 دينار كويتي) تتعلق بأداء بعض العقود ولا يتوقع أن ينتج عنها أي مطلوبات مادية.

7 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

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 ملموساً 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 الرئيسيين بالإدارة الذين لديهم صلاحية ومسؤولية تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة. كان إجمالي قيمة المعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

قيم المعاملات للثلاثة أشهر المنتهية في		قيم المعاملات للتسعة أشهر المنتهية في	
30 سبتمبر	2023	30 سبتمبر	2022
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
61,582	213,660	71,741	251,597
7,390	23,250	9,349	28,909
68,972	236,910	81,090	280,506

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2023

7 إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

المعاملات مع موظفي الإدارة العليا (تتمة)

الرصيد القائم كما في		
(مدققة)		
30 سبتمبر 2022 دينار كويتي	31 ديسمبر 2022 دينار كويتي	30 سبتمبر 2023 دينار كويتي
39,379	47,292	48,894
82,451	91,799	101,484
121,830	139,091	150,378

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 12 مارس 2023 بمكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 119,250 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (31 ديسمبر 2021: 30,000 دينار كويتي). وافق المساهمون على المكافأة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 16 أبريل 2023.

8 معلومات القطاعات

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

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2023

8 معلومات القطاعات (تتمة)

أ) إيرادات ونتائج القطاعات

تعرض الجداول التالية معلومات حول إيرادات وأرباح قطاعات التشغيل لدى المجموعة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2023 و 2022 على التوالي:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2022	2023	2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
النتائج		الإيرادات		
11,072,857	8,576,047	19,099,623	17,807,734	الكلور القلوي
46,142	22,178	61,269	30,197	المنتجات البتروكيميائية
2,263,506	2,328,326	9,739,723	9,284,862	التجارة
10,525	9,519	1,626,425	1,729,933	الخدمات اللوجستية والنقل
(67,587)	46,655	401,393	232,105	المشروعات الصناعية
409,282	(555,992)	-	-	الاستثمارات
(1,594,070)	(1,630,172)	(2,644,550)	(3,470,406)	تعديلات واستبعادات
12,140,655	8,796,561	28,283,883	25,614,425	مجمعة
78,417	37,585			إيرادات عمولات
30,433	159,199			إيرادات أخرى
131,261	(16,927)			صافي فروق تحويل عملات أجنبية
(125,039)	(33,562)			تكاليف تمويل
(4,051,494)	(3,299,547)			مبالغ غير موزعة أخرى
8,204,233	5,643,309			ربح الفترة

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2022	2023	2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
استهلاك		مشتريات		
ممتلكات ومنشآت ومعدات		ممتلكات ومنشآت ومعدات		
1,615,205	1,855,422	2,998,572	1,945,576	الكلور القلوي
2,609	801	-	-	المنتجات البتروكيميائية
17,518	17,481	27,545	209	التجارة
144,239	122,118	-	301,971	الخدمات اللوجستية والنقل
1,779,571	1,995,822	3,026,117	2,247,756	

كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2023

(ب) موجودات ومطلوبات القطاعات

30 سېپتمبر	31 دېسمبر	30 سېپتمبر
2022	2022	2023
دېنار کویتی	دېنار کویتی	دېنار کویتی

ج) القطاعات الجغرافية

التسعة أشهر المنتهية في
30 سبتمبر

9 القيمة العادلة للأدوات المالية

◀ في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو

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

9 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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 المثلى.

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 يتوفر 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 الإفصاح عنها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين لاحقاً، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

- ◀ 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:

الموجودات والمطلوبات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية 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.

10 توزيعات أرباح مسددة وموصى بها

أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 12 مارس 2023 بتوزيعات أرباح نقدية بنسبة 50% (2021: 40%) من رأس المال المدفوع (بواقع 50 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 5,045,040 دينار كويتي) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (2021: 40 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 4,036,032 دينار كويتي).

وافق مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 16 أبريل 2023 على توزيعات الأرباح الموصى بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وتم دفعها لاحقاً.

بلغت توزيعات الأرباح المستحقة كما في 30 سبتمبر 2023 مبلغ 79,212 دينار كويتي (31 ديسمبر 2022: 37,542 دينار كويتي و30 سبتمبر 2022: 10,542 دينار كويتي) وتم تسجيلها ضمن "دائنون تجاريون ومطلوبات عقود ودائنون آخرون" في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع.