

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

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2023



INDEPENDENT AUDITOR’S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AL KOUT INDUSTRIAL PROJECTS COMPANY K.S.C.P.

Report on the Audit of Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. (the “Parent Company”) and its subsidiaries (collectively, the “Group”), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2023, and the consolidated statement of profit or loss, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of cash flows and consolidated statement of changes in equity for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2023, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor’s Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants’ *International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards)* (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the *Auditor’s Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying consolidated financial statements.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AL KOUT INDUSTRIAL PROJECTS COMPANY K.S.C.P. (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Key Audit Matters (continued)

We have identified the following key audit matters:

Impairment of goodwill

The Group has goodwill of KD 4,937,402 arising from past acquisition of a subsidiary, namely United Materials General Trading Company W.L.L.

Goodwill is tested for impairment annually and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired.

The annual impairment testing of goodwill is considered to be a key audit matter due to the complexity of the accounting requirements and the significant judgment required in determining the assumptions to be used to estimate the recoverable amount. The recoverable amount of the CGUs, which is based on the higher of the value in use or fair value less cost to sell, has been derived from discounted forecast cash flow models. These models use several key assumptions, including estimates of future sales volumes, and prices, operating costs, terminal value growth rate and the weighted-average cost of capital (discount rate).

Our audit procedures included, among others, the following:

- ▶ We involved our internal valuation specialists to assist us in challenging the methodology used in the impairment assessment and evaluating the appropriateness of the discount rates applied, which included comparing the discount rate used with sector averages for the relevant markets in which the CGUs operate.
- ▶ We assessed the appropriateness of the assumptions applied to key inputs such as sales volumes and prices, operating costs, inflation and long-term growth rates, which included comparing these inputs with externally derived data as well as our own assessments based on knowledge of the client and the industry.
- ▶ We evaluated the adequacy of the Group's disclosures concerning goodwill in Note 11 to the consolidated financial statements, including disclosures of key assumptions, judgements and sensitivities.
- ▶ We challenged management by comparing future cash flow assumptions to historic performance and local economic developments, taking into account the sensitivity tests of the goodwill balance for any changes in the respective assumptions.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AL KOUT INDUSTRIAL PROJECTS COMPANY K.S.C.P. (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Key Audit Matters (continued)

Expected Credit Losses ("ECL") on trade receivables and contract assets

As at 31 December 2023, trade receivables and contract assets amounted to KD 10,745,510 representing 24.6% of the total assets.

The Group applies a simplified approach in calculating ECL for trade receivables and contract assets by establishing a provision matrix that is based on historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment. The provision rates are based on days past due for groupings of various customer segments with similar loss patterns.

Due to the significance of trade receivables and contract assets and the complexity involved in the ECL calculation, this was considered as a key audit matter.

Our audit procedures included, among others, the following:

- ▶ We assessed the reasonableness of the assumptions used in the ECL calculation by comparing them with historical data adjusted for current market conditions and forward-looking information.
- ▶ We performed substantive procedures to test, on a sample basis, the completeness and accuracy of the information included in the debtors' ageing report.
- ▶ Further, in order to evaluate the appropriateness of management judgements, we verified on a sample basis, the customer's historical payment patterns and whether any post year-end payments had been received up to the date of completing our audit procedures.
- ▶ We also considered the adequacy of the Group's disclosures relating to the ECL, management's assessment of the credit risk and their responses to such risks in Notes 13 and 25.1 to the consolidated financial statements.

Other information included in the Group's 2023 Annual Report

Management is responsible for the other information. Other information consists of the information included in the Group's 2023 Annual Report, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. We obtained the report of the Parent Company's Board of Directors, prior to the date of our auditor's report, and we expect to obtain the remaining sections of the Annual Report after the date of our auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not and will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed on the other information that we obtained prior to the date of this auditor's report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AL KOUT INDUSTRIAL PROJECTS COMPANY K.S.C.P. (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AL KOUT INDUSTRIAL PROJECTS COMPANY K.S.C.P. (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

- ▶ Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- ▶ Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

INDEPENDENT AUDITOR’S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AL KOUT INDUSTRIAL PROJECTS COMPANY K.S.C.P. (continued)

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Furthermore, in our opinion proper books of account have been kept by the Parent Company and the consolidated financial statements, together with the contents of the report of the Parent Company’s Board of Directors relating to these consolidated financial statements, are in accordance therewith. We further report that, we obtained all the information and explanations that we required for the purpose of our audit and that the consolidated financial statements incorporate all information that is required by the Companies Law No.1 of 2016, as amended, and its executive regulations, as amended, and by the Parent Company’s Memorandum of Incorporation and Articles of Association, that an inventory was duly carried out and that, to the best of our knowledge and belief, no violations of the Companies Law No.1 of 2016, as amended, and its executive regulations, as amended, nor of the Parent Company’s Memorandum of Incorporation and Articles of Association have occurred during the year ended 31 December 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 audit, we have not become aware of any violations of the provisions of Law No. 7 of 2010 concerning establishment of the Capital Markets Authority “CMA” and organization of security activity and its executive regulations, as amended, during the year ended 31 December 2023 that might have had a material effect on the business of the Parent Company or on its financial position.



ABDULKARIM ALSAMDAN
LICENCE NO. 208-A
EY
AL AIBAN, AL OSAIMI & PARTNERS

20 March 2024
Kuwait

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

For the year ended 31 December 2023

	<i>Notes</i>	2023 KD	2022 KD
Revenue from contracts with customers	5	35,125,459	38,427,857
Cost of sales and services rendered	6	(22,488,127)	(22,988,084)
GROSS PROFIT		12,637,332	15,439,773
Commission income		43,652	93,105
General and administrative expenses		(3,051,910)	(3,772,890)
Selling and distribution expenses		(693,287)	(677,866)
Other expenses		(47,562)	(214,513)
Reversal of (allowance for) expected credit losses on trade receivables	13	46,294	(192,894)
Provisions on a performance guarantee	20	-	(497,500)
Net foreign exchange differences		(37,523)	53,191
OPERATING PROFIT		8,896,996	10,230,406
Share of results of an associate	10	(499,006)	51,513
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
Dividend income		-	62,654
Other income		210,094	121,799
Finance costs		(40,799)	(146,882)
PROFIT BEFORE TAX AND DIRECTORS' REMUNERATION		8,567,285	10,584,325
Contribution to Kuwait Foundation for Advancement of Sciences ("KFAS")	20	(90,200)	(112,232)
National Labour Support Tax ("NLST")		(225,769)	(270,674)
Zakat		(90,308)	(114,658)
Directors' remuneration	22	(96,000)	(119,250)
PROFIT FOR THE YEAR	6	8,065,008	9,967,511
BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE (EPS)	7	79.93 fils	98.79 fils

The notes set out on pages 1 to 27 form an integral part of these consolidated financial statements.

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2023

	2023 KD	2022 KD
PROFIT FOR THE YEAR	8,065,008	9,967,511
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	9,870	59,323
Net other comprehensive income that may be reclassified to profit or loss in subsequent periods	9,870	59,323
Other comprehensive income for the year	9,870	59,323
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR	8,074,878	10,026,834

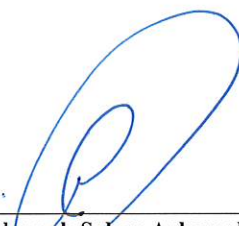
The notes set out on pages 1 to 27 form an integral part of these consolidated financial statements.


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

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2023

	<i>Notes</i>	2023 KD	2022 KD
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	14,946,302	14,627,779
Right-of-use assets	9	282,375	470,046
Investment in an associate	10	2,185,413	2,684,419
Goodwill	11	4,937,402	4,937,402
Prepayments and other receivables	14	644,792	588,522
		<u>22,996,284</u>	<u>23,308,168</u>
Current assets			
Inventories	12	3,278,298	3,144,372
Trade receivables and contract assets	13	10,745,510	10,221,127
Prepayments and other receivables	14	1,938,946	1,974,374
Cash and cash equivalents	15	4,713,034	2,875,298
		<u>20,675,788</u>	<u>18,215,171</u>
TOTAL ASSETS		<u>43,672,072</u>	<u>41,523,339</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Share capital	16	10,090,080	10,090,080
Statutory reserve	17	5,186,422	5,186,422
Voluntary reserve	18	5,148,415	5,148,415
Effect of changes in other comprehensive income of an associate		(2,562,823)	(2,562,823)
Foreign currency translation reserve		605,737	595,867
Retained earnings		17,017,507	13,997,539
Total equity		<u>35,485,338</u>	<u>32,455,500</u>
Non-current liabilities			
Employees' end of service benefits	19	2,096,996	2,086,228
Lease liabilities	9	272,268	303,907
		<u>2,369,264</u>	<u>2,390,135</u>
Current liabilities			
Trade payables, contract liabilities and other payables	20	5,789,190	6,487,886
Lease liabilities	9	28,280	189,818
		<u>5,817,470</u>	<u>6,677,704</u>
Total liabilities		<u>8,186,734</u>	<u>9,067,839</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>43,672,072</u>	<u>41,523,339</u>


Nawaf Arhamah Salem Arhamah
Vice Chairman


Faisal Youssef Malallah
Chief Executive Officer

The notes set out on pages 1 to 27 form an integral part of these consolidated financial statements.

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 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 year	-	-	-	-	-	8,065,008	8,065,008
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	9,870	-	9,870
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	9,870	8,065,008	8,074,878
Cash dividends (Note 23)	-	-	-	-	-	(5,045,040)	(5,045,040)
At 31 December 2023	10,090,080	5,186,422	5,148,415	(2,562,823)	605,737	17,017,507	35,485,338
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 year	-	-	-	-	-	9,967,511	9,967,511
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	59,323	-	59,323
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	59,323	9,967,511	10,026,834
Cash dividends (Note 23)	-	-	-	-	-	(4,036,032)	(4,036,032)
At 31 December 2022	10,090,080	5,186,422	5,148,415	(2,562,823)	595,867	13,997,539	32,455,500

The notes set out on pages 1 to 27 form an integral part of these consolidated financial statements.

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2023

	Notes	2023 KD	2022 KD
OPERATING ACTIVITIES			
Profit before tax and directors' remuneration		8,567,285	10,584,325
<i>Adjustments to reconcile profit before tax and directors' remuneration to net cash flows:</i>			
Depreciation of property, plant and equipment	8	2,676,241	2,438,628
Depreciation on right-of-use assets	9	248,228	292,475
(Reversal of) allowance for expected credit losses on trade receivables	13	(46,294)	192,894
Provisions on a performance guarantee	20	-	497,500
Share of results of an associate	10	499,006	(51,513)
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)
Dividend income		-	(62,654)
Provision for employees' end of service benefits	19	317,150	368,317
Interest on loans and borrowings		24,110	120,879
Interest on lease liabilities	9	16,689	26,003
Gain on derecognition of leases	9	-	(1,107)
Rent concession income	9	-	(22,803)
Interest income		(22,070)	-
		12,280,345	14,118,109
<i>Working capital changes:</i>			
Inventories		(133,926)	(603,828)
Trade receivables and contract assets		(478,089)	(425,267)
Prepayments and other receivables		(20,842)	23,209
Trade payables, contract liabilities and other payables		(769,382)	502,096
Cash flows from operations		10,878,106	13,614,319
Taxes paid		(473,261)	(302,113)
Employees end of service benefits paid	19	(306,382)	(125,700)
Net cash flows from operating activities		10,098,463	13,186,506
INVESTING ACTIVITIES			
Purchase of property, plant and equipment	8	(2,992,671)	(4,045,214)
Proceeds from sale of financial assets at fair value through profit or loss		-	979,951
Dividend income received		-	62,654
Interest income received		22,070	-
Net cash flows used in investing activities		(2,970,601)	(3,002,609)
FINANCING ACTIVITIES			
Proceeds from loans and borrowings		1,800,000	8,450,000
Repayment of loans and borrowings		(1,800,000)	(13,101,603)
Finance costs paid		(24,110)	(120,879)
Payment of lease liabilities	9	(270,423)	(319,066)
Dividends paid	23	(5,003,370)	(4,036,032)
Net cash flows used in financing activities		(5,297,903)	(9,127,580)
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS			
Cash and cash equivalents as at 1 January		2,875,298	1,056,317
Net foreign exchange differences		7,777	32,815
CASH AND CASH EQUIVALENTS AS AT 31 DECEMBER	15	4,713,034	2,875,298
Non-cash items excluded from the consolidated statement of cash flows:			
Additions to lease liabilities	9	60,557	120,062
Additions to right-of-use assets	9	(60,557)	(120,062)
Remeasurement of lease liabilities	9	-	109,297
Remeasurement of right-of-use assets	9	-	(109,297)
Derecognition of lease liabilities	9	-	(16,935)
Derecognition of right-of-use assets	9	-	15,828
		-	(1,107)

The notes set out on pages 1 to 27 form an integral part of these consolidated financial statements.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

1 CORPORATE INFORMATION

The consolidated financial statements of Al Kout Industrial Projects Company K.S.C.P. (the “Parent Company”) and its Subsidiaries (collectively, the “Group”) for the financial year ended 31 December 2023 were authorised for issue in accordance with a resolution of the Parent Company’s Board of Directors on 20 March 2024 and the shareholders have the power to amend these consolidated financial statements at the Annual General Assembly Meeting (“AGM”).

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 PO Box 181, Ali Sabah Al Salem 65000, Kuwait.

The principal activities of the Group 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 Parent 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.

Information on the Group’s structure is provided in Note 2.2.

2.1 BASIS OF PREPARATION

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”) as issued by the International Accounting Standards Board (“IASB”).

The consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis.

The consolidated financial statements have been presented in Kuwaiti Dinars (“KD”), which is also the functional currency of the Parent Company.

The Group has prepared the consolidated financial statements on the basis that it will continue to operate as a going concern.

The consolidated financial statements provide comparative information in respect of the previous year. Certain comparative information has been reclassified and represented to conform to classification in the current year. Such reclassification has been made to improve the quality of information presented.

2.2 BASIS OF CONSOLIDATION

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Parent Company and its subsidiaries as at 31 December 2023. Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Specifically, the Group controls an investee if and only if the Group has:

- ▶ Power over the investee (i.e. existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the investee)
- ▶ Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee
- ▶ The ability to use its power over the investee to affect its returns

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

2.2 BASIS OF CONSOLIDATION (continued)

Generally, there is a presumption that a majority of voting rights results in control. To support this presumption and when the Group has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- ▶ The contractual arrangement with the other vote holders of the investee
- ▶ Rights arising from other contractual arrangements
- ▶ The Group's voting rights and potential voting rights

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of comprehensive income from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income (OCI) are attributed to the equity holders of the Parent Company and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction.

If the Group loses control over a subsidiary, it derecognises the related assets (including goodwill), liabilities, non-controlling interest and other components of equity, while any resultant gain or loss is recognised in the consolidated statement of profit or loss. Any investment retained is recognised at fair value.

The consolidated financial statements include the following subsidiaries:

<i>Entity</i>	<i>Principal activities</i>	<i>Country of incorporation</i>	<i>Equity interest %</i>	
			<i>2023</i>	<i>2022</i>
Directly held				
Al Kout Logistics and Transport Company W.L.L.*	Transportation services	Kuwait	99.5	99.5
Al Kout Petrochemical Products Company W.L.L.*	Blending of chemical products	Kuwait	80	80
Al Kout Industrial Projects Holding Company L.L.C. **	Investment activities	Bahrain	-	100
Safewater Chemicals L.L.C. United Materials General Trading Company W.L.L. *	Manufacture of Chlor Alkali products	United Arab Emirates	100	100
	Sale of petrochemical products	Kuwait	99	99
Indirectly held through United Materials General Trading Company W.L.L.				
CISCO Trading Company W.L.L.*	Sale of petrochemical products	Kuwait	99.99	99.99
Safwan Enviro-Chem Technologies Company W.L.L.*	Sale of petrochemical products	Kuwait	99.99	99.99
Al Mawad Chemicals Trading Company L.L.C ***	Sale of petrochemical products	United Arab Emirates	100	-

* The remaining shares in these subsidiaries are held by other parties on behalf of the Parent Company. Therefore, the effective holding of the Group in these subsidiaries is 100%.

** During the current year, the management has liquidated the Subsidiary, Al Kout Industrial Projects Holding Company L.L.C.

*** A new subsidiary, Al Mawad Chemicals Trading Company L.L.C has been established by the Group on 15 December 2023 with 100% ownership held indirectly through United Materials General Trading Company W.L.L. As of the reporting date, the subsidiary has not yet commenced any operational activities.

2.3 CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES AND DISCLOSURES

2.3.1 New standards, interpretations, and amendments adopted by the Group

The Group applied for the first-time certain standards and amendments, which are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023 (unless otherwise stated). The Group has not early adopted any other standard, interpretation or amendment that has been issued but is not yet effective.

IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 *Insurance Contracts* is a comprehensive new accounting standard for insurance contracts covering recognition and measurement, presentation and disclosure. IFRS 17 replaces IFRS 4 *Insurance Contracts*; IFRS 17 applies to all types of insurance contracts (i.e., life, non-life, direct insurance and re-insurance), regardless of the type of entity that issues them, as well as certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features. A few scope exceptions will apply. The overall objective of IFRS 17 is to provide a comprehensive accounting model for insurance contracts that is more useful and consistent for insurers, 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 standard had no impact on the consolidated financial statements of the Group.

Definition of Accounting Estimates - Amendments to IAS 8

The amendments to IAS 8 clarify the distinction between changes in accounting estimates, 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 consolidated financial statements of the Group.

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 consolidated financial statements of the Group.

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 have had an impact on the Group's disclosures of accounting policies, but not on the measurement, recognition or presentation of any items in the Group's consolidated financial statements.

International Tax Reform—Pillar Two Model Rules – Amendments to IAS 12

The amendments to IAS 12 have been introduced in response to the OECD's BEPS Pillar Two rules and include:

- ▶ A mandatory temporary exception to the recognition and disclosure of deferred taxes arising from the jurisdictional implementation of the Pillar Two model rules; and
- ▶ Disclosure requirements for affected entities to help users of the financial statements better understand an entity's exposure to Pillar Two income taxes arising from that legislation, particularly before its effective date.

The mandatory temporary exception – the use of which is required to be disclosed – applies immediately. The remaining disclosure requirements apply for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023, but not for any interim periods ending on or before 31 December 2023.

The amendments had no impact on the consolidated financial statements of the Group as the Group is not in scope of the Pillar Two model rules as its revenue is less than EUR 750 million/year.

2.4 STANDARDS ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE

The new and amended standards and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Group's consolidated financial statements are disclosed below. The Group intends to adopt these new and amended standards and interpretations, if applicable, when they become effective.

Amendments to IAS 1: Classification of Liabilities as Current or Non-current

In January 2020 and October 2022, the IASB issued amendments to paragraphs 69 to 76 of IAS 1 to specify the requirements for classifying liabilities as current or non-current. The amendments clarify:

- ▶ What is meant by a right to defer settlement.
- ▶ That a right to defer must exist at the end of the reporting period.
- ▶ That classification is unaffected by the likelihood that an entity will exercise its deferral right.
- ▶ That only if an embedded derivative in a convertible liability is itself an equity instrument would the terms of a liability not impact its classification.

The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024 and must be applied retrospectively.

The amendments are not expected to have a material impact on the consolidated financial statements of the Group.

Amendments to IFRS 16: Lease Liability in a Sale and Leaseback

In September 2022, the IASB issued amendments to IFRS 16 to specify the requirements that a seller-lessee uses in measuring the lease liability arising in a sale and leaseback transaction, to ensure the seller-lessee does not recognise any amount of the gain or loss that relates to the right of use it retains.

The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024 and must be applied retrospectively to sale and leaseback transactions entered into after the date of initial application of IFRS 16. Earlier application is permitted and that fact must be disclosed.

These amendments are not expected to have a material impact on the consolidated financial statements of the Group.

Disclosures: Supplier Finance Arrangements - Amendments to IAS 7 and IFRS 7

In May 2023, the IASB issued amendments to IAS 7 *Statement of Cash Flows* and IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures* to clarify the characteristics of supplier finance arrangements and require additional disclosure of such arrangements. The disclosure requirements in the amendments are intended to assist users of financial statements in understanding the effects of supplier finance arrangements on an entity's liabilities, cash flows and exposure to liquidity risk.

The amendments will be effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024. Early adoption is permitted, but will need to be disclosed.

The amendments are not expected to have a material impact on the Group's consolidated financial statements.

Lack of exchangeability – Amendments to IAS 21

In August 2023, the Board issued Lack of Exchangeability (Amendments to IAS 21). The amendment to IAS 21 specifies how an entity should assess whether a currency is exchangeable and how it should determine a spot exchange rate when exchangeability is lacking. A currency is considered to be exchangeable into another currency when an entity is able to obtain the other currency within a time frame that allows for a normal administrative delay and through a market or exchange mechanism in which an exchange transaction would create enforceable rights and obligations. If a currency is not exchangeable into another currency, an entity is required to estimate the spot exchange rate at the measurement date. An entity's objective in estimating the spot exchange rate is to reflect the rate at which an orderly exchange transaction would take place at the measurement date between market participants under prevailing economic conditions. The amendments note that an entity can use an observable exchange rate without adjustment or another estimation technique.

The amendments will be effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2025. Early adoption is permitted, but will need to be disclosed.

These amendments are not expected to have a material impacts on the consolidated financial statements of the Group.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES

3.1 Business combinations and goodwill

Business combinations are accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of the consideration transferred, which is measured at acquisition date fair value, and the amount of any non-controlling interests in the acquiree. For each business combination, the Group elects whether to measure the non-controlling interests in the acquiree at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Acquisition-related costs are expensed as incurred and included in administrative expenses.

When the Group acquires a business, it assesses the financial assets acquired and financial liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date. This includes the separation of embedded derivatives in host contracts by the acquiree.

Contingent consideration, resulting from business combinations, is valued at fair value at the acquisition date. Contingent consideration classified as equity is not remeasured and its subsequent settlement is accounted for within equity.

Contingent consideration classified as an asset or liability that is a financial instrument and within the scope of IFRS 9 *Financial Instruments*, is measured at fair value with the changes in fair value recognised in the profit or loss in accordance with IFRS 9. Other contingent consideration that is not within the scope of IFRS 9 is measured at fair value at each reporting date with changes in fair value recognised in profit or loss.

Goodwill is initially measured at cost (being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognised for non-controlling interests and any previous interest held over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed). If the fair value of the net assets acquired is in excess of the aggregate consideration transferred, the Group re-assesses whether it has correctly identified all of the assets acquired and all of the liabilities assumed and reviews the procedures used to measure the amounts to be recognised at the acquisition date. If the reassessment still results in an excess of the fair value of net assets acquired over the aggregate consideration transferred, then the gain is recognised in profit or loss.

Where goodwill has been allocated to a cash-generating unit (CGU) and part of the operation within that unit is disposed of, the goodwill associated with the disposed operation is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal. Goodwill disposed in these circumstances is measured based on the relative values of the disposed operation and the portion of the cash-generating unit retained.

A contingent liability recognised in a business combination is initially measured at its fair value. Subsequently, it is measured at the higher of the amount that would be recognised in accordance with the requirements for provisions in IAS 37 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets* or the amount initially recognised less (when appropriate) cumulative amortisation recognised in accordance with the requirements for revenue recognition.

3.2 Investment in an associate

An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee, but is not control or joint control over those policies.

The Group's investment in its associate is accounted for using the equity method. Under the equity method, the investment in an associate is initially recognised at cost. The carrying amount of the investment is adjusted to recognise changes in the Group's share of net assets of the associate since the acquisition date. Goodwill relating to the associate is included in the carrying amount of the investment and is not tested for impairment separately.

The consolidated statement of profit or loss reflects the Group's share of the results of operations of the associate. Any change in OCI of those investees is presented as part of the Group's OCI. In addition, when there has been a change recognised directly in the equity of the associate, the Group recognises its share of any changes, when applicable, in the consolidated statement of changes in equity. Unrealised gains and losses resulting from transactions between the Group and the associate are eliminated to the extent of the interest in the associate.

The aggregate of the Group's share of profit or loss of an associate is shown on the face of the consolidated statement of profit or loss and represents profit or loss after tax and non-controlling interests in the subsidiaries of the associate.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.2 Investment in an associate (continued)

After application of the equity method, the Group determines whether it is necessary to recognise an impairment loss on its investment in its associate. At each reporting date, the Group determines whether there is objective evidence that the investment in the associate is impaired. If there is such evidence, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value, and then recognises the loss as 'impairment of investment in an associate' in the consolidated statement of profit or loss.

Upon loss of significant influence over the associate, the Group measures and recognises any retained investment at its fair value. Any difference between the carrying amount of the associate upon loss of significant influence and the fair value of the retained investment and proceeds from disposal is recognised in consolidated statement of profit or loss.

3.3 Revenue from contracts with customers

The Group is primarily in the business of manufacturing and sale of chlor alkali and petrochemical products in the local and global market and providing other non-chlor alkali and petrochemical services (i.e. construction of chlorine dioxide plant for groundwater reservoirs, blending chemical services and logistics services). Revenue from contracts with customers is recognised when control of the goods or services are transferred to the customer at an amount that reflects the consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for those goods or services. The Group has generally concluded that it is the principal in its revenue arrangements, because it typically controls the goods or services before transferring them to the customer.

The following specific recognition criteria must also be met before revenue is recognised:

Sale of goods

Revenue from sale of goods is recognised at the point in time when control of the goods is transferred to the customer, generally on the delivery of goods at the specific location when the risks of obsolescence and loss have been transferred to the customer, and there is no unfulfilled obligation that could affect the customer's acceptance of the goods.

The Group considers whether there are other promises in the contract that are separate performance obligations to which a portion of the transaction price needs to be allocated (e.g. volume rebates). In determining the transaction price for the sale of goods, the Group considers the effects of variable consideration, existence of a significant financing component, non-cash consideration, and consideration payable to the customer (if any).

(i) Variable consideration

If the consideration in a contract includes a variable amount, the Group estimates the amount of consideration to which it will be entitled in exchange for transferring the goods to the customer. The variable consideration is estimated at contract inception and constrained until it is highly probable that a significant revenue reversal in the amount of cumulative revenue recognised will not occur when the associated uncertainty with the variable consideration is subsequently resolved. The Group also provides retrospective volume rebates to certain customers once the quantity of goods purchased during the period exceeds the threshold specified in the contract. Volume rebates give rise to variable consideration.

▶ *Volume rebates*

The Group applies either the most likely amount method or the expected value method to estimate the variable consideration in the contract. The selected method that best predicts the amount of variable consideration is primarily driven by the number of volume thresholds contained in the contract. The most likely amount is used for those contracts with a single volume threshold, while the expected value method is used for those with more than one volume threshold. The Group then applies the requirements on constraining estimates of variable consideration in order to determine the amount of variable consideration that can be included in the transaction price and recognised as revenue. A refund liability is recognised for the expected future rebates (i.e., the amount not included in the transaction price).

(ii) Significant financing component

Generally, the Group receives short-term advances from its customers. Using the practical expedient in IFRS 15, the Group does not adjust the promised amount of consideration for the effects of a significant financing component if it expects, at contract inception, that the period between the transfer of the promised good to the customer and when the customer pays for that good will be one year or less. The Group does not receive any long-term advances from customers.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.3 Revenue from contracts with customers (continued)

Rendering of services

The Group is primarily engaged in providing the following services:

Blending chemicals services

The Group provides blending of chemicals services to customers under fixed-price contracts. Revenue from blending of chemicals services is recognised over-time when the services are rendered.

The Group elected to apply the 'right to invoice' practical expedient for contracts that contain fixed amounts and rates for manpower and materials specified in a contract, when the Group determines that right to consideration from a customer corresponds directly with the value of the Group's performance completed to date.

Logistic services

The Group generates revenues from providing transportation services to the customers. Revenue is recognised when the Group satisfies the performance obligation by transferring the control of service to the customer.

Construction of chlorine dioxide plant for groundwater reservoirs

The Group provides certain construction services that represents performing a contractually agreed-upon task(s) for a customer as part of a single arrangement which include a series of distinct services that are substantially the same and that have the same pattern of transfer to the customer. The Group determines the transaction price by considering the terms of the contract and the amount of consideration that is enforceable and to which the Group expects to be entitled in exchange for services promised to the customer.

Revenue from construction services is recognised over-time, using an input method by reference to the stage of completion of the contract. When the outcome of the contract cannot be estimated reliably, revenue is recognised only to the extent of expenses incurred that are recoverable. In applying the percentage of completion method, revenue recognised corresponds to the total contract revenue multiplied by the actual completion rate based on proportion of total contract costs incurred to date and the estimated costs to complete.

Variation orders and claims are recognised only when there is no uncertainty of acceptance by customers. When it is probable that total contract costs will exceed total contract revenue, the expected loss is recognised as an expense immediately.

Contract balances

Contract assets

A contract asset is initially recognised for revenue earned from sale of services because the receipt of consideration is conditional on successful completion of the services. Upon completion of the services and acceptance by the customer, the amount recognised as contract assets is reclassified to trade receivables.

Contract assets are subject to expected credit losses assessment. Refer to accounting policies on impairment of financial assets in under *Financial instruments – initial recognition and subsequent measurement*.

Contract liabilities

Contract liabilities include advance payments received from customers, e.g. advance payments for service contracts and extended warranties, for which revenue is recognised when the service is provided. Contract liabilities pertaining to obligations that are due to be performed within twelve months from the reporting period are presented under current liabilities.

3.4 Borrowing costs

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale are capitalised as part of the cost of the asset. All other borrowing costs are expensed in the period in which they occur. Borrowing costs consist of interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.5 Dividend distribution

The Group recognises a liability to pay a dividend when the distribution is no longer at the discretion of the Group. As per the companies law, a distribution is authorised when it is approved by the shareholders at the annual general assembly meeting ("AGM"). A corresponding amount is recognised directly in equity.

Dividends for the year that are approved after the reporting date are disclosed as an event after the reporting date.

3.6 Dividend income

Dividend income is recognised when the right to receive payment is established.

3.7 Taxes

Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences (KFAS)

The contribution to KFAS is calculated at 1% of the profit for the year attributable to the Parent Company in accordance with the modified calculation based on the Foundation's Board of Directors' resolution, which states that income from associates and subsidiaries, and transfer to statutory reserve until the reserve reaches 50% of share capital should be excluded from the profit base when determining the contribution. The contribution to KFAS is payable in full before the AGM is held in accordance with the Ministerial Resolution (184/2022).

National Labour Support Tax

NLST is calculated at 2.5% of the profit for the year attributable to the Parent Company in accordance with Law No. 19 of 2000 and the Ministry of Finance resolutions No. 24 of 2006.

Zakat

Contribution to Zakat is calculated at 1% of the profit for the year attributable to Parent Company in accordance with the Ministry of Finance resolution No. 58/2007 effective from 10 December 2007.

3.8 Current versus non-current classification

The Group presents assets and liabilities in consolidated statement of financial position based on current/non-current classification. An asset is classified as current when it is:

- ▶ Expected to be realised or intended to be sold or consumed in the normal operating cycle;
- ▶ Held primarily for the purpose of trading;
- ▶ Expected to be realised within twelve months after the reporting period; or
- ▶ Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period.

The Group classifies all other assets as non-current.

A liability is current when:

- ▶ It is expected to be settled in the normal operating cycle;
- ▶ It is held primarily for the purpose of trading;
- ▶ It is due to be settled within twelve months after the reporting period; or
- ▶ There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

The Group classifies all other liabilities as non-current.

3.9 Property, plant and equipment

Property, plant and equipment is stated at cost less accumulated depreciation and any impairment in value. Capital work in progress is not depreciated. Following completion, capital work in progress is transferred into the relevant class of property, plant and equipment.

Depreciation is calculated on a straight-line basis over the estimated useful lives of the assets, as follows:

- | | |
|--------------------------|--------------|
| ▶ Buildings | 5 – 20 years |
| ▶ Plant and machinery | 5 – 10 years |
| ▶ Furniture and fixtures | 1 – 3 years |
| ▶ Motor Vehicles | 5 – 10 years |

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.9 Property, plant and equipment (continued)

When significant parts of property, plant and equipment are required to be replaced at intervals, the Group depreciates them separately based on their specific useful lives. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognised in the carrying amount of the property, plant and equipment as a replacement if the recognition criteria are satisfied. All other repairs and maintenance costs are recognised in consolidated statement of profit or loss as incurred. The present value of the expected cost for the decommissioning of an asset after its use is included in the cost of the respective asset if the recognition criteria for a provision are met.

An item of property, plant and equipment and any significant part initially recognised is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the consolidated statement of profit or loss when the asset is derecognised.

The residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed at each financial year end and adjusted prospectively, if appropriate.

3.10 Leases

The Group assesses at contract inception whether a contract is, or contains, a lease. That is, if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

Group as a lessee

The Group applies a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The Group recognises lease liabilities to make lease payments and right-of-use assets representing the right to use the underlying assets.

▶ *Right-of-use assets*

The Group recognises right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognised, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Unless the Group is reasonably certain to obtain ownership of the leased asset at the end of the lease term, the recognised right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of its estimated useful life and the lease term. Right-of-use assets are subject to impairment.

▶ *Lease liabilities*

At the commencement date of the lease, the Group recognises lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Group and payments of penalties for terminating a lease, if the lease term reflects the Group exercising the option to terminate. The variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognised as expense in the period on which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the Group uses the incremental borrowing rate at the lease commencement date if the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the in-substance fixed lease payments or a change in the assessment to purchase the underlying asset.

▶ *Short-term leases and leases of low-value assets*

The Group applies the short-term lease recognition exemption to its short-term leases of property and equipment (i.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). It also applies the lease of low-value assets recognition exemption to leases of office equipment that are considered of low value. Lease payments on short-term leases and leases of low-value assets are recognised as expense on a straight-line basis over the lease term.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.11 Impairment of non-financial assets

The Group assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group estimates the asset recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's (CGU) fair value less costs to sell and its value in use. Recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. When the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount or CGU.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken into account, if available. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples, quoted share prices for publicly traded subsidiaries or other available fair value indicators.

The Group bases its impairment calculation on detailed budgets and forecast calculations which are prepared separately for each of the Group's cash-generating units to which the individual assets are allocated. These budgets and forecast calculations are generally covering a period of five years. For longer periods, a long-term growth rate is calculated and applied to project future cash flows after the fifth year.

Impairment losses of continuing operations, including impairment on inventories, are recognised in the consolidated statement of profit or loss in those expense categories consistent with the function of the impaired asset.

For assets excluding goodwill, an assessment is made at each reporting date to determine whether there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the Group estimates the asset's or CGU's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised.

The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognised in the consolidated statement of profit or loss unless the asset is carried at a revalued amount, in which case the reversal is treated as a revaluation increase.

Goodwill is tested for impairment annually and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired. Impairment is determined for goodwill by assessing the recoverable amount of each cash-generating unit (or group of cash-generating units) to which the goodwill relates. When the recoverable amount of the cash generating unit is less than their carrying amount, an impairment loss is recognised. Impairment losses relating to goodwill cannot be reversed in future periods.

3.12 Financial instruments - initial recognition and subsequent measurement

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

i) Financial assets

Initial recognition and measurement

Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost, fair value through other comprehensive income (OCI), and fair value through profit or loss.

The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Group's business model for managing them. With the exception of trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Group has applied the practical expedient, the Group initially measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs. Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Group has applied the practical expedient are measured at the transaction price.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.12 Financial instruments - initial recognition and subsequent measurement (continued)

i) Financial assets (continued)

Initial recognition and measurement (continued)

In order for a financial asset to be classified and measured at amortised cost or fair value through OCI, it needs to give rise to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level. Financial assets with cash flows that are not SPPI are classified and measured at fair value through profit or loss, irrespective of the business model.

The Group's business model for managing financial assets refers to how it manages its financial assets in order to generate cash flows. The business model determines whether cash flows will result from collecting contractual cash flows, selling the financial assets, or both. Financial assets classified and measured at amortised cost are held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows while financial assets classified and measured at fair value through OCI are held within a business model with the objective of both holding to collect contractual cash flows and selling.

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the marketplace (regular way trades) are recognised on the trade date, i.e., the date that the Group commits to purchase or sell the asset.

Subsequent measurement

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified in four categories:

- ▶ Financial assets at amortised cost (debt instruments)
- ▶ Financial assets at fair value through OCI with recycling of cumulative gains and losses (debt instruments)
- ▶ Financial assets designated at fair value through OCI with no recycling of cumulative gains and losses upon derecognition (equity instruments)
- ▶ Financial assets at fair value through profit or loss

a) Financial assets at amortised cost (debt instruments)

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in the consolidated statement of profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired.

b) Financial assets at fair value through OCI (debt instruments)

For debt instruments at fair value through OCI, interest income, foreign exchange revaluation and impairment losses or reversals are recognised in the consolidated statement of profit or loss and computed in the same manner as for financial assets measured at amortised cost. The remaining fair value changes are recognised in OCI. Upon derecognition, the cumulative fair value change recognised in OCI is recycled to profit or loss.

The Group has no debt instruments designated at fair value through OCI.

c) Financial assets designated at fair value through OCI (equity instruments)

Upon initial recognition, the Group can elect to classify irrevocably its equity investments as equity instruments designated at fair value through OCI when they meet the definition of equity under IAS 32 *Financial Instruments: Presentation* and are not held for trading. The classification is determined on an instrument-by-instrument basis.

Gains and losses on these financial assets are never recycled to profit or loss. Dividends are recognised as other income in the consolidated statement of profit or loss when the right of payment has been established, except when the Group benefits from such proceeds as a recovery of part of the cost of the financial asset, in which case, such gains are recorded in OCI. Equity instruments designated at fair value through OCI are not subject to impairment assessment.

The Group has no equity instruments designated at fair value through OCI.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.12 Financial instruments - initial recognition and subsequent measurement (continued)

i) Financial assets (continued)

Subsequent measurement (continued)

d) Financial assets at fair value through profit or loss

Financial assets at fair value through profit or loss are carried in the consolidated statement of financial position at fair value with net changes in fair value recognised in the consolidated statement of profit or loss.

This category includes certain equity investments which the Group had not irrevocably elected to classify at fair value through OCI. Net gains and losses, including any interest or dividend income, are recognised in consolidated statement of profit or loss.

The Group's financial assets include cash and bank balances, accounts receivable and other receivables which are measured at amortised cost and an investment security measured at fair value through profit or loss.

Derecognition

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is primarily derecognised (i.e., removed from the Group's consolidated statement of financial position) when:

- ▶ The rights to receive cash flows from the asset have expired; or
- ▶ The Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Group has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset

When the Group has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if, and to what extent, it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the Group continues to recognise the transferred asset to the extent of its continuing involvement. In that case, the Group also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Group has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.

Impairment of financial assets

The Group recognises an allowance for expected credit losses (ECLs) for all debt instruments not held at fair value through profit or loss. ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all the cash flows that the Group expects to receive, discounted at an approximation of the original effective interest rate. The expected cash flows will include cash flows from the sale of collateral held or other credit enhancements that are integral to the contractual terms.

ECLs are recognised in two stages. For credit exposures for which there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition, ECLs are provided for credit losses that result from default events that are possible within the next 12-months (a 12-month ECL). For those credit exposures for which there has been a significant increase in credit risk since initial recognition, a loss allowance is required for credit losses expected over the remaining life of the exposure, irrespective of the timing of the default (a lifetime ECL).

For trade receivables and contract assets, the Group applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Group does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Group has established a provision matrix for corporate customers that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment. With respect to trade receivable from government customers, the Group has considered the effects of time value of money as ECL on these receivables.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.12 Financial instruments - initial recognition and subsequent measurement (continued)

i) Financial assets (continued)

Impairment of financial assets (continued)

The Group considers a financial asset in default when contractual payments are 90 days past due except in case of receivables from government customers, where repayments are expected within 1–2 years. However, in certain cases, the Group may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Group is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the Group. A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows.

ii) Financial liabilities

Initial recognition and measurement

Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, payables, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate.

The Group's financial liabilities include lease liabilities, trade payables and other payables, loans and borrowings including bank overdrafts.

All financial liabilities are recognised initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and trade payables, net of directly attributable transaction costs. Refer to the accounting policy on leases for the initial recognition and measurement of lease liabilities, as this is not in the scope of IFRS 9.

Subsequent measurement

For purposes of subsequent measurement, financial liabilities are classified in two categories:

- ▶ Financial liabilities at fair value through profit or loss
- ▶ Financial liabilities at amortised cost (loans and borrowings)

The Group has not designated any financial liability as at fair value through profit or loss and financial liabilities at amortised cost is more relevant to the Group.

Loans and borrowings

After initial recognition, profit-bearing borrowings are subsequently measured at amortised cost using the EIR method. Gains and losses are recognised in the consolidated statement of profit or loss when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortisation process.

Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included as finance costs in the consolidated statement of profit or loss.

Trade payables, contract liabilities and other payables

Trade payables, contract liabilities and other payables are recognised for amounts to be paid in the future for services received, whether billed by the supplier or not.

Derecognition

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires.

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as the derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognised in the consolidated statement of profit or loss.

iii) Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the consolidated statement of financial position if there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, to realise the assets and settle the liabilities simultaneously.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.13 Inventories

Inventories are valued at the lower of cost and net realisable value.

Costs incurred in bringing each product to its present location and condition are accounted for, as follows:

▶ Stock in trade	-	purchase cost on a weighted average basis
▶ Raw materials	-	purchase cost on a weighted average basis
▶ Spares and consumables	-	purchase cost on a weighted average basis
▶ Goods in transit	-	purchase cost incurred up to the reporting date

Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

3.14 Employees' end of service benefits

The Group provides end of service benefits to all its employees. The entitlement to these benefits is based upon the employees' final salary and length of service, subject to the completion of a minimum service period. The expected costs of these benefits are accrued over the period of employment.

Further, with respect to national employees, the Group also makes contributions to the Public Institution for Social Security calculated as a percentage of the employees' salaries. The Group's obligations are limited to these contributions, which are expensed when due.

3.15 Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pre-tax rate that reflects, when appropriate, the risks specific to the liability. When discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognised as a finance cost.

3.16 Contingencies

Contingent liabilities are not recognised in the consolidated statement of financial position, but are disclosed unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefit is remote.

Contingent assets are not recognised in the consolidated statement of financial position, but are disclosed when an inflow of economic benefits is probable.

3.17 Foreign currencies

The Group's consolidated financial statements are presented in KD, which is also the Parent Company's functional currency. For each entity, the Group determines the functional currency and items included in the financial statements of each entity are measured using that functional currency. The Group uses the direct method of consolidation and on disposal of a foreign operation, the gain or loss that is reclassified to profit or loss reflects the amount that arises from using this method.

Transactions and balances

Transactions in foreign currencies are initially recorded by the Group's entities at their respective functional currency spot rates at the date the transaction first qualifies for recognition.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the functional currency spot rates of exchange at the reporting date. Differences arising on settlement or translation of monetary items are recognised in profit or loss.

3 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.17 Foreign currencies (continued)

Transactions and balances (continued)

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates at the dates of the initial transactions. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined. The gain or loss arising on translation of non-monetary items measured at fair value is treated in line with the recognition of the gain or loss on the change in fair value of the item (i.e., translation differences on items whose fair value gain or loss is recognised in OCI or profit or loss are also recognised in OCI or profit or loss, respectively).

In determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which the Group initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, the Group determines the transaction date for each payment or receipt of advance consideration.

Group companies

On consolidation, the assets and liabilities of foreign operations are translated into Kuwaiti Dinar at the rate of exchange prevailing at the reporting date and their statements of profit or loss are translated at exchange rates prevailing at the dates of the transactions. The exchange differences arising on translation for consolidation are recognised in OCI. On disposal of a foreign operation, the component of OCI relating to that particular foreign operation is reclassified in profit or loss.

Any goodwill arising on the acquisition of a foreign operation and any fair value adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities arising on the acquisition are treated as assets and liabilities of the foreign operation and translated at the spot rate of exchange at the reporting date.

3.18 Events after the reporting period

If the Group receives information after the reporting period, but prior to the date of authorisation for issue, about conditions that existed at the end of the reporting period, the Group will assess if the information affects the amounts that it recognises in the Group's consolidated financial statements. The Group will adjust the amounts recognised in its consolidated financial statements to reflect any adjusting events after the reporting period and update the disclosures that relate to those conditions in the light of the new information. For non-adjusting events after the reporting period, the Group will not change the amounts recognised in its consolidated financial statements but will disclose the nature of the non-adjusting event and an estimate of its financial effect, or a statement that such an estimate cannot be made, if applicable.

3.19 Segment information

A segment is a distinguishable component of the Group that engages in business activities from which it earns revenue and incurs cost. The operating segments used by the management of the Group to allocate resources and assess performance are consistent with the internal report provided to the chief operating decision maker. Operating segment exhibiting similar economic characteristic, product and services, class of customers where appropriate are aggregated and reported as reportable segments.

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of assets or liabilities affected in future periods.

4.1 Significant judgments

In the process of applying the Group's accounting policies, management has made the following judgements, which have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements:

Revenue from contracts with customers involving sale of goods

When recognising revenue in relation to the sale of goods to customers, the key performance obligation of the consolidated entity is considered to be the point of delivery of the goods to the customer, as this is deemed to be the time that the customer obtains control of the promised goods and therefore the benefits of unimpeded access.

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

4.1 Significant judgments (continued)

Classification of financial assets

The Group determines the classification of financial assets based on the assessment of the business model within which the assets are held and assessment of whether the contractual terms of the financial asset are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Determining the lease term of contracts with renewal and termination options – Group as lessee

The Group determines the lease term as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease if it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease, if it is reasonably certain not to be exercised.

The Group has several lease contracts that include extension and termination options. The Group applies judgement in evaluating whether it is reasonably certain whether or not to exercise the option to renew or terminate the lease. That is, it considers all relevant factors that create an economic incentive for it to exercise either the renewal or termination. After the commencement date, the Group reassesses the lease term if there is a significant event or change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise or not to exercise the option to renew or to terminate (e.g., construction of significant leasehold improvements or significant customisation to the leased asset).

The Group included the renewal period as part of the lease term for leases with shorter non-cancellable period (i.e., three to five years). Furthermore, the periods covered by termination options are included as part of the lease term only when they are reasonably certain not to be exercised.

4.2 Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are also described in the individual notes of the related consolidated financial statement line items below. The Group based its assumptions and estimates on parameters available when the consolidated financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising that are beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Determination of variable consideration

Judgement is exercised in estimating variable consideration which is determined having regard to past experience with respect to the goods returned to the consolidated entity where the customer maintains a right of return pursuant to the customer contract or where goods or services have a variable component. Revenue will only be recognised to the extent that it is highly probable that a significant reversal in the amount of cumulative revenue recognised under the contract will not occur when the uncertainty associated with the variable consideration is subsequently resolved.

Useful lives of depreciable assets

Management reviews its estimate of the useful lives of depreciable assets at each reporting date, based on the expected utility of the assets. Uncertainties in these estimates relate to technological obsolescence that may change the utility of certain software and IT equipment.

Provision for impairment of inventories

The provision for impairment of inventories assessment requires a degree of estimation and judgement. The level of the provision is assessed by taking into account the recent sales experience, the ageing of inventories and other factors that affect inventory obsolescence.

Impairment of investment in an associate

Investment in associates are accounted for under the equity method of accounting for associates, whereby these investments are initially stated at cost, and are adjusted thereafter for the post-acquisition change in the Group's share of the net assets of the associates less any impairment losses. The Group is required to assess, at each reporting date, whether there are indications of impairment. If such indications exist, the management estimates the recoverable amount of the associate in order to determine the extent of the impairment loss (if any). The identification of impairment indicators and determination of the recoverable amounts require management to make significant judgements, estimates and assumptions.

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

4.2 Estimates and assumptions (continued)

Impairment of goodwill

The Group determines whether goodwill is impaired at least on an annual basis. This requires an estimation of the fair value less costs to sell or value in use of the cash-generating units to which the goodwill is allocated. Estimating the value in use requires the Group to make an estimate of the expected future cash flows from the cash-generating unit and also to choose a suitable discount rate in order to calculate the present value of those cash flows.

Impairment of non-financial assets other than goodwill and other indefinite life intangible assets

The Group assesses impairment of non-financial assets other than goodwill and other indefinite life intangible assets at each reporting date by evaluating conditions specific to the Group and to the particular asset that may lead to impairment. If an impairment trigger exists, the recoverable amount of the asset is determined. This involves fair value less costs of disposal or value-in-use calculations, which incorporate a number of key estimates and assumptions.

Provision for expected credit losses of trade receivables and contract assets and other receivables

The Group assesses, on a forward-looking basis, the ECLs associated with its debt instruments carried at amortised cost (other than credit facilities). The Group uses judgement in making these assumptions and selecting the inputs to the impairment calculation, based on the Group's past history, existing market conditions as well as forward looking estimates at the end of each reporting period.

For trade receivables and contract assets, and other receivables, the Group applies a simplified approach in calculating ECL. Therefore, the Group does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECL at each reporting date. The Group has established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment. Actual results may differ from these estimates.

Fair value measurement

Management uses valuation techniques to determine the fair value of financial instruments (where active market quotes are not available). This involves developing estimates and assumptions consistent with how market participants would price the instrument. Management bases its assumptions on observable data as far as possible, but this is not always available. In that case, management uses the best information available. Estimated fair values may vary from the actual prices that would be achieved in an arm's length transaction at the reporting date.

Leases – Estimating the incremental borrowing rate

The Group cannot readily determine the interest rate implicit in the lease, therefore, it uses its incremental borrowing rate (IBR) to measure lease liabilities. The IBR is the rate of interest that the Group would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment.

The IBR therefore reflects what the Group 'would have to pay', which requires estimation when no observable rates are available (such as for subsidiaries that do not enter into financing transactions) or when they need to be adjusted to reflect the terms and conditions of the lease (for example, when leases are not in the subsidiary's functional currency). The Group estimates the IBR using observable inputs (such as market interest rates) when available and is required to make certain entity-specific estimates (such as the subsidiary's stand-alone credit rating).

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

5 REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS

5.1 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>2023</i>	<i>2022</i>
	<i>KD</i>	<i>KD</i>
Types of goods or services		
Sale of Chlor Alkali	23,270,758	25,866,409
Sale of industrial materials	11,466,881	12,037,363
Blending of chemicals services	30,198	80,883
Construction of chlorine dioxide plant for groundwater reservoirs	232,105	401,393
Logistic services	125,517	41,809
Total revenue from contracts with customers	35,125,459	38,427,857
Geographical markets		
Kuwait	21,725,597	23,621,428
Other MENA	11,777,542	12,711,007
Asia	90,126	386,040
South America and North America	115,700	437,208
Others	1,416,494	1,272,174
Total revenue from contracts with customers	35,125,459	38,427,857
Timing of revenue recognition		
Goods and services transferred at a point in time	34,737,639	37,903,772
Goods and services transferred over time	387,820	524,085
Total revenue from contracts with customers	35,125,459	38,427,857
5.2 Contract balances		
	<i>2023</i>	<i>2022</i>
	<i>KD</i>	<i>KD</i>
Trade receivables (Note 13)	10,745,510	10,221,127
Contract liabilities (Note 20)	124,071	68,433

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

6 PROFIT FOR THE YEAR

Profit for the year is stated after charging:

	2023 KD	2022 KD
<i>Included in cost of sales and services rendered:</i>		
Staff costs	2,537,461	2,106,284
Depreciation of property, plant and equipment (Note 8)	2,588,935	2,371,817
Cost of inventories recognised as an expense (Note 12)	13,196,559	12,172,847
<i>Included in general and administrative expenses:</i>		
Staff costs	1,922,468	2,802,114
Depreciation of property, plant and equipment (Note 8)	87,306	66,811
Depreciation of right-of-use assets (Note 9)	248,228	292,475
<i>Included in selling and distribution expenses:</i>		
Staff costs	514,931	391,777
<i>Reconciliation of cost of sales and services rendered:</i>		
	2023 KD	2022 KD
Raw material as at 1 January	520,046	556,723
Purchases during the year	12,812,334	12,918,394
Raw materials as at 31 December (Note 12)	(746,837)	(520,046)
Cost of raw materials transferred to production during the year	12,585,543	12,955,071
Finished goods as at 1 January	2,266,722	1,484,498
Finished goods as at 31 December (Note 12)	(1,655,706)	(2,266,722)
Costs of inventories recognised as an expense during the year (Note 12)	13,196,559	12,172,847
Staff costs	2,537,461	2,106,284
Depreciation of property, plant and equipment	2,588,935	2,371,817
Other miscellaneous expenses	4,165,172	6,337,136
	<u>22,488,127</u>	<u>22,988,084</u>

7 BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE (EPS)

Basic EPS amounts are calculated by dividing the profit for the year by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year. Diluted EPS is calculated by dividing the profit for the year by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year 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 EPS are identical.

	2023	2022
Profit or the year (KD)	8,065,008	9,967,511
Weighted average number of shares outstanding during the year (shares)	100,900,800	100,900,800
Basic and diluted EPS (Fils)	<u>79.93</u>	<u>98.79</u>

There have been no other transactions involving ordinary shares or potential ordinary shares between the reporting date and the authorisation date of these consolidated financial statements.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

8 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	<i>Buildings*</i> <i>KD</i>	<i>Plant and machinery</i> <i>KD</i>	<i>Furniture and fixtures</i> <i>KD</i>	<i>Motor vehicles</i> <i>KD</i>	<i>Capital work in progress</i> <i>KD</i>	<i>Total</i> <i>KD</i>
Cost:						
At 1 January 2022	10,426,954	37,977,635	1,431,612	4,905,007	7,447,540	62,188,748
Additions	6,098	30,600	35,409	16,500	3,956,607	4,045,214
Transfers	23,358	4,128,047	12,722	-	(4,164,127)	-
Disposals	-	-	-	(5,850)	-	(5,850)
Exchange differences	40,004	103,466	1,770	10,305	-	155,545
At 31 December 2022	10,496,414	42,239,748	1,481,513	4,925,962	7,240,020	66,383,657
Additions	-	209	-	452,980	2,539,482	2,992,671
Transfers	205,018	2,466,613	243,625	-	(2,915,256)	-
Disposals	-	-	-	(4,580)	-	(4,580)
Exchange differences	3,637	9,406	161	937	226	14,367
At 31 December 2023	10,705,069	44,715,976	1,725,299	5,375,299	6,864,472	69,386,115
Depreciation and impairment:						
At 1 January 2022	9,198,335	30,837,985	1,361,132	4,357,949	3,438,662	49,194,063
Depreciation charge for the year	331,786	1,826,874	58,327	221,641	-	2,438,628
Depreciation relating to disposals	-	-	-	(5,850)	-	(5,850)
Exchange differences	32,756	84,564	1,691	10,026	-	129,037
At 31 December 2022	9,562,877	32,749,423	1,421,150	4,583,766	3,438,662	51,755,878
Depreciation charge for the year	318,891	2,126,399	58,799	172,152	-	2,676,241
Depreciation relating to disposals	-	-	-	(4,580)	-	(4,580)
Exchange differences	3,130	8,047	160	937	-	12,274
At 31 December 2023	9,884,898	34,883,869	1,480,109	4,752,275	3,438,662	54,439,813
Net book value:						
At 31 December 2023	820,171	9,832,107	245,190	623,024	3,425,810	14,946,302
At 31 December 2022	933,537	9,490,325	60,363	342,196	3,801,358	14,627,779

* The Group has a certain building located in the State of Kuwait which is constructed on a leasehold land granted by the Public Authority for Industry (PAI). In 2021, the management of the Group had renewed the lease of this building for five years.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

8 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (continued)

Depreciation included in the consolidated statement of profit or loss is allocated, as follows:

	2023 KD	2022 KD
Cost of sales and services rendered (Note 6)	2,588,935	2,371,817
General and administrative expenses (Note 6)	87,306	66,811
	<u>2,676,241</u>	<u>2,438,628</u>

9 LEASES

Group as a lessee

The Group has several lease contracts for office premises, labour accommodation and motor vehicles used in its operations. Leases of property generally have lease terms between 1 and 5 years, while motor vehicles and other equipment generally have lease terms between 1 and 3 years. The Group's obligations under its leases are secured by the lessor's title to the leased assets.

Set out below are the carrying amounts of right-of-use assets recognised and the movements during the year:

	2023 KD	2022 KD
As at 1 January	470,046	548,990
Additions	60,557	120,062
Remeasurement of right-of-use assets	-	109,297
Derecognition of right-of-use assets	-	(15,828)
Depreciation expense	(248,228)	(292,475)
As at 31 December	<u>282,375</u>	<u>470,046</u>

Set out below are the carrying amounts of lease liabilities recognised and the movements during the year:

	2023 KD	2022 KD
As at 1 January	493,725	597,167
Additions	60,557	120,062
Remeasurement of lease liabilities	-	109,297
Derecognition of lease liabilities	-	(16,935)
Accretion of interest	16,689	26,003
Payments	(270,423)	(319,066)
Rent concession	-	(22,803)
As at 31 December	<u>300,548</u>	<u>493,725</u>

	2023 KD	2022 KD
Non-current	272,268	303,907
Current	28,280	189,818

The weighted average incremental borrowing rate applied to lease liabilities recognised in the consolidated statement of financial position is in the range of 2.5% to 5%.

The maturity analysis of lease liabilities is disclosed in Note 25.2.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

9 LEASES (continued)

Group as a lessee (continued)

The following are the amounts recognised in consolidated statement of profit or loss:

	<i>2023</i> <i>KD</i>	<i>2022</i> <i>KD</i>
Depreciation of right-of-use assets (included in general and administrative)	(248,228)	(292,475)
Interest on lease liabilities (included in finance costs)	(16,689)	(26,003)
Gain on derecognition of leases (included in other income)	-	1,107
Total amount recognised in the consolidated statement of profit or loss	(264,917)	(317,371)

The Group had total cash outflows for leases of KD 270,423 in 2023 (KD 319,066 in 2022). The Group also had non-cash additions to right-of-use assets and lease liabilities of KD 60,557 in 2023 (KD 120,062 in 2022) and remeasurement of right-of-use assets and lease liabilities arising from lease modification of KD Nil in 2023 (KD 109,297 in 2022).

10 INVESTMENTS IN AN ASSOCIATE

The Group has 36.92% (2022: 36.92%) interest in Al Dorra Petroleum Services Company K.S.C. (Closed), an associate involved in providing integrated services in the oil and gas sector. The Group's interest in its associate is accounted for using the equity method. The above associate is a private entity that is not listed on any stock exchange; therefore, no quoted market prices are available for its shares.

In the current year, the management considered that the fair value is unlikely to be materially different from the carrying value. The management reviewed the carrying values of its associates to determine whether any impairment has occurred and based on its analysis, accordingly, the management has not recorded impairment loss in the consolidated statement of profit or loss for the year (2022: KD Nil).

A reconciliation of the summarised financial information to the carrying amount of the associate is set out below:

Reconciliation to carrying amount	<i>2023</i> <i>KD</i>	<i>2022</i> <i>KD</i>
As at 1 January	2,684,419	2,632,906
Share of results	(499,006)	51,513
As at 31 December	2,185,413	2,684,419

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

10 INVESTMENTS IN AN ASSOCIATE (continued)

Summarised financial information for the associate

The following table illustrates the summarised financial information of the Group's investment in the associate:

Summarised statement of financial position

	2023 KD	2022 KD
Current assets	26,699,163	28,423,796
Non-current assets	12,219,798	12,550,822
Current liabilities	(7,672,561)	(6,782,220)
Non-current liabilities	(12,199,241)	(13,860,285)
Non-controlling interests	(1,404,846)	(1,338,213)
Equity attributable to shareholders of the parent company of the associate	17,642,313	18,993,900
Group's share in equity 36.92% (2022: 36.92%)	6,513,542	7,012,548
Impairment	(4,328,129)	(4,328,129)
Group's carrying amount of the investment	2,185,413	2,684,419

Summarised statement of profit or loss and other comprehensive income

	2023 KD	2022 KD
Income	13,960,380	14,347,450
Expenses	(15,018,969)	(13,950,131)
Non-controlling interests	(292,998)	(257,793)
(Loss) profit for the year attributable to shareholders of the parent company of the associate	(1,351,587)	139,526
Group's share of results for the year	(499,006)	51,513

The associate had contingent liabilities and commitments of KD 12,553,494 as at 31 December 2023 (2022: KD 11,228,358).

11 GOODWILL

Impairment test for goodwill

The Group performed its annual impairment test for goodwill in December 2023 and 2022. The recoverable amount of the goodwill has been determined based on a value in use calculation of the cash generating unit (CGU), using cash flow projections approved by senior management covering a five-year period. The pre-tax discount rate of 19.2% (2022: 20.1%) applied to cash flow projections beyond the five-year period are extrapolated using a terminal growth rate of 1.63% (2022: 7.00%). The Group has also performed a sensitivity analysis by varying these input factors by a reasonable possible margin.

As a result of this analysis, there is headroom of KD 3,516,305 (2022: KD 2,051,422) and management did not identify an impairment for this CGU.

11 GOODWILL (continued)

Impairment test for goodwill (continued)

Key assumptions used in value in use calculations and sensitivity to changes in assumptions

- ▶ Annual revenue growth rate during the forecast period
- ▶ Discount rate
- ▶ Long-term growth rates (terminal value) used to extrapolate cash flows beyond the forecast period

Annual revenue growth rate during the forecast period

Annual revenue growth rate assumptions are based on average growth rates achieved in the year preceding the start of the budget period. These are increased over the budget period for anticipated market conditions.

Discount rates

Discount rates represent the current market assessment of the risks specific to each CGU, taking into consideration the time value of money and individual risks of the underlying assets that have not been incorporated in the cash flow estimates. The discount rate calculation is based on the specific circumstances of the Group and its operating segments and is derived from its weighted average cost of capital (WACC). The WACC takes into account both debt and equity. The cost of equity is derived from the expected return on investment by the Group's investors. The cost of debt is based on the interest-bearing borrowings the Group is obliged to service. Segment-specific risk is incorporated by applying individual beta factors. The beta factors are evaluated annually based on publicly available market data. Adjustments to the discount rate are made to factor in the specific amount and timing of the future tax flows in order to reflect a pre-tax discount rate.

Growth rate estimates

Assumptions are based on published industry research.

Sensitivity to changes in assumptions

With respect to management's assessment of value in use of the cash generating unit, management believes that no reasonably possible change in any of the above key assumptions would cause the carrying value of the CGU to materially exceed its recoverable amount.

The above sensitivity analyses are based on a change in an assumption while holding all other assumptions constant. In practice, this is unlikely to occur, and changes in some of the assumptions may be correlated.

12 INVENTORIES

	<i>2023</i>	<i>2022</i>
	<i>KD</i>	<i>KD</i>
Finished goods and goods for resale (at lower of cost and net realisable value)	1,655,706	2,266,722
Raw materials (at cost)	746,837	520,046
Spare parts and consumables (at cost)	875,755	357,604
Total inventories at the lower of cost and net realisable value	3,278,298	3,144,372

During 2023, KD 13,196,559 (2022: KD 12,172,847) was recognised as an expense for inventories carried at net realisable value. This is recognised in "cost of sales and services rendered" (Note 6).

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

13 TRADE RECEIVABLES AND CONTRACT ASSETS

	2023 KD	2022 KD
Trade receivables	11,054,181	10,722,494
Less: Allowance for expected credit losses	(308,671)	(501,367)
	<u>10,745,510</u>	<u>10,221,127</u>
Contract assets	461,119	461,119
Less: Allowance for expected credit losses	(461,119)	(461,119)
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>10,745,510</u></u>	<u><u>10,221,127</u></u>

- ▶ Trade receivables are non-interest bearing and are generally on terms of 90 to 180 days.
- ▶ Contract assets primarily relate to the Group's rights to consideration for work completed but not billed at the reporting date. The contract assets are transferred to receivables when the rights become unconditional. This usually occurs when the Group issues an invoice to the customer.

Set out below is the movement in the allowance for expected credit losses of trade receivables:

	2023 KD	2022 KD
As at 1 January	962,486	769,592
Provision for expected credit losses	(46,294)	192,894
Write off	(146,402)	-
	<u>769,790</u>	<u>962,486</u>

Note 25.1 includes disclosures relating to the credit risk exposures and on analysis relating to the allowance for expected credit losses on the Group's trade receivables and contract assets.

14 PREPAYMENTS AND OTHER RECEIVABLES

	2023 KD	2022 KD
Advances to suppliers	1,362,628	1,454,302
Prepayments	386,450	284,524
Retention receivable	644,792	588,522
Other receivables	189,868	235,548
	<u>2,583,738</u>	<u>2,562,896</u>
Represented by:		
Non-current	644,792	588,522
Current	1,938,946	1,974,374
	<u><u>2,583,738</u></u>	<u><u>2,562,896</u></u>

The net carrying value of other receivables is considered a reasonable approximation of fair value.

The maximum exposure to credit risk exposure to credit risk at the reporting date is the carrying value of each class of receivables mentioned above. Other receivables do not contain impaired assets.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

15 CASH AND CASH EQUIVALENTS

For the purpose of the consolidated statement of cash flows, cash and cash equivalents are comprise the following at 31 December:

	<i>2023</i> <i>KD</i>	<i>2022</i> <i>KD</i>
Cash on hand	10,049	21,078
Cash at banks	2,918,785	1,924,520
Cash and bank balances	2,928,834	1,945,598
Term deposits whose original maturity is within 3 months	1,784,200	929,700
Cash and cash equivalents	4,713,034	2,875,298

Term deposits with original maturity within 3 months are placed with a local commercial bank and carry average interest rate ranging from 4.00% to 4.10% (2022: 4.50%) per annum.

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

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

16 SHARE CAPITAL

	<i>Number of shares</i>		<i>Authorised, issued and fully paid</i>	
	<i>2023</i>	<i>2022</i>	<i>2023</i> <i>KD</i>	<i>2022</i> <i>KD</i>
Shares of 100 fils each (paid in cash)	100,900,800	100,900,800	10,090,080	10,090,080

17 STATUTORY RESERVE

In accordance with the Companies' Law, and the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, a minimum of 10% of the profit for the year before tax and directors' remuneration shall be transferred to the statutory reserve based on the recommendation of the Parent Company's board of directors. The annual general assembly of the Parent Company may resolve to discontinue such transfer when the reserve exceeds 50% of the issued share capital. The reserve may only be used to offset losses or enable the payment of a dividend up to 5% of paid-up share capital in years when profit is not sufficient for the payment of such dividend due to absence of distributable reserves. Any amounts deducted from the reserve shall be refunded when the profits in the following years suffice, unless such reserve exceeds 50% of the issued share capital.

No transfer has been made to the statutory reserve during the current year as the reserve exceeds 50% of the issued share capital as at 31 December 2023.

18 VOLUNTARY RESERVE

In accordance with the Companies' Law, and the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, a maximum of 10% of the profit for the year before tax and directors' remuneration is required to be transferred to the voluntary reserve. Such annual transfers may be discontinued by a resolution of the shareholders' general assembly upon a recommendation by the Board of Directors. There are no restrictions on the distribution of this reserve.

No transfer has been made to the voluntary reserve during the current year as the reserve exceeds 50% of the issued share capital as at 31 December 2023.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

19 EMPLOYEES' END OF SERVICE BENEFITS

Set out below is the movement in provision for employees' end of service benefits:

	2023 KD	2022 KD
As at 1 January	2,086,228	1,843,611
Charge for the year	317,150	368,317
Payments	(306,382)	(125,700)
As at 31 December	<u>2,096,996</u>	<u>2,086,228</u>

20 TRADE PAYABLES, CONTRACT LIABILITIES AND OTHER PAYABLES

	2023 KD	2022 KD
Trade payables	1,835,285	1,744,408
Accrued staff costs	469,518	509,639
Accrued staff bonus	1,000,000	1,015,000
KFAS payable*	90,200	112,232
Other taxes payable	349,092	443,647
Advances received from customers	505,097	516,248
Provisions on a performance guarantee **	497,500	497,500
Contract liabilities ***	124,071	68,433
Dividends payable (Note 23)	79,212	37,542
Accrued directors' remuneration	99,000	122,250
Other payables	740,215	1,420,987
	<u>5,789,190</u>	<u>6,487,886</u>

* The Group is subject to KFAS at the rate of 1% of taxable income calculated in accordance with tax regulations enforced in the State of Kuwait.

Movement in KFAS payable during the year are as follows:

	2023 KD	2022 KD
At the beginning of the year	112,232	97,529
Charged for the year	90,200	112,232
Paid during the year	(112,232)	(97,529)
At the end of the year	<u>90,200</u>	<u>112,232</u>

** During the previous year, the Group has estimated and recorded provisions on a performance guarantee amounting to 497,500 included in the consolidated statement of profit or loss in respect to a performance guarantee issued by a local bank for the performance of a certain project. The Group has concluded that it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and hence recorded the provision as a liability.

*** The increase in contract liabilities in 2023 was mainly due to the advances received from a sub-contractor during the year relating to a project in progress for which performance obligations are partially satisfied. Management expects that the unsatisfied performance obligations as of 31 December 2023 will be recognised as revenue in the upcoming year. The amount disclosed above does not include variable consideration which is constrained.

Terms and conditions of the above financial liabilities:

- ▶ Trade payables are non-interest bearing and are normally settled within 90 days from the date of purchase.
- ▶ Other payables are non-interest bearing and have an average term of three months

For explanations on the Group's liquidity risk management processes, refer to Note 25.

21 COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

21.1 Capital commitments

The Group has commitments in respect of future capital expenditure amounting to KD 1,184,722 (2022: KD 1,530,187) relating to ongoing projects under construction.

21.2 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 year, the experts’ department has issued and submitted their report to 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 consolidated financial statements. 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 defense memo. The final court decision was issued on 12 November 2023 to re-assign the case for review by another experts committee. The first session with the re-assigned experts committee was held on 10 December 2023 to commence with their review of the case. Accordingly, the discovery proceedings on the legal action are still in progress as at the authorization 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 consolidated financial statements of the Group as at 31 December 2023.

21.3 Other contingencies

At 31 December 2023, the Group’s bankers had outstanding letter of guarantees and credits amounting to KD 7,884,360 (2022: KD 5,464,507) for the performance of certain contracts from which it is anticipated that no material liabilities will arise.

22 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.

As at the reporting date, no balances / transactions reported under the consolidated statement of the financial position and consolidated statement of profit or loss.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

22 RELATED PARTY DISCLOSURES (continued)

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 year ended 31 December</i>		<i>Balance outstanding as at 31 December</i>	
	2023	2022	2023	2022
	KD	KD	KD	KD
Salaries and other short-term benefits	281,638	340,702	52,370	47,292
Employees end of service benefits	30,639	35,164	108,873	91,799
	312,277	375,866	161,243	139,091

The Board of Directors of the Parent Company at the meeting held on 20 March 2024 has proposed directors' remuneration of KD 96,000 for the year ended 31 December 2023 (2022: KD 119,250). This proposal is subject to the approval of the shareholders at the AGM of the Parent Company.

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. The remuneration was approved by the shareholders at the AGM held on 16 April 2023.

23 DISTRIBUTIONS MADE AND PROPOSED

	2023	2022
	KD	KD
Cash dividends on ordinary shares declared and paid:		
Final cash dividend for 2022: 50 fils per share (2021: 40 fils per share)	5,045,040	4,036,032
Proposed cash dividends on ordinary shares:		
Proposed cash dividend for the 2023: 50 fils per share (2022: 50 fils per share)	5,045,040	5,045,040

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

Proposed cash dividends on ordinary shares for 31 December 2023 are subject to the approval of the shareholders at the Annual General Assembly (AGM) and are not recognised as a liability as at 31 December.

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

24 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 CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

24 SEGMENT INFORMATION (continued)

a) Segment revenue and results

The following tables present revenue and profit information of the Group's operating segments for the year ended 31 December 2023 and 2022, respectively:

	2023	2022	2023	2022
	KD	KD	KD	KD
	<i>Revenue</i>		<i>Results</i>	
Chlor Alkali	24,049,396	26,333,806	9,353,724	12,284,874
Petrochemical products	30,198	80,883	20,375	60,521
Trading	13,126,685	13,221,035	3,239,368	3,110,121
Logistics and transport	2,388,735	2,328,497	12,856	14,646
Industrial projects	232,105	401,393	11,009	(30,389)
Investments	-	-	(499,006)	316,348
Adjustments and eliminations	(4,701,660)	(3,937,757)	-	-
Consolidated	35,125,459	38,427,857	12,138,326	15,756,121
Commission income			43,652	93,105
Other income			210,094	121,799
Dividend income			-	62,654
Net foreign exchange differences			(37,523)	53,191
Finance costs			(40,799)	(146,882)
Other unallocated expenses			(4,248,742)	(5,972,477)
Profit for the year			8,065,008	9,967,511

	2023	2022	2023	2022
	KD	KD	KD	KD
	<i>Purchases of property, plant and equipment</i>		<i>Depreciation and impairment of property, plant and equipment</i>	
Chlor Alkali	2,539,482	3,979,205	2,486,458	2,217,785
Petrochemical products	-	-	1,071	3,494
Trading	209	66,009	22,749	23,670
Logistics and transport	452,980	-	165,963	193,679
Consolidated	2,992,671	4,045,214	2,676,241	2,438,628

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

24 SEGMENT INFORMATION (continued)

b) Segment assets and liabilities

The following tables present assets and liabilities information for the Group's operating segments as at 31 December 2023 and 31 December 2022, respectively:

	2023 KD	2022 KD
Segment assets		
Chlor Alkali	34,727,113	32,160,486
Petrochemical products	11,994	21,881
Trading	5,998,390	5,813,928
Logistics and transport	749,162	372,579
Investments	2,185,413	3,154,465
Total consolidated segment assets	43,672,072	41,523,339

	2023 KD	2022 KD
Segment liabilities		
Chlor Alkali	6,037,739	6,802,173
Petrochemical Products	2,000	136,478
Trading	1,662,914	1,726,388
Logistics and transport	280,798	296,825
Industrial projects	124,071	68,433
Other unallocated amounts	79,212	37,542
Total consolidated segment liabilities	8,186,734	9,067,839

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:

	2023 KD	2022 KD
Kuwait	25,648,619	27,091,788
Other MENA	12,556,180	13,178,404
Asia	90,126	386,040
South America and North America	115,700	437,208
Others	1,416,494	1,272,174
Adjustments and eliminations	(4,701,660)	(3,937,757)
Total consolidated segment revenue	35,125,459	38,427,857

25 FINANCIAL INSTRUMENTS RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES

Risk is inherent in the Group's activities but it is managed through a process of ongoing identification, measurement and monitoring, subject to risk limits and other controls. This process of risk management is critical to the Group's continuing profitability and each individual within the Group is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities. The main risks arising from the Group's financial instruments are credit risk, liquidity risk and market risk the latter being subdivided into profit rate risk, foreign currency risk and equity price risk. It is also subject to operating risks. The independent risk control process does not include business risks such as changes in the environment, technology and industry. They are monitored through the Group's strategic planning process.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

25 FINANCIAL INSTRUMENTS RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

The Board of Directors of the Parent Company is ultimately responsible for the overall risk management approach and for approving the risk strategies and principles.

25.1 Credit risk

Credit risk is the risk that a counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to a financial loss. The Group is exposed to credit risk from its operating activities (primarily trade receivables and contract assets).

The maximum exposure to credit risk at the reporting date is the carrying value of each class of financial assets as follows:

	2023 KD	2022 KD
Bank balances	2,918,785	1,924,520
Term deposits	1,784,200	929,700
Trade receivables	10,745,510	10,221,127
Retention receivable	644,792	588,522
Other receivables	189,868	235,548
	<u>16,283,155</u>	<u>13,899,417</u>

Bank balances and term deposit

Credit risk from balances with banks and financial institutions is limited because the counterparties are reputable financial institutions with appropriate credit-ratings assigned by international credit-rating agencies. Further, the principal amounts of deposits in local banks (including saving accounts and current accounts) are guaranteed by the Central Bank of Kuwait (CBK) in accordance with Law No. 30 of 2008 Concerning Guarantee of Deposits at Local Banks in the State of Kuwait which came into effect on 3 November 2008.

Impairment on bank balances and term deposit has been measured on a 12-month expected loss basis and reflects the short maturities of the exposures. The Group considers that its bank balances and term deposit have low credit risk based on the external credit ratings of the counterparties and CBK guarantee of deposits placed with local banks.

Trade receivables and contract assets

The Group's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the factors that may influence the credit risk of its customer base, including the default risk associated with the industry and country in which customers operate. The Group limits its exposure to credit risk from trade receivables by establishing a maximum payment period of three months for government and corporate customers respectively.

At 31 December 2023, the Group had 7 customers (2022:7 customers) that owed it more than KD 250,000 each and accounted for approximately 36% (2022: 4%) of all the receivables and contract assets outstanding.

The Group's trade receivables and contract assets can be analysed by the following industry sectors:

	2023 KD	2022 KD
Industry sector		
Corporate	4,342,067	5,337,981
Government	6,403,443	4,883,146
	<u>10,745,510</u>	<u>10,221,127</u>

25 FINANCIAL INSTRUMENTS RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

25.1 Credit risk (continued)

Trade receivables and contract assets (continued)

An impairment analysis is performed at each reporting date using a provision matrix to measure expected credit losses. The provision rates are based on days past due for groupings of various customer segments with similar loss patterns (i.e., by geographical region, product type, customer type). The calculation reflects the probability-weighted outcome, the time value of money and reasonable and supportable information that is available at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions. Generally, trade receivables and contract assets are written-off where there is no reasonable expectation of recovery. Trade receivables are not subject to enforcement activity. The maximum exposure to credit risk at the reporting date is the carrying value of each class of financial assets disclosed in Note 13. The Group does not hold collateral as security. The letters of credit and other forms of credit insurance are considered integral part of trade receivables and considered in the calculation of impairment. At 31 December 2023, 5% (2022: 6%) of the Group's trade receivables are covered by letters of credit and other forms of credit insurance. These credit enhancements obtained by the Group resulted in a decrease in the ECL of KD 48,459 as at 31 December 2023 (2022: KD 42,572).

Set out below is the information about the credit risk exposure on the Group's trade receivables and contract assets using a provision matrix:

<i>At 31 December 2023</i>	<i>Current KD</i>	<i>Days past due</i>			<i>Total KD</i>
		<i>91-180 days KD</i>	<i>181-360 days KD</i>	<i>>360 days KD</i>	
Expected credit loss rate	-	5.91%	8.42%	27.98%	6.68%
Estimated total gross carrying amount at default	6,703,063	1,943,694	755,418	2,113,125	11,515,300
Expected credit loss	-	114,865	63,631	591,294	769,790

<i>At 31 December 2022</i>	<i>Current KD</i>	<i>Days past due</i>			<i>Total KD</i>
		<i>91-180 days KD</i>	<i>181-360 days KD</i>	<i>>360 days KD</i>	
Expected credit loss rate	-	7.26%	13.16%	32.54%	8.61%
Estimated total gross carrying amount at default	6,012,615	2,006,549	1,098,428	2,066,021	11,183,613
Expected credit loss	-	145,719	144,557	672,210	962,486

Retention receivable and other receivables

Retention receivable and other receivables are considered to have a low risk of default and management believes that the counterparties have a strong capacity to meet contractual cash flow obligations in the near term. As a result, the impact of applying the expected credit risk model at the reporting date was immaterial.

25.2 Liquidity risk

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

The Group aims to maintain the level of its cash and cash equivalents and other highly marketable equity investments at an amount in excess of expected cash outflows on financial liabilities (other than trade payables) over the next 60 days. The Group also managed liquidity risk by continuously monitoring actual and forecast cash flows and matching the maturity profiles of financial assets and liabilities. The Group assessed the concentration of risk with respect to refinancing its debt and concluded it to be low. The Group has access to a sufficient variety of sources of funding and debt maturing within 12 months can be rolled over with existing lenders.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

25 FINANCIAL INSTRUMENTS RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

25.2 Liquidity risk (continued)

The Group maintains the following lines of credit as at 31 December 2023:

- ▶ Non-cash facilities of KD 15,250,000 for which the Group has utilised KD 7,884,360 as at 31 December 2023 (2022: KD 15,250,000).
- ▶ KD 2,250,000 overdraft facility that is unsecured. Interest is payable at the rate of CBK discount rate plus 100 basis points on any drawn amounts. The Group has not drawn any amounts under this facility at 31 December 2023.
- ▶ KD 12,000,000 murabaha facility provided by a local bank. Profit is payable at a rate of CBK discount rate plus 100 basis points on any drawn amounts. The Group has not drawn any amounts under this facility at 31 December 2023.
- ▶ KD 6,000,000 short term revolving loan facility provided by a local bank. Interest is payable at a rate of CBK discount rate plus 75 basis points on any drawn amounts. The Group has not drawn any amounts under this facility at 31 December 2023.
- ▶ KD 3,000,000 multicurrency short term loan facility provided by a local bank. Interest is payable at a rate of CBK discount rate plus 100 basis points on any drawn amounts in Kuwaiti Dinar and 175 basis point on any drawn amounts in foreign currencies. The Group has not drawn any amounts under this facility at 31 December 2023.

The table below summarises the maturity profile of the Group's financial liabilities based on contractual undiscounted payments:

<i>31 December 2023</i>	<i>Less than 3 months KD</i>	<i>3 to 12 months KD</i>	<i>More than 12 months KD</i>	<i>Total KD</i>
Lease liabilities	12,894	26,097	352,708	391,699
Trade payables, contract liabilities and other payables *	3,896,280	766,242	-	4,662,522
	<u>3,909,174</u>	<u>792,339</u>	<u>352,708</u>	<u>5,054,221</u>
	<u><u>3,909,174</u></u>	<u><u>792,339</u></u>	<u><u>352,708</u></u>	<u><u>5,054,221</u></u>
<i>31 December 2022</i>	<i>Less than 3 months KD</i>	<i>3 to 12 months KD</i>	<i>More than 12 months KD</i>	<i>Total KD</i>
Lease liabilities	52,061	151,669	394,996	598,726
Trade payables, contract liabilities and other payables *	4,216,828	1,188,877	-	5,405,705
	<u>4,268,889</u>	<u>1,340,546</u>	<u>394,996</u>	<u>6,004,431</u>
	<u><u>4,268,889</u></u>	<u><u>1,340,546</u></u>	<u><u>394,996</u></u>	<u><u>6,004,431</u></u>

* Excluding advances, provisions, and contract liabilities

25.3 Market risk

Market risk is the risk that the value of an asset will fluctuate as a result of changes in market prices. Market risk is managed on the basis of pre-determined asset allocations across various asset categories, a continuous appraisal of market conditions and trends and management's estimate of long and short-term changes in fair value.

25.3.1 Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instruments will fluctuate because of changes in market interest rates.

The Group's interest rate risk primarily arises from its loans and borrowings. The Group is subject to limited exposure to interest rate risk due to the fact that its loans and borrowings are mainly fixed-rate Islamic instruments and short-term loans which may be repriced immediately based on market movement in interest rates.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at and for the year ended 31 December 2023

25 FINANCIAL INSTRUMENTS RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

25.2 Market risk (continued)

25.3.2 Foreign currency risk

Foreign currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of an exposure will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The Group incurs foreign currency risk on transactions denominated in a currency other than the KD. The Group's exposure to the risk of changes in foreign exchange rates relates primarily to the Group's operating activities (when revenue or expense is denominated in a foreign currency) and the Group's net investment in a foreign subsidiary.

The Group currently does not use financial derivatives to manage its exposure to currency risk. The Group manages its foreign currency risk based on the limits determined by management and a continuous assessment of the Group's open positions, current and expected exchange rate movements. The Group ensures that its net exposure is kept to an acceptable level, by dealing in currencies that do not fluctuate significantly against the KD.

The following tables set out the Group's significant exposure to foreign currency exchange rates on monetary financial assets and liabilities at the reporting date:

<i>Currency</i>	<i>Liabilities</i>		<i>Assets</i>	
	<i>2023</i>	<i>2022</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
	<i>KD</i>	<i>KD</i>	<i>KD</i>	<i>KD</i>
US Dollar (USD)	496,677	608,117	2,825,349	3,128,207
Euro (EUR)	42,095	26,915	73,146	325,427
Emirati Dirham (AED)	426,402	548,651	3,789,630	2,969,529
British Pound (GBP)	4,460	8,250	11,386	10,742

Foreign exchange rate sensitivity

The following tables demonstrate the sensitivity to a reasonably possible change in exchange rates, with all other variables held constant. The impact on the Group's profit before tax is due to changes in the fair value of monetary assets and liabilities. The Group's exposure to foreign currency changes for all other currencies is not material.

<i>Currency</i>	<i>2023</i>		<i>2022</i>	
	<i>Change in</i>	<i>Effect on</i>	<i>Change in</i>	<i>Effect on</i>
	<i>currency rate</i>	<i>results</i>	<i>currency rate</i>	<i>results</i>
		<i>KD</i>		<i>KD</i>
USD	+5%	116,434	+5%	126,005
EUR	+5%	1,553	+5%	14,926
AED	+5%	168,161	+5%	121,044
GBP	+5%	346	+5%	125

An equal change in the opposite direction against the KD would have resulted in an equivalent but opposite impact.

26 CAPITAL MANAGEMENT

The Group's capital management objectives are:

- ▶ to ensure the Group's ability to continue as a going concern, and
- ▶ to provide an adequate return to shareholders by pricing products and services in a way that reflects the level of risk involved in providing those goods and services.

The Group monitors capital on the basis of the carrying amount of equity, less cash and cash equivalents as presented in the consolidated statement of financial position.

The Group is not subject to externally imposed capital requirements.

The Group manages the capital structure and makes adjustments to it in the light of changes in economic conditions and the risk characteristics of the underlying assets. In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders, issue new shares, or sell assets to reduce debt.

26 CAPITAL MANAGEMENT (continued)

No changes were made in the objectives, policies or processes for managing capital during the years ended 31 December 2023 and 2022.

27 FAIR VALUE MEASUREMENT

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 consolidated financial statements 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 consolidated financial statements 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:

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.

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

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2023



EY

نبني عالمًا
أفضل للعمل

هاتف : 2295 5000
فاكس : 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨-٢٠
شارع أحمد الجابر



تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2023 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2023 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) ("الميثاق"). وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية وكيفية معالجتنا لأمر التدقيق في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك تلك التي تتعلق بهذه الأمور. وعليه، اشتمل تدقيقنا على تنفيذ الإجراءات التي تم وضعها بما يتيح التعامل مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

لقد حددنا أمور التدقيق الرئيسية التالية:

انخفاض قيمة الشهرة

لدى المجموعة شهرة بمبلغ 4,937,402 دينار كويتي ناتجة عن الحيازة السابقة لشركة تابعة، وهي شركة المواد المتحدة للتجارة العامة ذ.م.م.

يتم اختبار الشهرة لغرض تحديد الانخفاض في القيمة سنوياً وعندما تشير الظروف إلى احتمالية انخفاض القيمة الدفترية.

يعتبر اختبار انخفاض القيمة السنوي للشهرة من أمور التدقيق الرئيسية نظراً لتعقيد المتطلبات المحاسبية والأحكام الجوهرية المطلوبة في تحديد الافتراضات التي سيتم استخدامها في تقدير المبلغ الممكن استرداده. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد والذي يستند إلى القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً التكلفة حتى البيع، أيهما أعلى، من نماذج التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة. تستخدم هذه النماذج العديد من الافتراضات الرئيسية بما في ذلك تقديرات أحجام المبيعات المستقبلية والأسعار وتكاليف التشغيل ومعدل نمو القيمة النهائية والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال (معدل الخصم).

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين إجراءات أخرى، ما يلي:

- ◀ قمنا بالاستعانة بخبراء التقييم الداخلي لدينا لمساعدتنا في مراجعة المنهجية المستخدمة في تقييم انخفاض القيمة وتقييم مدى ملاءمة معدلات الخصم المطبقة التي تضمنت مقارنة معدل الخصم المستخدم بالمتوسطات المطبقة بالقطاع للأسواق ذات الصلة والتي تعمل فيها وحدات إنتاج النقد.
- ◀ قمنا بتقييم مدى ملاءمة الافتراضات المطبقة على المدخلات الرئيسية مثل أحجام المبيعات والأسعار وتكاليف التشغيل ومعدلات التضخم ومعدلات النمو طويلة الأجل التي تضمنت مقارنة هذه المدخلات بالبيانات المستقاة خارجياً وكذلك تقييمنا المعتمد على معرفتنا بالعميل وقطاع الأعمال على حد سواء.
- ◀ قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات لدى المجموعة فيما يتعلق بالشهرة في إيضاح 11 حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات حول الافتراضات الرئيسية والأحكام وتحليلات الحساسية.
- ◀ قمنا بالتحقق من افتراضات الإدارة عن طريق مقارنة افتراضات التدفقات النقدية المستقبلية بالأداء السابق والتطورات الاقتصادية المحلية، أخذاً في الاعتبار اختبارات حساسية رصيد الشهرة فيما يتعلق بأي تغييرات في الافتراضات ذات الصلة.

خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين وموجودات العقود

كما في 31 ديسمبر 2023، قدرت قيمة المدينين التجاريين وموجودات العقود بمبلغ 10,745,510 دينار كويتي بما يمثل نسبة 24.6% من إجمالي الموجودات.

تطبق المجموعة طريقة مبسطة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين وموجودات العقود عن طريق إنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة السابقة بخسائر الائتمان والمعدلة مقابل العوامل المستقبلية المرتبطة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. تستند معدلات المخصصات إلى عدد أيام التأخر في السداد لمجموعات قطاعات العملاء المتنوعة ذات أنماط الخسائر المتماثلة.

نظراً لأهمية كل من المدينين التجاريين وموجودات العقود ومدى التعقيد المرتبط باحتساب خسائر الائتمان المتوقعة، اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين وموجودات العقود (تتمة)

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين إجراءات أخرى، ما يلي:

- ◀ قمنا بتقييم مدى معقولية الافتراضات المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة عن طريق مقارنتها بالبيانات السابقة المعدلة مقابل ظروف السوق الحالية والمعلومات المستقبلية.
- ◀ قمنا بتنفيذ إجراءات جوهرية لاختبار مدى اكتمال ودقة المعلومات المدرجة في تقرير تقادم المدينين على أساس العينات.
- ◀ بالإضافة إلى ذلك ولكي يتم تقييم مدى ملاءمة أحكام الإدارة، قمنا بالتحقق من أنماط السداد السابقة للعملاء، على أساس العينات، وما إذا كان قد تم استلام أي مدفوعات بعد نهاية السنة حتى تاريخ استكمال إجراءات التدقيق التي قمنا بها.
- ◀ قمنا أيضاً بمراجعة مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة وتقييم الإدارة لمخاطر الائتمان ومدى تعاملها مع هذه المخاطر ضمن إيضاحي 13 و 25.1 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2023

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2023، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. إذا توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات هذا، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. لا يوجد ما يجب الإبلاغ عنه فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنيةً وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- ◀ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- ◀ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- ◀ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- ◀ التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يشير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- ◀ تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- ◀ الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمطلوبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من التهديدات أو التدابير ذات الصلة المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 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
العيبان والعصيمي وشركاهم

20 مارس 2024
الكويت

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

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	إيضاحات	
38,427,857	35,125,459	5	إيرادات من عقود مع عملاء
(22,988,084)	(22,488,127)	6	تكلفة مبيعات وخدمات مقدمة
15,439,773	12,637,332		مجمّل الربح
93,105	43,652		إيرادات عمولات
(3,772,890)	(3,051,910)		مصروفات عمومية وإدارية
(677,866)	(693,287)		مصروفات بيع وتوزيع
(214,513)	(47,562)		مصروفات أخرى
(192,894)	46,294	13	رد (تحميل) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين
(497,500)	-	20	مخصصات ضمان حسن الأداء
53,191	(37,523)		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
10,230,406	8,896,996		ربح التشغيل
51,513	(499,006)	10	حصة في نتائج شركة زميلة
263,719	-		التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,116	-		أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
62,654	-		إيرادات توزيعات أرباح
121,799	210,094		إيرادات أخرى
(146,882)	(40,799)		تكاليف تمويل
10,584,325	8,567,285		الربح قبل الضريبة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(112,232)	(90,200)	20	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(270,674)	(225,769)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(114,658)	(90,308)		زكاة
(119,250)	(96,000)	22	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
9,967,511	8,065,008	6	ربح السنة
98.79 فلس	79.93 فلس	7	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
9,967,511	8,065,008	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
59,323	9,870	إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة: فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
59,323	9,870	صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
59,323	9,870	إيرادات شاملة أخرى للسنة
10,026,834	8,074,878	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2023

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
14,627,779	14,946,302	8	ممتلكات ومنشآت ومعدات
470,046	282,375	9	موجودات حق الاستخدام
2,684,419	2,185,413	10	استثمار في شركة زميلة
4,937,402	4,937,402	11	الشهرة
588,522	644,792	14	مدفوعات مقدما وأرصدة مدينة أخرى
<u>23,308,168</u>	<u>22,996,284</u>		
			موجودات متداولة
3,144,372	3,278,298	12	مخزون
10,221,127	10,745,510	13	مدينون تجاريون وموجودات عقود
1,974,374	1,938,946	14	مدفوعات مقدما وأرصدة مدينة أخرى
2,875,298	4,713,034	15	النقد والنقد المعادل
<u>18,215,171</u>	<u>20,675,788</u>		
<u>41,523,339</u>	<u>43,672,072</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
10,090,080	10,090,080	16	رأس المال
5,186,422	5,186,422	17	احتياطي إجباري
5,148,415	5,148,415	18	احتياطي اختياري
(2,562,823)	(2,562,823)		تأثير التغييرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة
595,867	605,737		احتياطي تحويل عملات أجنبية
13,997,539	17,017,507		أرباح مرحلة
<u>32,455,500</u>	<u>35,485,338</u>		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
2,086,228	2,096,996	19	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
303,907	272,268	9	مطلوبات التأجير
<u>2,390,135</u>	<u>2,369,264</u>		
			مطلوبات متداولة
6,487,886	5,789,190	20	دائنون تجاريون ومطلوبات عقود وأرصدة دائنة أخرى
189,818	28,280	9	مطلوبات التأجير
<u>6,677,704</u>	<u>5,817,470</u>		
9,067,839	8,186,734		
<u>41,523,339</u>	<u>43,672,072</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

فيصل يوسف مال الله
الرئيس التنفيذي

نواف ارحمه سالم ارحمه
نائب رئيس مجلس الادارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمع.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

المجموع دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطي تحويل عمولات أجنبية دينار كويتي	تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
32,455,500	13,997,539	595,867	(2,562,823)	5,148,415	5,186,422	10,090,080	كما في 1 يناير 2023
8,065,008	8,065,008	-	-	-	-	-	ربح السنة
9,870	-	9,870	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
8,074,878	8,065,008	9,870	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
(5,045,040)	(5,045,040)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 23)
35,485,338	17,017,507	605,737	(2,562,823)	5,148,415	5,186,422	10,090,080	في 31 ديسمبر 2023
26,464,698	8,066,060	536,544	(2,562,823)	5,148,415	5,186,422	10,090,080	كما في 1 يناير 2022
9,967,511	9,967,511	-	-	-	-	-	ربح السنة
59,323	-	59,323	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
10,026,834	9,967,511	59,323	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
(4,036,032)	(4,036,032)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 23)
32,455,500	13,997,539	595,867	(2,562,823)	5,148,415	5,186,422	10,090,080	في 31 ديسمبر 2022

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	إيضاحات	
10,584,325	8,567,285		أنشطة التشغيل
			الربح قبل الضريبة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			تعديلات لمطابقة الربح قبل الضريبة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بصافي التدفقات النقدية:
2,438,628	2,676,241	8	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
292,475	248,228	9	استهلاك موجودات حق الاستخدام
192,894	(46,294)	13	(رد) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين
497,500	-	20	مخصصات ضمان حسن الأداء
(51,513)	499,006	10	حصة في نتائج شركة زميلة
			التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(263,719)	-		ربح محقق من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,116)	-		إيرادات توزيعات أرباح
(62,654)	-		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
368,317	317,150	19	فائدة لقروض وسلف
120,879	24,110		فائدة لمطلوبات التاجير
26,003	16,689	9	ربح من الغاء اعتراف بعقود التاجير
(1,107)	-	9	إيرادات امتيازات إيجار
(22,803)	-	9	إيرادات فوائد
-	(22,070)		
14,118,109	12,280,345		
			التغيرات في رأس المال العامل:
(603,828)	(133,926)		مخزون
(425,267)	(478,089)		مدينون تجاريون وموجودات عقود
23,209	(20,842)		مدفوعات مقدما وارصدة مدينة أخرى
502,096	(769,382)		دائنون تجاريون ومطلوبات عقود وارصدة دائنة أخرى
13,614,319	10,878,106		التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
(302,113)	(473,261)		ضرائب مدفوعة
(125,700)	(306,382)	19	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
13,186,506	10,098,463		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(4,045,214)	(2,992,671)	8	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
979,951	-		متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
62,654	-		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
-	22,070		إيرادات فوائد مستلمة
(3,002,609)	(2,970,601)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
8,450,000	1,800,000		متحصلات من قروض وسلف
(13,101,603)	(1,800,000)		سداد قروض وسلف
(120,879)	(24,110)		تكاليف تمويل مدفوعة
(319,066)	(270,423)	9	سداد مطلوبات التاجير
(4,036,032)	(5,003,370)	23	توزيعات أرباح مدفوعة
(9,127,580)	(5,297,903)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
1,056,317	1,829,959		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,786,166	2,875,298		النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير
32,815	7,777		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
2,875,298	4,713,034	15	النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر
			بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المجمع:
120,062	60,557	9	إضافات إلى مطلوبات التاجير
(120,062)	(60,557)	9	إضافات إلى موجودات حق الاستخدام
109,297	-	9	إعادة قياس مطلوبات التاجير
(109,297)	-	9	إعادة قياس موجودات حق الاستخدام
(16,935)	-	9	إلغاء الاعتراف بمطلوبات التاجير
15,828	-	9	إلغاء الاعتراف بموجودات حق الاستخدام
(1,107)	-		

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ "المجموعة") للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وفقا لقرار مجلس إدارة الشركة الأم الصادر بتاريخ 20 مارس 2024، وللمساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

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 علنا في بورصة الكويت. يقع المكتب الرئيسي للشركة الأم 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 للمجموعة:

- ◀ 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 الصلبة والمواد الغازية وغيرها من المنتجات البتروكيميائية (بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للصناعة).
- ◀ نقل منتجات الشركة داخل وخارج دولة الكويت طبقا لأغراض الشركة الأم.
- ◀ 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 أو خارج دولة الكويت.
- ◀ شراء الممتلكات المنقولة والعقارات اللازمة للشركة الأم لكي تتمكن من مزاوله أنشطتها طبقا للحدود المنصوص عليها طبقا للقانون.
- ◀ استثمار فوائض الأموال في محافظ تدار من خلال شركات مالية متخصصة.

يجوز للشركة الأم أن يكون 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. ويجوز للمجموعة أيضا أن تشتري هذه الشركات أو تلحقها بها.

إن المعلومات حول هيكل المجموعة مبيّنة في إيضاح 2.2.

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضا العملة الرئيسية للشركة الأم.

قامت المجموعة بإعداد البيانات المالية المجمعة على أساس إنها ستواصل أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

توفر البيانات المالية المجمعة المعلومات المقارنة فيما يتعلق بالسنة السابقة. تم إعادة تصنيف وتمثيل بعض المعلومات المقارنة لتتوافق مع تصنيف السنة الحالية. وقد تم إجراء عملية إعادة التصنيف هذه لتحسين جودة المعلومات المقدمة.

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2023. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

2.2 أساس التجميع (تتمة)

- ◀ السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
- ◀ التعرض لمخاطر أو امتلاك حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها
- ◀ القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها

بصورة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تنشأ من أغلبية حقوق التصويت. ولدعم هذا الافتراض وعندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- ◀ الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- ◀ الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- ◀ حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصرفيات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في بيان الدخل الشامل المجمع من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لتتوافق سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصرفيات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة ملكية شركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها لا تسجل الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية ذات الصلة، بينما يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم الاعتراف بأي استثمار محتفظ به وفقاً للقيمة العادلة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة الشركات التابعة التالية:

حصة الملكية %		بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	الشركة
2022	2023			
محتفظ بها بصورة مباشرة				
99.5	99.5	الكويت	خدمات النقل	شركة الكوت للإمداد ونقل البضائع ذ.م.م.*
80	80	الكويت	مزج المنتجات الكيماوية	شركة الكوت للمنتجات البتروكيماوية ذ.م.م.*
100	-	البحرين	أنشطة استثمارية	شركة الكوت للمشاريع الصناعية القابضة ذ.م.م.**
100	100	الإمارات العربية المتحدة	تصنيع منتجات الكلور الفلوي	شركة سيف ووتر كيميكالز ذ.م.م.
99	99	الكويت	بيع المنتجات البتروكيماوية	شركة المواد المتكاملة للتجارة العامة ذ.م.م.*
محتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال				
99.99	99.99	الكويت	بيع المنتجات البتروكيماوية	شركة سيسكو للتجارة ذ.م.م.*
99.99	99.99	الكويت	بيع المنتجات البتروكيماوية	شركة صفوان للتقنيات البيئية والكيماوية ذ.م.م.*
-	100	الإمارات العربية المتحدة	بيع المنتجات البتروكيماوية	شركة المواد لتجارة الكيماويات ذ.م.م.***

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

2.2 أساس التجميع (تتمة)

* إن الأسهم المتبقية في هذه الشركات التابعة محتفظ بها من قبل أطراف أخرى نيابة عن الشركة الأم. وبالتالي، تبلغ الحيازة الفعلية للمجموعة في هذه الشركات التابعة نسبة 100%.

** قامت الإدارة خلال السنة الحالية بتصفية الشركة التابعة وهي شركة الكوت للمشاريع الصناعية القابضة ذ.م.م.

*** قامت المجموعة بتأسيس شركة تابعة جديدة، وهي شركة المواد لتجارة الكيماويات ذ.م.م.، بتاريخ 15 ديسمبر 2023 بحصة ملكية قدرها 100% محتفظ بها بشكل غير مباشر من خلال شركة المواد المتكاملة للتجارة العامة ذ.م.م. وكما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، لم تبدأ الشركة التابعة بعد أي أنشطة تشغيل.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

2.3.1 2.3.1 المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 (ما لم يذكر خلاف ذلك). لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن لم يسر بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين هو معيار محاسبي جديد شامل لعقود التأمين يغطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 17 محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4 عقود التأمين؛ حيث يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على كافة أنواع عقود التأمين (أي التأمين على الحياة والتأمين العام والتأمين المباشر وإعادة التأمين) بغض النظر عن نوع المنشأة التي تصدر هذه العقود وكذلك بما يخضع لبعض الضمانات والأدوات المالية ذات مزايا المشاركة التقديرية. وستنطبق بعض الاستثناءات محدودة النطاق. إن الهدف الشامل للمعيار الدولي للتقارير المالية 17 هو تقديم نموذج محاسبي شامل لعقود التأمين الأكثر إفادة وتناسقا لشركات 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) وتنطبق بصورة رئيسية على العقود قصيرة الأجل.

لم يكن لهذا التعديل أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8، الاختلاف بين التغييرات في التقديرات المحاسبية من جهة والتغييرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء من جهة أخرى. كما أنها توضح كيفية استخدام المنشآت لأساليب القياس والمدخلات لتطوير التقديرات المحاسبية.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

الضرائب المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة: تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 ضريبة الدخل بتضييق نطاق استثناء الاعتراف المبدئي، بحيث لم يعد ينطبق على المعاملات التي تؤدي إلى فروق مؤقتة متساوية خاضعة للضريبة والخصم مثل عقود التأجير والتزامات إنهاء الخدمة.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

2.3.1 2.3.1 المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

الإفصاح عن السياسات المحاسبية – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقارير المالية 2 تقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقارير المالية 2/ إصدار 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 "الهامة" بالإضافة إلى متطلبات الإفصاح عن سياساتها المحاسبية "الجوهرية" وإضافة الإرشادات حول كيفية قيام المنشآت بتطبيق مفهوم المعلومات الجوهرية عند اتخاذ القرارات بشأن إفصاحات السياسات المحاسبية.

لقد كان للتعديلات تأثير على إفصاحات السياسات المحاسبية لدى المجموعة، ولكن ليس على قياس أي بنود في البيانات المالية المجمعة للمجموعة أو الاعتراف بها أو عرضها.

الإصلاح الضريبي الدولي – قواعد نموذج الركيزة الثانية – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12

تم إدخال تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 استجابة لقواعد نموذج الركيزة الثانية من مشروع منع تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح الخاص بمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية وتتضمن:

- ◀ استثناء إجباري ومؤقت فيما يخص الاعتراف والإفصاح عن الضرائب المؤجلة الناتجة عن التطبيق الاختصاصي لقواعد نموذج الركيزة الثانية؛ و
- ◀ متطلبات الإفصاح للمنشآت المتأثرة لمساعدته مستخدمى البيانات المالية على استيعاب أفضل لتعرض المنشأة للمخاطر فيما يخص ضرائب دخل الركيزة الثانية الناتجة عن ذلك التشريع، وخاصة قبل تاريخ سريانه.

ينطبق الاستثناء الإجباري والمؤقت – الذي يجب الإفصاح عن استخدامه – على الفور. تنطبق متطلبات الإفصاح المتبقية على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، ولكن ليس على أي فترات مرحلية تنتهي في أو قبل 31 ديسمبر 2023.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، وذلك نظراً إلى أن المجموعة ليست ضمن نطاق قواعد نموذج الركيزة الثانية حيث إن إيراداتها أقل من مبلغ 750 مليون يورو/سنة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، متى كان ذلك مناسباً، عند سريانها.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2020 وأكتوبر 2022 تعديلات على الفقرات رقم 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي 1 لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. وتوضح التعديلات ما يلي:

- ◀ ما المقصود بحق تأجيل التسوية
- ◀ لا بد أن يتحقق حق التأجيل في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة
- ◀ لن يتأثر ذلك التصنيف باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل
- ◀ يتحقق ذلك فقط إذا تمثلت الأداة المشتقة المضمنة في التزام قابل للتحويل في أداة حقوق ملكية وذلك في حالة ألا يؤثر الالتزام على تصنيفها.

تسري التعديلات لفترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024 ويجب تطبيقها بأثر رجعي.

من غير المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16: التزام التأجير في عمليات البيع وإعادة التأجير
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في سبتمبر 2022 تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لتحديد المتطلبات التي يستخدمها البائع-المستأجر عند قياس التزام التأجير الناشئ عن معاملة البيع وإعادة التأجير، لضمان عدم اعتراف البائع-المستأجر بأي مبلغ من الأرباح أو الخسائر المتعلقة بحق الاستخدام الذي يحتفظ به.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024 ويجب تطبيقها بأثر رجعي على معاملات البيع وإعادة التأجير التي تم إجراؤها بعد تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 16. يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عن هذه الحقيقة.

من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

الإفصاحات: ترتيبات تمويل الموردين - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2023 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 *بيان التدفقات النقدية* والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 *الأدوات المالية: الإفصاحات* لتوضيح خصائص ترتيبات تمويل الموردين وتتطلب إفصاحاً إضافياً عن هذه الترتيبات. تهدف متطلبات الإفصاح في التعديلات إلى مساعدة مستخدمي البيانات المالية على فهم تأثيرات ترتيبات تمويل الموردين على التزامات المنشأة وتدفقاتها النقدية والتعرض لمخاطر السيولة.

تسري التعديلات لفترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024. يسمح بالتطبيق المبكر، ولكن يجب الإفصاح عنه.

من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

عدم قابلية تحويل العملات - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21

أصدر مجلس الإدارة في أغسطس 2023 معيار عدم قابلية تحويل العملات (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21). يحدد التعديل على معيار المحاسبة الدولي 21 كيف ينبغي على المنشأة تقييم ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل أم لا وكيف ينبغي لها تحديد سعر الصرف الفوري عندما لا تكون هناك قابلية لتحويل العملات. تعتبر العملة قابلة للتحويل بعملة أخرى عندما تكون المنشأة قادرة على الحصول على العملة الأخرى خلال إطار زمني يسمح بتأخير إداري عادي ومن خلال آلية السوق أو تحويل العملات التي من خلالها تقوم معاملة التحويل بإنشاء حقوق والتزامات قابلة للتنفيذ. إذا كانت العملة غير قابلة للتحويل بعملة أخرى، فيجب على المنشأة تقدير سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس. إن هدف المنشأة من تقدير سعر الصرف الفوري هو عكس السعر الذي ستنتم به معاملة التحويل المنتظمة في تاريخ القياس بين المشاركين في السوق في ظل الظروف الاقتصادية السائدة. تشير التعديلات إلى أنه يمكن للمنشأة استخدام سعر الصرف الملحوظ دون إجراء تعديل أو استخدام أسلوب تقدير آخر.

تسري التعديلات لفترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025. يسمح بالتطبيق المبكر، ولكن يجب الإفصاح عنه.

من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثيرات جوهريّة على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3 السياسات المحاسبية الهامة

3.1 دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، الذي يقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تحميل تكاليف الحيازة كمصروفات وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، فإنها تقوم بتقييم الموجودات المالية التي تم حيازتها والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. ويتضمن هذا فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.1 دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من عمليات دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية ويتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية.

إن المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام هو أداة مالية ويقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9/الأدوات المالية، ويتم قياسه بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والقيمة المدرجة للحصص غير المسيطرة وأي حصص ملكية محتفظ بها سابقاً عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة). إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها تتجاوز مجمل المقابل المحول، تعيد المجموعة تقييم مدى صحة تحديد كافة الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة، كما تقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم الاعتراف بها في تاريخ الحيازة. إذا انتهت إعادة التقييم إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها عن مجمل المقابل المحول، يتم إدراج الربح في الأرباح أو الخسائر.

عندما يتم إدراج الشهرة ضمن إحدى وحدات إنتاج النقد، ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في ظل هذه الظروف على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

يتم مبدئياً قياس الالتزام المحتمل المسجل في عملية دمج أعمال وفقاً لقيمه العادلة. ويتم قياسه لاحقاً بالمبلغ المسجل وفقاً لمتطلبات الأحكام بمعيار المحاسبة الدولي 37/المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً (متى كان ذلك مناسباً) الإطفاء المتراكم المسجل وفقاً لمتطلبات الاعتراف بالإيرادات أيهما أعلى.

3.2 استثمار في شركة زميلة

إن الشركة الزميلة هي منشأة تمارس المجموعة عليها تأثيراً ملموساً. إن التأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في اتخاذ قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة بواسطة طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة، يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار ليتم إدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم اختبارها لتحديد الانخفاض في القيمة بصورة منفصلة.

يعكس بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. يتم عرض أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك عند حدوث تغيير تم إدراجه مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تسجل المجموعة حصتها في أي تغييرات، متى كان ذلك مناسباً، ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بمقدار الحصة في الشركة الزميلة.

يُدرج إجمالي حصة المجموعة في أرباح أو خسائر شركة زميلة في مقدمة بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، ويمثل الأرباح أو الخسائر بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أية خسائر انخفاض في القيمة بشأن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، تحدد المجموعة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا وجد هذا الدليل، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم حينها تسجيل الخسائر ضمن "انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة" في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.2 استثمار في شركة زميلة (تتمة)

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. كما يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به ومتحصلات البيع في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

3.3 إيرادات من عقود مع عملاء

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في مجال تصنيع وبيع الكلور القلوي والمنتجات البتروكيمياوية في السوق المحلي والعالمي وتقديم خدمات أخرى لا تتعلق بالكلور القلوي والمنتجات البتروكيمياوية (أي إنشاء مصنع أكسيد الكلور لخزانات المياه الجوفية، ومزج المواد الكيميائية والخدمات اللوجستية). يتم الاعتراف بالإيرادات من العقود مع العملاء عند نقل السيطرة على البضاعة أو الخدمات المحولة إلى العميل بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أحيثها في الحصول عليه مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات. انتهت المجموعة بشكل عام إلى أنها تعمل كمنشأة أساسية تمثل نفسها في ترتيبات إيراداتها حيث إنها تسيطر بصورة نظمية على البضاعة أو الخدمات قبل تقديمها إلى العميل.

يجب أيضا الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

بيع بضاعة

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضاعة في الفترة الزمنية التي تنتقل خلالها السيطرة على البضاعة إلى العميل ويتم ذلك بصفة عامة عند تسليم البضاعة في موقع معين عندما تنتقل مخاطر التقادم والخسائر إلى العميل دون وجود أي التزام غير مستوفي قد يؤثر على قبول البضاعة من العميل.

تأخذ المجموعة في اعتبارها ما إذا كان العقد ينص على تعهدات أخرى تمثل التزامات الأداء المنفصلة والتي يجب توزيع جزء من سعر المعاملة عليها (مثل؛ الخصومات على الكميات). عند تحديد سعر المعاملة المتعلقة ببيع البضاعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها التأثيرات المترتبة على المقابل المتغير ووجود بند تمويل جوهري والمقابل غير النقدي والمقابل المستحق إلى العميل (إن وجد).

(1) المقابل المتغير

إذا كان المقابل في العقد يتضمن مبلغا متغيرا، تقوم المجموعة بتقدير مبلغ المقابل الذي يحق لها الحصول عليه مقابل تقديم البضاعة إلى العميل. ويتم تقدير المقابل المتغير في بداية العقد وتقبيده حتى يكون من المحتمل بدرجة كبيرة ألا يطرأ أي رد جوهري للإيرادات في مبلغ الإيرادات المترجمة وحتى يتم البت لاحقا في عدم التأكد المرتبط بالمقابل المتغير. كما تقدم المجموعة خصومات على الكميات بأثر رجعي لبعض العملاء فور شراء كمية من البضاعة تتجاوز الحد المتفق عليه في العقد. ينشأ المقابل المتغير من الخصومات على الكميات.

◀ خصومات على الكميات

تطبق المجموعة طريقة المبلغ المرجح أو طريقة القيمة المتوقعة لتقدير المقابل المتغير للعقد. إن الطريقة التي يقع عليها الاختيار التي تتوقع أفضل تقدير لمبلغ المقابل المتغير تستند بصورة رئيسية لعدد الكميات المذكورة في العقد. ويستخدم المبلغ المرجح لتلك العقود التي تتضمن كمية واحدة في حين تستخدم طريقة القيمة المتوقعة لتلك العقود التي تتضمن أكثر من كمية. تطبق حينها المجموعة متطلبات التقديرات المقيدة للمقابل المتغير لغرض تحديد قيمة المقابل المتغير التي يمكن إدراجها في سعر المعاملة وتسجل كإيرادات. يسجل التزام رد المبالغ مقابل الخصومات المستقبلية المتوقعة (أي المبلغ غير المدرج في سعر المعاملة).

(2) بند التمويل الجوهري

بشكل عام تستلم المجموعة دفعات مقدما قصيرة الأجل من عملائها. استنادا إلى المبرر العملي الوارد ضمن المعيار الدولي للقرارات المالية 15، لا تقوم المجموعة بتعديل مبلغ المقابل النقدي المتعهد به مقابل تأثيرات بند التمويل الجوهري في حالة إذا كانت تتوقع في بداية العقد أن تمتد الفترة ما بين تحويل البضاعة المتعهد بها إلى العميل وتاريخ قيام العميل بالسداد عن تلك البضاعة لسنة واحدة أو أقل. لم تستلم المجموعة أي دفعات طويلة الأجل من العملاء.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.3 إيرادات من عقود مع عملاء (تتمة)

تقديم خدمات

تضطلع المجموعة بصورة رئيسية بتقديم الخدمات التالية:

خدمات مزج المواد الكيميائية

تقدم المجموعة خدمات مزج المواد الكيميائية إلى العملاء بموجب العقود بأسعار ثابتة. يتم الاعتراف بالإيرادات من عقود مزج المواد الكيميائية على مدار الوقت عندما يتم تقديم الخدمات.

اختارت المجموعة تطبيق المبرر العملي "حق اصدار الفاتورة" للعقود التي تتضمن مبالغ ثابتة ومعدلات العمالة والمواد المحددة في العقد عندما تنتهي المجموعة إلى أن الحق في الحصول على مقابل من العميل يرتبط مباشرة بقيمة إنجاز أداء المجموعة للخدمة حتى تاريخه.

الخدمات اللوجستية

تقوم المجموعة بتحقيق إيرادات من تقديم خدمات النقل إلى العملاء. يتم الاعتراف بالإيرادات عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء إلى العملاء من خلال نقل السيطرة على الخدمة إلى العميل.

إنشاء مصنع كلورين دايوكسايد لخزانات المياه الجوفية

تقدم المجموعة بعض خدمات الإنشاءات التي تمثل تنفيذ مهمة (مهام) متفق عليها بموجب العقد إلى العميل كجزء من ترتيب فردي يتضمن مجموعة من الخدمات المميزة التي تعتبر متماثلة إلى حد كبير، والتي تتماثل في نمط تقديمها إلى العميل. تحدد المجموعة سعر المعاملة اخذا في الاعتبار شروط العقد ومبلغ المقابل الملزم قانونيا والذي تتوقع المجموعة أحييتها فيه مقابل تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العميل.

يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة من عقود الإنشاءات على مدار الوقت باستخدام طريقة المدخلات بالرجوع إلى مرحلة إنجاز العقد. في حالة عدم إمكانية تقدير العقد بصورة موثوق منها، تسجل الإيرادات فقط بمقدار المصروفات المتكبدة التي يمكن استردادها. عند تطبيق طريقة نسبة الإنجاز، فإن الإيرادات المسجلة تتناسب مع إجمالي إيرادات العقد مضروبا في معدل الإنجاز الفعلي استنادا إلى نسبة من إجمالي تكاليف العقد المتكبدة حتى تاريخه والتكاليف المتوقعة للإنجاز.

تسجل أوامر ومطالبات التغيير فقط في حالة التأكد من قبولها من العملاء. إذا كان من المحتمل أن يتجاوز إجمالي تكاليف العقد إجمالي إيرادات العقد، تسجل الخسائر المتوقعة كمصروف مباشرة.

أرصدة العقود

موجودات عقود

يتم الاعتراف بأصل العقد مبدئيا للإيرادات المكتسبة من بيع خدمات حيث يرتبط استلام المقابل بالنجاح في تقديم الخدمات. عند إنجاز الخدمات وقبولها من العميل، يعاد تصنيف المبلغ المسجل كموجودات عقود إلى المدينين التجاريين.

تخضع موجودات العقود لتقييم خسائر الائتمان المتوقعة. راجع السياسات المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية ضمن قسم الأدوات المالية - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق.

مطلوبات عقود

تشمل مطلوبات العقود الدفعات مقدما المستلمة من العملاء، على سبيل المثال، الدفعات مقدما لعقود الخدمة والضمانات الممتدة، والتي يتم الاعتراف بإيراداتها عند تقديم الخدمة. يتم عرض مطلوبات العقود ذات الصلة بالالتزامات التي يتعين أدائها في غضون اثني عشر شهرا من فترة التقرير ضمن بند المطلوبات المتداولة.

3.4 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بزيادة أو إنشاء أو إنتاج أصل الذي يستغرق بالضرورة فترة طويلة من الوقت ليصبح جاهزا للاستخدام المقصود منه أو البيع كجزء من تكلفة الأصل. يتم تحميل كافة تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي تتحقق فيها. تتكون تكاليف الاقتراض من الفائدة والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.5 توزيعات أرباح

تسجل المجموعة التزام بسداد توزيعات أرباح عندما لا تكون التوزيعات متوقفة على تقدير المجموعة. وفقا لقانون الشركات، يتم التصريح بالتوزيعات عندما يتم اعتمادها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية. ويسجل المبلغ المقابل مباشرة ضمن حقوق الملكية.

يتم الموافقة على توزيعات الأرباح للسنة بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة ويتم الإفصاح عنها كحدث وقع بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

3.6 إيرادات توزيعات أرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في السداد.

3.7 الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقا للاحتساب المعدل استنادا إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة والاستقطاع إلى الاحتياطي الإجمالي حتى يصل الاحتياطي إلى نسبة 50% من رأس المال من قاعدة الربح عند تحديد الحصة. يتم استحقاق سداد حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بالكامل قبل انعقاد الجمعية العمومية السنوية وفقا للقرار الوزاري (184/2022).

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية بنسبة 2.5% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006.

الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقا لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007 الذي يسري اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

3.8 تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة مقابل غير متداولة

تقوم المجموعة بإدراج الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع استنادا إلى تصنيفها إلى بنود متداولة/غير متداولة. يكون الأصل متداولًا عندما:

- ◀ يكون من المتوقع تحققه أو توجد نية لبيعه أو استهلاكه في دورة تشغيل عادية؛ أو
- ◀ يكون محتفظا به بشكل أساسي بغرض المتاجرة؛ أو
- ◀ يكون من المتوقع تحققه خلال اثني عشر شهرا بعد فترة البيانات المالية المجمعة؛ أو
- ◀ يكون في صورة نقد أو نقد معادل ما لم يكن مقيدا من التبادل أو الاستخدام لتسوية التزام لفترة اثني عشر شهرا على الأقل بعد فترة البيانات المالية المجمعة.

تصنف المجموعة كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

يكون الالتزام متداولًا عندما:

- ◀ يكون من المتوقع سداده في دورة تشغيل عادية؛ أو
- ◀ يكون محتفظا به بشكل أساسي بغرض المتاجرة؛ أو
- ◀ يكون مستحق السداد خلال اثني عشر شهرا بعد فترة البيانات المالية المجمعة؛ أو
- ◀ لا يوجد حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهرا على الأقل بعد فترة البيانات المالية المجمعة.

تصنف المجموعة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.9 ممتلكات ومنشآت ومعدات

تدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. لا تستهلك الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ. لاحقا للإنجاز، يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى فئة الممتلكات والمنشآت والمعدات ذات الصلة.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي:

مباني	5 - 20 سنة
آلات ومكائن	5 - 10 سنوات
أثاث وتركيبات	1 - 3 سنوات
سيارات	5 - 10 سنوات

عندما يجب استبدال أجزاء جوهرية من الممتلكات والمنشآت والمعدات على فترات زمنية فاصلة، تقوم المجموعة باستهلاكها بصورة منفصلة استنادا إلى أعمارها الإنتاجية المحددة. وبالمثل، عند إجراء تقييم شامل، تسجل تكلفة هذه البنود بالقيمة الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات كاستبدال في حالة استيفاء معايير الاعتراف. تسجل كافة تكاليف الإصلاحات والصيانة الأخرى ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند تكبدها. وتدرج القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لاستبعاد أصل بعد استخدامه ضمن تكلفة الأصل ذي الصلة في حالة استيفاء معايير الاعتراف بهذا المخصص.

إن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات وأي جزء جوهرية مسجل مبدئيا يتم إلغاء الاعتراف به عند البيع أو عند عدم توقع مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف بالأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية، وتعديلها بأثر مستقبلي، متى كان ذلك مناسباً.

3.10 عقود التأجير

تقوم المجموعة عند بدء العقد بتقييم ما إذا كان العقد يمثل أو ينطوي على عقد تأجير. أي إذا كان العقد ينص على حق السيطرة على استخدام الأصل المحدد لفترة من الوقت لقاء مقابل نقدي.

المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة طريقة فردية للاعتراف والقياس بالنسبة لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. قامت المجموعة بتسجيل مطلوبات التأجير لسداد مدفوعات التأجير وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الموجودات ذات الصلة.

موجودات حق الاستخدام

تسجل المجموعة موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد التأجير (أي تاريخ توفر الأصل ذي الصلة للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصا أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها مقابل أي عملية إعادة قياس لمطلوبات التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات التأجير المسجل، والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة، ومدفوعات التأجير التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصا أي حوافز تأجير مستلمة. ما لم تكن المجموعة متأكدة بشكل معقول من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المسجلة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر ومدة التأجير للموجودات أيهما أقصر. تتعرض موجودات حق الاستخدام إلى الانخفاض في القيمة.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.10 عقود التأجير (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

مطلوبات التأجير

في تاريخ بدء عقد التأجير، تسجل المجموعة مطلوبات التأجير المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي يتعين سدادها على مدى مدة عقد التأجير. تتضمن مدفوعات التأجير مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات التأجير المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو سعر، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. تتضمن مدفوعات التأجير أيضاً مدفوعات غرامات إنهاء مدة عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء. يتم تسجيل مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تستند إلى مؤشر أو سعر كمصروف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الطرف الذي يستدعي حدوث السداد.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بدء التأجير في حالة عدم إمكانية تحديد معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ مطلوبات التأجير ليعكس تراكم الفائدة وتخفيضه مقابل مدفوعات التأجير المسددة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير في حالة وجود تعديل أو تغير في مدة التأجير أو في مدفوعات التأجير الثابتة بطبيعتها أو في التقييم لشراء الأصل ذي الصلة.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف بعقود التأجير قصيرة الأجل على عقود التأجير قصيرة الأجل للممتلكات والمعدات (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار الشراء). كما تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف بعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة على عقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج مدفوعات التأجير على عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

3.11 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تحدد المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا توفر هذا المؤشر أو عند الحاجة إلى إجراء الاختبار السنوي للانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لأصل فردي ما لم يكن الأصل غير منتج لتدفقات نقدية واردة مستقلة على نحو كبير عن تلك التي الناتجة من الموجودات أو مجموعة الموجودات الأخرى. عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج نقد المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخضع إلى مبلغه الممكن استرداده.

عند تقدير القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يؤخذ في الاعتبار المعاملات الحديثة في السوق، متى كان ذلك متاحاً. وفي حالة عدم إمكانية تحديد أي من هذه المعاملات، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها من خلال مضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة التي يتم تداول أسهمها علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

تستند المجموعة في احتساب الانخفاض في القيمة إلى موازنة تفصيلية وحسابات متوقعة يتم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد التابعة للمجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. إن هذه الموازنات والحسابات التقديرية تشمل بصورة عامة فترة خمس سنوات. بالنسبة للفترات الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل الأجل ويطبق على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بعد السنة الخامسة.

ترد خسائر انخفاض قيمة العمليات المستمرة، بما في ذلك انخفاض قيمة المخزون، في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ضمن فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الأصل منخفض القيمة.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقدير بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا توفر هذا الدليل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد. يتم رد خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك فقط تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل حيث إنه قد تم إدراج آخر خسائر انخفاض في القيمة.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.11 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

إن الرد محدود بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل المبلغ الممكن استرداده، ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان سيتم تسجيلها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسائر انخفاض قيمة الأصل في السنوات السابقة، يسجل هذا الرد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ما لم يكن الأصل مدرجا بالمبلغ المعاد تقييمه وفي هذه الحالة يتم معاملة الرد كزيادة إعادة تقييم.

يتم اختبار الشهرة سنويا لتحديد الانخفاض في القيمة، وعندما تشير الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد تنخفض قيمتها. يتحدد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة إنتاج نقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتعلق بها الشهرة. عندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها الدفترية يتم تسجيل خسائر انخفاض القيمة. لا يمكن رد خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية.

3.12 الأدوات المالية – الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

إن الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

1) الموجودات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي كموجودات مقاسة لاحقا وفقا للتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يستند تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي إلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي وإلى نموذج الأعمال المستخدم لإدارته من قبل المجموعة. باستثناء أرصدة المدينين التجاريين التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، تقيس المجموعة مبدئيا الأصل المالي وفقا لقيمه العادلة زائدا تكاليف المعاملة في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وبالنسبة لأرصدة المدينين التجاريين التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، فيتم قياسها وفقا لسعر المعاملة.

لغرض تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يجب أن يؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل "مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط" على أصل المبلغ القائم. يشار إلى هذا التقييم باختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط وفقا للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بغض النظر عن نموذج الأعمال.

يشير نموذج أعمال المجموعة المتعلق بإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة المجموعة لموجوداتها المالية من أجل إنتاج تدفقات نقدية. ويحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية في حين يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموما وفقا للوائح أو الأعراف السائدة في الأسواق (المتاجرة بالطريقة الاعتيادية) يتم تسجيلها في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.12 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى أربع فئات:

- ◀ موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)
- ◀ موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة عند إلغاء الاعتراف (أدوات حقوق الملكية)
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

(أ) موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، وتتعرض للانخفاض في القيمة. تسجل الأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

(ب) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات الدين)

بالنسبة لأدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، تسجل إيرادات الفوائد أو إعادة تقييم تحويل العملات الأجنبية وخسائر انخفاض القيمة أو عمليات الرد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ويتم احتسابها بنفس طريقة احتساب الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تسجل التغيرات المتبقية في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند إلغاء الاعتراف، يعاد إدراج التغير المتراكم في القيمة العادلة المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.

ليس لدى المجموعة أي أدوات دين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

(ج) موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف المبني، يجوز للمجموعة أن تختار على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف استثماراتها في أسهم كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى التي تستوفي تعريف حقوق الملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض، ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم أبداً إعادة إدراج الأرباح والخسائر لهذه الموجودات المالية إلى الأرباح أو الخسائر. وتسجل توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما يثبت الحق في المدفوعات باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي. وفي هذه الحالة، تسجل هذه الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تتعرض لتقييم انخفاض القيمة.

ليس لدى المجموعة أي أدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

(د) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تقيد الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع وفقاً للقيمة العادلة مع تسجيل صافي التغيرات في حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تتضمن هذه الفئة بعض الاستثمارات في أسهم التي اختارت المجموعة على نحو غير قابل للإلغاء تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. يسجل صافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي إيرادات فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تتضمن الموجودات المالية لدى المجموعة النقد والأرصدة لدى البنوك والمدنيين والأرصدة المدبنة الأخرى المقاسة بالتكلفة المطفأة، والاستثمار في أسهم المقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.12 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف

لا يتم الاعتراف (أي يتم الاستبعاد من بيان المركز المالي المجمع للمجموعة) بأصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية حسبما ينطبق عليه ذلك) بشكل أساسي عندما:

- ◀ تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- ◀ تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاما بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "الدفع والقبض" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) ألا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت سيطرتها على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تقوم بالدخول في ترتيب "القبض والدفع"، تقوم بإجراء تقييم لما إذا ما زالت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك الاحتفاظ. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في السيطرة على الأصل. في هذه الحالة، تسجل المجموعة أيضا الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى من مبلغ المقابل المستلم الذي قد ينبغي على المجموعة سداه أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقا للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بنسبة تقريبية لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي. سوف تشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية الناتجة من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لحالات التعرض لمخاطر الائتمان التي لم يحدث فيها زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبني، يتم احتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة مقابل خسائر الائتمان الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة الـ 12 شهرا القادمة (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهرا). بالنسبة لحالات التعرض لمخاطر الائتمان التي حدثت فيها زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبني، يجب احتساب مخصص خسائر مقابل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي من التعرض، بصرف النظر عن توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة).

بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبناء عليه، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن بدلا من ذلك تسجل مخصص خسائر استنادا إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة السابقة بخسائر الائتمان المعدلة مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. فيما يتعلق بأرصدة المدينين التجاريين من العملاء الحكوميين، أخذت المجموعة في اعتبارها تأثيرات القيمة الزمنية للأموال عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة لأرصدة المدينين التجاريين هذه.

تعامل المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوما باستثناء الأرصدة المستحقة من العملاء الحكوميين حيث من المتوقع سدادها خلال فترة تتراوح ما بين 1 – 2 سنة. ومع ذلك، قد تعتبر المجموعة أيضا الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات إذا كانت المعلومات الداخلية أو الخارجية تشير إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل اخذ أي تحسينات ائتمانية تحتفظ بها المجموعة في الاعتبار. يتم شطب الأصل المالي في حالة عدم وجود توقع معقول لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.12 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة) (2) المطلوبات المالية

الاعتراف المبني والقياس

يتم مبدئياً تصنيف المطلوبات المالية، عند الاعتراف المبني، كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف أو دائنين أو كمشنقات مصنفة كأدوات تحوط في عملية تحوط فعالة، متى كان ذلك مناسباً.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة مطلوبات التأجير والدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى والقروض والسلف بما في ذلك الحسابات المكشوفة لدى البنوك.

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلف والدائنين التجاريين، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة. راجع السياسة المحاسبية المتعلقة بعقود التأجير للاطلاع على الاعتراف المبني وقياس المطلوبات التأجير، حيث إنها لا تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف المطلوبات المالية إلى فئتين:

- ◀ المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- ◀ المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (القروض والسلف).

لم تقم المجموعة بتصنيف أي التزام مالي كالتزام مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وتعتبر المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة هي الأكثر صلة بالمجموعة.

قروض وسلف

بعد الاعتراف المبني، يتم لاحقاً قياس القروض التي تحمل ربحاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تسجل الأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال طريقة إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

يتم احتساب التكلفة المطفأة أخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الحيازة والأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

دائنون تجاريون ومطلوبات عقود وأرصدة دائنة أخرى

يتم تسجيل الدائنون التجاريون ومطلوبات العقود والأرصدة الدائنة الأخرى عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

إلغاء الاعتراف

لا يتم الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء سريانه.

عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

(3) مقاصة الأدوات المالية

يتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع إذا كان هناك حق قانوني يلزم حالياً بمقاصة المبالغ المسجلة وتوجد نية السداد على أساس الصافي لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.13 المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل.

يتم المحاسبة عن التكاليف المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى موقعه الحالي وحالته الحاضرة كالتالي:

- ◀ مخزون للمتاجرة - تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح
- ◀ مواد خام - تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح
- ◀ قطع غيار ومواد استهلاكية - تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح
- ◀ بضاعة في الطريق - تكلفة الشراء المتكبدة حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة

يمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها سعر البيع المقدر في سياق العمل المعتاد ناقصا التكاليف المقدره حتى الإنجاز والتكاليف المقدره اللازمة حتى البيع.

3.14 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لجميع موظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند إلى الراتب النهائي وطول فترة الخدمة للموظفين ويخضع إلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق على مدى فترة الخدمة.

علاوة على ذلك وبالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم المجموعة أيضا بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، المحسوبة كنسبة من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

3.15 مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلاي) ناتج عن حدث وقع في الماضي كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى استخدام موارد تمثل مزايا اقتصادية لتسوية التزام ويمكن تقدير قيمته بشكل موثوق.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال ماديا، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقا لما هو ملائم، المخاطر المرتبطة بالالتزام. عند استخدام الخصم، تتحقق الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

3.16 المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع، ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمزايا اقتصادية أمرا مستبعدا.

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع، بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون التدفق الوارد لمزايا اقتصادية أمرا محتملا.

3.17 العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة الرئيسية لها، كما يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتجميع وعند بيع شركة أجنبية تعكس الأرباح أو الخسائر المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج عن استخدام هذه الطريقة.

المعاملات والأرصدة

يتم مبدئيا قيد المعاملات بعملات أجنبية من قبل شركات المجموعة بالعملة الرئيسية لكل منها وفقا لسعر الصرف الفوري في تاريخ تأهل المعاملة للاعتراف لأول مرة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملات أجنبية إلى العملة الرئيسية وفقا لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وتسجل الفروق الناتجة من التسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح أو الخسائر.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.17 العملات الأجنبية (تتمة)

المعاملات والأرصدة (تتمة)

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقا للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. تتم معاملة الربح أو الخسارة الناتجة من تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة من التغيير في القيمة العادلة للبنود (أي ان فروق تحويل البنود التي تدرج أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر يتم أيضا تسجيلها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

عند تحديد سعر الصرف الفوري الذي سيستخدم عند الاعتراف المبدئي لأصل أو مصروفات أو إيرادات (أو جزء منها) أو عند استبعاد أصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف المبدئي للأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأ عن تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة مبالغ مدفوعة أو مستلمة مقدما، فيجب على المنشأة تحديد تاريخ المعاملة لكل مبلغ مدفوع أو مستلم من الدفعات مقدما.

شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحويل بيانات الأرباح أو الخسائر لهذه الشركات بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل بغرض التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع شركة أجنبية، يعاد تصنيف بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بهذه الشركة الأجنبية إلى الأرباح أو الخسائر.

تتم معاملة أية شهرة ناتجة من حيازة شركة أجنبية وأي تعديلات على القيمة العادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري لتحويل العملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

3.18 أحداث بعد فترة البيانات المالية المجمعة

إذا تلقت المجموعة معلومات بعد فترة البيانات المالية المجمعة وقبل اعتمادها للإصدار حول ظروف وقعت في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت المعلومات تؤثر على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وتقوم المجموعة بتعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة بحيث تعكس الأحداث التي أدت إلى التعديل بعد فترة البيانات المالية المجمعة، بالإضافة إلى تحديث الإفصاحات التي تتعلق بتلك الظروف في ضوء المعلومات الجديدة. في حالة وقوع أي أحداث لا تؤدي إلى تعديلات بعد فترة البيانات المالية المجمعة، لن تقوم المجموعة بتغيير المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة، ولكن سوف تقوم بالإفصاح عن طبيعة الحدث وتقدير تأثيره المالي أو بيان عدم إمكانية إجراء هذا التقييم، متى كان ذلك مناسباً.

3.19 معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يضطلع بأنشطة الأعمال التي ينتج عنها إيرادات ويتحمل عنها تكاليف. تستخدم إدارة الشركة الأم قطاعات التشغيل لتخصيص الموارد وتقييم الأداء بما يتوافق مع التقرير الداخلي المقدم لصانع القرار التشغيلي الرئيسي. يتم تجميع قطاعات التشغيل التي تتميز بسمات اقتصادية مماثلة وتتشابه في المنتجات والخدمات ونوعية العملاء متى كان ذلك ملائماً ويتم إعداد التقارير بشأنها بصفحتها قطاعات يمكن إعداد تقرير عنها.

4 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المتعلقة بها، والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المتأثرة في المستقبل.

4.1 الأحكام الهامة

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

4 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

4.1 الأحكام الهامة (تتمة)

الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء التي تتضمن بيع البضاعة

عند الاعتراف بإيرادات تتعلق ببيع بضاعة إلى العملاء، فإن التزام الأداء الرئيسي للمنشأة المبيعة يعتبر نقطة تسليم البضاعة إلى العميل، حيث يعتبر ذلك الوقت الذي يتسلم فيه العميل السيطرة على البضاعة التي تعهدت المنشأة بتقديمها، وبالتالي، السيطرة على مزايا الوصول غير المقيد.

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

تحديد مدة عقود التأجير التي تتضمن خيارات التجديد والإنهاء - المجموعة كمستأجر

تحدد المجموعة مدة عقد التأجير بوصفها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد التأجير إلى جانب أي فترات تتضمن خيار مد فترة عقد التأجير في حالة التأكد بصورة معقولة من ممارسته، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد التأجير في حالة عدم التأكد بصورة معقولة من ممارسته.

تتيح بعض عقود التأجير للمجموعة خيارات التمديد والإنهاء. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد أو إنهاء عقد التأجير أم لا. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزا اقتصاديا لممارسة خيار التجديد أو الإنهاء. ويعد تاريخ بداية عقد التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف ويقع في نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة أو عدم ممارسة خيار التجديد أو الإلغاء (مثل إجراء تحسينات جوهرياً على عقارات مستأجرة أو تخصيص جوهري للأصل المؤجر).

أدرجت المجموعة فترة التجديد كجزء من مدة عقد التأجير بالنسبة لعقود التأجير ذات الفترات القصيرة غير القابلة للإلغاء (أي 3 إلى 5 سنوات). إضافة إلى ذلك، تم تسجيل الفترات التي تتضمن خيارات الإنهاء كجزء من مدة عقد التأجير فقط عندما يكون عدم ممارستها مؤكداً بصورة معقولة.

4.2 التقديرات والافتراضات

تم أيضاً عرض الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي تنطوي على مخاطرة جوهرياً بأن تؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة، ضمن الإيضاحات الفردية حول بنود البيانات المالية المجمعة ذات الصلة. تستند تقديرات وافتراضات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ولكن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات في السوق أو الظروف الناتجة والتي تخرج عن نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

تحديد المقابل المتغير

يتم ممارسة أحكام لتقدير المقابل المتغير الذي يتم تحديده أخذاً في الاعتبار الخبرة السابقة فيما يتعلق بالبضاعة المرتجعة إلى المنشأة المبيعة حيث يحتفظ العميل بحق الإرجاع بموجب العقد المبرم مع العميل أو عندما تتضمن البضاعة أو الخدمات مكوناً متغيراً. لا تسجل الإيرادات إلا عندما يكون من المحتمل بصورة كبيرة أن يتم رد جزء جوهري من مبلغ الإيرادات المترتبة المسجلة بموجب العقد عندما يتم لاحقاً البت في عدم التأكد المرتبط بالمقابل المتغير.

الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

تراجع الإدارة تقديرها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. إن عدم التأكد حول هذه التقديرات يتعلق بتقادم البيئة التكنولوجية مما قد يؤدي إلى تغيير في بعض البرامج ومعدات تكنولوجيا المعلومات.

مخصص انخفاض قيمة المخزون

يتطلب احتساب مخصص انخفاض قيمة المخزون درجة من التقديرات والأحكام. يتم تقييم مستوى المخصص أخذاً في الاعتبار الخبرات الحديثة في المبيعات وتقدم المخزون والعوامل الأخرى التي تؤثر على تقدم المخزون.

4 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

4.2 التقديرات والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقا لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة، حيث يتم مبدئيا إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك مقابل التغيرات فيما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصا أي خسائر للانخفاض في القيمة. يجب على المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة تقييم ما إذا وجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن استردادها يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات جوهرية.

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بتحديد ما إذا تعرضت الشهرة لانخفاض القيمة على أساس سنوي على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير القيمة العادلة للتكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. إن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة وضع تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد بالإضافة إلى اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية بخلاف الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة

تقوم المجموعة بتقييم انخفاض قيمة الموجودات غير المالية بخلاف الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتقييم الظروف المتعلقة بالمجموعة والأصل ذي الصلة والتي قد تؤدي إلى انخفاض القيمة. في حالة وجود ما يدل على انخفاض القيمة، يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل. ويتضمن ذلك القيمة العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع أو حسابات القيمة أثناء الاستخدام والتي تتضمن عدد من التقديرات والافتراضات الرئيسية.

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين وموجودات العقود والأرصدة المدينة الأخرى

تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة للمجموعة (بخلاف التسهيلات الائتمانية). تستخدم المجموعة أحكاما لوضع هذه الافتراضات واختيار المدخلات لحساب انخفاض القيمة استنادا إلى الحسابات التاريخية للمجموعة وظروف السوق الحالية والتقدير المستقبلي في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة.

بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود والأرصدة المدينة الأخرى، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغييرات في مخاطر الائتمان وبدلا من ذلك تعمل على تسجيل مخصص خسائر استنادا إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

قياس القيمة العادلة

تستخدم الإدارة أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر لها أسعار سوق نشط). ويتضمن ذلك وضع تقديرات وافتراضات تتوافق مع الطريقة التي يتبعها المشاركون في السوق في تسعير الأداة المالية. لوضع هذه الافتراضات، تستند الإدارة إلى البيانات الملحوظة قدر الإمكان، إلا أن هذه البيانات قد لا تكون متوافرة بصورة مستمرة. وفي هذه الحالة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة. قد تختلف القيم العادلة المقدررة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة متكافئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

عقود التأجير - تقدير معدل الافتراض المتزايد

لا يمكن للمجموعة أن تحدد بسهولة معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير وبالتالي فإنها تستخدم معدل الافتراض المتزايد لقياس مطلوبات التأجير. إن معدل الافتراض المتزايد هو معدل الفائدة الذي يتعين على المجموعة سداده للقيام، على مدى مدة مماثلة ومقابل ضمان مماثل، باقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة للأصل المرتبط بحق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

4 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

4.2 التقديرات والافتراضات (تتمة)

عقود التأجير – تقدير معدل الاقتراض المتزايد (تتمة)

لذلك يعكس معدل الاقتراض المتزايد ما "يتعين على المجموعة" سداه، والذي يتطلب تقديرا في حالة عدم توفر معدلات ملحوظة (مثل الشركات التابعة التي لا تدخل في معاملات تمويل) أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد التأجير (مثل عقود التأجير التي يتم توقيعها بعملة مغايرة للعملة الرئيسية للشركة التابعة). تقوم المجموعة بتقدير معدل الاقتراض المتزايد باستخدام مدخلات يمكن ملاحظتها (مثل أسعار الفائدة في السوق) عندما تكون متاحة ومطلوبة لإجراء بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة (مثل التصنيف الائتماني الفردي للشركة التابعة).

5 إيرادات من عقود مع عملاء

5.1 معلومات حول توزيع الإيرادات

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

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
		أنواع البضاعة أو الخدمات
25,866,409	23,270,758	بيع الكلور القلوي
12,037,363	11,466,881	بيع المواد الصناعية
80,883	30,198	خدمات مزج المواد الكيميائية
401,393	232,105	إنشاء مصنع لإنتاج ثاني أكسيد الكلور لخزانات المياه الجوفية
41,809	125,517	خدمات لوجستية
<u>38,427,857</u>	<u>35,125,459</u>	إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء
		الأسواق الجغرافية
23,621,428	21,725,597	الكويت
12,711,007	11,777,542	دول أخرى بمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
386,040	90,126	آسيا
437,208	115,700	أمريكا الجنوبية والشمالية
1,272,174	1,416,494	أخرى
<u>38,427,857</u>	<u>35,125,459</u>	إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء
		توقيت الاعتراف بالإيرادات
37,903,772	34,737,639	بضاعة وخدمات محولة عند نقطة زمنية معينة
524,085	387,820	بضاعة وخدمات محولة على مدار الوقت
<u>38,427,857</u>	<u>35,125,459</u>	إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء

5.2 أرصدة العقود

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
10,221,127	10,745,510	مدينون تجاريون (إيضاح 13)
68,433	124,071	مطلوبات عقود (إيضاح 20)

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

6 ربح السنة

يدرج ربح السنة بعد تحميل ما يلي:

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
2,106,284	2,537,461	مدرج ضمن تكلفة المبيعات والخدمات المقدمة:
2,371,817	2,588,935	تكاليف موظفين
12,172,847	13,196,559	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 8)
		تكلفة المخزون المسجل كمصروفات (إيضاح 12)
		مدرج ضمن مصروفات عمومية وإدارية:
2,802,114	1,922,468	تكاليف موظفين
66,811	87,306	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 8)
292,475	248,228	استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح 9)
		مدرجة ضمن مصروفات بيع وتوزيع:
391,777	514,931	تكاليف موظفين
		مطابقة تكلفة المبيعات والخدمات المقدمة:
556,723	520,046	مواد خام كما في 1 يناير
12,918,394	12,812,334	مشتريات خلال السنة
(520,046)	(746,837)	مواد خام كما في 31 ديسمبر (إيضاح 12)
12,955,071	12,585,543	تكلفة المواد الخام المحولة إلى الإنتاج خلال السنة
1,484,498	2,266,722	البضاعة الجاهزة كما في 1 يناير
(2,266,722)	(1,655,706)	البضاعة الجاهزة كما في 31 ديسمبر (إيضاح 12)
12,172,847	13,196,559	تكاليف المخزون المسجلة كمصروف خلال السنة (إيضاح 12)
2,106,284	2,537,461	تكاليف موظفين
2,371,817	2,588,935	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
6,337,136	4,165,172	مصروفات متنوعة أخرى
22,988,084	22,488,127	

7 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب مبالغ ربحية السهم الأساسية عن طريق قسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. وتحتسب ربحية السهم المخفضة عن طريق قسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زاندا المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخفضة إلى أسهم عادية. ونظرا لأنه ليس هناك أدوات مخفضة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

2022	2023	
9,967,511	8,065,008	ربح السنة (دينار كويتي)
100,900,800	100,900,800	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (أسهم)
98.79	79.93	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

لم يكن هناك أي معاملات أخرى تتضمن أسهم عادية أو أسهم محتملة عادية بين تاريخ البيانات المالية المجمعة وتاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

8 ممتلكات ومنشآت ومعدات

المجموع دينار كويتي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	آلات ومكانن دينار كويتي	مباني* دينار كويتي	
						التكلفة:
62,188,748	7,447,540	4,905,007	1,431,612	37,977,635	10,426,954	في 1 يناير 2022
4,045,214	3,956,607	16,500	35,409	30,600	6,098	إضافات
-	(4,164,127)	-	12,722	4,128,047	23,358	تحويلات
(5,850)	-	(5,850)	-	-	-	استعدادات
155,545	-	10,305	1,770	103,466	40,004	فروق تحويل عملات أجنبية
66,383,657	7,240,020	4,925,962	1,481,513	42,239,748	10,496,414	في 31 ديسمبر 2022
2,992,671	2,539,482	452,980	-	209	-	إضافات
-	(2,915,256)	-	243,625	2,466,613	205,018	تحويلات
(4,580)	-	(4,580)	-	-	-	استعدادات
14,367	226	937	161	9,406	3,637	فروق تحويل عملات أجنبية
69,386,115	6,864,472	5,375,299	1,725,299	44,715,976	10,705,069	في 31 ديسمبر 2023
						الاستهلاك والاطفاء:
49,194,063	3,438,662	4,357,949	1,361,132	30,837,985	9,198,335	في 1 يناير 2022
2,438,628	-	221,641	58,327	1,826,874	331,786	الاستهلاك المحمل للسنة
(5,850)	-	(5,850)	-	-	-	الاستهلاك المتعلق بالاستعدادات
129,037	-	10,026	1,691	84,564	32,756	فروق تحويل العملات الأجنبية
51,755,878	3,438,662	4,583,766	1,421,150	32,749,423	9,562,877	في 31 ديسمبر 2022
2,676,241	-	172,152	58,799	2,126,399	318,891	الاستهلاك المحمل للسنة
(4,580)	-	(4,580)	-	-	-	الاستهلاك المتعلق بالاستعدادات
12,274	-	937	160	8,047	3,130	فروق تحويل العملات الأجنبية
54,439,813	3,438,662	4,752,275	1,480,109	34,883,869	9,884,898	في 31 ديسمبر 2023
						صافي القيمة الدفترية:
14,946,302	3,425,810	623,024	245,190	9,832,107	820,171	في 31 ديسمبر 2023
14,627,779	3,801,358	342,196	60,363	9,490,325	933,537	في 31 ديسمبر 2022

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

8 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

* لدى المجموعة مبنى مقام في دولة الكويت على أرض مستأجرة من الهيئة العامة للصناعة. في عام 2021، قامت الإدارة بتجديد عقد تأجير هذا المبنى لمدة 5 سنوات.

تم توزيع الاستهلاك المدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كما يلي:

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,371,817	2,588,935	تكلفة مبيعات وخدمات مقدمة (إيضاح 6)
66,811	87,306	مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح 6)
<u>2,438,628</u>	<u>2,676,241</u>	

9 عقود التأجير

المجموعة كمستأجر

لدى المجموعة عقود تأجير عديدة لمباني مكتبية ومسكن لإقامة العمال وسيارات مستخدمة في عمليات المجموعة. وعادة ما تتراوح مدة عقود تأجير العقار من 1 إلى 5 سنوات بينما عادة ما تتراوح مدة عقود تأجير السيارات والمعدات الأخرى من 1 إلى 3 سنوات. إن التزامات المجموعة طبقاً لعقود التأجير مكفولة بضمان ملكية المؤجر في الموجودات المستأجرة.

فيما يلي القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام المعترف بها والحركات خلال السنة:

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
548,990	470,046	كما في 1 يناير
120,062	60,557	إضافات
109,297	-	إعادة قياس موجودات حق الاستخدام
(15,828)	-	إلغاء اعتراف بموجودات حق الاستخدام
(292,475)	(248,228)	مصروفات استهلاك
<u>470,046</u>	<u>282,375</u>	كما في 31 ديسمبر

فيما يلي القيمة الدفترية لمطلوبات عقود التأجير المعترف بها والحركات خلال السنة:

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
597,167	493,725	كما في 1 يناير
120,062	60,557	إضافات
109,297	-	إعادة قياس موجودات حق الاستخدام
(16,935)	-	إلغاء الاعتراف بمطلوبات التأجير
26,003	16,689	تراكم فائدة
(319,066)	(270,423)	مدفوعات
(22,803)	-	امتنياز إيجار
<u>493,725</u>	<u>300,548</u>	كما في 31 ديسمبر

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي

303,907	272,268
---------	---------

189,818	28,280
---------	--------

غير متداولة

متداولة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

9 عقود التأجير (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

إن المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض الإضافي المطبق على مطلوبات التأجير المعترف بها في بيان المركز المالي المجموع يتراوح من 2.5% إلى 5%.

تم الإفصاح عن تحليل استحقاق مطلوبات التأجير ضمن الإفصاح 25.2.

فيما يلي المبالغ المسجلة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(292,475)	(248,228)	استهلاك موجودات حق الاستخدام (مدرج ضمن مصروفات عمومية وإدارية)
(26,003)	(16,689)	فائدة لمطلوبات التأجير (مدرجة ضمن تكاليف التمويل)
1,107	-	ربح من إلغاء الاعتراف بعقود التأجير (مدرج ضمن إيرادات أخرى)
(317,371)	(264,917)	إجمالي المبلغ المسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

لدى المجموعة تدفقات نقدية صادرة إجمالية لعقود التأجير بمبلغ 270,423 دينار كويتي في سنة 2023 (2022: 319,066 دينار كويتي). ولدى المجموعة أيضا إضافات غير نقدية لموجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير بمبلغ 60,557 دينار كويتي في سنة 2023 (2022: 120,062 دينار كويتي) وإعادة قياس موجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير الناتجة عن تعديل عقد التأجير بمبلغ لا شيء في 2023 (2022: 109,297 دينار كويتي).

10 استثمارات في شركة زميلة

لدى المجموعة حصة ملكية بنسبة 36.92% (2022: 36.92%) في شركة الدرة للخدمات البترولية ش.م.ك. (مقفلة)، وهي شركة زميلة تضطلع بتقديم خدمات متكاملة في قطاع النفط والغاز. تمت المحاسبة عن حصة ملكية المجموعة في شركتها الزميلة بواسطة طريقة حقوق الملكية. والشركة الزميلة أعلاه هي شركة خاصة غير مدرجة في أية سوق للأوراق المالية وبالتالي، ليست هناك أسعار سوق مسعرة متوفرة لأسهمها.

أخذت الإدارة في اعتبارها في السنة الحالية أنه من غير المحتمل أن تختلف القيمة العادلة بدرجة كبيرة عن القيمة الدفترية. وقد راجعت الإدارة القيم الدفترية لشركاتها الزميلة لتحديد ما إذا حدث انخفاض في القيمة أم لا وبناء على تحليلها، لم تسجل الإدارة خسارة انخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة (2022: لا شيء).

إن مطابقة ملخص المعلومات المالية للقيمة الدفترية للشركة الزميلة مبينة أدناه:

2022	2023	المطابقة بالقيمة الدفترية
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,632,906	2,684,419	كما في 1 يناير
51,513	(499,006)	الحصة في النتائج
2,684,419	2,185,413	كما في 31 ديسمبر

ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة

يعرض الجدول التالي ملخص المعلومات المالية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة:

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

10 استثمار في شركة زميلة (تتمة)

ملخص بيان المركز المالي

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
28,423,796	26,699,163	موجودات متداولة
12,550,822	12,219,798	موجودات غير متداولة
(6,782,220)	(7,672,561)	مطلوبات متداولة
(13,860,285)	(12,199,241)	مطلوبات غير متداولة
(1,338,213)	(1,404,846)	الحصص غير المسيطرة
18,993,900	17,642,313	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم في الشركة الزميلة
7,012,548	6,513,542	حصة المجموعة في حقوق الملكية - بنسبة 36.92% (2022: 36.92%)
(4,328,129)	(4,328,129)	انخفاض القيمة
2,684,419	2,185,413	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
14,347,450	13,960,380	الإيرادات
(13,950,131)	(15,018,969)	المصروفات
(257,793)	(292,998)	الحصص غير المسيطرة
139,526	(1,351,587)	(خسارة) ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم في الشركة الزميلة
51,513	(499,006)	حصة المجموعة في نتائج السنة

لدى الشركة الزميلة مطلوبات محتملة والتزامات بمبلغ 12,553,494 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (2022: 11,228,358 دينار كويتي).

11 الشهرة

اختبار انخفاض قيمة الشهرة

أجرت المجموعة اختبار انخفاض القيمة السنوي للشهرة في ديسمبر 2023 و2022. وتم تحديد المبلغ الممكن استرداده للشهرة استناداً إلى حساب القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد باستخدام التدفقات النقدية المتوقعة المعتمدة من قبل الإدارة العليا والتي تشمل 5 سنوات. تم استقراء معدل الخصم قبل الضرائب المطبق بنسبة 19.2% (2022: 20.1%) على التدفقات النقدية المتوقعة لما بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل النمو النهائي بنسبة 1.63% (2022: 7.00%). أجرت المجموعة تحليل الحساسية من خلال تنويع عوامل المدخلات بهامش معقول ومناسب.

نتيجة لهذا التحليل، ثمة فرص بمبلغ 3,516,305 دينار كويتي (2022: 2,051,422 دينار كويتي) ولم تسجل الإدارة أي انخفاض في قيمة وحدة إنتاج النقد ذات الصلة.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة أثناء الاستخدام والحساسية للتغيرات في هذه الافتراضات

- ◀ معدل نمو الإيرادات السنوي خلال فترة التوقع
- ◀ معدل الخصم
- ◀ معدلات النمو طويلة الأجل (القيمة النهائية) المستخدمة لاستقراء التدفقات النقدية فيما بعد فترة التوقع

11 الشهرة (تتمة)

اختبار انخفاض قيمة الشهرة (تتمة)

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة أثناء الاستخدام والحساسية للتغيرات في هذه الافتراضات (تتمة)
معدل نمو الإيرادات السنوي خلال فترة التوقع

تستند الافتراضات حول معدل نمو الإيرادات السنوي إلى متوسط معدلات النمو المحققة خلال السنة السابقة لبدء فترة الموازنة. وتزيد هذه المعدلات على مدار فترة الموازنة حسب ظروف السوق المتوقعة.

معدلات الخصم

تمثل معدلات الخصم تقييم السوق الحالي للمخاطر المرتبطة بكل وحدة لإنتاج النقد آخذاً في الاعتبار القيمة الزمنية للأموال والمخاطر الفردية للموجودات ذات الصلة والتي لم يتم إدراجها ضمن تقديرات التدفقات النقدية. يستند احتساب معدل الخصم إلى الظروف المحددة للمجموعة وقطاعاتها التشغيلية ويستقى من المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال. يراعي المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال كلا من الدين وحقوق الملكية. وتستقى تكلفة حقوق الملكية من العائد المتوقع للاستثمار من قبل مستثمري المجموعة. أما تكلفة الدين فهي تستند إلى القروض ذات الفائدة التي تلتزم المجموعة بسدادها. وتدرج المخاطر المرتبطة بالقطاعات عن طريق تطبيق معاملات بيتا الفردية. يتم تقييم معاملات بيتا سنويا استنادا إلى بيانات السوق المتاحة علنا. وتتم التعديلات على معدل الخصم لغرض تخصيص المبلغ المحدد وتوقيت التدفقات الضريبية المستقبلية لكي تعكس معدل الخصم ما قبل الضريبة.

تقديرات معدل النمو

تستند الافتراضات إلى أبحاث القطاع المنشورة.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

فيما يتعلق بتقييم الإدارة للقيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد، تعتقد الإدارة عدم وجود تغيير محتمل بصورة معقولة في الافتراضات الرئيسية المبينة أعلاه ما قد يؤدي إلى تجاوز القيمة الدفترية لوحدة إنتاج النقد إلى قيمتها الممكن استردادها.

تستند تحليلات الحساسية أعلاه إلى التغير في أحد الافتراضات في ظل ثبات كافة الافتراضات الأخرى. ومن الناحية العملية، هذا من غير المحتمل أن يحدث حيث إن التغيرات في بعض الافتراضات قد تكون مترابطة ببعضها البعض.

12 مخزون

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,266,722	1,655,706	بضاعة جاهزة وبضاعة لغرض إعادة البيع (وفقا للتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيها أقل)
520,046	746,837	مواد خام (وفقا للتكلفة)
357,604	875,755	قطع غيار ومواد استهلاكية (وفقا للتكلفة)
<u>3,144,372</u>	<u>3,278,298</u>	إجمالي المخزون وفقا للتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل

خلال سنة 2023، تم تسجيل مبلغ 13,196,559 دينار كويتي (2022: 12,172,847 دينار كويتي) كمصروفات لمخزون مدرج وفقا لصافي القيمة الممكن تحقيقها. وتم تسجيل هذا المبلغ ضمن "تكلفة مبيعات وخدمات مقدمة" (إيضاح 6).

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

13 مدينون تجاريون وموجودات عقود

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
10,722,494	11,054,181
(501,367)	(308,671)
10,221,127	10,745,510
461,119	461,119
(461,119)	(461,119)
-	-
10,221,127	10,745,510

مدينون تجاريون
ناقصا: مخصص خسائر ائتمان متوقعة

موجودات عقود
ناقصا: مخصص خسائر ائتمان متوقعة

- ◀ لا تحمل الأرصدة التجارية المدينة فائدة وتستحق عادة خلال فترات تتراوح من 90 إلى 180 يوما.
- ◀ تتعلق موجودات العقود بصورة رئيسية بحقوق المجموعة في المقابل عن الأعمال المنجزة ولكن التي لم يتم إصدار فواتير بها في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم تحويل موجودات العقود إلى الأرصدة المدينة عندما تصبح الحقوق المرتبطة بها غير مشروطة. وهذا عادة ما يحدث عندما تصدر المجموعة فاتورة إلى العميل.

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة:

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
769,592	962,486
192,894	(46,294)
-	(146,402)
962,486	769,790

كما في 1 يناير
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
شطب

كما في 31 ديسمبر

يعرض الايضاح 25.1 إفصاحات تتعلق بالتعرض لمخاطر الائتمان وتحليل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين وموجودات العقود للمجموعة.

14 مدفوعات مقدما وأرصدة مدينة أخرى

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
1,454,302	1,362,628
284,524	386,450
588,522	644,792
235,548	189,868
2,562,896	2,583,738
588,522	644,792
1,974,374	1,938,946
2,562,896	2,583,738

مدفوعات مقدما إلى موردين
مدفوعات مقدما
محتجزات مدينة
أرصدة مدينة أخرى

متمثلة في:
غير متداولة
متداولة

يعتبر صافي القيمة الدفترية للأرصدة المدينة الأخرى تقديرا تقريبا معقولا للقيمة العادلة.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لكل فئة من الأرصدة المدينة المذكورة أعلاه. إن الأرصدة المدينة الأخرى لا تتضمن أي موجودات منخفضة القيمة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

15 النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل مما يلي في 31 ديسمبر:

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
21,078	10,049	نقد في الصندوق
1,924,520	2,918,785	نقد لدى البنوك
1,945,598	2,928,834	النقد والأرصدة لدى البنوك
929,700	1,784,200	ودائع محددة الأجل ذات تاريخ استحقاق أصلي خلال 3 أشهر
2,875,298	4,713,034	النقد والنقد المعادل

يتم إيداع الودائع محددة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية مدتها 3 أشهر لدى بنك تجاري محلي وتحمل معدل فائدة يتراوح من 4.00% إلى 4.10% (2022: 4.50%) سنويا.

لدى المجموعة تسهيلات حسابات مكشوفة لدى البنوك بمبلغ 2,250,000 دينار كويتي (2022: 2,250,000 دينار كويتي) غير مكفولة بضمان. تستحق الفائدة وفقا لمعدل الخصم الصادر من بنك الكويت المركزي زاندا 100 نقطة أساسية (2022: معدل الخصم الصادر من بنك الكويت المركزي زاندا 100 نقطة أساسية).

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

16 رأس المال

المصرح به		عدد الأسهم		
والمصدر والمدفوع بالكامل				
2022	2023	2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي			
10,090,080	10,090,080	100,900,800	100,900,800	أسهم بقيمة 100 فلس للسهم (مدفوعة نقدا)

17 الاحتياطي الإجمالي

وفقا لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم استقطاع بناء على توصية من مجلس إدارة الشركة الأم نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي الإجمالي. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا الاستقطاع إذا تجاوز رصيد الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. لا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في مبادلة الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بسداد توزيعات هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصصة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

لم يتم إجراء أي استقطاعات إلى الاحتياطي الإجمالي خلال السنة الحالية حيث تجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر كما في 31 ديسمبر 2023.

18 الاحتياطي الاختياري

وفقا لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي أن يتم استقطاع نسبة لا تزيد عن 10% بحد أقصى من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه الاستقطاعات السنوية بموجب قرار من الجمعية العمومية للمساهمين وبناء على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

لم يتم إجراء أي استقطاعات إلى الاحتياطي الاختياري خلال السنة الحالية، حيث تجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر كما في 31 ديسمبر 2023.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

19 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي الحركة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين:

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
1,843,611	2,086,228	كما في 1 يناير
368,317	317,150	المحمل للسنة
(125,700)	(306,382)	مدفوعات
<u>2,086,228</u>	<u>2,096,996</u>	كما في 31 ديسمبر

20 دائنون تجاريون ومطلوبات عقود وأرصدة دائنة أخرى

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
1,744,408	1,835,285	دائنون تجاريون
509,639	469,518	تكاليف موظفين مستحقة
1,015,000	1,000,000	حوافر موظفين مستحقة
112,232	90,200	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة *
443,647	349,092	ضرائب أخرى مستحقة
516,248	505,097	دفعات مقدما مستلمة من عملاء
497,500	497,500	مخصصات ضمان حسن الأداء**
68,433	124,071	مطلوبات عقود***
37,542	79,212	توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح 23)
122,250	99,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مستحقة
1,420,987	740,215	أرصدة دائنة أخرى
<u>6,487,886</u>	<u>5,789,190</u>	

*تخضع المجموعة لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بمعدل 1% من الإيرادات الخاضعة للضريبة المحتسبة وفقا لقوانين الضرائب المعمول بها في دولة الكويت.

إن الحركة في حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المستحقة خلال السنة هي كما يلي:

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
97,529	112,232	في بداية السنة
112,232	90,200	المحمل للسنة
(97,529)	(112,232)	المدفوع خلال السنة
<u>112,232</u>	<u>90,200</u>	في نهاية السنة

** خلال السنة السابقة، قامت المجموعة بتقدير وتسجيل مخصصات ضمان حسن الأداء بمبلغ 497,500 دينار كويتي مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع فيما يتعلق بضمان حسن الأداء الصادر عن بنك محلي لأداء مشروع محدد. توصلت المجموعة إلى أنه من المحتمل أن يكون هناك حاجة إلى تدفق خارج للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، وعليه تم تسجيل المخصص كالتزام.

*** ترجع الزيادة في مطلوبات العقود في سنة 2023 بشكل رئيسي إلى الدفعات مقدما المستلمة من مقاول من الباطن خلال السنة فيما يتعلق بمشروع قيد التنفيذ والذي تم الوفاء بالتزامات الأداء الخاصة به جزئيا. تتوقع الإدارة أنه سيتم تسجيل التزامات الأداء التي لم يتم الوفاء بها كما في 31 ديسمبر 2023 كإيرادات في السنة التالية. إن المبلغ المذكور أعلاه لا يشمل المقابل المتغير المقيد.

20 دانون تجاريون ومطلوبات عقود وأرصدة دائنة أخرى (تتمة)

فيما يلي بنود وشروط المطلوبات المالية أعلاه:

- ◀ لا تحمل الأرصدة التجارية الدائنة فائدة وتسدد عادة 90 يوما من تاريخ الشراء.
- ◀ لا تحمل الأرصدة الدائنة الأخرى فائدة ويبلغ متوسط مدتها 3 أشهر.

للاطلاع على توضيحات حول عمليات إدارة مخاطر السيولة لدى المجموعة، يرجى الرجوع إلى الإيضاح 25.

21 التزامات ومطلوبات محتملة

21.1 التزامات رأسمالية

لدى المجموعة التزامات فيما يتعلق بالإفناق الرأسمالي المستقبلي بمبلغ 1,184,722 دينار كويتي (2022: 1,530,187 دينار كويتي) فيما يتعلق بمشروعات جارية قيد الإنشاء.

21.2 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 لزعما بالإخلال بالشروط والمواصفات التعاقدية وعدم إمكانية تنفيذ الالتزامات التعاقدية. طالبت الشركة الأم ووزارة الكهرباء والماء ولجنة المناقصات المركزية بإعادة النظر في فسخ العقد وإعادة بيان أعمال المشروع.

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 وفقا لذلك. خلال السنة الحالية، أصدر قسم الخبراء تقريره ورفعها إلى المحكمة. ويؤكد التقرير النهائي لقسم الخبراء 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 جوهرية (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 تقديرا ماليا كاملا للتعويض الذي سيكون مستحقا للشركة الأم من وزارة الكهرباء والماء. تم إصدار تقرير الخبراء، ولكن لا يوجد قرار رسمي نهائي من المحكمة حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة. علاوة على ذلك، تم عقد جلسة المحكمة الأولى 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. وصدر قرار المحكمة النهائي في 12 نوفمبر 2023 بإعادة إحالة القضية للمراجعة من قبل لجنة خبراء أخرى. عقدت الجلسة الأولى مع لجنة الخبراء المعاد تكليفها في 10 ديسمبر 2023 لبدء مراجعة القضية. وعليه، فإن إجراءات اكتشاف الدعوى القانونية لا تزال جارية كما في تاريخ التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة.

تم إخطار المجموعة من جانب مستشارها القانوني بأنه من الممكن، ولكن ليس محتملا، أن تكون نتيجة الدعوى لصالح المجموعة. وعليه، لم يتم احتساب أي مخصص لأي مطلوبات في هذه البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2023.

21.3 مطلوبات محتملة أخرى

في 31 ديسمبر 2023، كان لدى الجهات المصرفية للمجموعة خطابات ضمان واعتماد قيد التسوية بمبلغ 7,884,360 دينار كويتي (2022: 5,464,507 دينار كويتي) فيما يتعلق بحسن أداء بعض العقود ولا يتوقع أن ينشأ عنها أي التزامات مادية.

22 إفساحات الأطراف ذات علاقة

تتضمن الأطراف ذات علاقة بالمجموعة 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 تأثيرا ملموسا أو سيطرة مشتركة. تتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، لم يتم تسجيل أي أرصدة/معاملات في بيان المركز المالي المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

22 إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

المعاملات مع موظفي الإدارة العليا

يتكون موظفو الإدارة العليا من مجلس الإدارة والأعضاء الآخرين بالإدارة والذين لديهم صلاحية ومسؤولية تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة. كانت القيمة الإجمالية للمعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

الأرصدة القائمة كما في 31 ديسمبر		قيمة المعاملات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2022	2023	2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
47,292	52,370	340,702	281,638	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
91,799	108,873	35,164	30,639	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
139,091	161,243	375,866	312,277	

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم خلال الاجتماع المنعقد بتاريخ 20 مارس 2024 بمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 96,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 (2022: 119,250 دينار كويتي). تخضع هذه التوصية لموافقة المساهمين بالجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 12 مارس 2023 بمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 119,250 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022. واعتمد المساهمون هذه المكافأة في اجتماع الجمعية العمومية المنعقد في 16 أبريل 2023.

23 توزيعات مسددة وموصى بها

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,036,032	5,045,040	توزيعات أرباح نقدية معلنة ومدفوعة لأسهم عادية: توزيعات أرباح نقدية نهائية لسنة 2022: 50 فلس للسهم (2021: 40 فلس للسهم)
5,045,040	5,045,040	توزيعات أرباح نقدية موصى بها لأسهم عادية: توزيعات أرباح نقدية موصى بها لسنة 2023: 50 فلس للسهم (2022: 50 فلس للسهم)

تم الموافقة على توزيعات الأرباح النقدية الموصى بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 من قبل مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 16 أبريل 2023 وتم توزيعها لاحقاً.

تخضع توزيعات الأرباح النقدية الموصى بها للأسهم العادية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية ولا يتم تسجيلها كالتزام كما في 31 ديسمبر.

بلغت توزيعات الأرباح المستحقة كما في 31 ديسمبر 2023 مبلغ 79,212 دينار كويتي (2022: 37,542 دينار كويتي) وتم تسجيلها ضمن "دائنون تجاريون ومطلوبات عقود وأرصدة دائنة أخرى" في بيان المركز المالي المجموع.

24 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تم تنظيم منتجات وخدمات المجموعة إلى القطاعات التشغيلية التالية. وفيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية المدرجة ضمن هذه القطاعات:

- ◀ الكلور القلوي: إنتاج وبيع منتجات الكلور القلوي
- ◀ منتجات البتروكيمياويات: إنتاج وبيع المنتجات البتروكيمياوية
- ◀ المتاجرة: توزيع المواد الصناعية
- ◀ الخدمات اللوجستية والنقل: الخدمات اللوجستية والنقل المقدمة من قبل المجموعة
- ◀ المشروعات الصناعية: إنشاء مصنع لإنتاج ثاني أكسيد الكلور لخزانات المياه الجوفية
- ◀ الاستثمارات: استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة والمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والشهرة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

24 معلومات القطاعات (تتمة)

(أ) إيرادات ونتائج القطاعات

تعرض الجداول التالية معلومات حول الإيرادات والأرباح المرتبطة بالقطاعات التشغيلية لدى المجموعة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2023 و2022 على التوالي:

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
				الإيرادات
12,284,874	9,353,724	26,333,806	24,049,396	الكلور القلوي
60,521	20,375	80,883	30,198	منتجات البتروكيماويات
3,110,121	3,239,368	13,221,035	13,126,685	المتاجرة
14,646	12,856	2,328,497	2,388,735	الخدمات اللوجستية والنقل
(30,389)	11,009	401,393	232,105	المشاريع الصناعية
316,348	(499,006)	-	-	الاستثمارات
-	-	(3,937,757)	(4,701,660)	تعديلات واستبعادات
15,756,121	12,138,326	38,427,857	35,125,459	المجمعة
93,105	43,652			إيرادات عمولات
121,799	210,094			إيرادات أخرى
62,654	-			إيرادات توزيعات أرباح
53,191	(37,523)			صافي فروق تحويل العملات الأجنبية
(146,882)	(40,799)			تكاليف تمويل
(5,972,477)	(4,248,742)			مصروفات أخرى غير موزعة
9,967,511	8,065,008			ربح السنة
2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
				مشتريات ممتلكات ومنشآت ومعدات
2,217,785	2,486,458	3,979,205	2,539,482	الكلور القلوي
3,494	1,071	-	-	منتجات البتروكيماويات
23,670	22,749	66,009	209	المتاجرة
193,679	165,963	-	452,980	الخدمات اللوجستية والنقل
2,438,628	2,676,241	4,045,214	2,992,671	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

24 معلومات القطاعات (تتمة)

(ب) موجودات ومطلوبات القطاعات

تعرض الجداول التالية معلومات حول الموجودات والمطلوبات المرتبطة بالقطاعات التشغيلية لدى المجموعة كما في 31 ديسمبر 2023 و31 ديسمبر 2022 على التوالي:

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
32,160,486	34,727,113	موجودات القطاع
21,881	11,994	الكلور القلوي
5,813,928	5,998,390	منتجات البتروكيماويات
372,579	749,162	المتاجرة
3,154,465	2,185,413	الخدمات اللوجستية والنقل
		الاستثمارات
<u>41,523,339</u>	<u>43,672,072</u>	إجمالي موجودات القطاعات المجمعة

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
6,802,173	6,037,739	مطلوبات القطاع
136,478	2,000	الكلور القلوي
1,726,388	1,662,914	منتجات البتروكيماويات
296,825	280,798	المتاجرة
68,433	124,071	الخدمات اللوجستية والنقل
37,542	79,212	المشاريع الصناعية
		مبالغ أخرى غير موزعة
<u>9,067,839</u>	<u>8,186,734</u>	إجمالي مطلوبات القطاعات المجمعة

(ج) القطاعات الجغرافية

استند التحليل الجغرافي لإيرادات المجموعة من العملاء الخارجيين إلى موقع العملاء والذي ينتج عنه الإيرادات:

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	
27,091,788	25,648,619	الكويت
13,178,404	12,556,180	دول أخرى بمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
386,040	90,126	آسيا
437,208	115,700	أمريكا الشمالية والجنوبية
1,272,174	1,416,494	أخرى
(3,937,757)	(4,701,660)	تعديلات واستبعادات
<u>38,427,857</u>	<u>35,125,459</u>	إجمالي إيرادات القطاعات المجمعة

25 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تمثل المخاطر جزءا رئيسيا من أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقا لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. المخاطر الرئيسية الناتجة من الأدوات المالية لدى المجموعة هي مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق وينقسم النوع الأخير إلى مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة لمخاطر التشغيل. ولا تتضمن عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. وتتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي للمجموعة.

يتولى مجلس إدارة الشركة الأم المسؤولية النهائية عن وضع المنهج الشامل لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات ومبادئ المخاطر.

25.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز طرف مقابل عن الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد ميرم مع عميل؛ مما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية (وبصورة رئيسية من المدينين التجاريين وموجودات العقود).

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية كما يلي:

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,924,520	2,918,785	أرصدة لدى البنوك
929,700	1,784,200	ودائع محددة الأجل
10,221,127	10,745,510	مدينون تجاريون
588,522	644,792	محتجزات مدينة
235,548	189,868	أرصدة مدينة أخرى
13,899,417	16,283,155	

الأرصدة لدى البنوك والوديعة محددة الأجل

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة حيث إن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتماني العالمية. إضافة إلى ذلك، تخضع المبالغ الرئيسية للودائع في البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) ل ضمانات بنك الكويت المركزي طبقا للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشأن ضمان الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي أصبح ساريا اعتبارا من 3 نوفمبر 2008.

تم قياس انخفاض قيمة الأرصدة لدى البنوك والوديعة محددة الأجل على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهرا ويعكس الاستحقاقات القصيرة للانكشافات للمخاطر. ترى المجموعة أن الأرصدة لدى البنوك والوديعة محددة الأجل مرتبطة بمخاطر ائتمان منخفضة استنادا إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة و ضمان بنك الكويت المركزي للودائع المودعة لدى البنوك المحلية.

المدينون التجاريون وموجودات العقود

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالخصائص الفردية لكل عميل. ومع ذلك تراعي الإدارة أيضا العوامل التي قد تؤثر على مخاطر الائتمان لقاعدة عملائها بما في ذلك مخاطر التعثر المرتبطة بقطاع الأعمال والدولة التي يعمل بها العملاء. تحد المجموعة من تعرضها لمخاطر الائتمان الناتج من الأرصدة التجارية المدينة عن طريق وضع حد أقصى لمدة السداد لمدة ثلاثة أشهر للعملاء من الهيئات الحكومية والشركات على التوالي.

لدى المجموعة في 31 ديسمبر 2023 عدد 7 عملاء (2022: 7 عملاء) يدينون لها بأكثر من مبلغ 250,000 دينار كويتي ويمثلون تقريبا نسبة 36% (2022: 4%) من كافة الأرصدة المدينة وموجودات العقود القائمة.

25 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

25.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبات في الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية والتي يتم تسويتها من خلال السداد النقدي أو تقديم أصل مالي آخر. تهدف المجموعة من إدارة السيولة للتحقق بقدر الإمكان من توافر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في الظروف المعتادة أو غير المعتادة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالتعرض بالإضرار بسعة المجموعة.

تهدف المجموعة إلى الحفاظ على مستوى من النقد والنقد المعادل بمبلغ يتجاوز التدفقات النقدية الصادرة المتوقعة لسداد المطلوبات المالية (بخلاف الدائنين التجاريين) لمدة أكثر من 60 يوماً. كما تدير المجموعة مخاطر السيولة من خلال الرقابة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية والمتوقعة وتحقيق التوافق بين محافظ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية. قامت المجموعة بتقييم تركيز المخاطر فيما يتعلق بإعادة تمويل ديونها وانتهت إلى أنه منخفض. يمكن للمجموعة الحصول على موارد كافية ومتنوعة من التمويل، ويمكن تجديد الديون المستحقة خلال 12 شهر لدى المقرضين الحاليين.

إضافة إلى ذلك، تحتفظ المجموعة بخطط ائتمانية أخرى في 31 ديسمبر 2023 كالتالي:

- ◀ تسهيلات غير نقدية بمبلغ 15,250,000 دينار كويتي استخدمت منها المجموعة مبلغ وقدره 7,884,360 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023 (2022: 15,250,000 دينار كويتي).
- ◀ تسهيل حساب مكشوف لدى البنوك بمبلغ 2,250,000 دينار كويتي غير مكفول بضمان. وتستحق الفائدة على التسهيل وفقاً لمعدل الخصم الصادر من بنك الكويت المركزي زاندا 100 نقطة أساسية على أي مبالغ مسحوبة. لم تسحب المجموعة أية مبالغ بموجب هذا التسهيل في 31 ديسمبر 2023.
- ◀ تسهيل مرابحة بقيمة 12,000,000 دينار كويتي مقدم من بنك محلي. ويستحق الربح وفقاً لمعدل الخصم الصادر من بنك الكويت المركزي زائد 100 نقطة أساسية على أي مبالغ مسحوبة. لم تسحب المجموعة أية مبالغ بموجب هذا التسهيل في 31 ديسمبر 2023.
- ◀ تسهيل قرض متجدد قصير الأجل بقيمة 6,000,000 دينار كويتي مقدم من بنك محلي. وتستحق الفائدة بمعدل خصم صادر من بنك الكويت المركزي زائد 75 نقطة أساسية على أي مبالغ مسحوبة. لم تسحب المجموعة أية مبالغ بموجب هذا التسهيل في 31 ديسمبر 2023.
- ◀ تسهيل قرض قصير الأجل بقيمة متعدد العملات بقيمة 3,000,000 دينار كويتي مقدم من بنك محلي. وتستحق الفائدة بمعدل خصم صادر من بنك الكويت المركزي زائد 100 نقطة أساسية على أي مبالغ مسحوبة بالدينار الكويتي و 175 نقطة أساسية على أي مبالغ مسحوبة بالعملات الأجنبية. لم تسحب المجموعة أية مبالغ بموجب هذا التسهيل في 31 ديسمبر 2023.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى المدفوعات التعاقدية غير المخصومة:

31 ديسمبر 2023				
الإجمالي دينار كويتي	أكثر من 12 شهراً دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	أقل من 3 أشهر دينار كويتي	
391,699	352,708	26,097	12,894	مطلوبات تأجير
4,662,522	-	766,242	3,896,280	دائنون تجاريون ومطلوبات عقود وأرصدة دائنة أخرى*
5,054,221	352,708	792,339	3,909,174	
31 ديسمبر 2022				
الإجمالي دينار كويتي	أكثر من 12 شهراً دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	أقل من 3 أشهر دينار كويتي	
598,726	394,996	151,669	52,061	مطلوبات تأجير
5,405,705	-	1,188,877	4,216,828	دائنون تجاريون ومطلوبات عقود وأرصدة دائنة أخرى*
6,004,431	394,996	1,340,546	4,268,889	

* باستثناء الدفعات مقدما والمخصصات ومطلوبات العقود

25 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

25.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل ما نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً من خلال فئات الموجودات المتعددة والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

25.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغيرات في معدلات الربح في السوق.

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة لدى المجموعة بصورة رئيسية من القروض والسلف. وتتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح بصورة محدودة نظراً لأن القروض والسلف هي بصورة أساسية أدوات إسلامية ذات سعر فائدة ثابت وقد يعاد تسعير القروض قصيرة الأجل على الفور استناداً إلى حركة أسعار الفائدة في السوق.

25.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأحد الانكشافات نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتكبد المجموعة مخاطر العملات الأجنبية عن المعاملات المدرجة بعملة بخلاف الدينار الكويتي. ويتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة رئيسية بالأنشطة التشغيلية للمجموعة (عند إدراج الإيرادات أو المصروفات بعملة أجنبية) وصافي استثمار المجموعة في شركة تابعة أجنبية.

لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات مالية لإدارة انكشافها لمخاطر العملات الأجنبية. تدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية استناداً إلى الحدود الموضوعية من قبل الإدارة والتقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتضمن المجموعة الإبقاء على صافي الانكشاف لمخاطر العملات الأجنبية عند مستوى مقبول عن طريق التعامل بعملات لا تتقلب بصورة جوهرية مقابل الدينار الكويتي.

توضح الجداول التالية الانكشاف الجوهري لمخاطر العملات الأجنبية لدى المجموعة عن الموجودات والمطلوبات المالية النقدية في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

العملة	المطلوبات		الموجودات	
	2023	2022	2023	2022
دولار أمريكي	496,677	608,117	2,825,349	3,128,207
يورو	42,095	26,915	73,146	325,427
درهم إماراتي	426,402	548,651	3,789,630	2,969,529
جنيه استرليني	4,460	8,250	11,386	10,742

الحساسية لسعر صرف العملات الأجنبية

توضح الجداول التالية الحساسية للتغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار صرف العملات الأجنبية مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. ينتج التأثير على ربح المجموعة قبل الضرائب عن التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية. وليس تعرض المجموعة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بالنسبة لكافة العملات الأخرى جوهرياً.

العملة	2023		2022	
	التأثير على النتائج	التأثير على النتائج	التأثير على النتائج	التأثير على النتائج
دولار أمريكي	+5%	116,434	+5%	126,005
يورو	+5%	1,553	+5%	14,926
درهم إماراتي	+5%	168,161	+5%	121,044
جنيه استرليني	+5%	346	+5%	125

أي تغير مكافئ في الاتجاه العكسي مقابل سعر صرف الدينار الكويتي سيكون له تأثير مكافئ ولكنه مقابل.

26 إدارة رأس المال

إن أهداف المجموعة من إدارة رأس المال هي:

- التحقق من قدرة المجموعة على مواصلة عملها على أساس مبدأ الاستمرارية،
- تقديم العائد المناسب للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يعكس مستوى المخاطر المرتبطة بتقديم تلك البضاعة أو الخدمات.

تراقب المجموعة رأس المال على أساس القيمة الدفترية لحقوق الملكية ناقصا النقد والنقد المعادل وفقا للموضح في بيان المركز المالي المجموع.

لا تخضع المجموعة لأي متطلبات رأسمالية مفروضة خارجيا.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر للأصل ذي الصلة. وللحفاظ على هيكل رأس المال وتعديله، يجوز للمجموعة تعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو رد رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لتخفيض الدين.

لم يتم إجراء أي تغييرات على أهداف أو سياسات أو إجراءات إدارة رأس المال خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2023 و2022.

27 قياس القيمة العادلة

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

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي 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 مصلحتهم 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 وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين لاحقا، استنادا 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 ملحوظا بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3 - أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظا.

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

لم تتغير الطرق وأساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة مقارنة بفترة البيانات المالية المجمعة السابقة.

طرق وافتراضات التقييم

تم استخدام الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

موجوات ومطلوبات مالية أخرى

إن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية في تاريخ البيانات المالية المجمعة حيث إن معظم هذه الأدوات ذات استحقاق قصير الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استنادا إلى حركة معدلات الفائدة في السوق.