



National International Holding Co. K.P.S.C.
الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

Date: 29/03/2023

Mr. Hamed Ahmed Ali

Chief Executive Officer (CEO)

Dubai Financial Market

Dubai - United Arab Emirates

التاريخ : 29/03/2023

السيد / حامد أحمد علي المحترم

الرئيس التنفيذي

سوق دبي المالي

دبي - دولة الامارات العربية المتحدة

Subject: Results of BOD meeting
including summary of consolidated
financial statements for the year ended
31/12/2022

الموضوع: نتائج اجتماع مجلس الإدارة متضمنة ملخص
البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في
31/12/2022

Dear Mr. Al Serkal,

بعد التحية,

Kindly find attached summary of financial results for National International Holding Company (K.P.S.C) for the year ended December-31-2022, both in English and in Arabic

مرفق طيه ملخص النتائج المالية للشركة الوطنية الدولية القابضة (ش.م.ك.ع) عن العام المنتهي في 31-ديسمبر-2022 باللغتين العربية و الانجليزية

Thanks, and regards.

Mamdouh A. EL Sherbiny

CEO and Board Member

و تفضلوا بقبول فائق الشكر و الاحترام

ممدوح عبد الغنى الشربيني

الرئيس التنفيذي و عضو مجلس الادارة





National International Holding Co. K.S.C
الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك

الإشارة: ش.و.ق. / 25 / 2023

التاريخ: 29 مارس 2023

المحترمين

السادة / هيئة أسواق المال

تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع: البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2022/12/31

نرفق لكم طيه عدد (1) نسخة للبيانات المالية باللغة العربية وعدد (1) نسخة للبيانات المالية باللغة الإنجليزية لشركتنا للسنة المالية المنتهية في : 2022/12/31.

شاكرين لكم حسن تعاونكم معنا ،،،
وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،،

ممدوح عبد الغني الشربيني
الرئيس التنفيذي





National International Holding Co. K.S.C
الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك

الإشارة: ش.و.ق. / 24 / 2023

التاريخ: 29 مارس 2023

السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين

تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع: نتائج اجتماع مجلس الإدارة للشركة الوطنية الدولية القابضة

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه ، وعملاً بأحكام الكتاب العاشر " الإفصاح والشفافية " من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته ، نرفق لكم طيه نموذج نتائج أرباح الشركات لشركتنا / الشركة الوطنية الدولية القابضة (ش.م.ك.ع.) عن السنة المالية المنتهية في: 2022/12/31 وذلك بعد اعتمادها من مجلس الإدارة.

شاكرين لكم حسن تعاونكم معنا ،،،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،،

ممدوح عبد الغني الشربيني
الرئيس التنفيذي



- نسخة إلى السادة / هيئة أسواق المال.

Company Name	اسم الشركة
National International Holding Co.	الشركة الوطنية الدولية القابضة

Financial Year Ended on	2022-12-31	نتائج السنة المالية المنتهية في
-------------------------	------------	---------------------------------

Board of Directors Meeting Date	2023-03-29	تاريخ اجتماع مجلس الإدارة
---------------------------------	------------	---------------------------

Required Documents	المستندات الواجب إرفاقها بالنموذج
Approved financial statements. Approved auditor's report This form shall not be deemed to be complete unless the documents mentioned above are provided	نسخة من البيانات المالية المعتمدة نسخة من تقرير مراقب الحسابات المعتمد لا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم وإرفاق هذه المستندات

التغيير (%)	السنة المقارنة	السنة الحالية	البيان
Change (%)	Comparative Year	Current Year	Statement
	2021-12-31	2022-12-31	
%4.03-	1,793,941 د.ك.	1,721,578 د.ك.	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
%7.67-	8.47 فلس	7.82 فلس	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
%0.67-	9,831,299 د.ك.	9,765,361 د.ك.	الموجودات المتداولة Current Assets
%2.71-	55,871,257 د.ك.	54,357,441 د.ك.	إجمالي الموجودات Total Assets
%173.86	1,653,729 د.ك.	4,528,941 د.ك.	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
%1.53	8,660,253 د.ك.	8,792,615 د.ك.	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
%3.97-	38,786,329 د.ك.	37,247,020 د.ك.	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
%18.85	5,718,723 د.ك.	6,796,494 د.ك.	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
%0.73	1,698,431 د.ك.	1,710,814 د.ك.	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
	لا يوجد	لا يوجد	الخسائر المتراكمة / رأس المال المدفوع Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital

البيان	الربع الرابع الحالي	الربع الرابع المقارن	التغيير (%)
Statement	Fourth quarter Current Year	Fourth quarter Comparative Year	Change (%)
	2022-12-31	2021-12-31	
صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company	892,567 د.ك.	679,772 د.ك.	%31.3
ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة Basic & Diluted Earnings per Share	4.06 فلس	3.33 فلس	%21.92
إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue	2,784,855 د.ك.	2,166,489 د.ك.	%28.54
صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)	946,087 د.ك.	557,671 د.ك.	%69.65

• Not Applicable for first Quarter

• لا ينطبق على الربع الأول

سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح (الخسارة)	Increase/Decrease in Net Profit (Loss) is due to
زيادة إيرادات الأنشطة التشغيلية بنسبة 29% أو بقيمة 976,632 د.ك.	Increase in operating income by 29% or KD976,632 .

بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)	لا يوجد Nil	Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD)
--	-------------	---

بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)	لا يوجد Nil	Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD)
--	-------------	--

Auditor Opinion			رأي مراقب الحسابات
1.	Unqualified Opinion	☒	1. رأي غير متحفظ
2.	Qualified Opinion	☐	2. رأي متحفظ
3.	Disclaimer of Opinion	☐	3. عدم إبداء الرأي
4.	Adverse Opinion	☐	4. رأي معاكس

In the event of selecting item No. 2, 3 or 4, the following table must be filled out, and this form is not considered complete unless it is filled.

بحال اختيار بند رقم 2 أو 3 أو 4 يجب تعبئة الجدول التالي، ولا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم تعبئته

None	لا يوجد	نص رأي مراقب الحسابات كما ورد في التقرير
None	لا يوجد	شرح تفصيلي بالحالة التي استدعت مراقب الحسابات لإبداء الرأي
None	لا يوجد	الخطوات التي ستقوم بها الشركة لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات
None	لا يوجد	الجدول الزمني لتنفيذ الخطوات لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات

Corporate Actions		استحقاقات الأسهم (الإجراءات المؤسسية)
النسبة	القيمة	
5 %	1,105,516 د.ك.	توزيعات نقدية Cash Dividends
1 %	توزيع أسهم منحة 1 % ((1 سهم خزينة لكل من 100 سهم) من أسهم الخزينة 1% Bonus shares (1 treasury shares for every 100 shares) from treasury shares .	توزيعات أسهم منحة Bonus Share
	لا يوجد Nil	توزيعات أخرى Other Dividend
	لا ينطبق N/A	عدم توزيع أرباح No Dividends
لا ينطبق N/A	لا ينطبق N/A	زيادة رأس المال Capital Increase
	علاوة الإصدار Issue Premium	
	لا ينطبق N/A	تخفيض رأس المال Capital Decrease

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
		الرئيس التنفيذي	ممدوح عبد الغني الشربيني



National International Holding Co. K.S.C
الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك

الإشارة: ش.و.ق. / 24 / 2023

التاريخ: 29 مارس 2023

السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين

تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع: نتائج اجتماع مجلس الإدارة للشركة الوطنية الدولية القابضة

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه ، وعملاً بأحكام الكتاب العاشر " الإفصاح والشفافية " من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته ، نرفق لكم طيه نموذج نتائج أرباح الشركات لشركتنا / الشركة الوطنية الدولية القابضة (ش.م.ك.ع.) عن السنة المالية المنتهية في: 2022/12/31 وذلك بعد اعتمادها من مجلس الإدارة.

شاكرين لكم حسن تعاونكم معنا ،،،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،،

ممدوح عبد الغني الشربيني
الرئيس التنفيذي



- نسخة إلى السادة / هيئة أسواق المال.

Financial Results Form
Kuwaiti Company (KWD)

نموذج نتائج البيانات المالية
للشركات الكويتية (د.ك.)

Company Name	اسم الشركة
National International Holding Co.	الشركة الوطنية الدولية القابضة

Financial Year Ended on	2022-12-31	نتائج السنة المالية المنتهية في
-------------------------	------------	---------------------------------

Board of Directors Meeting Date	2023-03-29	تاريخ اجتماع مجلس الإدارة
---------------------------------	------------	---------------------------

Required Documents	المستندات الواجب إرفاقها بالنموذج
Approved financial statements. Approved auditor's report This form shall not be deemed to be complete unless the documents mentioned above are provided	نسخة من البيانات المالية المعتمدة نسخة من تقرير مراقب الحسابات المعتمد لا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم وإرفاق هذه المستندات

التغيير (%)	السنة المقارنة	السنة الحالية	البيان
Change (%)	Comparative Year	Current Year	Statement
	2021-12-31	2022-12-31	
%4.03-	1,793,941 د.ك.	1,721,578 د.ك.	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
%7.67-	8.47 فلس	7.82 فلس	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة Basic & Diluted Earnings per Share
%0.67-	9,831,299 د.ك.	9,765,361 د.ك.	الموجودات المتداولة Current Assets
%2.71-	55,871,257 د.ك.	54,357,441 د.ك.	إجمالي الموجودات Total Assets
%173.86	1,653,729 د.ك.	4,528,941 د.ك.	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
%1.53	8,660,253 د.ك.	8,792,615 د.ك.	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
%3.97-	38,786,329 د.ك.	37,247,020 د.ك.	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
%18.85	5,718,723 د.ك.	6,796,494 د.ك.	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
%0.73	1,698,431 د.ك.	1,710,814 د.ك.	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
	لا يوجد	لا يوجد	الخسائر المتراكمة / رأس المال المدفوع Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital

البيان	الربع الرابع الحالي	الربع الرابع المقارن	التغيير (%)
Statement	Fourth quarter Current Year	Fourth quarter Comparative Year	Change (%)
	2022-12-31	2021-12-31	
صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company	892,567 د.ك.	679,772 د.ك.	31.3%
ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة Basic & Diluted Earnings per Share	4.06 فلس	3.33 فلس	21.92%
إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue	2,784,855 د.ك.	2,166,489 د.ك.	28.54%
صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)	946,087 د.ك.	557,671 د.ك.	69.65%

• Not Applicable for first Quarter

• لا ينطبق على الربع الأول

سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح (الخسارة)	Increase/Decrease in Net Profit (Loss) is due to
زيادة إيرادات الأنشطة التشغيلية بنسبة 29% أو بقيمة 976,632 د.ك.	Increase in operating income by 29% or KD976,632 .

بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)	لا يوجد Nil	Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD)
بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)	لا يوجد Nil	Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD)

Auditor Opinion			رأي مراقب الحسابات
1.	Unqualified Opinion	☒	1. رأي غير متحفظ
2.	Qualified Opinion	☐	2. رأي متحفظ
3.	Disclaimer of Opinion	☐	3. عدم إبداء الرأي
4.	Adverse Opinion	☐	4. رأي معاكس

In the event of selecting item No. 2, 3 or 4, the following table must be filled out, and this form is not considered complete unless it is filled.

بحال اختيار بند رقم 2 أو 3 أو 4 يجب تعبئة الجدول التالي، ولا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم تعبئته

None	لا يوجد	نص رأي مراقب الحسابات كما ورد في التقرير
None	لا يوجد	شرح تفصيلي بالحالة التي استدعت مراقب الحسابات لإبداء الرأي
None	لا يوجد	الخطوات التي ستقوم بها الشركة لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات
None	لا يوجد	الجدول الزمني لتنفيذ الخطوات لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات

Corporate Actions		استحقاقات الأسهم (الإجراءات المؤسسية)
النسبة	القيمة	
% 5	1,105,516 د.ك.	توزيعات نقدية Cash Dividends
%1	توزيع أسهم منحة 1 % (1 سهم خزينة لكل من 100 سهم) من أسهم الخزينة 1% Bonus shares (1 treasury shares for every 100 shares) from treasury shares .	توزيعات أسهم منحة Bonus Share
	لا يوجد Nil	توزيعات أخرى Other Dividend
	لا ينطبق N/A	عدم توزيع أرباح No Dividends
لا ينطبق N/A	لا ينطبق N/A	زيادة رأس المال Capital Increase
	لا ينطبق N/A	تخفيض رأس المال Capital Decrease

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
		الرئيس التنفيذي	ممدوح عبد الغني الشربيني

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات المستقل	4-1
بيان المركز المالي المجمع	5
بيان الدخل المجمع	6
بيان الدخل الشامل المجمع	7
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	8
بيان التدفقات النقدية المجمع	9
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	36-10

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين

الشركة الوطنية الدولية القابضة (ش.م.ك.ع.)

دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2022 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات المتعلقة بالبيانات المالية المجمعة، والتي تتضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2022 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 بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والواردة ضمن تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) (ميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين)، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها أهمية قصوى في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها بدون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له:

أمر التدقيق الرئيسي	الطريقة المتبعة في تدقيقنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي
تقييم الاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة تتكون الاستثمارات في أوراق مالية بصورة رئيسية من استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة بمبلغ 18,968,396 دينار كويتي وبما يمثل 35% من إجمالي الموجودات كما في 31 ديسمبر 2022. تُصنف هذه الأدوات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر ويتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة مع تسجيل التغير في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل المجموع وبيان الدخل الشامل الآخر المجموع على التوالي. تقوم المجموعة باستخدام خبير خارجي من أجل المساعدة في تحديد القيمة العادلة لجزء من تلك الاستثمارات. كما هو مبين في إيضاح 4 "الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة"، إن تقييم الاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة يتم إجراؤه من خلال الاستعانة بمدخلات أخرى بخلاف بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها، وبالتالي فهو يخضع للحكم والتقدير بصورة متصلة. كما يتطلب الأمر تقديراً هاماً من قبل الإدارة، في سبيل تحديد منهجية التقييم المناسبة واستخدام عدة افتراضات مثل التدفقات النقدية ومعدلات الخصم وبيانات السوق وتسويات تتعلق بمخاطر السوق وغيرها. مع الأخذ في الاعتبار الجانب التقديري المتأصل إلى جانب الأحكام الضرورية لتقييم الاستثمارات غير المسعرة، فقد اعتبرنا هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية.	إن أعمال التدقيق التي قمنا بها لمعالجة ذلك الأمر تضمنت الإجراءات التالية: - تقييم تصميم وتطبيق إجراءات الرقابة المتبعة من قبل الإدارة لتحديد القيمة العادلة. - تقييم مدى كفاءة وقدرات ومؤهلات وموضوعية خبير التقييم الذي تم تعيينه من قبل إدارة المجموعة. - قمنا بمراجعة خطاب ارتباط الخبير مع المجموعة لتحديد ما إذا كان نطاق عملهم كافياً لأغراض التدقيق. - من خلال الاستعانة بخبراء التقييم لدينا، قمنا بتقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في منهجية التقييم وتحديد ما إذا كانت منهجية التقييم المتبعة من قبل المجموعة مناسبة. - التحقق من الدقة الحسابية للنماذج المستخدمة من قبل المجموعة، على أساس العينة. - مطابقة البيانات المستخدمة في التقييم، على أساس العينة، مع المستندات المؤيدة لها. - مطابقة نتائج التقييم مع المبالغ المفصح عنها في البيانات المالية المجمعة. - التحقق من الإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة والمتعلقة بهذا الأمر وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين (تتمة)

الشركة الوطنية الدولية القابضة (ش.م.ك.ع)

دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمر التدقيق الرئيسية (تتمة)

أمر التدقيق الرئيسي	الطريقة المتبعة في تدقيقنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي
الانخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات زميلة تمتلك المجموعة استثمارات في شركات زميلة بمبلغ 13,930,064 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 والواردة في البيانات المالية المجمعة حيث تمثل 26% من إجمالي الموجودات. يتم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية، وتخضع لاختبار انخفاض القيمة في حال وجود مؤشراً يدل على انخفاض القيمة. إن القيمة السوقية لأحد الاستثمارات في الشركة الزميلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، بناءً على سعر السهم المعلن في السوق، أقل من القيمة الدفترية للإستثمار. يعتبر هذا مؤشراً على انخفاض القيمة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية. وبالتالي، أجرت الإدارة اختبار انخفاض القيمة لتحديد ما إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للإستثمارات تتجاوز قيمتها الدفترية. كما هو مبين في إيضاح 4 "الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة"، فإن اختبار انخفاض قيمة الاستثمارات في شركات زميلة من قبل الإدارة هو أمر هام لتدقيقنا حيث إن تقدير القيمة الاستردادية يتطلب ممارسة الإدارة لتقديرات وأحكام هامة، لا سيما الضغوط الناتجة عن التضخم وبيئة الأعمال القائمة على معدلات الفائدة المرتفعة. تقوم الإدارة باستخدام طريقة قيمة الاستخدام لغرض تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات زميلة. إن تقدير قيمة الاستخدام يتضمن ممارسة تقديرات وافتراضات هامة تتعلق بالتدفقات النقدية المستقبلية، ومعدلات النمو مع الأخذ في الاعتبار رؤية الإدارة حول التوقعات المستقبلية للأعمال ومعدلات الخصم ذات الصلة وغيرها. وعليه، فقد اعتبرنا هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية.	إن أعمال التدقيق التي قمنا بها لمعالجة ذلك الأمر تضمنت الإجراءات التالية: - تقييم تصميم وتطبيق إجراءات الرقابة المتبعة لتقييم الاستثمارات في الشركات الزميلة. - فحصنا معلومات السوق المعلنة فيما يخص أسعار الأسهم، والمركز المالي وأداء الشركات الزميلة بغرض تقييم تقديرات الإدارة المتعلقة بالانخفاض في القيمة، وكذلك تحديد ما إذا كان يوجد مؤشرات إضافية تدل على وجود انخفاض في قيمة شركات زميلة أخرى لم تخضع لاختبار تحديد الانخفاض في القيمة. - من خلال الاستعانة بخبراء التقييم لدينا، قمنا بتقييم منهجية التقييم المتبعة من قبل الإدارة لتحديد القيمة الاستردادية إلى جانب أثر الضغوط الناتجة عن التضخم وبيئة الأعمال القائمة على معدلات الفائدة المرتفعة على طريقة احتساب قيمة الاستخدام. - ناقشنا مع الإدارة التغييرات المحتملة في الدوافع الرئيسية بغرض تقييم مدى ملائمة المدخلات والتقديرات المستخدمة في إعداد التدفقات النقدية المتوقعة. - التحقق من الدقة الحسابية في طريقة احتساب قيمة الاستخدام. - مطابقة نتائج طريقة احتساب قيمة الاستخدام المتعلقة بهذا الاستثمار، مع المبالغ المفصّل عنها في البيانات المالية المجمعة. - التحقق من الإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بذلك الأمر مقارنة بمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2022، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. نتوقع الحصول على التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2022 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولا يعبر بأي شكل عن أي استنتاج حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤولياتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تكون متاحة، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا توصلنا، عند قراءتنا للتقرير السنوي، إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع للمسؤولين عن الحوكمة. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسئوليات 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 وضع نظم 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 بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترف 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 التقارير المالية للمجموعة. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين (تتمة)

الشركة الوطنية الدولية القابضة (ش.م.ك.ع.)

دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت 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 التي تتم 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 بشكل فردي أو مجمع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - تفهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
 - استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكيد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأعمال داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إن مسئوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة. نتحمل المسؤولية كاملةً عن رأي التدقيق.
- نقوم بالتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة، على سبيل المثال لا الحصر، فيما يتعلق بالنطاق المخطط لعملية التدقيق وتوقيتها ونتائجها الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أنظمة الرقابة الداخلية والتي قد يتم تحديدها خلال عملية التدقيق.
- كما نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليّتنا والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين (تتمة)

الشركة الوطنية الدولية القابضة (ش.م.ك.ع)

دولة الكويت

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات 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، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.



طلال يوسف المزيني

سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ

ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 29 مارس 2023

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2021	2022	إيضاح	الموجودات
1,529,660	1,136,072	5	النقد والنقد المعادل
2,488,044	2,476,783	6	مدينون وموجودات أخرى
617,060	740,654	7	مخزون
5,196,535	5,411,852	8	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
17,445,254	16,203,713	9	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
9,292,453	9,850,000	10	استثمارات في أدوات دين بالتكلفة المطفأة
13,639,644	13,930,064	11	استثمار في شركات زميلة
953,788	-	12	استثمارات عقارية
4,708,819	4,608,303	13	ممتلكات ومعدات
<u>55,871,257</u>	<u>54,357,441</u>		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
2,708,533	2,953,739	14	تسهيلات بنكية
5,951,720	5,838,876	15	دائنون ومطلوبات أخرى
<u>8,660,253</u>	<u>8,792,615</u>		إجمالي المطلوبات
حقوق الملكية			
22,772,138	23,455,302	16	رأس المال
2,813,184	2,813,184		علاوة إصدار أسهم
1,322,233	1,498,868	17	احتياطي قانوني
11,253,231	9,153,180		احتياطي القيمة العادلة
(1,539,404)	(1,616,019)	18	أسهم خزينة
490,638	616,198		احتياطي أسهم خزينة
(328,110)	(64,140)		حصة المجموعة في احتياطات شركات زميلة
<u>2,002,419</u>	<u>1,390,447</u>		أرباح مرحلة
38,786,329	37,247,020		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
8,424,675	8,317,806		حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>47,211,004</u>	<u>45,564,826</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>55,871,257</u>	<u>54,357,441</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

ممدوح عبد الغني المرييني
الرئيس التنفيذي

عبد الوهاب محمد الوزان
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2021	2022	إيضاح	
			الإيرادات
786,227	977,195	19	صافي أرباح استثمارات
3,343,906	4,320,538	20	إيرادات الأنشطة التشغيلية
1,636,715	1,513,113		حصة المجموعة في نتائج شركات زميلة
161,353	29,199	21	إيرادات أخرى
(48,125)	(14,352)	22	صافي خسارة استثمارات عقارية
<u>5,880,076</u>	<u>6,825,693</u>		
			المصاريف
2,393,762	3,394,572	20	تكلفة مبيعات من أنشطة تشغيلية
1,482,131	1,531,680	23	مصاريف أخرى
144,399	159,428		تكاليف تمويل
<u>4,020,292</u>	<u>5,085,680</u>		
1,859,784	1,740,013		ربح السنة قبل الاستقطاعات
(1,843)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(7,468)	(4,736)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(2,684)	(38)		الزكاة
(50,000)	(40,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>1,797,789</u>	<u>1,695,239</u>		صافي ربح السنة
	*		يوزع كما يلي:
1,793,941	1,721,578		لمساهمي الشركة الأم
3,848	(26,339)		لحقوق الجهات غير المسيطرة
<u>1,797,789</u>	<u>1,695,239</u>		
<u>8.47</u>	<u>7.82</u>	24	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2021	2022	
1,797,789	1,695,239	صافي ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
		<u>بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع</u>
(516,026)	(255,126)	حصة المجموعة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة
		<u>بنود لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:</u>
357,728	(2,180,581)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
28,306	114,858	حصة المجموعة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
386,034	(2,065,723)	
(129,992)	(2,320,849)	إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
1,667,797	(625,610)	إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة
		العائد لـ:
1,516,606	(518,741)	لمساهمي الشركة الأم
151,191	(106,869)	لحقوق الجهات غير المسيطرة
1,667,797	(625,610)	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الوطنية الدولية المقابضة ش.م.ك.ع
وشركتاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	حقوق غير الجهات غير المسيطرة	المجموع	أرباح مرحلة	حصة المجموعات في احتياطات شركات زمنية	احتياطي أسهم الخزينة	أسهم خزينة	حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي قانوني	علاوة إصدار السهم	رأس المال
42,619,366	5,657,488	36,961,878	402,644	159,610	318,561	(1,906,792)	11,265,894	1,136,639	2,813,184	22,772,138	-
1,797,789	3,848	1,793,941	1,793,941	-	-	-	-	-	-	-	-
(129,992)	147,343	(277,335)	-	(487,720)	-	-	210,385	-	-	-	-
(82,318)	-	(82,318)	(8,572)	-	-	-	8,572	-	-	-	-
621,783	-	621,783	-	-	172,077	449,706	-	-	-	-	-
2,384,376	2,615,996	(231,620)	(185,594)	-	-	-	(231,620)	185,594	-	-	-
47,211,004	8,424,675	38,786,329	2,002,419	(328,110)	490,638	(1,539,404)	11,253,231	1,322,233	2,813,184	22,772,138	-
47,211,004	8,424,675	38,786,329	2,002,419	(328,110)	490,638	(1,539,404)	11,253,231	1,322,233	2,813,184	22,772,138	-
1,695,239	(26,339)	1,721,578	1,721,578	-	-	-	-	-	-	-	-
(2,320,849)	(80,530)	(2,240,319)	-	(140,268)	-	-	(2,100,051)	-	-	-	-
(2,728,132)	-	(2,728,132)	-	-	-	(2,728,132)	-	-	-	-	-
2,777,077	-	2,777,077	-	412,253	125,560	2,651,517	-	-	-	-	-
-	-	-	(412,253)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	8,015	(8,015)	-	-	-	-	-	-	-
(1,069,513)	-	(1,069,513)	(1,069,513)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(683,164)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(176,635)	-	-	-	-	176,635	-	-	-
45,564,826	8,317,806	37,247,020	1,390,447	(64,140)	616,198	(1,616,019)	9,153,180	1,498,868	2,813,184	23,455,302	-

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2021	2022	إيضاح	
			التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
1,797,789	1,695,239		صافي ربح السنة
			تسويات:
(1,636,715)	(1,513,113)		حصة المجموعة في نتائج شركات زميلة
136,178	180,968		استهلاك وإطفاءات
47,090	14,352		خسارة بيع استثمارات عقارية
130,628	138,365		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(786,227)	(977,195)		صافي الربح من استثمارات
(78,000)	-		رد مخصص خسائر ائتمان متوقعة
1,035	-		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
144,399	159,428		تكاليف تمويل
(243,823)	(301,956)		خسارة العمليات قبل التغير في رأس المال العامل
1,130,030	(588,739)		مدينون وموجودات أخرى
(2,527,305)	(75,795)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
31,575	(123,594)		مخزون
2,899,730	337,342		دائنون ومطلوبات أخرى
1,290,207	(752,742)		النقد الناتج من أنشطة العمليات
(26,097)	(20,045)		المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين
1,264,110	(772,787)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة العمليات
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
89,009	308,176	19	توزيعات نقدية مستلمة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	1,082,425	11	توزيعات نقدية مستلمة من شركات زميله
(693,091)	(939,040)		شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,207	-		المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
597,995	939,436		المحصل من بيع استثمارات عقارية
(357,939)	(80,452)		شراء ممتلكات ومعدات
(361,819)	1,310,545		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
6,175	245,206		صافي المحصل من التسهيلات البنكية
(144,272)	(181,296)		تكاليف تمويل مدفوعة
(377,950)	(1,044,201)		توزيعات أرباح مدفوعة
(82,318)	(2,728,132)		شراء أسهم خزينة
621,783	2,777,077		متحصلات من بيع أسهم خزينة
23,418	(931,346)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التمويل
925,709	(393,588)		النقص في النقد والنقد المعادل
603,951	1,529,660		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
1,529,660	1,136,072	5	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تسجيلها وتأسيسها في 14 يناير 1979 وقد تم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية وسوق دبي المالي. تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال. يقع مكتب الشركة الأم المسجل في الدور الخامس والأربعون من برج الراجية (2)، شارع عبد العزيز الصقر، ص.ب. 25825 الصفاة، الكويت.

فيما يلي أهم الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة الأم:

1. إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها، وتأسيس شركات تابعة لها أو تملك أسهم أو حصص في شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وشركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية وإدارتها واقرضها وكفالتها لدى الغير.
 2. استثمار أموالها في الاتجار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى.
 3. تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
 4. تمويل واقرض الشركات التي تملك فيها أسهماً أو حصصاً وكفالتها لدى الغير، وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن عشرين بالمائة.
 5. تملك حقوق الملكية الفكرية من براءات الاختراع أو العلامات التجارية أو النماذج الصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية، واستغلالها وتأجيرها للشركات التابعة لها أو لغيرها، سواء في داخل الكويت أو خارجها.
- ويكون للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة، ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

إن هذه البيانات المالية المجمعة، تتضمن البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة، ويشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة" (إيضاح 25.1).

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم في 29 مارس 2023. إن للجمعية العمومية صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية وعلى أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقياس، باستثناء قياس القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية من خلال الربح أو الخسارة أو من خلال الدخل الشامل، وكذلك الاستثمارات العقارية كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

الاستمرارية

لدى أعضاء مجلس الإدارة، في وقت الموافقة على البيانات المالية المجمعة، توقع معقول بأن المجموعة لديها الموارد الكافية للاستمرار في الوجود التشغيلي في المستقبل القريب. وبالتالي استمروا في استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي في إعداد البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

2.2.1 سارية المفعول للسنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء المعايير الجديدة والمعدلة التالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال السنة:

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود الإيجار" - إعفاءات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد 19، تمديد الوسيلة العملية	حصل المستأجرون على إعفاءات إيجار نتيجة لجائحة كوفيد 19. في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المجلس") تعديلاً على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 حيث يطرح وسيلة عملية اختيارية لا تتطلب من المستأجرين تقييم ما إذا كان إعفاء الإيجار المتعلق بجائحة كوفيد 19 يعتبر تعديلاً لعقد الإيجار. وفي 31 مارس 2021، أصدر المجلس تعديلاً إضافياً لتمديد تاريخ سريان الوسيلة العملية من 30 يونيو 2021 حتى 30 يونيو 2022. يمكن للمستأجرين اختيار المحاسبة عن تلك الإعفاءات المتعلقة بالإيجار بنفس الطريقة التي كانوا سيطبقونها إذا لم تكن هذه التعديلات تمثل تعديلاً لعقد الإيجار. وسينتج عن ذلك في العديد من الحالات المحاسبة عن الإعفاء كدفعات إيجار متغيرة في الفترة (الفترة) التي يقع فيها الحدث أو الظرف الذي يستدعي تخفيض الدفعات.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 أبريل 2021
عدد من التعديلات محدودة النطاق على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 ومعيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 37 وبعض التحسينات السنوية على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 41 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16	تُضيف التعديلات تحديثاً على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 "اندماج الأعمال" بحيث يشير إلى إطار المفاهيم لسنة 2018 بدلاً من إطار سنة 1989. كما أن هذه التعديلات تضيف على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 مطلباً يتعلق بالالتزامات المحددة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37 "المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة"، بحيث تطبق المنشأة المستحوذة معيار المحاسبة الدولي 37 لتحديد ما إذا كان هناك التزام قائم في تاريخ الاستحواذ نتيجة لأحداث سابقة. وبالنسبة للرسم الذي سيُدرج ضمن نطاق تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية 21: الرسوم، تُطبق المنشأة المستحوذة تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية 21 لتحديد ما إذا كان الحدث الملزم الذي نتج عنه التزام بسداد الرسم قد وقع بحلول تاريخ الاستحواذ.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022
تحظر التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 "الممتلكات والألات والمعدات" على الشركة خصم أي عائدات ناتجة من بيع الأصناف التي تم إنتاجها خلال عملية إعداد وتجهيز الأصل من أجل استخدامه المزمع من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والألات والمعدات. وبدلاً من ذلك، ستعترف الشركة بعائدات تلك المبيعات إلى جانب التكاليف ذات الصلة ضمن بيان الدخل.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 "المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة" - تكلفة الوفاء بالعقد	
تنص التعديلات على أن تكلفة الوفاء بالعقد تشمل التكاليف التي تتعلق مباشرة بالعقد. إن التكاليف المتعلقة مباشرة بالعقد تتضمن التكاليف الإضافية للوفاء بذلك العقد (على سبيل المثال العمالة المباشرة أو المواد المباشرة) إلى جانب توزيع التكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بتنفيذ العقد (على سبيل المثال توزيع مصروف الاستهلاك على أحد بنود الممتلكات والألات والمعدات المستخدمة في الوفاء بالعقد).	تضيف التحسينات السنوية تعديلات محدودة على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 "تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة" والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" ومعيار المحاسبة الدولي 41 "الزراعة" والأمثلة التوضيحية المرفقة بالمعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود الإيجار".	

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2.2 معايير صادرة لكنها غير سارية المفعول بعد

كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة، لم تطبق المجموعة المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية الصادرة، ولكنها غير سارية المفعول بعد:

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية" فيما يتعلق بتصنيف الالتزامات	توضح التعديلات أن تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة يستند إلى الحقوق التي تُعد قائمة في نهاية فترة التقرير، وتحدد أن التصنيف لا يتأثر بالتوقعات حول ما إذا كانت المنشأة ستستمرس حقها في تأجيل تسوية الالتزام، كما توضح أن الحقوق تُعد قائمة إذا تم الالتزام بالتعهدات في نهاية فترة التقرير، وتقدم تعريفاً لـ "التسوية" لتوضح أن التسوية يُعنى بها تحويل النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الأصول الأخرى أو الخدمات إلى الطرف المقابل. مع مراعاة أن المجلس قد أصدر مشروع معيار جديد يقترح إجراء تغييرات على هذا التعديل. يبحث المجلس حالياً إجراء مزيد من التعديلات على متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 فيما يتعلق بتصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة والتي تتضمن تأجيل تطبيق التعديلات التي صدرت في يناير 2020.	تأجيل التطبيق حتى الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024
معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية" وبيان الممارسة 2 للمعايير الدولية للتقارير المالية إصدار الأحكام المتعلقة بالأهمية النسبية (المادية) – الإفصاح عن السياسات المحاسبية	تغير التعديلات متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 فيما يتعلق بالإفصاح عن السياسات المحاسبية. تستبدل التعديلات جميع التعبيرات الدالة على مصطلح "السياسات المحاسبية الهامة" بمصطلح "معلومات السياسة المحاسبية المادية". تعتبر معلومات السياسة المحاسبية مادية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر، عند مراعاتها مع المعلومات الأخرى المدرجة في البيانات المالية للمنشأة، على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام على أساس تلك البيانات المالية. وضع المجلس أيضاً إرشادات وأمثلة لشرح وإثبات إجراءات تجديد "عملية المادية المكونة من أربع خطوات" الموضحة في بيان الممارسة 2 للمعايير الدولية للتقارير المالية.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023
تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان الممارسة 2 للمعايير الدولية للتقارير المالية ومعيار المحاسبة الدولي 8	تهدف التعديلات إلى تنقيح وتحسين الإفصاحات الخاصة بالسياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي البيانات المالية على التفريق بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 – "أصول والتزامات الضريبة المؤجلة الناشئة عن معاملة واحدة"	تطرح التعديلات استثناءً إضافياً للإعفاء من الاعتراف المبدئي. ووفقاً للتعديلات، لا تطبق المنشأة الإعفاء من الاعتراف المبدئي على المعاملات التي ينشأ عنها فروق مؤقتة متساوية بين البنود الخاضعة للضريبة والقابلة للخصم.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023
المعيار الدولي للتقارير المالية 17 "عقود التأمين" معدل في يونيو 2020	يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4 الذي يتيح في الوقت الحالي مجموعة متنوعة من الممارسات المستخدمة للمحاسبة عن عقود التأمين. سيقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 17 تغييرات جوهرية على عملية المحاسبة المتبعة من قبل جميع المنشآت التي تصدر عقود تأمين أو عقود استثمار تنطوي على ميزات المشاركة الاختيارية.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023
تعديل محدود النطاق على متطلبات الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 17 "عقود التأمين"	يتعلق التعديل بانتقال شركات التأمين إلى تطبيق المعيار الجديد فقط ولا يؤثر على أي متطلبات أخرى ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 17. يتميز كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 17 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية": بمتطلبات انتقالية مختلفة.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

وبالنسبة لبعض شركات التأمين، قد ينشأ عن هذه الاختلافات فروق محاسبية مؤقتة بين الأصول المالية والتزامات عقود التأمين ضمن معلومات المقارنة المعروضة في بياناتها المالية عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لأول مرة.

يساعد التعديل شركات التأمين في تجنب تلك الفروق المحاسبية المؤقتة ومن ثم يعمل على تعزيز انتفاع المستثمرين بالمعلومات المقارنة وذلك من خلال تزويد شركات التأمين بخيار عرض المعلومات المقارنة للأصول المالية.

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية المجمعة خلال فترة التطبيق المبدي وأن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة لن يكون له أي أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة في فترة التطبيق المبدي.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 أسس التجميع

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة: (أ) القدرة على التحكم في الجهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها؛ و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

يبدأ تجميع شركة تابعة عندما تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو المباعية خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة الأم والجهات غير المسيطرة. يتم توزيع الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة الأم أو الجهات غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة الأم.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

(أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة.

تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، أو التكلفة عند الاعتراف المبدي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الإقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للإقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الإقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرية من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبذني للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء، باستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كأرباح إقتناء بأسعار مخفضة.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة. يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الإقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

إن عمليات دمج الأعمال للمنشآت تحت السيطرة المشتركة لا تندرج ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل)، بإمكان الإدارة استخدام طريقة المحاسبة السابقة.

إن طريقة المحاسبة السابقة من الممكن أن تؤدي إلى اختلاف بين المقابل المدفوع وإجمالي القيمة الدفترية للأصول والالتزامات (كما في تاريخ المعاملة) للمنشأة المقتناة. يتم إدراج هذا الفرق ضمن حقوق الملكية في الأرباح المرحلة أو ضمن احتياطي منفصل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الإقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أيّاً من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

الاستثمارات في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنف كاستثمار محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة ضمن بيان المركز المالي المجمع مبدئياً بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقاً بأثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر وأي دخل شامل آخر للشركات الزميلة. عندما يجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بتلك الشركة الزميلة (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) تتوقف المجموعة عن تسجيل نصيبها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية إذا فقط عندما يقع على المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة.

عند الاستحواذ على شركة زميلة فإن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الاقتناء، يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 28 لتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات خسائر انخفاض في القيمة للشركات الزميلة. تخضع كامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) لدراسة الانخفاض في القيمة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 36 "الانخفاض في قيمة الموجودات" (إيضاح 4).

عندما تتعامل المجموعة مع شركة زميلة، يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

2.3.2 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو الخسارة) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، حيث يكون مناسباً، عند الاعتراف المبدئي. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو الخسارة، يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

الموجودات المالية

يتم الاعتراف أو الغاء الاعتراف بكافة عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتم بالشروط الاعتيادية باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة. إن عمليات الشراء أو البيع التي تتم بالشروط الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

يتم لاحقاً قياس كافة الموجودات المالية المدرجة سواء بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفقاً لتصنيفها.

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الأصول المالية على النحو التالي:

- التكلفة المطفأة
 - أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
 - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- إن أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة:
- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يكون الهدف منه الاحتفاظ بالأصل المالي من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
 - ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تتمثل بشكل أساسي في دفعات أصل الدين بالإضافة إلى الفوائد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية يتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصل المالي؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تتمثل بشكل أساسي في دفعات أصل الدين مضافاً إليه الفوائد.

بخلاف ذلك يتم قياس كافة الموجودات المالية الأخرى لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

على الرغم مما سبق، قد تقوم المجموعة - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - بالاختيارات التالية عند الاعتراف المبدي بالأصل المالي:

- يجوز للمجموعة أن تعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة بالنسبة لاستثمار معين في أداة ملكية ضمن بيان الدخل الشامل الآخر وذلك عند استيفاء معايير محددة؛ و
- يجوز للمجموعة أن تقرر قياس الاستثمار في أداة الدين الذي يستوفي خصائص التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، إذا كان ذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي.

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعالة

إن طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة لأدوات الدين، وتوزيع إيرادات الفائدة على الفترات ذات الصلة.

بالنسبة للأدوات المالية بخلاف الأصول المالية المشتراة أو الناشئة ذات الجدارة الائتمانية المتدهورة، فإن سعر الفائدة الفعلي هو الذي يخصم تحديداً المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي، وتكاليف المعاملة، بالإضافة إلى العلاوات والخصومات الأخرى) بدون الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً بالنسبة لإجمالي القيمة الدفترية لأداة الدين عند الاعتراف المبدي. بالنسبة للأصول المالية المشتراة أو الناشئة ذات الجدارة الائتمانية المتدهورة، فإن سعر الفائدة الفعلي المعدل فيما يخص الائتمان يتم احتسابه عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بما في ذلك الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى مقدار التكلفة المطفأة لأداة الدين عند الاعتراف المبدي.

إن التكلفة المطفأة للأصل المالي هي المبلغ الذي يتم من خلاله قياس الأصل المالي عند الاعتراف المبدي مخصوماً منه المبالغ المسددة من أصل المبلغ، بالإضافة إلى الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة لأي فرق يتم تسويته بين المبلغ المبدي ومبلغ الاستحقاق معدل بأي مخصص خسارة. على الجانب الآخر، فإن إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي هي التكلفة المطفأة للأصل المالي قبل مخصص الخسارة.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعالة لأدوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للأدوات المالية بخلاف الأصول المالية المشتراة أو الناشئة ذات الجدارة الائتمانية المتدهورة، يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق سعر الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي باستثناء الموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً ذات جدارة ائتمانية متدهورة. بالنسبة للأصول المالية التي أصبحت لاحقاً ذات جدارة ائتمانية متدهورة، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق سعر الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. وفي فترات التقرير اللاحقة، إذا تحسنت المخاطر الائتمانية الناتجة عن الأدوات المالية ذات الجدارة الائتمانية المتدهورة بحيث لم يعد الأصل المالي ذو جدارة ائتمانية متدهورة، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي.

بالنسبة للأصول المالية المشتراة أو الناشئة ذات الجدارة الائتمانية المتدهورة، تعترف الشركة بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق سعر الفائدة الفعلي المعدل فيما يخص الائتمان على التكلفة المطفأة للأصل المالي منذ الاعتراف المبدي.

لا تعدل طريقة الاحتساب بحيث تتم على إجمالي الأصل المالي حتى في حالة تحسن المخاطر الائتمانية لاحقاً بحيث لم يعد الأصل المالي ذو جدارة ائتمانية متدهورة.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في بيان الدخل.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الموجودات المالية غير المستوفية لشروط التصنيف والقياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتحديدًا:

- يتم تصنيف الاستثمارات في أسهم بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما لم تقم المجموعة بتصنيف استثمار حقوق الملكية غير المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي لا تمثل مقابل نقدي محتمل ناتج من دمج الأعمال، على أنه "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" عند الاعتراف المبدي.
- إن أدوات الدين التي لا تستوفي لشروط التصنيف والقياس بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تصنيفها "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". بالإضافة إلى ذلك، يمكن تصنيف أدوات الدين التي تستوفي شروط التصنيف بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أنها "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" عند الاعتراف المبدي إذا كان هذا التصنيف يستبعد أو يقلل بشكل جوهري من عدم الثبات في القياس أو الاعتراف الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عنهما استناداً إلى أسس مختلفة.

في نهاية كل فترة مالية، يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً لقيمتها العادلة، مع تسجيل أي أرباح أو خسائر من القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة إلى الحد الذي لا تشكل معه جزءاً من علاقة تحوط معينة.

أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التطبيق المبدي، يجوز للمجموعة أن تختار - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - (حسب كل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يتم السماح بتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت الاستثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة أو كانت تمثل مقابل محتمل ضمن عملية اندماج أعمال والذي ينطبق عليه المعيار الدولي للتقارير المالية 3.

يتم الاحتفاظ بالأصل المالي بغرض المتاجرة إذا:

- تم اقتنائه بشكل رئيسي بهدف بيعه على المدى القريب، أو
- عند الاعتراف المبدي يكون جزء من محفظة أدوات مالية محددة تديرها الشركة معاً والتي يوجد بشأنها دليلاً على نمط فعلي حديث للحصول على أرباح قصيرة الأجل، أو
- يكون عبارة عن مشتق (باستثناء المشتق الذي يكون عبارة عن عقد ضمان مالي أو أداة تحوط مصنفة وفعالة).

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً للقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة مع تسجيل أي أرباح أو خسائر متراكمة ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. لن يتم إعادة تصنيف الربح المتراكم أو الخسارة المتراكمة إلى بيان الدخل عند بيع هذه الاستثمارات، ولكن سوف يتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة.

يتم الاعتراف بالتوزيعات الناتجة من هذه الاستثمارات ضمن بيان الدخل المجمع عندما ينشأ حق المجموعة في استلام التوزيعات ما لم تمثل التوزيعات بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم إدراج التوزيعات ضمن بند "إيرادات الاستثمار" في بيان الدخل المجمع.

أرباح وخسائر صرف عملات أجنبية

يتم تحديد القيمة الدفترية للموجودات المالية المقومة بعملة أجنبية بنفس تلك العملة ويتم ترجمتها بسعر الصرف السائد في نهاية كل فترة، وخاصة أدوات الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم استثمارات.

انخفاض قيمة موجودات مالية

تعترف المجموعة بمخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل من حسابات العملاء والذمم المدينة والحسابات البنكية، والموجودات المالية المشتركة أو الناشئة ذات جدارة ائتمانية متدهورة (POCI) والتي لم يتم قياسها في بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. لا يتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

باستثناء الأصول المالية POCI (والتي يتم النظر فيها بشكل منفصل أدناه)، والذمم المدينة التي يتم استخدام طريقة مصفوفة المخصصات لها كنهج مبسط كما سوف يتم إيضاحه فيما بعد، يتعين قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من خلال مخصص الخسارة بمبلغ يساوي:

- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً، أي الخسائر الناتجة المتعلقة بالأحداث المتوقعة على الأداة المالية التي يمكن تحقيقها خلال 12 شهراً من تاريخ التقرير المالي (المشار إليها باسم المرحلة 1)؛
- أو الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية، أي الخسائر الناتجة خلال عمر الأداة المالية والتي تنتج عن جميع أحداث التخلف المحتملة على مدار عمر الأداة المالية، (يشار إليها بالمرحلة 2 والمرحلة 3).

يتم تسجيل خسائر ائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية الكامل إذا كانت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي. بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، يتم قياس خسائر الائتمان بمبلغ يساوي الخسائر المتوقعة لفترة 12 شهر.

الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة وهي ذات جدارة ائتمانية متدهورة (POCI)

بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو الناشئة وهي ذات جدارة ائتمانية متدهورة POCI، يتم الأخذ في الاعتبار فقط التغييرات التراكمية في خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأصل المالي منذ الاعتراف الأولي. في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بالاعتراف في بيان الدخل المجمع بمبلغ التغير في خسائر الائتمان المتوقعة كربح أو خسارة انخفاض في القيمة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي فقط في حالة انتهاء صلاحية الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو نقل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل للطرف الآخر. في حال عدم قيام المجموعة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المنقول، تقوم المجموعة بإثبات حصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المصاحب له مقابل المبالغ التي قد تضطر لدفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المنقول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي كما يتم الاعتراف بالالتزام مالي مضمون بمقدار المتحصلات المستلمة.

عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي المقاس بالتكلفة المطفأة، يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية لهذا الأصل والمبلغ المقابل المستلم والمستحق في بيان الدخل المجمع.

المطلوبات المالية وحقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم التصنيف بين الدين وحقوق الملكية المصدرة من قبل المنشأة ضمن المطلوبات المالية أو حقوق الملكية وفقاً لمضمون الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وحقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت حصة متبقية في موجودات منشأة بعد خصم جميع التزاماتها. يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المنشأة بصافي المتحصلات المستلمة بعد خصم تكاليف الإصدار المباشرة.

يتم الاعتراف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة ويتم خصمها مباشرة في حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بربح أو خسارة في بيان الدخل نتيجة شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

المطلوبات المالية

يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة أو القيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية التي لا تصنف ضمن البنود التالية، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة:

(1) المقابل النقدي المحتمل في عملية اندماج الأعمال؛

(2) محتفظ بها للمتاجرة؛

(3) مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على مدار الفترات ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلي هو معدل خصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وغير ذلك من علاوات أو خصومات) خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية، أو (حيث يكون مناسباً) على مدى فترة أقصر، إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية

بالنسبة للمطلوبات المالية المقومة بعملات أجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة، فإنه يتم تحديد خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية استناداً إلى التكلفة المطفأة لهذه الأدوات. يتم الاعتراف بهذه الخسائر والأرباح الناتجة عن صرف العملات الأجنبية ضمن بند "إيرادات أو مصروفات أخرى" في بيان الدخل المجمع للمطلوبات المالية التي لا تشكل جزءاً من علاقة تحوط محددة.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم الإغفاء من التزامات المجموعة أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحية استحقاقها. ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المستبعد والمبلغ النقدي المدفوع والمستحق، في بيان الدخل المجمع.

2.3.3 المخزون

يتم إثبات البضاعة التامة الصنع بالمتوسط المرجح للتكلفة. تتضمن تكلفة البضاعة التامة الصنع، تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة والمصاريف الصناعية غير المباشرة الثابتة والمتغيرة بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المتكبدة في إيصال البضاعة إلى الموقع والوضع الحالي لها.

إن قطع الغيار ليست مخصصة للبيع ويتم تقييمها بالتكلفة بعد عمل مخصص لأية بنود متقدمة أو بطيئة الحركة، ويتم تحديد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

يتم تسعير كافة بنود البضاعة الأخرى بالتكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل باستخدام طريقة متوسط التكلفة الموزون بعد عمل مخصص لأي بضاعة بطيئة الحركة أو متقدمة. وتشمل التكلفة الشرائية سعر الشراء ورسوم الاستيراد والنقل والمناولة والتكاليف المباشرة الأخرى.

2.3.4 استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات التي تم اقتنائها من أجل تأجيرها لفترات طويلة أو الاستفادة من ارتفاع قيمتها الرأسمالية. يتم إثبات الاستثمارات العقارية عند اقتنائها بالتكلفة متضمن مصاريف المعاملة. لاحقاً، يتم إعادة قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة من خلال مقيمين مستقلين معتمدين ويتم اعتماد التقييم الأقل. تثبت الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند بيعها أو استبعادها من الاستخدام ويكون من المتوقع ألا تدر منافع مستقبلية. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد (يتم احتسابها بمقدار الفرق بين صافي المحصل من الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع للفترة التي تم فيها الاستبعاد.

2.3.5 ممتلكات ومعدات

تسجل الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل الذي ينطبق عليه.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المشطوب. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تحقق زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند الممتلكات والمعدات المتعلق بها. وتدرج كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

إن بند الممتلكات والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم عدم تحققه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم تحقق الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للموجودات في نهاية كل سنة مالية وتعديلها على أساس مستقبلي عند الضرورة.

2.3.6 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على وجود خسائر انخفاض في قيمة الموجودات. فإذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده لهذا الأصل. إن القيمة الممكن استردادها للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر، ويتم تحديدها لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير عن تلك التي تنتجها الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى ويتم بعد ذلك تقييم القيمة الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها.

عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها عن طريق تحقق خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة حتى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات الحسابية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة الممكن استردادها. لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً إلا إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة في تحديد القيمة الممكن استردادها للأصل منذ تسجيل آخر خسارة لانخفاض القيمة. وفي تلك الحالة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى المبلغ الممكن استرداده. وهذه القيمة الزائدة لا يمكن أن تتجاوز القيمة الدفترية للأصل التي كان ليتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك في حالة عدم تحقق خسارة انخفاض القيمة للأصل في السنوات السابقة. يدرج العكس في بيان الدخل المجموع.

2.3.7 أسهم الخزينة

يتم المحاسبة عن أسهم الشركة الأم الخاصة كأسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة تسجل الأرباح إلى حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة). كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن في ذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطيات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمقابلة ومقاصة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها وحساب احتياطي أسهم الخزينة. لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم المنحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

2.3.8 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين طبقاً لقانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب الأخير للموظفين وطول مدة خدمة الموظف وإلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى طبقاً لقانون العمل وعقود الموظفين ذات الصلة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة. وهذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة لإنهاء الخدمة في تاريخ التقارير المالية.

2.3.9 مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن حدث وقع في الماضي وتكون من المحتمل ضرورة التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة منها.

2.3.10 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التي تقوم الشركة بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي نفس عملة التشغيل.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية القائمة بالعملة الأجنبية في تاريخ البيانات المالية.

يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملة أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل المجموع.

2.3.11 تحقق الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.

يتم حساب إيرادات الفوائد / مصاريف الفوائد عن طريق تطبيق معدل الفائدة الفعلي على القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية (أي بالتكلفة المطفأة للأصل المالي قبل التعديل لأي مخصصات خسائر ائتمان متوقعة)، أو على التكلفة المطفأة لـ التزامات مالية. بالنسبة للموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية، يتم حساب إيرادات الفوائد عن طريق تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية (أي القيمة الدفترية الإجمالية مطروحاً منها مخصص خسائر الائتمان المتوقعة). بالنسبة للموجودات المالية التي نشأت أو تم شرائها وهي ذات قيمة ائتمانية منخفضة (POCI)، يعكس معدل الفائدة الفعلي المتعلق بها خسائر الائتمان المتوقعة عند تحديد التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من الأصل المالي.

يتم الاعتراف بالإيرادات من خدمات وبيع النشاط في نقطة محددة، عندما تفي الشركة بالتزام الأداء عن طريق تحويل حق استغلال الخدمات والسيطرة على السلع للنشاط المتعهد به إلى العميل.

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار وفقاً للسياسة المحاسبية رقم 2.3.12 "التأجير".

2.3.12 المحاسبة عن عقود الإيجار

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

تحدد المجموعة عند بدء العقد ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو يتضمن إيجار. تعترف الشركة بأصل حق الاستخدام والتزام مقابل عقد الإيجار في التاريخ الذي يكون فيه الأصل متاحاً للاستخدام من قبل الشركة (تاريخ بدء العقد).

اعتباراً من ذلك التاريخ، تقوم المجموعة بقياس حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتكون من:

- قيمة القياس المبني للالتزام عقد الإيجار.
- أي دفعات إيجارية مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مقدمة.
- أي تكاليف مباشرة أولية؛ و
- تقدير للتكاليف التي سيتم تكبدها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل "حق الاستخدام" عندما تتكبد المجموعة الالتزام بتلك التكاليف المتكبدة في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

في تاريخ بدء مدة العقد يتم قياس التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية للدفعات الإيجارية غير المسددة في ذلك التاريخ. اعتباراً من ذلك التاريخ، يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا أمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا كان لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي.

تتكون الدفعات الإيجارية المتضمنة في قياس التزام عقد الإيجار من الدفعات التالية لحق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد الإيجار والتي لم تسدد في تاريخ بدء مدة العقد:

- الدفعات الثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة.
- دفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل.
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكداً من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و
- دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم الاعتراف بدفعات إيجارات عقود الإيجار قصيرة الأجل والموجودات ذات القيمة المنخفضة على أساس القسط الثابت كمصروف في بيان الدخل المجموع.

عند تحمل المجموعة التزام مقابل تكاليف إزالة الأصل المستأجر أو رده إلى المكان الذي يقع فيه أو إعادة الأصل المعني للحالة المطلوبة وفقاً لشروط وأحكام عقد الإيجار، يتم تكوين مخصص وقياسه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 37. يتم إدراج التكاليف ضمن قيمة أصل حق الاستخدام ذو الصلة، ما لم يتم تكبد تلك التكاليف لإنتاج مخزون.

القياس اللاحق

طبقاً لطبيعة استخدام الأصل المؤجر تقوم المجموعة بتصنيفه ضمن مجموعة الموجودات التابع لها فإذا انطبقت عليه تعريف الاستثمار العقاري "معيار المحاسبة الدولي رقم 40" فإن المجموعة تقوم بقياسه طبقاً للسياسة المحاسبية المتبعة في قياس الاستثمارات العقارية المملوكة للمجموعة، أما إذا انطبقت عليه تعريف الممتلكات والمنشآت والمعدات تقوم المجموعة بقياسه طبقاً للسياسة المحاسبية المتبعة في قياس الممتلكات والمنشآت والمعدات.

وبشكل عام، بعد تاريخ بدء مدة العقد، يتم قياس أصل حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي للأصل ومدة عقد الإيجار، أيهما أقصر. تحدد المجموعة ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة وتعترف بأي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الدخل. يبدأ الاستهلاك عند تاريخ بدء مدة عقد الإيجار.

تطبق المجموعة معيار المحاسبة الدولي 36 لتحديد ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة ويتم المحاسبة عن أي خسارة محددة ناتجة عن الانخفاض في القيمة.

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار عن طريق زيادة القيمة الدفترية كي تعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار وتخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات عقد الإيجار المسددة.

تعيد المجموعة قياس التزام عقد الإيجار (وتقوم بإجراء التسوية الملائمة على أصل حق الاستخدام ذي الصلة) عند:

- تغير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك حدث مهم أو عندما يطرأ تغيير في الظروف نتيجة التغير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيرات التي طرأت على المؤشر أو المعدل أو الدفعات المتوقعة للقيمة المتبقية المكفولة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير معدل (ما لم يكن تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغير في معدل الفائدة المتغيرة، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
- تعديل عقد الإيجار وعدم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار استناداً إلى مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الخصم المعدل في التاريخ الفعلي للتعديل. توزع كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على بيان الدخل خلال مدة عقد الإيجار كي تنتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. إن معدل الفائدة الدوري الثابت هو معدل الخصم المستخدم في القياس المبدئي للالتزام عقد الإيجار.

بالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري أو أكثر مع مكون غير إيجاري واحد أو أكثر، يجب على المستأجر توزيع المقابل المالي في العقد على كل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري، والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

معاملات البيع وإعادة الاستئجار

تبرم المجموعة معاملات بيع وإعادة استئجار بحيث تقوم ببيع أصول معينة إلى طرف ثالث ومن ثم تعيد استئجارها. وعند تقدير أن عائدات البيع المستلمة تعكس القيمة العادلة، يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتج عن البيع في بيان الدخل، بقدر ما ترتبط بالحقوق التي تم نقلها. وتدرج أي أرباح أو خسائر متبقية مرتبطة بالحقوق ضمن القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام المعترف به عند بدء مدة عقد الإيجار. في حين إذا كانت عائدات البيع المستلمة ليست وفقاً للقيمة العادلة، يتم الاعتراف بأي شروط سوق أقل بمثابة دفعة مقدمة من دفعات الإيجار، ويتم الاعتراف بأي شروط سوق أعلى بمثابة تمويل إضافي مقدم بواسطة المؤجر.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المؤجر كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي. عندما تنقل شروط عقد الإيجار كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. وتصنف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

يتم الاعتراف بإيراد التأجير من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إطفائها على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار.

عندما يشمل العقد على مكونات إيجاريه وغير إيجاريه، تطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 15 لتوزيع مقابل العقد على كل مكون.

2.3.13 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة - التي تستغرق فترة إنشاءها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع - كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الانتهاء من تجهيزها للاستخدام أو البيع. يتم الاعتراف بباقي تكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تكبدت فيها.

3. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

3.1 عوامل المخاطر المالية

تكمّن المخاطر ضمن أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالشركة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. تتعرض المجموعة أيضاً لمخاطر التشغيل. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغييرات في البيئة والتكنولوجيا والأعمال حيث يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة. يتولى أعضاء مجلس الإدارة المسؤولية الأساسية عن أسلوب إدارة كافة المخاطر واعتماد استراتيجيات ومبادئ المخاطر.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر المتمثلة في عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه بما يكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تسعى إدارة المجموعة إلى أن تسيطر على مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وقصر المعاملات على أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية لتلك الأطراف. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يقتصر على مبالغ الموجودات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

2022

إيضاح		التقييم الائتماني		طريقة الاحتساب	إجمالي قيمة التعرض	الخسائر الائتمانية	صافي القيمة الدفترية
		داخلي	خارجي				
5	أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية	(i)	A1/ A2	12 شهر	1,135,856	-	1,135,856
6	مدينون وموجودات أخرى	(ii)	-	عمر الأداة	2,347,102	(252,445)	2,094,657
10	استثمارات في أدوات دين بالتكلفة المطفأة	(ii)	-	عمر الأداة	9,850,000	-	9,850,000

2021

إيضاح		التقييم الائتماني		طريقة الاحتساب	إجمالي قيمة التعرض	الخسائر الائتمانية	صافي القيمة الدفترية
		داخلي	خارجي				
5	أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية	(i)	A1/ A2	12 شهر	1,529,543	-	1,529,543
6	مدينون وموجودات أخرى	(ii)	-	عمر الأداة	2,342,210	(252,445)	2,089,765
10	استثمارات في أدوات دين بالتكلفة المطفأة	(ii)	-	عمر الأداة	9,292,453	-	9,292,453

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

(أ) بالرغم من أن النقد والنقد المعادل يخضع لدراسة الانخفاض في القيمة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلا أن أثر احتساب الخسائر الائتمانية المتعلقة بها غير مادي.

(ب) تقوم المجموعة بتطبيق طريقة المنهج المبسط الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع الذمم التجارية المدينة وكذلك الاستثمارات في أدوات الدين بالتكلفة المطفأة وذلك على مدار عمر الأداة. تقوم المجموعة بتحديد الخسائر الائتمانية لهذا البند من خلال استخدام مصفوفة المخصصات والتي تم تقديرها على أساس التجارب السابقة للخسائر الائتمانية للأرصدة المدينة المستحقة والتي يتم تعديلها لكي تعكس الظروف الاقتصادية الحالية والمستقبلية.

الجدول التالي يبين ملامح خطر الائتمان للذمم التجارية وفقاً لمصفوفة المخصصات:

31 ديسمبر 2021			31 ديسمبر 2022			أعمار الذمم التجارية
إجمالي القيمة الدفترية عند حالة التعثر	نسبة الخسارة الائتمانية المتوقعة	الخسارة المتوقعة	إجمالي القيمة الدفترية عند حالة التعثر	نسبة الخسارة الائتمانية المتوقعة	الخسارة المتوقعة	
1,390,843	0.53%	7,434	1,165,511	0.94%	10,956	من 0 إلى 90 يوم
141,365	1.59%	2,248	345,158	1.12%	3,866	من 91 إلى 120 يوم
119,998	2.89%	3,468	202,890	1.59%	3,226	من 121 إلى 180 يوم
483,661	6.81%	32,952	411,025	2.89%	11,879	من 181 إلى 365 يوم
206,343	100%	206,343	222,518	100%	222,518	أكثر من 365 يوم
2,342,210		252,445	2,347,102		252,445	

لا تقوم المجموعة بمنح تسهيلات ائتمانية إلا إذا كانت في حدود المتطلبات والنشاط الاعتيادي للمجموعة مع الأخذ في الاعتبار المركز المالي للعملاء والتعامل السابق والسمعة.

تتمثل الحركة على مخصصات خسائر ائتمان في القيمة فيما يلي:

2021	2022	الرصيد كما في بداية السنة رد مخصص خلال السنة الرصيد كما في نهاية السنة
330,445	252,445	
(78,000)	-	
252,445	252,445	

(ب) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نزوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كافٍ للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول.

تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن مدفوعات تكاليف التمويل المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية. يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة كما في 31 ديسمبر استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة:

أقل من 3 أشهر	3 إلى 12 شهوراً	أكثر من سنة واحدة	المجموع	2022 تسهيلات بنكية دائنون ومطلوبات أخرى مجموع المطلوبات
15,738	2,237,684	700,317	2,953,739	
208,854	618,822	5,011,200	5,838,876	
224,592	2,856,506	5,711,517	8,792,615	
أقل من 3 أشهر	3 إلى 12 شهوراً	أكثر من سنة واحدة	المجموع	2021 تسهيلات بنكية دائنون ومطلوبات أخرى مجموع المطلوبات
-	1,634,000	1,074,533	2,708,533	
26,361	684,657	5,240,702	5,951,720	
26,361	2,318,657	6,315,235	8,660,253	

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

ج) مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمار فردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الحساب المكشوف لدى البنك.

كما في 31 ديسمبر 2022، في حالة زيادة معدل الفائدة على التسهيلات البنكية بنسبة 0.5 % مع ثبات كافة العوامل الأخرى، فإن ربح المجموعة خلال السنة سيقبل بمبلغ 14,769 دينار كويتي (18,534 دينار كويتي - 2021).

مخاطر العملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي تأثير الحركة المحتملة بصورة معقولة في أسعار العملات الأجنبية في مقابل الدينار على ربح السنة والدخل الشامل الآخر، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

الزيادة / النقص في معدل صرف العملات الأجنبية	الأثر على ربح السنة	التأثير على الدخل الشامل الآخر
2022		
دولار أمريكي	32	9,822
يورو	30	635,232
2021		
دولار أمريكي	32	11,197
يورو	44	644,133

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدبر المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع الاستثمارات بالنسبة لتركز أنشطة قطاعات الأعمال.

يوضح الجدول التالي مدى حساسية قيمة الاستثمارات المسعرة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الأسهم، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن تأثير النقص في أسعار الأسهم من المتوقع أن تعادل وتقابل تأثير الزيادات الموضحة.

فيما يلي التأثير على نتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في 31 ديسمبر) نتيجة التغيرات المحتملة بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

مؤشرات السوق الكويت	التغيرات في أسعار الأسهم %	التأثير على ربح السنة	التغيرات في أسعار الأسهم %	التأثير على ربح السنة
	± 5%	270,593	± 5%	121,612

3.2 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهم.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة من صافي الديون (القروض مخصوماً منها النقد وأرصدة البنوك) وحقوق الملكية متمثلة رأس المال، الاحتياطات، الأرباح المرحلة.

2021	2022	
2,708,533	2,953,739	إجمالي القروض
(1,529,660)	(1,136,072)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
1,178,873	1,817,667	صافي الديون
38,786,329	37,247,020	إجمالي حقوق الملكية
39,965,202	39,064,687	إجمالي رأس المال
3	5	النسبة (%)

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات ظروف الأعمال. تتمثل استراتيجية المجموعة حالياً في استخدام التمويل الخارجي في أقل الحدود.

3.3 القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. طرق تقييم تستند على مداخلات يمكن ملاحظتها بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.

المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات المالية:

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات غير ملحوظة هامة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	2021/12/31	2022/12/31			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
أسهم مسعرة	2,432,248	2,647,169	1	آخر أمر شراء	-
أسهم غير مسعرة	2,764,287	2,764,683	3	سعر السوق المقارن إلى القيمة الدفترية لشركات مماثلة تعمل في نفس المجال	التغيرات في معاميل السوق ومعدل الخصم سينتج عنها تغيرات في القيم العادلة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
أوراق مالية محلية وأجنبية غير مسعرة	17,445,254	16,203,713	3	سعر السوق المقارن إلى القيمة الدفترية لشركات مماثلة تعمل في نفس المجال	التغيرات في معاميل السوق ومعدل الخصم سينتج عنها تغيرات في القيم العادلة
				توافر سوق	كلما زاد سعر الخصم كلما قلت القيمة العادلة
				سعر الخصم ومعدل النمو	كلما قلت القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي تسوية الرصيد الافتتاحي والختامي للمستوى 3:

2021	2022	
16,726,920	20,209,541	الرصيد كما في 1 يناير
3,077,467	939,040	إضافات
405,154	(2,180,185)	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
20,209,541	18,968,396	الرصيد كما في 31 ديسمبر

إن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى والتي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة بشكل مستمر تعادل تقريباً قيمتها الدفترية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. إن الاستثمارات في أدوات دين بالتكلفة المطفأة والبالغة 9,850,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (9,292,453 دينار كويتي - 2021) يتم إثباتها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة تقوم الإدارة باتخاذ أحكام ووضع تقديرات وافتراضات تتعلق بالقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات والتي لا يمكن الحصول عليها بسهولة من مصادر أخرى. تستند التقديرات والافتراضات ذات الصلة إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تعتبر ذات صلة. حيث قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الرئيسية بشكل مستمر. يتم الاعتراف بتعديلات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات إذا كانت التعديلات تؤثر فقط على هذه الفترة، أو في فترة التعديل أو الفترات المستقبلية إذا كانت التعديلات تؤثر على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

الأحكام

تصنيف الأدوات المالية

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "موجودات مالية بالتكلفة المطفأة". تتبع المجموعة متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتصنيف استثماراتها. قامت المجموعة بتصنيف كافة الاستثمارات في أدوات الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث أنها استثمارات استراتيجية ولا يتم التداول عليها بشكل نشط.

كما قامت المجموعة بتصنيف الاستثمارات في أدوات دين والتي تم اقتناؤها خلال السنة ضمن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، وقد اتبعت المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 مما نتج عنه تصنيف تلك الأدوات كاستثمارات في أدوات دين "مشترأة ذات مستوى ائتماني منخفض".

مصادر عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر عدم التأكد من التقديرات كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة والتي قد ينتج عنها خطر هام بسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة.

قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

إن بعض موجودات والتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتقدير الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة وفي حالة عدم توافر بيانات سوق يمكن ملاحظتها تقوم المجموعة بالاستعانة بمقيّم خارجي مؤهل للقيام بعملية التقييم. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية تم الإفصاح عنها في إيضاح (3.3).

انخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة، باستثناء أدوات حقوق الملكية. ينطوي تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة على استخدام ملحوظ للبيانات الداخلية والخارجية والافتراضات. إن مقدار الخسائر الائتمانية المتوقعة يتأثر بالتغيرات في الظروف الاقتصادية المتوقعة وعوامل أخرى. إن تجربة الخسائر الائتمانية المتوقعة التاريخية للمجموعة وكذلك توقع الظروف الاقتصادية قد لا تعتبر دليلاً على تعرض العميل للتعرض الفعلي في المستقبل. يرجى الرجوع إلى إيضاح 2.3.2 انخفاض قيمة الموجودات المالية للمزيد من المعلومات. إن تقييم العلاقة بين معدلات التعثر التاريخية الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة بالإضافة إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة هو تقدير جوهري.

فيما يتعلق بأدوات الدين المصنفة ذات مستوى ائتماني منخفض والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة بتقدير التدفقات النقدية المتوقعة والمتمثلة في القيم القابلة للاسترداد بشكل سنوي والتي تعتبر أحد عناصر عدم التأكد الجوهرية وهو الأمر الذي يتطلب درجة عالية من التقدير، يتم خصم تلك التدفقات النقدية باستخدام معدل الخصم الفعلي المعدل بمخاطر الائتمان وهو أيضاً عملية تتطلب ممارسة أحكام وتقديرات هامة، ومن ثم يتم تحديد خسائر الانخفاض في قيمة تلك الأدوات المالية على أساس الفرق بين التدفقات النقدية المخصومة والقيمة الدفترية (إيضاح 10)

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم عمل تقدير لوجود خسائر انخفاض في قيمة الشركة الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على ذلك الانخفاض. يتم دراسة الانخفاض لكامل القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة بما فيها الشهرة وعلى ذلك لا يتم عمل دراسة انخفاض في القيمة للشهرة بشكل مستقل.

يتم تقييم انخفاض قيمة الشركة الزميلة استناداً إلى تقدير قيمة الاستخدام. يتطلب احتساب القيمة المستخدمة أن تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل خصم مناسب من أجل احتساب القيمة الحالية. قد تنشأ خسارة الانخفاض في القيمة بشكل مادي عندما تكون التدفقات النقدية المستقبلية الفعلية أقل من المتوقع.

تم تحديد القيمة الاستردادية للاستثمارات في شركات زميلة استناداً إلى عمليات احتساب قيمة الاستخدام وذلك من خلال استخدام توقعات التدفقات النقدية بناءً على الموازنات المالية كالتالي:

2021	2022	شركة مجموعة الخصوصية القابضة
2022-2026	2023-2027	فترة تغطية الموازنات المالية (بالسنوات)
%8.64	%9.64	معدل الخصم (المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال)
%5	%2	معدل النمو الإجمالي

إن معدل الخصم يعكس تقييم السوق الحالي للمخاطر المرتبطة بالشركات الزميلة.

قامت المجموعة بإجراء تحليل الحساسية من خلال تغيير عوامل الإدخال بهامش محتمل بشكل معقول وتقييم ما إذا كان التغيير في عوامل المدخلات يؤدي إلى انخفاض قيمة الاستثمار.

مطلوبات محتملة

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث سابقة يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات مقابل المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بشكل موثوق به. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أية مطلوبات محتملة يستند إلى أحكام الإدارة.

5. النقد والنقد المعادل

2021	2022	حسابات جارية لدى البنوك ومؤسسات مالية
1,429,428	265,745	نقد لدى الشركة الكويتية للمقاصة
100,115	870,111	نقد في الصندوق
117	216	
1,529,660	1,136,072	

6. مدينون وموجودات أخرى

2021	2022	مدينون تجاريون
1,742,210	2,347,102	المستحق من بيع استثمارات عقارية (*)
600,000	-	دفعة مقدمة لاقتناء استثمار
150,000	-	مدينون آخرون
248,279	382,126	
2,740,489	2,729,228	
(252,445)	(252,445)	خسائر الائتمان المتوقعة
2,488,044	2,476,783	

(*) خلال السنة الحالية، تم تسوية المبلغ المتبقي المستحق من بيع استثمارات عقارية مقابل رصيد دائن لأحد الدائنين.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

7. المخزون

2021	2022	
229,436	259,322	بضاعة تامة الصنع
387,624	481,332	مواد خام ومواد تغليف (بعد خصم المخصص)
617,060	740,654	

إن تكلفة المخزون المعترف بها كمصروف ضمن تكلفة المبيعات خلال السنة الحالية فيما يخص التشغيل بلغت 2,945,476 دينار كويتي (31 ديسمبر 2021: 1,802,963 دينار كويتي).

8. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2021	2022	
2,432,248	2,647,169	أسهم مسعرة
2,764,287	2,764,683	أسهم غير مسعرة
5,196,535	5,411,852	

- تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات استناداً إلى الأساس المبين في إيضاح (3.3).
- تم رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تبلغ قيمتها العادلة 2,764,683 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (2,764,287 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2021) لأحد البنوك المحلية كضمان للتسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل هذا البنك.
- تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أوراق مالية مسعرة تبلغ قيمتها العادلة 995,739 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 مرهونة كضمان للمبلغ المستحق لوسيط التداول بالهامش.

9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2021	2022	
13,106,610	12,901,085	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
4,338,644	3,302,628	أوراق مالية محلية غير مسعرة
17,445,254	16,203,713	

- تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات استناداً إلى الأساس المبين في إيضاح (3.3).
- إن الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع للانخفاض في القيمة، ولا يتم إعادة تصنيف التغيرات في القيمة العادلة المتضمنة في احتياطي إعادة التقييم إلى بيان الدخل.

10. استثمارات في أدوات دين بالتكلفة المطفأة

خلال عام 2018، قامت المجموعة باقتناء أدوات دين (صكوك) ذات مستوى ائتماني منخفض بقيمة تعاقدية قدرها 10.5 مليون دينار كويتي.

تتوقع إدارة المجموعة الحصول على تدفقات مالية مستقبلية خلال عام 2023 بمبلغ 9,850,000 دينار كويتي. تم تقدير القيمة الحالية لأدوات الدين المقتناة على أساس التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدل خصم 6%.

إن إيرادات الفوائد المدرجة خلال السنة الحالية من هذه الأدوات بلغت 557,547 دينار كويتي (2021: 741,797 دينار كويتي).

11. استثمار في شركات زميلة

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الأساسي	القيمة الدفترية 2022	%	القيمة الدفترية 2021	%
شركة الساحل للتطوير والاستثمار	الكويت	استثمار	6,715,527	31.65	6,695,785	31.65
شركة مجموعة الخصوصية القابضة	الكويت	قابضة	7,214,537	31.54	6,943,859	31.54
			13,930,064		13,639,644	

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي الحركة على الاستثمار في شركات زميلة:

2021	2022	
12,490,649	13,639,644	الرصيد الافتتاحي
1,636,715	1,513,113	حصة من النتائج
(487,720)	(140,268)	حصة من الخسائر الشاملة الأخرى
-	(1,082,425)	توزيعات نقدية
13,639,644	13,930,064	

- يتم احتساب حصة المجموعة في نتائج الأعمال والخسائر الشاملة الأخرى للشركات الزميلة بناءً على البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

- كما في 31 ديسمبر 2022، بلغت القيمة العادلة بناءً على سعر السوق المعلن (المستوى 1) للاستثمار في شركة الساحل للتطوير والاستثمار وشركة مجموعة الخصوصية القابضة 12,216,967 دينار كويتي (15,308,007 دينار كويتي - 2021) 5,506,380 دينار كويتي (6,187,500 دينار كويتي - 2021) على التوالي.

- قامت المجموعة برهن 98% من أسهمها المملوكة في شركة مجموعة الخصوصية القابضة مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل بنك محلي.

- خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بمراجعة القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة "شركة مجموعة الخصوصية القابضة". إن القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد أقل من قيمة الاستخدام، وبالتالي تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد لهذه الشركة الزميلة على أساس قيمة الاستخدام. أن القيمة القابلة للاسترداد تعادل تقريباً القيمة الدفترية، وبالتالي لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة.

فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة من واقع آخر بيانات مالية متاحة والتي تم إعدادها وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية:

2021	2022	شركة الساحل للتطوير والاستثمار
5,449,843	3,976,260	الإيرادات
3,919,495	2,730,846	ربح السنة
(1,516,979)	(343,358)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
2,415,690	2,384,980	إجمالي الدخل الشامل للسنة العائدة للمساهمين
26,686,496	26,501,936	أجمالي الموجودات
5,511,872	5,283,842	أجمالي المطلوبات
18,906	-	حقوق الجهات غير المسيطرة
21,155,718	21,218,094	إجمالي حقوق الملكية
31.65	31.65	نسبة الملكية %
6,695,785	6,715,527	القيمة الدفترية للشركة الزميلة

2021	2022	شركة مجموعة الخصوصية القابضة
22,339,773	16,483,110	الإيرادات
1,473,691	2,029,312	ربح السنة
(12,265)	82,645	الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة
1,461,426	2,111,957	إجمالي الدخل الشامل للسنة العائد للمساهمين
37,013,640	41,688,445	إجمالي الموجودات
9,771,608	13,844,799	إجمالي المطلوبات
535,470	278,878	حقوق الجهات غير المسيطرة
26,706,562	27,564,768	إجمالي حقوق الملكية
31.54	31.54	نسبة الملكية %
8,423,250	8,693,928	ناقصاً: خسائر الانخفاض في القيمة
(1,479,391)	(1,479,391)	القيمة الدفترية للشركة الزميلة
6,943,859	7,214,537	

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

12. استثمارات عقارية

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة ببيع استثمارات عقارية بلغت قيمتها الدفترية بمبلغ 953,788 دينار كويتي، هذا وقد نتج عن هذا البيع خسارة استبعاد بمبلغ 14,352 دينار كويتي مدرجة في بيان الدخل المجموع للسنة الحالية (48,125 دينار كويتي - 2021).

13. ممتلكات ومعدات

التكلفة	حقوق انتفاع	مباني	آلات ومعدات	أصول أخرى	مشروعات قيد التنفيذ	الإجمالي
كما في 1 يناير 2021	3,360,597	237,205	625,253	458,761	644,867	5,326,683
إضافات	-	850	2,344	87,350	267,395	357,939
كما في 31 ديسمبر 2021	3,360,597	238,055	627,597	546,111	912,262	5,684,622
إضافات	-	-	16,473	418	63,561	80,452
استبعادات	-	-	-	(4,094)	-	(4,094)
كما في 31 ديسمبر 2022	3,360,597	238,055	644,070	542,435	975,823	5,760,980
الاستهلاك المتراكم						
كما في 1 يناير 2021	67,121	109,249	342,644	320,611	-	839,625
المحمل خلال السنة	-	19,272	45,217	71,689	-	136,178
كما في 31 ديسمبر 2021	67,121	128,521	387,861	392,300	-	975,803
المحمل خلال السنة	-	18,092	39,934	122,939	-	180,965
استبعادات	-	-	-	(4,091)	-	(4,091)
كما في 31 ديسمبر 2022	67,121	146,613	427,795	511,148	-	1,152,677
صافي القيمة الدفترية						
كما في 31 ديسمبر 2022	3,293,476	91,442	216,275	31,287	975,823	4,608,303
كما في 31 ديسمبر 2021	3,293,476	109,534	239,736	153,811	912,262	4,708,819
معدلات الاستهلاك السنوية	-	4%-20%	5%-33.3%	33.3%-%	-	-

- إن المباني مقامة على أراضي مستأجرة من الهيئة العامة للصناعة بدولة الكويت وفقاً لعقود إيجار تنتهي خلال 2024 و2025. قامت المجموعة برهن تسعة قسائم لبعض البنوك المحلية مقابل تسهيلات بنكية (إيضاح 14).
- بلغت القيمة العادلة للأراضي المستأجرة والمباني المقامة عليها مبلغ 3,860,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (3,860,000 دينار كويتي - 2021) بناءً على تقييم من مقيمين مستقلين معتمدين.

14. تسهيلات بنكية

2021	2022	
651,828	529,917	سحب على المكشوف
2,056,705	2,423,822	دائنو وكالة ومراصة
2,708,533	2,953,739	

إن متوسط معدل الفائدة الفعلي على دائني الوكالة والمراصة تراوح من 3.5% إلى 4.5% (3.5% إلى 4.5% - 2021).
فيما يلي استحقاق التسهيلات البنكية:

2021	2022	
1,634,000	2,253,422	خلال سنة واحدة
1,074,533	700,317	أكثر من سنة
2,708,533	2,953,739	

إن التسهيلات البنكية ممنوحة للمجموعة مقابل رهن الموجودات التالية:

2021	2022	
2,764,287	2,764,683	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 8)
6,804,982	7,074,883	استثمار في شركة زميلة (إيضاح 11)
4,259,728	4,217,181	ممتلكات ومعدات (إيضاح 13)
13,828,997	14,056,747	

بالإضافة لذلك قامت المجموعة برهن 48.46% من أسهم الشركة الأهلية للكيماويات ش.م.ك.م "شركة تابعة" للمجموعة (إيضاح 25).

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

15. دائنون ومطلوبات أخرى

2021	2022	
808,711	1,069,093	دائنون تجاريون
26,361	208,854	مقبوضات مقدمة
684,657	618,822	مصرفات مستحقة
208,429	233,741	توزيعات أرباح مستحقة
871,553	989,873	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
236,672	198,633	التزامات عقود إيجار (إيضاح 8)
-	378,750	مستحق إلى وسيط تداول بالهامش
3,115,337	2,141,110	مطلوبات أخرى
5,951,720	5,838,876	

16. رأس المال

بتاريخ 30 مايو 2022، اعتمدت الجمعية العمومية للشركة الأم توزيع أسهم منحة بنسبة 3% عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، تم زيادة عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل وذلك من خلال إصدار أسهم منحة بعدد 6,831,641 سهم بقيمة 683,164 دينار كويتي. تم التأشير في السجل التجاري بزيادة رأس المال من خلال إصدار أسهم منحة بتاريخ 3 يوليو 2022. بلغ رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 23,455,302 دينار كويتي موزعاً على 234,553,016 سهم كما في 31 ديسمبر 2022 (22,772,138 دينار كويتي موزعاً على 227,721,375 سهم كما في 31 ديسمبر 2021) بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد، وجميع الأسهم نقدية.

17. الاحتياطات

احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية عندما يتجاوز إجمالي الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المصدر. إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

احتياطي عام

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي العام استناداً إلى توصيات مجلس الإدارة والتي تخضع لموافقة مساهمي الشركة الأم في الجمعية العمومية. يجوز زيادة أو وقف هذا التحويل السنوي بموجب قرار من الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم بناءً على توصية من قبل مجلس إدارة الشركة الأم.

18. أسهم خزينة

2021	2022	
13,818,717	13,449,885	عدد الأسهم
6	6	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)
2,086,626	1,708,135	القيمة السوقية (دينار كويتي)

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزينة المشتراة طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة. هذه الأسهم غير مرهونة.

قامت المجموعة بإبرام اتفاقيات مع صانعي السوق (مزود السيولة) بشأن توفير السيولة لأسهم الشركة الأم المدرجة في بورصة الكويت وكذلك سوق دبي المالي.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

19. صافي الربح من استثمارات		
2021	2022	
63,288	250,994	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(107,867)	(139,522)	أرباح محققة
89,009	308,176	التغير في القيمة العادلة
44,430	419,648	توزيعات أرباح
741,797	557,547	استثمارات في أدوات دين بالتكلفة المطفأة
786,227	977,195	إيرادات فوائد
20. مجمل الربح من الأنشطة التشغيلية		
2021	2022	
3,343,906	4,320,538	الإيرادات
(2,393,762)	(3,394,572)	تكلفة المبيعات
950,144	925,966	
2021	2022	
2,923,029	3,727,893	بيع المواد المصنعة (نقطة زمنية محددة)
420,877	592,645	بيع مواد تجارية (نقطة زمنية محددة)
3,343,906	4,320,538	
2021	2022	
1,802,963	2,945,476	تكاليف المواد
243,833	326,161	تكاليف موظفين
57,099	48,819	استهلاكات
289,867	74,116	أخرى
2,393,762	3,394,572	
21. إيرادات أخرى		
2021	2022	
83,353	29,199	إيرادات أخرى
78,000	-	رد مخصص خسائر ائتمان متوقعة
161,353	29,199	
22. صافي خسارة استثمارات عقارية		
2021	2022	
(47,090)	(14,352)	خسارة من بيع
(1,035)	-	التغير في القيمة العادلة
(48,125)	(14,352)	
23. مصاريف أخرى		
2021	2022	
963,651	1,105,140	تكاليف موظفين
518,480	426,540	أخرى
1,482,131	1,531,680	

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

24. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة). يتم احتساب ربحية السهم المخفضة بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي قد يتم إصدارها في عملية تحويل كافة الأسهم العادية المخفضة المحتملة إلى أسهم عادية. كما في 31 ديسمبر، لم يكن لدى الشركة الأم أسهم مخفضة قائمة محتملة.

إن البيانات اللازمة لاحتساب ربحية السهم الأساسية استناداً إلى المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة ناقصاً أسهم الخزينة خلال السنة هي كما يلي:

2021	2022	
1,793,941	1,721,578	صافي ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
211,745,847	220,016,821	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستبعاد أسهم الخزينة)
8.47	7.82	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

تم تعديل ربحية السهم الأساسية والمخفضة للفرات المقارنة أخذاً في الاعتبار أسهم المنحة التي صدرت خلال السنة الحالية (إيضاح 16).

25. الشركات التابعة

25.1 الشركات التابعة

إن هذه البيانات المالية المجمعة، تتضمن البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة، ويشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة" كما يلي:

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (%)
2021	2022		
شركة العلا الوطنية العقارية ش.ش.و	الكويت	أنشطة العقارات	100
شركة الغد لإدارة المشاريع ش.ش.و	الكويت	إدارة المشاريع العقارية	100
شركة الغد العالمية للتجارة العامة ذ.م.م	الكويت	تجارة عامة	100
شركة أصول لصكوك المشاركة ذ.م.م	الكويت	تجارة عامة	100
شركة سمات وود للتجارة العامة ذ.م.م	الكويت	تجارة عامة	54.8
شركة الأهلية للكيماويات ش.م.ك.م	الكويت	صناعة	62.6

تم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة بناءً على بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2022.

خلال السنة السابقة تم بيع حصة 25% من شركة سمات وود للتجارة العامة مقابل الاستحواذ على أسهم غير مسعره بمبلغ 2.4 مليون دينار كويتي ولم ينتج عن المعاملة ربح أو خساره.

25.2 شركات تابعة تمتلك فيها الحصص غير المسيطرة حقوقاً جوهرية

مبين أدناه ملخص المعلومات المالية للشركات التابعة للمجموعة والتي تمتلك فيها الحصص غير المسيطرة حقوقاً جوهرية:

شركة الأهلية للكيماويات ش.م.ك.م

2021	2022	
2,527,566	3,413,563	موجودات متداولة
7,050,988	7,051,343	موجودات غير متداولة
1,878,143	2,407,375	مطلوبات متداولة
498,915	844,328	مطلوبات غير متداولة
7,201,496	7,213,203	إجمالي حقوق الملكية
3,143,906	4,320,538	الإيرادات
101,532	18,247	صافي ربح السنة
(12,245)	25,810	صافي التغير في التدفقات النقدية

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركة سمارت وود للتجارة العامة ذ.م.م

2021	2022	
651	643	موجودات متداولة
12,882,831	12,704,809	موجودات غير متداولة
837	837	مطلوبات متداولة
12,882,645	12,704,615	إجمالي حقوق الملكية
27	-	الإيرادات
(75,498)	(73,370)	صافي خسارة السنة
42	(10)	صافي التغير في التدفقات النقدية

26. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والمسؤولون التنفيذيون وموظفو الإدارة العليا للمجموعة وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى والشركات التي يمثلون المالكين الرئيسيين لها أو التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها تأثيراً جوهري. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط المعاملات مع الأطراف ذات الصلة من قبل إدارة الشركة الأم.

بالإضافة إلى ماورد بإيضاح 25.1، إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات صلة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

2021	2022	المعاملات:
		مكافآت الإدارة العليا:
323,022	334,104	مرتبات ومزايا
56,030	56,077	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
50,000	40,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
4,800	6,200	مكافأة اللجنة التنفيذية
		الأرصدة الناتجة عن تلك المعاملات
94,022	82,474	مصرفات مستحقة
358,602	414,679	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
50,000	40,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

27. معلومات القطاعات

تقسم المجموعة إلى وحدات أعمال بناءً على منتجاتها وخدماتها ولديها 3 قطاعات تشغيل يتم رفع التقارير حولها كما يلي:

- أنشطة الاستثمار المالي وتتضمن المشاركة في صناديق مالية وعقارية وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.
- أنشطة الاستثمار العقاري وتتضمن الاستثمار والمتاجرة في العقارات وبناءً أو تطوير العقارات بغرض بيعها ضمن سياق العمل العادي والخدمات العقارية الأخرى المتعلقة بها.
- الأنشطة الصناعية وتتضمن تصنيع وبيع المنتجات الكيميائية.

فيما يلي معلومات تقارير القطاعات:

2022	غير موزعة	المجموع	الانشطة الصناعية	الانشطة الاستثمار العقاري	الاستثمار المالي
4,320,538	(14,352)	2,490,308	29,199	6,825,693	
(4,025,314)	-	(1,105,140)	-	(5,130,454)	
295,224	(14,352)	1,385,168	29,199	1,695,239	
8,961,812	-	45,395,629	-	54,357,441	
2,953,739	-	5,838,876	-	8,792,615	
2021	غير موزعة	المجموع	الانشطة الصناعية	الانشطة الاستثمار العقاري	الاستثمار المالي
3,343,906	(48,125)	2,422,942	161,353	5,880,076	
(3,118,636)	-	(963,651)	-	(4,082,287)	
225,270	(48,125)	1,459,291	161,353	1,797,789	
9,343,583	953,788	45,573,886	-	55,871,257	
2,708,533	-	5,951,720	-	8,660,253	

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

28. توزيعات أرباح

بتاريخ 29 مارس 2023، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بنسبة 5 % (5 فلس) وأسهم منحة بنسبة 1 % للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، كما اقترح مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 40,000 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022. وتخضع هذه الاقتراحات لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

بتاريخ 30 مايو 2022، اعتمدت الجمعية العمومية للشركة الأم البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، كما اعتمدت اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 5 % (5 فلس للسهم)، أسهم منحة بنسبة 3 % عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، ومكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 50,000 دينار كويتي عن نفس السنة.

29. ارتباطات والتزامات محتملة

2021	2022	
293,317	293,317	خطابات ضمان
150,837	245,533	خطابات ائتمان واعتماد
444,154	538,850	

30. الدعاوى القضائية

صدرت احكام من محكمة الاستئناف والتميز لصالح المجموعه فيما يتعلق بقضايا طلب بطلان زيادة رأس مال وكذلك الدعوى للجمعية غير العادية لشركه تابعه مملوكة بنسبة 62.6%. هذا ويوجد أحكام ابتدائية لصالح المجموعة في أحد القضايا ذات الصلة المنظورة امام محكمة أسواق المال. وبناءً على رأي المستشار القانوني فإنه من المرجح الحكم في كافه القضايا لصالح المجموعه. بلغ صافي القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة التابعة 4.5 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2022.

**National International Holding Company K.S.C.P.
And its subsidiaries
State of Kuwait**

**Consolidated Financial Statements and Independent Auditor's Report
For the year ended 31 December 2022**

National International Holding Company K.S.C.P.
And its subsidiaries
State of Kuwait

Consolidated Financial Statements and Independent Auditor's Report
For the year ended 31 December 2022

INDEX	Page
Independent Auditor's Report	1-4
Consolidated Statement of Financial Position	5
Consolidated Statement of Income	6
Consolidated Statement of Comprehensive Income	7
Consolidated Statement of Changes in Equity	8
Consolidated Statement of Cash Flows	9
Notes to the Consolidated Financial Statements	10-34

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of National International Holding Company K.S.C.P
State of Kuwait

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of National International Holding Company K.S.C.P (the "Parent Company") and its subsidiaries (the "Group") which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2022, and the consolidated statement of income, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

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 2022, 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 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 period. 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. The following are the key audit matters identified and how we addressed them in our audit:

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
Valuation of Investments in Unquoted Securities Investments in securities primarily comprise investments in unquoted securities of KD 18,968,396, which represents 35% of the total assets as at 31 December 2022. These instruments are classified as financial assets at fair value through profit or loss and financial assets at fair value through other comprehensive income and are measured at fair value with the corresponding fair value change recognized in the consolidated statement of income and in other comprehensive income respectively. The Group uses an external expert to assist it in determining the fair value for part of these investments. As disclosed in Note 4 "significant accounting judgement, estimates and assumptions", the valuation of investments in unquoted securities uses inputs other than observable market data and therefore are inherently subjective. It also requires significant judgement by management in determining the appropriate valuation methodology and use of various assumptions like cash flows, discount rates, market information, market risk adjustments etc. Given the inherent subjectivity and judgement required in the valuation of such unquoted investments, we determined this to be a key audit matter.	Audit procedures to address the Key Audit Matter: • We evaluated the design and implementation of controls over management's valuation process. • We evaluated the competence, capabilities, qualifications and objectivity of management's expert engaged by the Group. • We reviewed the engagement letter of the expert with the Group to determine if the scope of their work was sufficient for audit purposes. • Together with our internal valuation specialists, we benchmarked and challenged key assumptions in the valuation model and determined if the models used by the Group were appropriate. • We re-performed, on a sample basis the mathematical accuracy of the models used by the Group. • We agreed the data used in the valuation to supporting documentation on a sample basis. • We agreed the results of the valuation to the amount reported in the consolidated financial statements. • We assessed the disclosures in the consolidated financial statements relating to this matter against the requirements of IFRSs.

Independent Auditor's Report (continued)

To the Shareholders of National International Holding Company K.S.C.P

State of Kuwait

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

Key Audit Matters (continued)

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<i>Impairment of Investments in Associates</i> As at 31 December 2022, the Group held investments in associates of KD 13,930,064 in the consolidated financial statements which represents 26% of total assets. Investments in associates are accounted for under the equity method of accounting and are considered for impairment when an impairment indicator is identified. The market value of one of the investment in associate at the reporting date, based on the quoted share price, was below the carrying value of the investment. This is considered an indicator of impairment under IFRS. Consequently, management performed an impairment test by determining if the recoverable amount of the investments exceeded their carrying amount. As disclosed in Note 4 "significant accounting judgement, estimates and assumptions", the impairment test of the investments in associates performed by management is significant to our audit because the assessment of the recoverable amount requires significant management estimates to be made and judgement to be applied, especially due to the current inflationary pressures and the high interest rate environment. Management used the value in use method to assess whether there is impairment in the investments in associates. Assessment of the value in use includes significant judgments and estimates concerning future cash flows, growth rates taking into account management's view of future business prospects and associated discount rates etc. Accordingly, we consider this as a key audit matter.	Audit procedures to address the Key Audit Matter: • We evaluated the design and implementation of relevant controls related to the valuation of investments in associates. • We inspected published market information on the share price, financial position and performance of the associates to evaluate management's impairment assessment and to identify whether there were any additional indicators of impairment on other associates not assessed for impairment. • Together with our internal valuation specialists, we assessed the group's valuation methodology applied in determining the recoverable amount as well as the impact of the current inflationary pressures and the high interest rate environment on markets and business on the value in use calculation. • We discussed potential changes in key drivers with management in order to evaluate whether the inputs and assumptions used in the cash flow forecast were suitable. • We re-performed the mathematical accuracy of the value in use calculations. • We agreed the results of the value in use calculations for those investments to the amounts disclosed in the consolidated financial statements. • We assessed the disclosures in the consolidated financial statements relating to this matter against the requirements of IFRSs.

Other Information

Management is responsible for the other information. Other information consists of the information included in the annual report other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. The Group's 2022 annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we 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 when it becomes available 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.

When we read the annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance. We have nothing to report in this regard.

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.



Independent Auditor's Report (continued)

To the Shareholders of National International Holding Company K.S.C.P
State of Kuwait

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

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 skepticism 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.
- 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 auditors' 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, related safeguards.

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 period 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 (continued)

To the Shareholders of National International Holding Company K.S.C.P

State of Kuwait

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 the information that we deemed necessary 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 and its executive regulations, as amended, and by the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, as amended, 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 and its executive regulations, as amended, or of the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, as amended, have occurred during the financial year ended 31 December 2022 that might have had a material effect on the business of the Group or on its consolidated financial position.

We further report that, during the course of our audit, we have not become aware of any material violations of the provisions of Law No. 7 of 2010, concerning the Capital Markets Authority and its related regulations, as amended, during the year ended 31 December 2022, that might have had a material effect on the business of the Group or on its consolidated financial position.

Talal Yousef Al-Muzaini

Licence No. 209 A

Deloitte & Touche, Al-Wazzan & Co.

Kuwait, 29 March 2023

National International Holding Company K.S.C.P.
And its subsidiaries
State of Kuwait

Consolidated Statement of Financial Position as of 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

	Notes	2022	2021
ASSETS			
Cash and cash equivalents	5	1,136,072	1,529,660
Accounts receivable and other assets	6	2,476,783	2,488,044
Inventories	7	740,654	617,060
Investments at fair value through profit or loss	8	5,411,852	5,196,535
Investments at fair value through OCI	9	16,203,713	17,445,254
Investments in debt instruments at amortized cost	10	9,850,000	9,292,453
Investment in associates	11	13,930,064	13,639,644
Investment properties	12	-	953,788
Property and equipment	13	4,608,303	4,708,819
Total assets		54,357,441	55,871,257
LIABILITIES AND EQUITY			
Liabilities			
Bank facilities	14	2,953,739	2,708,533
Accounts payable and other liabilities	15	5,838,876	5,951,720
Total liabilities		8,792,615	8,660,253
Equity			
Share capital	16	23,455,302	22,772,138
Share premium		2,813,184	2,813,184
Statutory reserve	17	1,498,868	1,322,233
Fair value reserve		9,153,180	11,253,231
Treasury shares	18	(1,616,019)	(1,539,404)
Treasury shares reserve		616,198	490,638
Group's share in associates' reserves		(64,140)	(328,110)
Retained earnings		1,390,447	2,002,419
Equity attributable to shareholders of the Parent Company		37,247,020	38,786,329
Non-controlling Interests		8,317,806	8,424,675
Total equity		45,564,826	47,211,004
Total liabilities and equity		54,357,441	55,871,257

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.


Abdulwahab Mohamed Al Wazzan
Chairman


Mamdouh Abdul Ghani El Sherbiny
Chief Executive Officer

National International Holding Company K.S.C.P.

And its subsidiaries

State of Kuwait

Consolidated Statement of Income for the year ended 31 December 2022*(All amounts are in Kuwaiti Dinar)*

	Notes	2022	2021
Revenues			
Net investment income	19	977,195	786,227
Revenue from operating activities	20	4,320,538	3,343,906
Group's share from associate's results		1,513,113	1,636,715
Other income	21	29,199	161,353
Net loss from investment properties	22	(14,352)	(48,125)
		<u>6,825,693</u>	<u>5,880,076</u>
Expenses			
Cost of sales from operating activities	20	3,394,572	2,393,762
Other expenses	23	1,531,680	1,482,131
Finance costs		159,428	144,399
		<u>5,085,680</u>	<u>4,020,292</u>
Profit for the year before deductions		1,740,013	1,859,784
Contribution to KFAS		-	(1,843)
National Labour Support Tax		(4,736)	(7,468)
Zakat		(38)	(2,684)
BOD remuneration		(40,000)	(50,000)
Net profit for the year		<u>1,695,239</u>	<u>1,797,789</u>
Attributable to:			
Shareholders of the Parent Company		1,721,578	1,793,941
Non-Controlling Interests		(26,339)	3,848
		<u>1,695,239</u>	<u>1,797,789</u>
Basic and diluted earnings per share (fils)	24	<u>7.82</u>	<u>8.47</u>

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

National International Holding Company K.S.C.P.
And its subsidiaries
State of Kuwait

Consolidated Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

	2022	2021
Net profit for the year	<u>1,695,239</u>	<u>1,797,789</u>
Other comprehensive income:		
<i><u>Items that may be reclassified subsequently to the consolidated statement of income</u></i>		
Group's share of other comprehensive income of associates	(255,126)	(516,026)
<i><u>Items that may not be reclassified subsequently to consolidated statement of income:</u></i>		
Change in fair value of equity investments at fair value through OCI	(2,180,581)	357,728
Group's share of other comprehensive income of associates	<u>114,858</u>	<u>28,306</u>
	<u>(2,065,723)</u>	<u>386,034</u>
Total other comprehensive loss for the year	<u>(2,320,849)</u>	<u>(129,992)</u>
Total comprehensive (loss) / income for the year	<u>(625,610)</u>	<u>1,667,797</u>
Attributable to:		
Shareholders of the Parent Company	(518,741)	1,516,606
Non-Controlling Interests	<u>(106,869)</u>	<u>151,191</u>
	<u>(625,610)</u>	<u>1,667,797</u>

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated Statement of Changes in Equity for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

	Equity attributable to the shareholders of the Parent Company							Non-Controlling Interests	Total equity
	Share capital	Share premium	Statutory reserve	Fair value reserve	Treasury shares	Treasury shares reserve	Group's share in associates' reserves	Retained earnings	Total
As at 1 January 2021	22,772,138	2,813,184	1,136,639	11,265,894	(1,906,792)	318,561	159,610	402,644	36,961,878
Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	1,793,941	1,793,941
Other comprehensive income / (loss) for the year	-	-	-	210,385	-	-	(487,720)	-	(277,335)
Sale of financial assets at FVTOCI	-	-	-	8,572	-	-	-	(8,572)	-
Purchase of treasury shares	-	-	-	-	(82,318)	-	-	-	(82,318)
Sale of treasury shares	-	-	-	-	449,706	172,077	-	-	621,783
Effect of decrease of Parent Company's share in a subsidiary (note 25.1)	-	-	-	(231,620)	-	-	-	-	(231,620)
Transfer to statutory reserve	-	-	185,594	-	-	-	-	(185,594)	-
As at 31 December 2021	22,772,138	2,813,184	1,322,233	11,253,231	(1,539,404)	490,638	(328,110)	2,002,419	38,786,329
As at 1 January 2022	22,772,138	2,813,184	1,322,233	11,253,231	(1,539,404)	490,638	(328,110)	2,002,419	38,786,329
Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	1,721,578	1,721,578
Other comprehensive loss for the year	-	-	-	(2,100,051)	-	-	(140,268)	-	(2,240,319)
Purchase of treasury shares	-	-	-	-	(2,728,132)	-	-	-	(2,728,132)
Sale of treasury shares	-	-	-	-	2,651,517	125,560	-	-	2,777,077
Group's share from transfer to retained earnings in an associate	-	-	-	-	-	-	412,253	(412,253)	-
Group share of associate revaluation reserve	-	-	-	-	-	-	(8,015)	8,015	-
Cash dividends (Note 28)	-	-	-	-	-	-	-	(1,069,513)	(1,069,513)
Issue of bonus shares (Note 16)	683,164	-	-	-	-	-	-	(683,164)	-
Transfer to statutory reserve	-	-	176,635	-	-	-	-	(176,635)	-
As at 31 December 2022	23,455,302	2,813,184	1,498,868	9,153,180	(1,616,019)	616,198	(64,140)	1,390,447	37,247,020
								8,317,806	45,564,826

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

National International Holding Company K.S.C.P.

And its subsidiaries

State of Kuwait

Consolidated Statement of Cash Flows for the year ended 31 December 2022*(All amounts are in Kuwaiti Dinar)*

	Note	2022	2021
Cash flow from operating activities			
Net profit for the year		1,695,239	1,797,789
<i>Adjustments:</i>			
Group's share from associate's results		(1,513,113)	(1,636,715)
Depreciation and amortization		180,968	136,178
Loss on sale of investment properties		14,352	47,090
Provision for employees' end of service benefits		138,365	130,628
Net investment income		(977,195)	(786,227)
Reversal of expected credit losses		-	(78,000)
Change in fair value of investment properties		-	1,035
Finance costs		159,428	144,399
Operating loss before charges in working capital		(301,956)	(243,823)
Accounts receivable and other assets		(588,739)	1,130,030
Investments at fair value through profit or loss		(75,795)	(2,527,305)
Inventories		(123,594)	31,575
Accounts payable and other liabilities		337,342	2,899,730
Cash generated from operating activities		(752,742)	1,290,207
End of service benefits paid		(20,045)	(26,097)
Net cash (used in) / generated from operating activities		(772,787)	1,264,110
Cash flow from investing activities			
Cash dividends received from investments at fair value through profit or loss	19	308,176	89,009
Cash dividends received from associate companies	11	1,082,425	-
Purchase of investments at fair value through OCI		(939,040)	(693,091)
Proceeds from sale of investments at fair value through OCI		-	2,207
Proceeds from sale of investment properties		939,436	597,995
Purchase of property and equipment		(80,452)	(357,939)
Net cash generated from / (used in) investing activities		1,310,545	(361,819)
Cash flow from financing activities			
Net proceed from bank facilities		245,206	6,175
Finance costs paid		(181,296)	(144,272)
Dividends paid		(1,044,201)	(377,950)
Purchase of treasury shares		(2,728,132)	(82,318)
Proceeds from sale of treasury shares		2,777,077	621,783
Net cash generated (used in) / generated from financing activities		(931,346)	23,418
Decrease in cash and cash equivalents		(393,588)	925,709
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		1,529,660	603,951
Cash and cash equivalents at the end of the year	5	1,136,072	1,529,660

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)

1. Corporate information

The Parent Company is a Kuwaiti Public Shareholding Company registered and incorporated in Kuwait on 14 January 1979 whose shares are listed on the Kuwait Stock Exchange and the Dubai Financial Market.

The registered office of the Parent Company is located at Al –Raya Tower 2, Floor 45, Abdulaziz Al-Saqer Street, P.O. Box 25825 Safat Kuwait.

The Parent Company's main activities are:

1. Manage its subsidiaries or participate in managing other companies in which it owns shares, provide the necessary support, incorporate subsidiaries, or own shares or interests in Kuwaiti or foreign shareholding companies and limited liability companies as well as managing, lending and guaranteeing the same with third parties;
2. Utilize its funds for trading in shares, bonds and other financial securities;
3. Own properties and movables necessary for executing the activities within the limits permitted by law;
4. Finance and extend loans to companies in which it owns shares or interests, and guarantee the same with third parties provided that the ownership of the Holding Company is not less than 20% of the share capital of the Borrowing Company
5. Own intellectual property rights, including patents, trademarks or industrial forms, franchise rights and other moral rights and its utilization and leasing to the subsidiaries or others whether in Kuwait or abroad;

The Parent Company shall be entitled to carry out the above-mentioned activities as a principal or by proxy. The Parent Company may have an interest or participate in any form with the entities, which carry out similar activities or which may assist it in achieving its objectives in the state of Kuwait or abroad. The Parent Company may buy or merge such entities.

These consolidated financial statements include the financial statements of the parent company and its subsidiaries, collectively referred to as "the Group" (Note 25.1).

The consolidated financial statements for the year ended 31 December 2022 have been authorized for issuance by the Board of Director on 29 March 2023. The Ordinary General Assembly of the shareholders of the Parent Company have the authority to amend these consolidated financial statements after issuance.

2. Basis of Preparation and Significant Accounting Policies

2.1 Basis of Preparation

These consolidated financial statements have been prepared in conformity with International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), under the historical cost basis of measurement except for the measurement of the fair value of investments in equity instruments through profit or loss or through other comprehensive income, as well as investments properties as described in the accounting policies below.

Going concern

The directors have, at the time of approving the consolidated financial statements, a reasonable expectation that the Group have adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future. Thus, they continue to adopt the going concern basis of accounting in preparing the consolidated financial statements.

2.2 Application of new and revised International Financial Reporting Standards (IFRS)

2.2.1 Effective for the current year

The accounting policies used in the preparation of these consolidated financial statements are consistent with those used in the previous year except for the following new and amended IASB Standards during the year:

Standard, interpretation, amendments	Description	Effective date
Amendment to IFRS 16, 'Leases' – COVID-19 related rent concessions Extension of the practical expedient	As a result of the coronavirus (COVID-19) pandemic, rent concessions have been granted to lessees. In May 2020, the IASB published an amendment to IFRS 16 that provided an optional practical expedient for lessees from assessing whether a rent concession related to COVID-19 is a lease modification. On 31 March 2021, the IASB published an additional amendment to extend the date of the practical expedient from 30 June 2021 to 30 June 2022. Lessees can select to account for such rent concessions in the same way as they would if they were not lease modifications. In many cases, this will result in accounting for the concession as variable lease payments in the period(s) in which the event or condition that triggers the reduced payment occurs.	Annual periods beginning on or after 1 April 2021

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)

A number of narrow-scope amendments to IFRS 3, IAS 16, IAS 37 and some annual improvements on IFRS 1, IFRS 9, IAS 41 and IFRS 16	Amendments to IFRS 3, 'Business combinations' update IFRS 3 so that it refers to the 2018 Conceptual Framework instead of the 1989 Framework. They also add to IFRS 3 a requirement that, for obligations within the scope of IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets, an acquirer applies IAS 37 to determine whether at the acquisition date a present obligation exists as a result of past events. For a levy that would be within the scope of IFRIC 21 Levies, the acquirer applies IFRIC 21 to determine whether the obligating event that gives rise to a liability to pay the levy has occurred by the acquisition date. Amendments to IAS 16, 'Property, plant and equipment' prohibit a company from deducting from the cost of property, plant and equipment amounts received from selling items produced while the company is preparing the asset for its intended use. Instead, a company will recognise such sales proceeds and related cost in statement of income. <i>Amendments to IAS 37, 'Provisions, contingent liabilities and contingent assets' - Cost of Fulfilling a Contract</i> The amendments specify that the cost of fulfilling a contract comprises the costs that relate directly to the contract. Costs that relate directly to a contract consist of both the incremental costs of fulfilling that contract (examples would be direct labour or materials) and an allocation of other costs that relate directly to fulfilling contracts (an example would be the allocation of the depreciation charge for an item of property, plant and equipment used in fulfilling the contract). Annual improvements make minor amendments to IFRS 1, 'First-time Adoption of IFRS', IFRS 9, 'Financial instruments', IAS 41, 'Agriculture' and the Illustrative Examples accompanying IFRS 16, 'Leases'.	Annual periods beginning on or after 1 January 2022.
--	---	--

2.2.2 Standards issued but not yet effective

At the date of authorization of these consolidated financial statements, the Group has not applied the following new and revised IFRS Standards that have been issued but are not yet effective:

Standard, interpretation, amendments	Description	Effective date
Amendments to IAS 1, 'Presentation of financial statements', on classification of liabilities	The amendments clarify that the classification of liabilities as current or non-current is based on rights that are in existence at the end of the reporting period, specify that classification is unaffected by expectations about whether an entity will exercise its right to defer settlement of a liability, explain that rights are in existence if covenants are complied with at the end of the reporting period, and introduce a definition of 'settlement' to make clear that settlement refers to the transfer to the counterparty of cash, equity instruments, other assets or services. Note that the IASB has issued a new exposure draft proposing changes to this amendment. The IASB is currently considering further amendments to the requirements in IAS 1 on classification of liabilities as current or non-current, including deferring the application of the January 2020 amendments.	Deferred until accounting periods starting not earlier than 1 January 2024

National International Holding Company K.S.C.P.

And its subsidiaries

State of Kuwait

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022*(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)*

IAS 1 Presentation of Financial Statements and IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements—Disclosure of Accounting Policies	The amendments change the requirements in IAS 1 with regard to disclosure of accounting policies. The amendments replace all instances of the term ‘significant accounting policies’ with ‘material accounting policy information’. Accounting policy information is material if, when considered together with other information included in an entity’s financial statements, it can reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements. The IASB has also developed guidance and examples to explain and demonstrate the application of the ‘four-step materiality process’ described in IFRS Practice Statement 2.	Annual periods beginning on or after 1 January 2023
Narrow scope amendments to IAS 1, IFRS Practice statement 2 and IAS 8	The amendments aim to improve accounting policy disclosures and to help users of the financial statements to distinguish between changes in accounting estimates and changes in accounting policies.	Annual periods beginning on or after 1 January 2023
Amendment to IAS 12- deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction	The amendments introduce a further exception from the initial recognition exemption. Under the amendments, an entity does not apply the initial recognition exemption for transactions that give rise to equal taxable and deductible temporary differences.	Annual periods beginning on or after 1 January 2023.
IFRS 17, ‘Insurance contracts’, as amended in June 2020	This standard replaces IFRS 4, which currently permits a wide variety of practices in accounting for insurance contracts. IFRS 17 will fundamentally change the accounting by all entities that issue insurance contracts and investment contracts with discretionary participation features.	Annual periods beginning on or after 1 January 2023.
A narrow-scope amendment to the transition requirements in IFRS 17 “Insurance Contracts”	The amendment relates to insurers’ transition to the new Standard only—it does not affect any other requirements in IFRS 17. IFRS 17 and IFRS 9 Financial Instruments have different transition requirements. For some insurers, these differences can cause temporary accounting mismatches between financial assets and insurance contract liabilities in the comparative information they present in their financial statements when applying IFRS 17 and IFRS 9 for the first time. The amendment will help insurers to avoid these temporary accounting mismatches and, therefore, will improve the usefulness of comparative information for investors. It does this by providing insurers with an option for the presentation of comparative information about financial assets.	Annual periods beginning on or after 1 January 2023.

Management anticipates that these new standards, interpretations and amendments will be adopted in the Group’s consolidated financial statements for the period of initial application and adoption of these new standards, interpretations and amendments may have no material impact on the consolidated financial statements of the Group in the period of initial application.

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)

2.3 Significant accounting policies

2.3.1 Basis of consolidation

Subsidiaries

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Parent Company and entities controlled by the Parent Company and its subsidiaries. Control is achieved when the Company (a) has power over the investee (b) is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and (c) has the ability to use its power to affects its returns.

The Group reassess whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three components of controls listed above.

Consolidation of a subsidiary begins when the Parent Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Parent Company losses control over subsidiary. Specifically, income and expenses of subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of income or other comprehensive income from the date the Parent Company gains control until the date when the Parent Company ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Parent Company and to the non-controlling interest. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners 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 transactions, balances, income and expenses are eliminated in full on consolidation.

Changes in the Group's ownership interests in subsidiaries that do not result in the Group losing control over the subsidiaries are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Group's interests and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognised directly in equity and attributed to owners of the Parent Company.

When the Group loses control of a subsidiary, a gain or loss is recognized in profit or loss and is calculated as the difference between:

- (A) The aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest,
- (B) The previous carrying amount of the assets (including goodwill), and liabilities of the subsidiary and any non-controlling interests.

All amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary. The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under IFRS 9, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate or a joint venture.

Business combinations

Acquisitions of businesses combination are accounted for using the acquisition method. The consideration transferred in a business combination is measured at fair value, which is calculated as the sum of the acquisition-date fair values of the assets transferred by the Group, liabilities incurred by the Group to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are generally recognised in profit or loss as incurred.

At the acquisition date, the identifiable assets acquired and the liabilities assumed are recognised at their fair value at the acquisition date, except deferred tax assets or liabilities, liabilities or equity instruments related to share based payment arrangements and assets that are classified as held for sale in which cases they are accounted for in accordance with the related IFRS.

Goodwill is measured as the excess of the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree, and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed. If, after reassessment, the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed exceeds the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the fair value of the acquirer's previously held interest in the acquiree (if any), the excess is recognised immediately in profit or loss as a bargain purchase gain.

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)

Non-controlling interests may be initially measured either at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the recognised amounts of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement basis is made on a transaction-by-transaction basis.

When a business combination is achieved in stages, the Group's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date (the date when the Group obtains control) and the resulting gain or loss, if any, is recognised in the consolidated statement of income. Amounts, which have previously been recognised in other comprehensive income, are reclassified to the statement of income as if that interest was disposed off.

Business combinations involving entities under common control are excluded from IFRS 3 (revised)'s scope. Management could use predecessor accounting. Predecessor accounting may lead to differences on consolidation between the consideration given and the aggregate book value of the assets and liabilities (as at the date of the transaction) of the acquired entity. The differences are included in equity in retained earnings or in a separate reserve.

Goodwill

Goodwill arising on an acquisition of a business is carried at cost as established at the date of acquisition of the business less accumulated impairment losses, if any.

For the purposes of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units (or groups of cash-generating units) that is expected to benefit from the synergies of the combination.

A cash-generating unit to which goodwill has been allocated is tested for impairment annually, or more frequently when there is indication that the unit may be impaired.

If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than its carrying amount, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro rata based on the carrying amount of each asset in the unit. Any impairment loss for goodwill is recognised directly in profit or loss. An impairment loss recognised for goodwill is not reversed in subsequent periods.

On disposal of the relevant cash-generating unit, the attributable amount of goodwill is included in the determination of the profit or loss on disposal.

Investments in associates

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 results and assets and liabilities of associates are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting, except when the investment, or a portion thereof, is classified as held for sale, in which case it is accounted for in accordance with IFRS 5. Under the equity method, an investment in an associate is initially recognised in the consolidated statement of financial position at cost and adjusted thereafter to recognise the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate. When the Group's share of losses of an associate exceeds the Group's interest in that associate (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate), the Group discontinues recognising its share of further losses. Additional losses are recognised only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate.

On acquisition of the investment in an associate, any excess of the cost of the investment over the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities of the investee is recognised as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities over the cost of the investment, after reassessment, is recognised immediately in profit or loss in the period in which the investment is acquired.

The requirements of IAS 28 are applied to determine whether it is necessary to recognise any impairment loss with respect to the Group's investment in an associate. When necessary, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment in accordance with IAS 36 "Impairment of Assets" (Note 4).

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)

When a Group entity transacts with an associate of the Group, profits and losses resulting from the transactions with the associate are recognised in the Group's consolidated financial statements only to the extent of interests in the associate that are not related to the Group.

2.3.2 Financial instruments

Financial assets and financial liabilities are recognised when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognised immediately in consolidated statement of income.

Financial assets

All regular way purchases or sales of financial assets are recognised and derecognised on a trade date basis. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame established by regulation or convention in the marketplace.

All recognised financial assets are subsequently measured in their entirety at either amortised cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

Classification of financial assets

The financial assets are classified as follows:

- Amortised cost
- Equity instruments designated as at FVTOCI
- Financial assets at FVTPL

Debt instruments that meet the following conditions are subsequently measured at amortised cost:

- The financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Debt instruments that meet the following conditions are subsequently measured at FVTOCI:

- The financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling the financial assets; and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

By default, all other financial assets are subsequently measured at FVTPL.

Despite the foregoing, the Group may make the following irrevocable election at initial recognition of a financial asset:

- The Group may irrevocably elect to classifying in fair value of an equity investment in other comprehensive income if certain criteria are met; and
- The Group may irrevocably designate a debt investment that meets the amortised cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch.

Amortised cost and effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant periods.

For financial instruments other than purchased or originated credit-impaired financial assets, the effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) excluding expected credit losses, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument on initial recognition. For purchased or originated credit-impaired financial assets, a credit-adjusted effective interest rate is calculated by discounting the estimated future cash flows, including expected credit losses, to the amortised cost of the debt instrument on initial recognition.

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)

The amortised cost of a financial asset is the amount at which the financial asset is measured at initial recognition minus the principal repayments, plus the cumulative amortisation using the effective interest method of any difference between that initial amount and the maturity amount, adjusted for any loss allowance. On the other hand, the gross carrying amount of a financial asset is the amortised cost of a financial asset before adjusting for any loss allowance.

Interest income is recognised using the effective interest method for debt instruments measured subsequently at amortised cost and at FVTOCI. For financial instruments other than purchased or originated credit-impaired financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of a financial asset, except for financial assets that have subsequently become credit-impaired. For financial assets that have subsequently become credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

For purchased or originated credit-impaired financial assets, the Group recognises interest income by applying the credit-adjusted effective interest rate to the amortised cost of the financial asset from initial recognition.

The calculation does not revert to the gross basis even if the credit risk of the financial asset subsequently improves so that the financial asset is no longer credit-impaired.

Interest income is recognised in statement of income.

Financial assets at FVTPL

Financial assets that do not meet the criteria for being measured at amortised cost or FVTOCI are measured at FVTPL. Specifically:

- Investments in equity instruments are classified as at FVTPL, unless the Group designates an equity investment that is neither held for trading nor a contingent consideration arising from a business combination as at FVTOCI on initial recognition.
- Debt instruments that do not meet the amortised cost criteria or the FVTOCI criteria are classified as at FVTPL. In addition, debt instruments that meet either the amortised cost criteria or the FVTOCI criteria may be designated as at FVTPL upon initial recognition if such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would arise from measuring assets or liabilities or recognising the gains and losses on them on different bases.

Financial assets at FVTPL are measured at fair value at the end of each reporting period, with any fair value gains or losses recognised in profit or loss to the extent they are not part of a designated hedging relationship.

Equity instruments designated as at FVTOCI

On initial recognition, the Group may make an irrevocable election (on an instrument-by-instrument basis) to designate investments in equity instruments as at FVTOCI. Designation at FVTOCI is not permitted if the equity investment is held for trading or if it is contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination to which IFRS 3 applies.

A financial asset is held for trading if:

- It has been acquired principally for the purpose of selling it in the near term; or
- On initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Company manages together and has evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- It is a derivative (except for a derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instrument).

Investments in equity instruments designated as at FVTOCI are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognised in other comprehensive income and accumulated in the investments revaluation reserve. The cumulative gain or loss will not be reclassified to statement of income on disposal of these investments, instead, they will be transferred to retained earnings.

Dividends on these investments in equity instruments are recognised in consolidated statement of income when the Group's right to receive the dividends clearly represent a recovery of part of the cost of the investment. Dividends are included in the 'investment income' in consolidated statement of income.

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)

Foreign exchange gains and losses

The carrying amount of financial assets that are denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate at the end of each reporting period. Specifically, for equity instruments measured at FVTOCI, exchange differences are recognised in other comprehensive income in the investments revaluation reserve.

Impairment of financial assets

The Group recognizes loss allowances for ECLs customers' receivables, bank accounts, and purchased or originated credit impaired financial assets those are not measured at FVTPL. No impairment loss is recognised on equity investments.

With the exception of POCI financial assets (which are considered separately below), and customers receivables for which the provision matrix method is used as a simplified approach, ECLs are required to be measured through a loss allowance at an amount equal to:

- 12-month ECL that result from those default events on the financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date, (referred to as Stage 1); or
- Full lifetime ECL, i.e. lifetime ECL that result from all possible default events over the life of the financial instrument, (referred to as Stage 2 and Stage 3).

A loss allowance for full lifetime ECL is required for a financial instrument if the credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition. For all other financial instruments, ECLs are measured at an amount equal to the 12-month ECL.

Purchased or originated credit-impaired (POCI) financial assets

For POCI an entity shall only recognise the cumulative changes in lifetime expected credit losses since initial recognition. At each reporting date, an entity shall recognise in profit or loss the amount of the change in lifetime expected credit losses as an impairment gain or loss.

Derecognition of financial assets

The Group derecognises a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another party. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognise the financial asset and also recognises a collateralised borrowing for the proceeds received.

On derecognition of a financial asset measured at amortised cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognised in consolidated statement of income.

Financial liabilities and equity instruments

Classification as debt or equity

Debt and equity instruments issued by an entity are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by an entity are recognised at the proceeds received, net of direct issue costs.

Repurchase of the Group's own equity instruments is recognised and deducted directly in equity. No gain or loss is recognised in statement of income on the purchase, sale, issue or cancellation of the Group's own equity instruments.

Financial liabilities

All financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method or at FVTPL.

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)

Financial liabilities subsequently measured at amortised cost

Financial liabilities that are not 1) contingent consideration of an acquirer in a business combination, 2) held-for trading, or 3) designated as at FVTPL, are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial liability and of allocating interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the financial liability, or (where appropriate) a shorter period, to the amortised cost of a financial liability.

Foreign exchange gains and losses

For financial liabilities that are denominated in a foreign currency and are measured at amortised cost at the end of each reporting period, the foreign exchange gains and losses are determined based on the amortised cost of the instruments. These foreign exchange gains and losses are recognised in the 'other gains and losses' line item in consolidated statement of income for financial liabilities that are not part of a designated hedging relationship.

Derecognition of financial liabilities

The Group derecognises financial liabilities when, and only when, the Group's obligations are discharged, cancelled or they expire. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and the consideration paid and payable, is recognized in consolidated statement of income.

2.3.3 Inventories

Finished goods are stated at the lower of weighted average cost. The cost of finished products includes direct materials, direct labour and fixed and variable manufacturing overhead and other costs incurred in bringing inventories to their present location and condition.

Spare parts are not intended for resale and are valued at cost after making allowance for any obsolete or slow moving items. Cost is determined on a weighted average basis.

All other inventory items are valued at the lower of cost and net realisable value using the weighted average method after making provision for any slow moving and obsolete stocks. Purchase cost includes the purchase price, import duties, transportation, handling and other direct costs.

2.3.4 Investment properties

Investment properties are properties which have been acquired to earn rentals for long-term periods or for capital appreciation. Investment properties are recognized upon acquisition at cost, including transaction costs. Subsequently, investment properties are re-measured at fair value through independent authorized appraisers and the lowest valuation shall be considered. Gains and losses arising from changes in the fair value are recognized in the consolidated statement of income.

An investment property is derecognised upon disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from the disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the property (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the consolidated statement of income in the period in which the property is derecognised.

2.3.5 Property and equipment

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment in value.

Depreciation is calculated on a straight-line basis over the estimated useful life of the applicable asset.

Expenditure incurred to replace a component of an item of property and equipment that is accounted for separately is capitalised and the carrying amount of the component that is replaced is written off. Other subsequent expenditure is capitalised only when it increases future economic benefits of the related item of property and equipment. All other expenditure is recognised in the consolidated statement of income as the expense is incurred.

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)

An item of property 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 income when the asset is derecognised.

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

2.3.6 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 such indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or a cash-generating unit's fair value less costs to sell and its value in use and 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 and then its recoverable amount is assessed as part of the cash-generating unit to which it belongs.

Where the carrying amount of an asset (or cash-generating unit) exceeds its recoverable amount, the asset (or cash-generating unit) is considered impaired and is written down to its recoverable amount by recognizing impairment loss in the consolidated statement of income.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset (or cash-generating unit). In determining fair value less costs to sell, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by available fair value indicators.

An assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the recoverable amount is estimated. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. That increased amount cannot 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 income.

2.3.7 Treasury shares

The Parent Company's own shares are accounted for as treasury shares and are stated at cost. When the treasury shares are sold, gains are credited to a separate account in equity (treasury shares reserve) which is non-distributable. Any realised losses are charged to the same account to the extent of the credit balance on that account. Any excess losses are charged to retained earnings then reserves. Gains realised subsequently on the sale of treasury shares are first used to offset any previously recorded losses in the order of reserves, retained earnings and the treasury shares reserve account. No cash dividend are distributed on these shares. The issue of bonus shares increases the number of treasury shares proportionately and reduces the average cost per share without affecting the total cost of treasury shares.

2.3.8 Employees' end of service benefits

The Group provides end of service benefits to its expatriate employees in accordance with Kuwait Labour Law. 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 in accordance with relevant labour law and the employees' contracts. The expected costs of these benefits are accrued over the period of employment. This liability, which is unfunded, represents the amount payable to each employee as a result of termination on the reporting date.

2.3.9 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 of the obligation amount can be made.

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)

2.3.10 Foreign currencies

Functional and presentation currency

Items included in the financial statements of each of the Group's entities are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ('the functional currency'). The consolidated financial statements are presented in 'Kuwaiti Dinars' (KD), which is the Group's functional and presentation currency.

Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into Kuwaiti Dinars using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. At the end of each reporting period, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Foreign exchange gains and losses are resulted from the settlement of such transactions and from the translation at year-end in the consolidated statement of income.

2.3.11 Revenue recognition

Dividend income is recognized when the right to receive the dividend is established.

Interest income / interest expense is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the non-credit impaired financial assets (i.e., the amortized cost of the financial asset prior to the adjustment for any expected credit loss allowance) or the amortized cost of the financial liabilities. For financial assets which are credit impaired, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortized cost of credit impaired financial asset (i.e., the gross carrying amount less the expected credit loss). For purchased or originated credit-impaired financial assets (POCI), the effective interest rate reflects the expected credit losses in determining the expected future cash flows expected to be received from the financial asset.

Revenues from services and goods of an activity are recognized at point in time, when the entity meets performance obligation through transferring the right of use promised to the customer.

Rental income is recognized in accordance with the accounting policy No. 2.3.12 "Leases".

2.3.12 Leases

Where the Group as a lessee

The Group assesses whether contract is or contains a lease, at inception of the Contract. The Group recognizes a right of use asset and a corresponding lease liability on the date on which the lessor makes the asset available for use by the Group (the commencement date).

On that date, the Group measures the right of use at cost, which comprises of:

- the amount of the initial measurement of the lease liability.
- any lease payments made at or before the commencement date, less any lease incentives received
- any initial direct costs, and
- an estimate of costs to be incurred to restoring the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease as a consequence of having used the underlying asset during a particular period; this is recognised as part of the cost of the right of use asset when the Group incurs the obligation for those costs, which may be at the commencement date or as a consequence of having used the asset during a particular period.

At the commencement date, the Group measures the lease liability at the present value of the lease payments that are not paid at that date. On that date, the lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease, if that rate can be readily determined. If that rate cannot be readily determined, the Group uses its incremental borrowing rate.

Lease payments included in measurement of the lease liability comprise the following payments for the right to use the underlying asset during the lease term that are not paid at the commencement date:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable
- variable lease payment that are based on an index or a rate
- amounts expected to be payable by the lessee under residual value guarantees
- the exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option, and

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)

- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option. Payments associated with leases of short term leases and low-value assets are recognized on a straight-line basis as an expense in consolidated statement of income.

Whenever the Group incurs an obligation for costs to dismantle and remove a leased asset, restore the site on which it is located or restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, a provision is recognised and measured under IAS 37. To the extent that the costs relate to a right-of-use asset, the costs are included in the related right-of-use asset, unless those costs are incurred to produce inventories.

Subsequent Measurement

According to usage nature of the leased asset, the Group classifies the asset within a group of related assets. If the asset meets the definition of real estate investment "IAS 40", the Group measures the asset based on the accounting policy adopted in measuring real estate investments owned by the Group. However, if the asset meets the definition of property, plant and equipment, the Group measures the asset as per the accounting policy adopted in measuring the property, plant and equipment.

Generally, after the commencement date, the Group measures the right-of-use asset at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Depreciation is calculated on a straight line basis over the shorter of the asset's useful life and the lease term. The Group determines whether a right of use asset is impaired and recognizes any impairment loss identified in the consolidated statement of income. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

The Group applies IAS 36 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for an identified impairment loss.

After the commencement date, the Group measures lease liability by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability and reducing the carrying amount to reflect the lease payment made.

The Group remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use asset) whenever:

- The lease term has changed or there is a significant event or change in circumstances resulting in a change in the assessment of exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.
- The lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using an unchanged discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used).
- A lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured based on the lease term of the modified lease by discounting the revised lease payments using a revised discount rate at the effective date of the modification.

Each lease payment is allocated between the liability and the finance cost. The finance cost is charged to consolidated statement of income over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period. The constant periodic rate of interest is the discount rate used at the initial measurement of lease liability.

For a contracts that contain a lease component and one or more additional lease or non-lease components, the Group allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of the relative stand-alone price of the lease component and the aggregate stand-alone price of the non-lease components.

Sale and leaseback

The Group enters into sale and leaseback transactions whereby it sells certain assets to a third-party and immediately leases them back. Where sale proceeds received are judged to reflect the fair value, any gain or loss arising on disposal is recognised in the consolidated statement of income, to the extent that it relates to the rights that have been transferred. Gains and losses that relate to the rights that have been retained are included in the carrying amount of the right of use asset recognised at commencement of the lease. Where sale proceeds received are not at the fair value, any below market terms are recognised as a prepayment of lease payments, and above market terms are recognised as additional financing provided by the lessor.

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)

Where the Group as the lessor

Leases for which the Group is a lessor are classified as finance or operating leases. Whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee, the contract is classified as a finance lease. All other leases are classified as operating leases.

Rental income from operating leases is recognised on a straight-line basis over the term of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised on a straight-line basis over the lease term.

When a contract includes lease and non-lease components, the Group applies IFRS 15 to allocate consideration under the contract to each component.

2.3.13 Borrowing costs

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale, are added to the cost of those assets, until such time as the assets are substantially ready for their intended use or sale. All other borrowing costs are recognised in profit or loss in the period in which they are incurred.

3. Financial risk management

3.1 Financial risk

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 Group is exposed to credit risk, liquidity risk and market risk. Market risk is subdivided into interest 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. The Board of Directors are ultimately responsible for the overall risk management approach and for approving the risk strategies and principles.

A) Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. Management of the Group attempts to control credit risk by monitoring credit exposures, limiting transactions with specific counterparties, and continually assessing the creditworthiness of counterparties.

The maximum credit risk is limited to the carrying values of financial assets as follows:

	Notes	2022					
		Credit Rating		Calculation Method	Total value of exposure	ECL	Net Carrying Value
		Internal	External				
Cash at banks and financial institutions	5	(i)	A1/ A2	12 Months	1,135,856	-	1,135,856
Accounts receivable and other assets	6	(ii)	-	Lifetime	2,347,102	(252,445)	2,094,657
Investment in debt instruments at amortized cost	10	(ii)	-	Lifetime	9,850,000	-	9,850,000
	Notes	2021					
		Credit Rating		Calculation Method	Total value of exposure	ECL	Net Carrying Value
		Internal	External				
Cash at banks and financial institutions	5	(i)	A1/ A2	12 Months	1,529,543	-	1,529,543
Accounts receivable and other assets	6	(ii)	-	Lifetime	2,342,210	(252,445)	2,089,765
Investment in debt instruments at amortized cost	10	(ii)	-	Lifetime	9,292,453	-	9,292,453

National International Holding Company K.S.C.P.

And its subsidiaries

State of Kuwait

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022*(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)*

- (i) Although cash and cash equivalents is subject to impairment study as per IFRS 9 requirements, the impact of ECL calculation is immaterial.
- (ii) The Group applies the simplified approach in IFRS 9 to measure expected credit losses for all accounts receivables and investment in debt instruments at amortized cost over the lifetime of the instrument. The Group determines the credit losses for this item using provision matrix, which was estimated based on the past experience of credit losses on the outstanding receivables that are adjusted to reflect the current and future economic conditions.

The following table shows credit risk related to trade receivables as per provision matrix:

Aging brackets of trade receivables	31 December 2022			31 December 2021		
	gross carrying amount at default	Expected credit loss rate	Expected credit loss rate	gross carrying amount at default	Expected credit loss rate	Lifetime ECL
From 0 to 90 days	1,165,511	0.94%	10,956	1,390,843	0.53%	7,434
From 91 to 120 days	345,158	1.12%	3,866	141,365	1.59%	2,248
From 121 to 180 days	202,890	1.59%	3,226	119,998	2.89%	3,468
From 181 to 365 days	411,025	2.89%	11,879	483,661	6.81%	32,952
Above 365 days	222,518	100%	222,518	206,343	100%	206,343
	<u>2,347,102</u>		<u>252,445</u>	<u>2,342,210</u>		<u>252,445</u>

The Group does not grant credit facilities unless it meets the normal requirements and activities of the Group, taking into consideration the financial position, previous transactions and reputation of the customers.

The movement represents provisions for expected credit losses as follows:

	2022	2021
Balance as at the beginning of the year	252,445	330,445
Reversal of provision during the year	-	(78,000)
Balance as at the end of the year	<u>252,445</u>	<u>252,445</u>

B) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will be unable to meet its net funding requirements. Liquidity risk can be caused by market disruptions or credit downgrades which may cause certain sources of funding to dry up immediately. To guard against this risk, management has diversified funding sources and assets are managed with liquidity in mind, maintaining a healthy balance of cash and cash equivalents, and readily marketable securities.

The liquidity profile of financial liabilities reflects the projected cash flows which includes future finance costs over the life of these financial liabilities. The table below summarizes the maturity profile of the Group's financial liabilities as at 31 December based on contractual undiscounted repayment obligations.

	Less than 3 months	3 to 12 months	Over 1 year	Total
2022				
Bank facilities	15,738	2,237,684	700,317	2,953,739
Accounts payable and other liabilities	208,854	618,822	5,011,200	5,838,876
Total liabilities	<u>224,592</u>	<u>2,856,506</u>	<u>5,711,517</u>	<u>8,792,615</u>
	Less than 3 months	3 to 12 months	Over 1 year	Total
2021				
Bank facilities	-	1,634,000	1,074,533	2,708,533
Accounts payable and other liabilities	26,361	684,657	5,240,702	5,951,720
Total liabilities	<u>26,361</u>	<u>2,318,657</u>	<u>6,315,235</u>	<u>8,660,253</u>

C) Market risk

Market risk is the risk that the value of an asset will fluctuate as a result of changes in market prices, whether those changes are caused by factors specific to the individual investment or its issuer or factors affecting all investments traded in the market.

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)

Market risk is managed on the basis of pre-determined asset allocations across various asset categories, diversification of assets in terms of geographical distribution and industry concentration, a continuous appraisal of market conditions and trends and management's estimate of long and short term changes in fair value.

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Group is exposed to interest rate risk on its bank overdrafts and borrowings.

As at 31 December 2022, if the interest rate on bank facilities increase by 0.5%, with all other variables held constant, the profit for the year would have been decreased by KD 14,769 (KD 18,534 - 2021).

Foreign currency risk

The table below indicates the effect of a reasonably possible movement of the currency rate against the Kuwaiti Dinars on profit for the year and other comprehensive income, with all other variables held constant:

	Increase/decrease in foreign currency rate	Effect on profit for the year	Effect on other comprehensive income
2022			
US Dollars	+/- 5%	32	9,822
Euro	+/- 5%	30	635,232
	Increase/decrease in foreign currency rate	Effect on profit for the year	Effect on other comprehensive income
2021			
US Dollars	+/- 5%	32	11,197
Euro	+/- 5%	44	644,133

Equity price risk

Equity price risk arises from the change in fair values of equity investments. The Group manages this risk through diversification of investments in terms of industry concentration.

The following table demonstrates the sensitivity of the quoted investments' values to reasonably possible changes in equity prices, with all other variables held constant. The effect of decreases in equity prices is expected to be equal and opposite to the effect of the increases shown.

The effect on Group's results (as a result of a change in the fair value of investments at fair value through profit or loss at 31 December) due to a reasonably possible change in market indices, with all other variables held constant is as follows:

	2022		2021	
<i>Market indices</i>	Change in equity price	Effect on profit for the year	Change in equity price	Effect on profit for the year
Kuwait	+/- 5%	270,593	+/- 5%	121,612

3.2 Capital management

The primary objective of the Group's capital management is to ensure that it maintains healthy capital ratios in order to support its business and maximize shareholders' value.

National International Holding Company K.S.C.P.

And its subsidiaries

State of Kuwait

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)

The Capital structure of the Group consists of net debt (borrowings offset by cash and bank balances) and equity of the Parent Company comprising issued capital, reserve and retained earnings.

	2022	2021
Total borrowings	2,953,739	2,708,533
Less: cash and cash equivalents	(1,136,072)	(1,529,660)
Net debt	1,817,667	1,178,873
Total equity	37,247,020	38,786,329
Total capital	39,064,687	39,965,202
Gearing ratio%	5	3

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it in light of changes in business conditions. The Group's current strategy is to maintain the external finance at minimum.

3.3 Fair values of financial instruments

The fair values of financial assets and financial liabilities are determined as follows:

- Level one: Quoted prices in active markets for identical financial instruments.
- Level two: Quoted prices in an active market for similar instruments. Quoted prices for identical assets or liabilities in market that are not active. Inputs other than quoted prices that are observable for assets and liabilities.
- Level three: Inputs for the asset or liabilities that are not based on observable market data.

The table below gives information about how the fair values of the financial assets are determined:

Financial assets	Fair value as at		Fair value hierarchy	Valuation technique(s) and Key input(s)	Significant unobservable input(s)	Relationship of unobservable inputs to fair value
	31/12/22	31/12/21				
<u>Investments at fair value through profit or loss</u>						
Quoted shares	2,647,169	2,432,248	1	Bid prices	-	-
Unquoted shares	2,764,683	2,764,287	3	i) Peer market price to book value of similar companies in the same industry ii) Discounted future cash flows	i) Peer market price to book value factor and discount for lack of market availability ii) Discount rate and growth rate	i) Changes in market multiple and discount rate will result change in fair value ii) The higher the discount rate, the lower the fair value
<u>Investments at fair value through OCI</u>						
Local and foreign equity securities "unquoted"	16,203,713	17,445,254	3	i) Peer market price to book value of similar companies in the same industry ii) Discounted future cash flows	i) Peer market price to book value factor and discount for lack of market availability ii) Discount rate and growth rate	i) Changes in market multiple and discount rate will result change in fair value ii) The higher the discount rate, the lower the fair value

The following table shows a reconciliation of the opening and closing amount of level 3:

	2022	2021
Balance as at 1 January	20,209,541	16,726,920
Additions	939,040	3,077,467
Change in fair value during the year	(2,180,185)	405,154
Balance as at 31 December	18,968,396	20,209,541

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)

The fair values of other financial assets and financial liabilities approximately equal its book value as at the consolidated financial statements date. Investments in debt instruments at amortized cost amounted by KD 9,850,000 as at 31 December 2022 (KD 9,292,453 – 2021) are recognized using the effective interest rate method.

4. Significant accounting judgement, estimates and assumptions

In the application of the Group's accounting policies, the Management is required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Judgements:

Classification of financial instruments

On acquisition of an investment, the Group decides whether it should be classified as "FVTPL" or "FVTOCI". The Group follows the guidance of IFRS 9 on classifying its investments.

The Group has classified its investments in equity instruments mainly as "FVTOCI" as these investments are strategic investments, and are not traded actively.

The Group also classified the investments in debt instruments which were acquired during the year under the financial assets at amortized cost. The Group has adopted the guidelines of IFRS 9, which resulted in classification of such instruments as investments in debt instruments "purchased or originated credit-impaired".

Sources of estimation uncertainty

The following are the key assumptions concerning the future, and other key sources of estimation uncertainty at the end of the reporting period that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year:

Fair value measurements and valuation techniques

Certain assets and liabilities of the Group are measured at fair value for the purposes of preparing the financial statements. The Group's management determines the main appropriate techniques and inputs required for measuring the fair value. In determining the fair value of assets and liabilities, management uses observable market data as appropriate, in case no observable market data is available the Group uses an external valuer qualified to do the valuation. Information regarding the required valuation techniques and inputs used to determine the fair value of financial assets and liabilities is disclosed in notes 3.3.

Impairment in value of financial assets

The Group estimates the expected credit losses for all financial assets carried at amortized cost or fair value through profit or loss, except for equity instruments. The determination of expected credit losses implies significant use of internal and external data and assumptions. The amount of expected credit losses is affected by changes in expected economic conditions and other factors. The experience of the Group's expected historical credit losses as well as an expectation of economic conditions may not be considered evidence of a customer's actual exposure to default in the future. Please refer to note 2.3.2 impairment of financial assets for more information. The assessment of the relationship between observed historical default rates and expected economic conditions, as well as expected credit losses, is significant estimation.

In respect of debt instruments classified at credit impaired level that are measured at amortized cost, the Group estimates the expected cash flows of the recoverable amounts on an annual basis which are considered to be a component of material uncertainty and require a high degree of appreciation. The effective interest rate adjusted for credit risk is also a process that requires the exercise of significant judgments and estimates. Impairment losses on these financial instruments are determined on the basis of the difference between the discounted cash flows and the carrying amount (Note 10).

National International Holding Company K.S.C.P.

And its subsidiaries

State of Kuwait

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022*(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)**Impairment of associates*

Impairment testing of the associate is carried out when there is an indication of such impairment. Impairment is assessed for the entire carrying value of the Group's investment in the associates including goodwill, therefore no impairment study for goodwill is required independently.

The impairment of the associate is assessed based on estimate of value in use. The calculation of the value in use requires that the management estimate the expected future cash flows and an appropriate discount rate to calculate the present value. An impairment loss may arise materially when the actual future cash flows are less than expected.

The recovery value of the investment in associates had been determined, based on value in use calculations, using cash flow projections based on financial budgets as follows:

	2022	2021
Specialties Group Holding Company		
Financial budgets cover period (years)	2023-2027	2022-2026
Discount rate (weighted average cost of capital)	9.64%	8.64%
Terminal growth rate	2%	5%

The discount rate reflects the current market assessment of risks specific to associates.

The Group has performed a sensitivity analysis by varying these input factors by a reasonably possible margin and assessing whether the change in input factors result in investment being impaired.

Contingent liabilities

Contingent liabilities arise as a result of past events that are determined to exist only on the occurrence or non-occurrence of an uncertain future event or events that are not entirely within the Group's control. Provisions are recognized against liabilities when the loss is considered to be probable and can be estimated reliably. The determination of whether or not a provision should be recorded against any contingent liability is based on management's judgment.

5. Cash and cash equivalents

	2022	2021
Cash at banks and financial institutions	265,745	1,429,428
Cash at clearing company	870,111	100,115
Cash on hand	216	117
	<u>1,136,072</u>	<u>1,529,660</u>

6. Accounts receivable and other assets

	2022	2021
Trade receivables	2,347,102	1,742,210
Due from selling of investment properties (*)	-	600,000
Advance paid to acquire an investment	-	150,000
Other receivables	382,126	248,279
	<u>2,729,228</u>	<u>2,740,489</u>
Expected credit losses	(252,445)	(252,445)
	<u>2,476,783</u>	<u>2,488,044</u>

(*) The remaining amount due from selling of investment properties was settled against credit balance due to a creditor.

7. Inventories

	2022	2021
Finished goods	259,322	229,436
Raw and packing materials (net of provision)	481,332	387,624
	<u>740,654</u>	<u>617,060</u>

The cost of inventories recognized as expense in cost of sales during the current year in respect of operation was KD 2,945,476 (KD 1,802,963 – 31 December 2021).

8. Investments at fair value through profit or loss

	2022	2021
Quoted shares	2,647,169	2,432,248
Unquoted shares	2,764,683	2,764,287
	<u>5,411,852</u>	<u>5,196,535</u>

National International Holding Company K.S.C.P.

And its subsidiaries

State of Kuwait

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022*(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)*

- Fair value hierarchy disclosures for investments are provided in (Note 3.3).
- Investments at fair value through profit or loss include securities with fair value of KD 2,764,683 as at 31 December 2022 (KD 2,764,287 - 31 December 2021) pledged as collateral against credit facilities granted by a local bank.
- Investments at fair value through profit or loss include securities with fair value of KD 995,739 as at 31 December 2022 pledged as collateral against the amount due to a margin trading broker.

9. Investments at fair value through OCI

	2022	2021
Unquoted foreign equity securities	12,901,085	13,106,610
Unquoted local equity securities	3,302,628	4,338,644
	<u>16,203,713</u>	<u>17,445,254</u>

- Fair value hierarchy disclosures for investments are provided in (Note 3.3).
- Investments at fair value through OCI are not subject to impairment, and their cumulated changes in fair value included in the investments revaluation reserve is not subsequently reclassified to statement of income.

10. Investments in debt instruments at amortized cost

During 2018, the Group acquired credit impaired debt instruments (sukuk) for contractual amount of KD 10.5M.

The Group's management expects to obtain future cash flows during 2023 amounted by KD 9,850,000. The present value of expected cash flows of the acquired debt instruments is estimated based on discount rate of 6%.

The Interest income recorded during the current year from these instruments are amounted to KD 557,547 (KD 741,797 -2021).

11. Investment in associates

Company name	Country of incorporation	Principal activity	2022		2021	
			%	Carrying value	%	Carrying value
Coast Development and Investment Company	Kuwait	Investment	31.65	6,715,527	31.65	6,695,785
Specialties Group Holding Company	Kuwait	Investment Holding	31.54	7,214,537	31.54	6,943,859
				<u>13,930,064</u>		<u>13,639,644</u>

The movement over investment in associates summarized as below:

	2022	2021
Opening balance	13,639,644	12,490,649
Share of results	1,513,113	1,636,715
Share of other comprehensive losses	(140,268)	(487,720)
Cash dividends	(1,082,425)	-
	<u>13,930,064</u>	<u>13,639,644</u>

- The Group's share in the results and other comprehensive losses of the associates is calculated based on the audited financial statements for the year ended 31 December 2022.
- The fair value based on quoted price (level 1) for the investment in Coast Development and Investment Company and Specialties Group Holding Company is KD 12,216,967 as at 31 December 2022 (KD 15,308,007 - 2021) and KD 5,506,380 (KD 6,187,500 - 2021) respectively.
- The Group's 98% of its owned shares of Specialties Group Holding Company are pledged against credit facilities granted by a local bank.
- During the current year, the Group carried out a review of the recoverable amount of an associated company "Specialties Group Holding Company". The fair value less costs of disposal is less than the value in use and hence the recoverable amount of this associate has been determined on the basis of value in use. The recoverable amount approximately equals to the carrying value, accordingly no impairment in value was recorded.

National International Holding Company K.S.C.P.

And its subsidiaries

State of Kuwait

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022

(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)

- The following is summary of the financial information of the associates based on the latest available financial statements which have been prepared in accordance with IFRS:

Coast Development and Investment Company

	2022	2021
Revenues	3,976,260	5,449,843
Profit for the year	2,730,846	3,919,495
Other comprehensive (loss) / income for the year	(343,358)	(1,516,979)
Total comprehensive income / (loss) for the year attributable to shareholders	2,384,980	2,415,690
Total assets	26,501,936	26,686,496
Total Liabilities	5,283,842	5,511,872
Non-controlling interests	-	18,906
Total equity	21,218,094	21,155,718
Ownership %	31.65	31.65
Associate's carrying value	6,715,527	6,695,785

Specialties Group Holding Company

	2022	2021
Revenues	16,483,110	22,339,773
Profit for the year	2,029,312	1,473,691
Other comprehensive income / (loss) for the year	82,645	(12,265)
Total comprehensive income for the year attributable to shareholders	2,111,957	1,461,426
Total assets	41,688,445	37,013,640
Total Liabilities	13,844,799	9,771,608
Non-controlling interests	278,878	535,470
Total equity	27,564,768	26,706,562
Ownership %	31.54	31.54
Less: impairment losses	8,693,928	8,423,250
Associate's carrying value	(1,479,391)	(1,479,391)
	7,214,537	6,943,859

12. Investment properties

- During the current year, the Group disposed investment properties with a carrying value of KD 953,788 which resulted loss from sale amounted to KD 14,352 included in the consolidated statement of income for the current year (KD 48,125 – 2021).

13. Property and equipment

	Leasehold Lands	Buildings	Machinery and equipment	Other assets	Projects under constructions	Total
Cost						
As at 1 January 2021	3,360,597	237,205	625,253	458,761	644,867	5,326,683
Additions	-	850	2,344	87,350	267,395	357,939
As at 31 December 2021	3,360,597	238,055	627,597	546,111	912,262	5,684,622
Additions	-	-	16,473	418	63,561	80,452
Disposals	-	-	-	(4,094)	-	(4,094)
As at 31 December 2022	3,360,597	238,055	644,070	542,435	975,823	5,760,980
Accumulated depreciation						
As at 1 January 2021	67,121	109,249	342,644	320,611	-	839,625
Charge for the year	-	19,272	45,217	71,689	-	136,178
As at 31 December 2021	67,121	128,521	387,861	392,300	-	975,803
Charge for the year	-	18,092	39,934	122,939	-	180,965
Disposals	-	-	-	(4,091)	-	(4,091)
As at 31 December 2022	67,121	146,613	427,795	511,148	-	1,152,677
Net book values						
As at 31 December 2022	3,293,476	91,442	216,275	31,287	975,823	4,608,303
As at 31 December 2021	3,293,476	109,534	239,736	153,811	912,262	4,708,819
Annual depreciation rates	-	4%-20%	5%-33.33%	33.33%	-	

National International Holding Company K.S.C.P.

And its subsidiaries

State of Kuwait

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022*(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)*

Buildings are constructed on lands leased from the Public Authority for Industry, State of Kuwait for a period ending 2024 and 2025. The Group has mortgaged nine plots to local banks against bank facilities (Note 14).

The fair value of leasehold lands and buildings build on amounting to KD 3,860,000 as of 31 December 2022 (KD 3,860,000 - 2021) based on valuation from independent authorized valuer.

14. Bank facilities

	2022	2021
Bank overdraft	529,917	651,828
Wakala and murabha payable	2,423,822	2,056,705
	<u>2,953,739</u>	<u>2,708,533</u>

The effective average interest rate on Wakala and murabha payable is 3.5% - 4.5% (3.5% - 4.5% - 2021).

Following is the maturity of the bank facilities;

	2022	2021
Within 1 year	2,253,422	1,634,000
More than 1 year	700,317	1,074,533
	<u>2,953,739</u>	<u>2,708,533</u>

The bank facilities are granted to the Group against the following assets;

	2022	2021
Investments at fair value through profit or loss (Note 8)	2,764,683	2,764,287
Investment in an associate (Note 11)	7,074,883	6,804,982
Property and equipment (Note 13)	4,217,181	4,259,728
	<u>14,056,747</u>	<u>13,828,997</u>

In addition to that, the Group has pledged 48.46% of the shares of Al Ahlia Chemical Company "the Subsidiary" of the Group (Note 25).

15. Accounts payable and other liabilities

	2022	2021
Trade payables	1,069,093	808,711
Advances received	208,854	26,361
Accrued expenses	618,822	684,657
Dividends payables	233,741	208,429
Employees' end of service benefits	989,873	871,553
Lease liability	198,633	236,672
Due to a margin trading broker	378,750	-
Other liabilities	2,141,110	3,115,337
	<u>5,838,876</u>	<u>5,951,720</u>

16. Share capital

On 30 May 2022, the Parent Company's General Assembly approved distributing bonus shares dividends of 3% for the year ended 31 December 2021. The number of issued and fully paid-up shares were increased by issuing 6,831,641 bonus shares amounting to KD 683,164. On 3 July 2022, the increase of share capital by issuing bonus shares was registered in the Commercial Register.

The authorized, issued and full paid up share capital becomes KD 23,455,302 distributed over 234,553,016 shares as of 31 December 2022 (KD 22,772,138 distributed over 227,721,375 shares as of 31 December 2021), at a nominal value of 100 fils per share, and all shares are paid in cash.

17. Reserves**Statutory reserve**

As required by the Companies Law and the Parent Company's Articles of Association, 10% of the profit for the year before contribution to KFAS, NLST, Zakat and Board of Directors' remuneration has been transferred to statutory reserve. The Parent Company may resolve to discontinue such annual transfers when the reserve totals 50% of the issued share capital. Distribution of the statutory reserve is limited to the amount required to enable the payment of a dividend of 5% of paid up share capital to be made in years when retained earnings are not sufficient for the payment of a dividend of that amount.

National International Holding Company K.S.C.P.

And its subsidiaries

State of Kuwait

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022*(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)***General reserve**

As required by the Parent Company's Articles of Association, 10% of the profit for the year before contribution to KFAS, NLST, Zakat and Board of Directors' remuneration is required to be transferred to general reserve based on recommendation of the Board of Directors and subject to the approval of the General Assembly of the Parent Company's shareholders. Such annual transfer may be increased or discontinued by a resolution of the General Assembly of the Parent Company's shareholders upon recommendation from the Parent Company's Board of Directors.

18. Treasury shares

	2022	2021
Number of shares	13,449,885	13,818,717
Percentage of issued shares (%)	6	6
Market value (KD)	1,708,135	2,086,626

The Parent Company is required to retain reserves and retained earnings equivalent to the cost of treasury shares throughout the year, in which they are held by the Parent Company, in accordance with the instructions of the relevant regulatory authorities. These shares are not pledged.

During the current year, the Group has signed a Liquidity Agreement with the market provider (Liquidity Provider) for providing liquidity to the issuer's securities listed in Boursa Kuwait. During previous year, the Group has signed a Liquidity Agreement with the market maker (Liquidity Provider) for providing liquidity to the issuer's securities listed in Dubai Financial Market.

19. Net investment income

	2022	2021
<u>Investments at fair value through profit or loss</u>		
Realised gain	250,994	63,288
Change in fair value	(139,522)	(107,867)
Dividends income	308,176	89,009
	<u>419,648</u>	<u>44,430</u>
<u>Investments in debt instruments at amortized cost</u>		
Interest income	557,547	741,797
	<u>977,195</u>	<u>786,227</u>

20. Gross profit from operating activities

	2022	2021
Sales	4,320,538	3,343,906
Cost of sales	(3,394,572)	(2,393,762)
	<u>925,966</u>	<u>950,144</u>

The breakdown of sales is as follows:-

	2022	2021
Sale of manufactured materials (Points at time)	3,727,893	2,923,029
Sale of trading materials (Points at time)	592,645	420,877
	<u>4,320,538</u>	<u>3,343,906</u>

The breakdown of cost of sales is as follows:-

	2022	2021
Material costs	2,945,476	1,802,963
Staff costs	326,161	243,833
Depreciation	48,819	57,099
Others	74,116	289,867
	<u>3,394,572</u>	<u>2,393,762</u>

National International Holding Company K.S.C.P.

And its subsidiaries

State of Kuwait

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022*(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)***21. Other income**

	2022	2021
Other income	29,199	83,353
Reversal of ECL provision	-	78,000
	<u>29,199</u>	<u>161,353</u>

22. Net loss from investment properties

	2022	2021
Loss on sale	(14,352)	(47,090)
Change in fair value	-	(1,035)
	<u>(14,352)</u>	<u>(48,125)</u>

23. Other expenses

	2022	2021
Staff cost	1,105,140	963,651
Others	426,540	518,480
	<u>1,531,680</u>	<u>1,482,131</u>

24. Basic and diluted earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing the net profit for the year by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year (excluding treasury shares). Diluted earnings per share is calculated by dividing the profit for the year by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year (excluding treasury shares) plus the weighted average number of ordinary shares that would be issued on the conversion of all the dilutive potential ordinary shares into ordinary shares. As at 31 December, the Parent Company had no outstanding dilutive potential shares.

The basic earnings per share is calculated based on the profit for the year divided by the weighted average number of shares outstanding, less treasury shares, during the year is as follows:

	2022	2021
Net profit for the year (KD)	1,721,578	1,793,941
Weighted average number of ordinary shares outstanding during the year (excluding treasury shares)	220,016,821	211,745,847
Basic and diluted earnings per share (fils)	<u>7.82</u>	<u>8.47</u>

Basic and diluted shares earnings per shares for comparative periods has been adjusted to reflect the effect of bonus shares issued during the current year (Note 16).

25. Investment in subsidiaries**25.1.1 Subsidiaries**

The consolidated financial statements includes the financial statements of the Parent Company and its subsidiaries, together referred to as "the Group" as follows:

Company Name	Country of incorporation	Principal activity	Effective interest (%)	
			2022	2021
Al-Ola National Real Estate Company sole proprietorship	Kuwait	Real estate activities	100	100
Al-Ghad Project Management Company sole proprietorship	Kuwait	Real estate projects management	100	100
Al-Ghad International General Trading W.L.L.	Kuwait	General Trading	100	100
Asoul Sukuk Musharaka for General Trading W.L.L.	Kuwait	General Trading	100	100
Smart Wood for General Trading Company W.L.L.	Kuwait	General Trading	54.8	54.8
Ahlia Chemicals Company K.S.C.C.	Kuwait	Manufacturing	62.6	62.6

The financial statements of the subsidiaries have been consolidated based on audited financial statements as at 31 December 2022.

During previous year, the Parent Company sold a stake of 25% from Smart Wood for General Trading in exchange for acquiring unquoted shares with an amount of KD 2.4 million, no gain or loss resulted from this transaction.

National International Holding Company K.S.C.P.

And its subsidiaries

State of Kuwait

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022*(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)***25.1.2 Subsidiaries in which non-controlling interests hold significant rights**

Below is a summary of the financial information of the Group's subsidiaries in which non-controlling interests hold significant rights:

Al Ahlia Chemicals Company K.S.C.C

	2022	2021
Current assets	3,413,563	2,527,566
Non-current assets	7,051,343	7,050,988
Current Liabilities	2,407,375	1,878,143
Non-current Liabilities	844,328	498,915
Total Equity	7,213,203	7,201,496
Revenues	4,320,538	3,143,906
Net profit for the year	18,247	101,532
Net change in cash flows	25,810	(12,245)

Smart Wood for General Trading Company W.L.L

	2022	2021
Current assets	643	651
Non-current assets	12,704,809	12,882,831
Current Liabilities	837	837
Total Equity	12,704,615	12,882,645
Revenues	-	27
Net loss for the year	(73,370)	(75,498)
Net change in cash flows	(10)	42

26. Related party transactions

These related party is the main shareholders, directors, executive officers and key management personnel of the Group and close members of their families and companies of which they are principal owners or over which they are able to exercise control or significant influence. The Parent Company's management approves pricing policies and terms of these transactions with the related party.

In addition to the mentioned in Note 25.1, Balances and transactions with related parties included in the consolidated financial statements are as follows:

	2022	2021
Transactions: (Key Management Compensation)		
Salaries and short-term benefits	334,104	323,022
Employees' end of service benefits	56,077	56,030
Board of Directors' remuneration	40,000	50,000
Board committee remuneration	6,200	4,800
Balances arising from such transactions		
Accrued expenses	82,474	94,022
Employees' end of service benefits	414,679	358,602
Board of Directors' remuneration	40,000	50,000

27. Segmental information

The Group is classified into business units based on their products and services, and has three reportable operating segments as follows:

- Financial investing activities comprise participation in financial and real estate funds and managing the Group's liquidity requirements; and
- Real estate investing activities comprise investing and trading in real estate and construction or development of real estate for the purpose of sale in the ordinary course of business and other related real estate services.
- Industrial activities comprise manufacturing and selling of chemical products.

National International Holding Company K.S.C.P.

And its subsidiaries

State of Kuwait

Notes to the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022*(All amounts are in Kuwaiti Dinar otherwise stated)*

The segment reporting information is as follows:

	2022				Total
	Industrial activities	Real estate investing activities	Financial investing activities	Unallocated	
Segments revenues	4,320,538	(14,352)	2,490,308	29,199	6,825,693
Segments expenses	(4,025,314)	-	(1,105,140)	-	(5,130,454)
Total segments' results	295,224	(14,352)	1,385,168	29,199	1,695,239
Segments assets	8,961,812	-	45,395,629	-	54,357,441
Segment liabilities	2,953,739	-	5,838,876	-	8,792,615
	2021				Total
	Industrial activities	Real estate investing activities	Financial investing activities	Unallocated	
Segments revenues	3,343,906	(48,125)	2,422,942	161,353	5,880,076
Segments expenses	(3,118,636)	-	(963,651)	-	(4,082,287)
Total segments' results	225,270	(48,125)	1,459,291	161,353	1,797,789
Segments assets	9,343,583	953,788	45,573,886	-	55,871,257
Segment liabilities	2,708,533	-	5,951,720	-	8,660,253

28. Cash dividends

On 29 March 2023, the Parent Company's Board of Directors proposed distributing cash dividends of 5% (5 fils per share), bonus shares dividends of 1% for the year ended 31 December 2022. In addition, the Board of Directors proposed distributing Board of Directors' remuneration amounting to KD 40,000 for the year ended 31 December 2022 subject to the Shareholders' approval at the general assembly meeting.

On 30 May 2022, the Parent Company's General Assembly of shareholders approved the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021 and approved the Board of Directors' proposal of distributing cash dividends of 5% (5 fils per share), bonus shares dividends of 3% for the year ended 31 December 2021 and Board of Directors' remuneration amounting to KD 50,000 for the same year.

29. Commitments and contingent liabilities

	2022	2021
Letters of guarantee	293,317	293,317
Letters of credit and acceptance	245,533	150,837
	538,850	444,154

30. Legal cases

The judgements were issued by Court of Appeal and Court of Cassation in favor of the Group concerning the lawsuits of nullifying the share capital increase as well as a call for holding the extraordinary general assembly meeting relating to a subsidiary owned by 62.6%. In addition, there are first instance judgments in favor of the Group in one of the related lawsuits deliberated before Capital Markets Court. Based on the Attorney's opinion, it is likely that all lawsuits shall be adjudicated in favor of the Group. The net carrying amount of investment in the Subsidiary is amounting to KD 4.5 million approximately as at 31 December 2022.