



Date: 06 February 2023
Ref: 23 / 01 / 053 / 2023

التاريخ: 06 فبراير 2023 م
الإشارة: 2023 / 053 / 01 / 23

To: Chief Executive Officer
Boursa Kuwait

السيد/ الرئيس التنفيذي المحترم
بورصة الكويت

Peace, Mercy and Blessings of Allah be upon you,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

Subject: Disclosure of Material Information

الموضوع: الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

CBK Approval on
KFH's Consolidated Financial Statements
31 December 2022

موافقة بنك الكويت المركزي على
البيانات المالية المجمعة لبيت التمويل الكويتي
31 ديسمبر 2022

In reference to the above, and in line with Kuwait Finance House 'KFH' compliance with the requirements of Chapter 4 'Disclosure of Material Information' of CMA Executive Bylaws Rulebook 10 (Disclosure and Transparency), KFH would like to report the following:

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وحرصاً من بيت التمويل الكويتي "بيتك" على الالتزام بمتطلبات الفصل الرابع (الإفصاح عن المعلومات الجوهرية) من الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال، نود الإفصاح بما يلي:

Central Bank of Kuwait has issued their approval on the KFH's Consolidated Financial Statements for the year ended as of 31 December 2022, including the Board of Directors recommendations as follows:

قد صدرت موافقة بنك الكويت المركزي على البيانات المالية المجمعة لبيت التمويل الكويتي (بيتك) للسنة المنتهية كما في 31 ديسمبر 2022. متضمنة توصيات مجلس إدارة بيتك بما يلي:

- **Cash Dividend:** 15% of Par value per share (15 Fils per share).
- **Bonus Shares:** 10% of the issued and paid capital (10 Shares per 100 shares).

- توزيع أرباح نقدية: بنسبة 15% من القيمة الاسمية للسهم الواحد (أي 15 فلساً لكل سهم).
- توزيع أسهم منحة مجانية: بنسبة 10% من رأس المال المصدر والمدفوع (أي 10 سهم لكل مائة سهم).

The Analyst Conference will be conducted at 12 p.m. on Thursday 9 February 2023 through live broadcasting on internet (Live Webcast).

سوف يتم عقد مؤتمر للمحللين عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت وذلك في تمام الساعة 12 ظهراً يوم الخميس الموافق 9 فبراير 2023م.

The Interested Parties could communicate with the bank via the Email (investor.relations@kfh.com) to obtain the invitation and other details.

يمكن للأطراف المهتمة القيام بالتواصل مع البنك للحصول على الدعوة وتفاصيل المشاركة من خلال البريد الإلكتروني (investor.relations@kfh.com).

Attached, the Appendix (10) 'Disclosure of Material Information' and the 'Annual Financial Statements Results' Form as of 31 December 2022 that have been submitted to Capital Markets Authority.

مرفق لكم نموذج "الإفصاح عن المعلومات الجوهرية" وفقاً للملحق رقم (10)، ونموذج "نتائج البيانات المالية السنوية كما في 31 ديسمبر 2022" والذي تم تزويد السادة / هيئة أسواق المال بنسخة منهما.

Best Regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

Abdulwahab Issa Al-Rushood
Acting Group Chief Executive Officer

عبد الوهاب عيسى الرشود
الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف



06 February 2023

06 فبراير 2023

Kuwait Finance House (KFH)

بيت التمويل الكويتي (بيتك)

Appendix (10)

ملحق رقم (10)

Disclosure of Material Information Form

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

CBK Approval On
KFH's Consolidated Financial Statements
31 December 2022

موافقة بنك الكويت المركزي على
البيانات المالية المجمعة لبيت التمويل الكويتي
31 ديسمبر 2022

Disclosure of Material Information

الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

Date	Listed Company
06 February 2023	Kuwait Finance House (KFH)

Disclosure Title
CBK Approval on KFH's Consolidated Financial Statements 31 December 2022

Material Information

Central Bank of Kuwait has issued their approval on the KFH's Consolidated Financial Statements for the year ended as of 31 December 2022, including the Board of Directors recommendations pertaining to dividends.

The Analyst Conference will be conducted at 12 p.m. on Thursday 9 February 2023 through live broadcasting on internet (Live Webcast).

The Interested Parties could communicate with the bank via the Email (investor.relations@kfh.com) to obtain the invitation and other details.

Effect of the Material Information on the Company's Financial Position
--

Board of Directors recommendations pertaining to dividends

- **Cash Dividend:** 15% of Par value per share (15 Fils per share).
- **Bonus Shares:** 10% of the issued and paid capital (10 Shares per 100 shares).

Significant Effect on the financial position shall be mentioned if the material information can measure that effect, excluding the financial effect resulting from tenders or similar contracts.

If a Listed Company, which is a member of a Group, disclosed some material information related to it and has Significant Effect on other listed companies' which are members of the same Group, the other companies' disclosure obligations are limited to disclosing the information and the financial effect occurring to that company itself.

اسم الشركة المدرجة	التاريخ
بيت التمويل الكويتي "بيتك"	06 فبراير 2023

عنوان الإفصاح
الموضوع: موافقة بنك الكويت المركزي على البيانات المالية المجمعة لبيت التمويل الكويتي 31 ديسمبر 2022

المعلومة الجوهرية

قد صدرت موافقة بنك الكويت المركزي على البيانات المالية المجمعة لبيت التمويل الكويتي (بيتك) للسنة المنتهية كما في 31 ديسمبر 2022. متضمنة توصيات مجلس إدارة بيتك بشأن التوزيعات.

سوف يتم عقد مؤتمر للمحللين عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت وذلك في تمام الساعة 12 ظهرا يوم الخميس الموافق 9 فبراير 2023م.

يمكن للأطراف المهتمة القيام بالتواصل مع البنك للحصول على الدعوة وتفاصيل المشاركة من خلال البريد الإلكتروني (investor.relations@kfh.com).

أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة
--

- توصيات مجلس إدارة بيتك بشأن التوزيعات
- توزيع أرباح نقدية: بنسبة 15% من القيمة الاسمية للسهم الواحد (أي 15 فلساً لكل سهم).
 - توزيع أسهم منحة مجانية: بنسبة 10% من رأس المال المصدر والمدفوع (أي 10 سهم لكل مائة سهم).

يتم ذكر الأثر على المركز المالي في حال كانت المعلومة الجوهرية قابلة لقياس ذلك الأثر، ويستثنى الأثر المالي الناتج عن المناقصات والممارسات وما يشبهها من عقود.

إذا قامت شركة مدرجة من ضمن مجموعة بالإفصاح عن معلومة جوهرية تخصها ولها انعكاس مؤثر على باقي الشركات المدرجة من ضمن المجموعة، فإن واجب الإفصاح على باقي الشركات المدرجة ذات العلاقة يقتصر على ذكر المعلومة والأثر المالي المترتب على تلك الشركة بعينها.



بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House



Financial Results Form
Kuwaiti Company (KWD)

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

Company Name	اسم الشركة
Kuwait Finance House (K.S.C.P)	بيت التمويل الكويتي (ش.م.ك.ع)

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

Board of Directors Meeting Date	2023-01-11	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 إرفاق هذه المستندات

التغيير (%)	السنة المقارنة	السنة الحالية	البيان
Change (%)	Comparative Year	Current Year	Statement
	2021-12-31	2022-12-31	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
47.0%	243,414,361	357,716,257	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
29.2%	25.99	33.58	الموجودات المتداولة Current Assets
45.7%	12,068,951,385	17,581,158,361	إجمالي الموجودات Total Assets
69.7%	21,788,212,324	36,969,444,630	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
51.9%	15,137,705,968	22,991,850,221	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
57.5%	19,481,029,703	30,683,343,960	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
177.4%	1,931,602,928	5,357,805,211	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
32.2%	811,011,172	1,072,282,652	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
43.8%	503,070,564	723,294,393	الخسائر المترتبة / رأس المال المدفوع Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital
-	لا يوجد خسائر متراكمة No accumulated losses	لا يوجد خسائر متراكمة No accumulated losses	



التغيير (%)	الربع الرابع المقارن	الربع الرابع الحالي	البيان
Change (%)	Fourth quarter Comparative Year	Fourth quarter Current Year	Statement
	2021-12-31	2022-12-31	
101.7%	75,325,718	151,943,841	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
38.2%	7.74	10.70	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
70.0%	220,218,170	374,268,281	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
87.2%	138,809,337	259,913,844	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)

• Not Applicable for first Quarter

• لا ينطبق على الربع الأول

Increase/Decrease in Net Profit (Loss) is due to	سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح (الخسارة)
<p>The increase in net profit attributable to the shareholders of the bank for the year ended 31 December 2022, by 47.0% compared to the previous year is mainly due to consolidate the results of Ahli United Bank "AUB Group" for the period from the acquisition effective date on 2nd October 2022 until the end of the fiscal year 2022, where the contribution of AUB Group to net profit attributable to the shareholders of the bank amounted to KD 62,494 thousand, or 17.5%, and the contribution to the total operating income amounted to KD 109,119 thousand, or 10.2%, in addition to the increase in the income generated from the main activities of KFH Group during the year 2022.</p> <p>In general, total operating income has increased by 32.2%, including an increase in net financing income by 36.7%, and an increase in net operating income by 43.8%, In addition to the decrease in provisions and impairment charged to the consolidated statement of income by 54.1% compared to the previous year.</p> <p>This offset by recording the losses from the application of IAS 29 on the subsidiary bank in Turkey as a result of high inflation rates by KD 127.6 million, including the share of non-controlling interests.</p>	<p>ترجع الزيادة في صافي الربح الخاص بمساهمي البنك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 بنسبة 47.0% مقارنة بالعام السابق بصفة رئيسية إلى تجميع نتائج مجموعة البنك الأهلي المتحد عن الفترة من تاريخ الإستحواذ الفعلي في 2 أكتوبر 2022 حتى نهاية العام المالي 2022، حيث بلغت مساهمة مجموعة البنك الأهلي المتحد في صافي الربح الخاص بمساهمي البنك مبلغ 62,494 ألف دينار كويتي بنسبة 17.5%، كما بلغت المساهمة في إجمالي إيرادات التشغيل مبلغ 109,119 ألف دينار كويتي بنسبة 10.2%، هذا بالإضافة إلى الزيادة في إيرادات الأنشطة الرئيسية لمجموعة بيتك خلال العام 2022.</p> <p>وبشكل عام فقد بلغت نسبة الزيادة في إجمالي إيرادات التشغيل 32.2%، متضمنة زيادة في صافي إيرادات التمويل بنسبة 36.7%، كما بلغت نسبة الزيادة في صافي إيرادات التشغيل 43.8%. بالإضافة إلى انخفاض المخصصات وانخفاض القيمة المحمل علي بيان الدخل المجمع بنسبة 54.1% مقارنة بالعام السابق.</p> <p>وقد قابل ذلك إثبات الخسائر الناجمة عن تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم IAS 29 على البنك التابع في تركيا نتيجة ارتفاع معدلات التضخم بمبلغ 127.6 مليون دينار كويتي متضمنة نصيب الحقوق غير المسيطرة.</p>



Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD)	7,494,721	بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
---	-----------	--

Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD)	20,589,321	بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
--	------------	--

Auditor Opinion		رأي مراقب الحسابات
1. Unqualified Opinion	<input checked="" type="checkbox"/>	1. رأي غير متحفظ
2. Qualified Opinion	<input type="checkbox"/>	2. رأي متحفظ
3. Disclaimer of Opinion	<input type="checkbox"/>	3. عدم إبداء الرأي
4. Adverse Opinion	<input type="checkbox"/>	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

Not applicable / لا ينطبق	نص رأي مراقب الحسابات كما ورد في التقرير
Not applicable / لا ينطبق	شرح تفصيلي بالحالة التي استدعت مراقب الحسابات لإبداء الرأي
Not applicable / لا ينطبق	الخطوات التي ستقوم بها الشركة لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات
Not applicable / لا ينطبق	الجدول الزمني لتنفيذ الخطوات لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات



Corporate Actions		استحقاقات الأسهم (الإجراءات المؤسسية)	
النسبة	القيمة		
15%	199,906,909.980	توزيعات نقدية	Cash Dividends
10%	134,222,332.480	توزيعات أسهم منحة	Bonus Share
لا يوجد/None	لا يوجد/None	توزيعات أخرى	Other Dividend
لا يوجد/None	لا يوجد/None	عدم توزيع أرباح	No Dividends
لا يوجد/None	لا يوجد/None	زيادة رأس المال	Capital Increase
لا يوجد/None	لا يوجد/None	تخفيض رأس المال	Capital Decrease

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
 بيت التمويل الكويتي Kuwait Finance House	 6/2/2023	رئيس المالية للمجموعة	شادي زهران



المحافظ

التاريخ : 15 رجب 1443
الموافق : 6 فبراير 2022
الإشارة : 2023/754/105/2

الأخ الفاضل حمد عبدالمحسن المرزوق المحترم
رئيس مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي

تحية طيبة وبعد ،

بالإشارة إلى كتب مصرفكم المؤرخة 11 و 26 و 2023/1/30 بشأن البيانات المالية الختامية المجمعة لمصرفكم لعام 2022، وعطفاً على الإيضاحات والبيانات الواردة إلينا في هذا الخصوص والتي كان آخرها بتاريخ 2023/2/5.

أود الإفادة بأنه بناءً على ما انتهت إليه دراسة البيانات المالية المشار إليها ، فإنه لا يوجد لدينا ملاحظات في هذا الشأن ، كما نفيديكم بموافقة بنك الكويت المركزي على قيام مصرفكم بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 15% من القيمة الاسمية للسهم الواحد ، أي بواقع خمسة عشر فلساً لكل سهم ، وكذلك بتوزيع أسهم منحة بنسبة 10%.

وبناءً على ما تقدم، فإنه يمكن لمصرفكم اتخاذ الإجراءات اللازمة مع الجهات المختصة لعقد الجمعية العامة للبنك.

مع أطيب التمنيات،،،

باسل أحمد الهارون

502- نسخة لهيئة أسواق المال .
503- نسخة لبورصة الكويت .

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.
وشركاته التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2022

Deloitte.

ديلويت وتوش

الوزان وشركاه

شارع أحمد الجابر، الشرق

مجمع دار العوضي - الدور السابع والتاسع

ص.ب: 20174 الصفاة 13062

الكويت

هاتف: 2243 8060 - 965 2240 8844 +

فاكس: 2245 2080 - 965 2240 8855 +

www.deloitte.com

EY

نبنني عالمياً
أفضل للعمل

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون

صندوق رقم ٧٤ الصفاة

الكويت الصفاة ١٣٠٠١

ساحة الصفاة

برج بيتك الطابق ١٨-٢٠

شارع أحمد الجابر

هاتف : 2245 2880 / 2295 5000

فاكس : 22456419

kuwait@kw.ey.com

www.ey.com/me

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("البنك") وشركاته التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من 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 حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2022 وعن أدائها المالي المجموع وتدقيقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

(أ) خسائر الائتمان لمديني التمويل

إن الاعتراف بخسائر الائتمان لمديني التمويل ("التسهيلات التمويلية") يمثل خسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية التي يتم تحديدها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المطلوب احتسابه وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى، استناداً إلى تصنيف التسهيلات التمويلية واحتساب مخصص لها ("تعليمات بنك الكويت المركزي") كما هو مبين في السياسات المحاسبية في الإيضاحين 2.6 و 11 حول البيانات المالية المجمعة.

إن الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التي يتم تحديدها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي يمثل سياسة محاسبية معقدة والتي تتطلب أحكاماً جوهرية عند تنفيذها. تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على الأحكام التي تقوم الإدارة بوضعها عند تقييم الأزداد الجوهري في مخاطر الائتمان وتصنيف التسهيلات التمويلية إلى مراحل مختلفة وتحديد وقت حدوث التعثر ووضع نماذج لتقييم احتمالية تعثر العملاء وتقدير التدفقات النقدية الناتجة من إجراءات الاسترداد أو تحقيق الضمانات.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة) أمر التدقيق الرئيسية (تتمة)

أ) خسائر الائتمان لمديني التمويل (تتمة)

يستند الاعتراف بالمخصص المحدد للتسهيل التمويلي منخفض القيمة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي إلى القواعد التي يحددها بنك الكويت المركزي بشأن الحد الأدنى من قيمة المخصص الذي سيتم الاعتراف به إلى جانب أي مخصص إضافي سيتم الاعتراف به استناداً إلى تقييم الإدارة للتدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالتسهيل التمويلي.

نظراً لأهمية التسهيلات التمويلية وعدم التأكد من التقديرات ذي الصلة والأحكام المتخذة عند احتساب انخفاض القيمة، فقد تم اعتبار ذلك الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية. فضلاً عن أن هذا الأمر قد زاد بشكل كبير نتيجة ارتفاع درجة عدم التأكد من التقديرات وذلك بسبب الضغوط الحالية الناتجة عن التضخم وبيئة الأعمال القائمة على معدلات الربح المرتفعة.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها بتقييم تصميم وتنفيذ أدوات الرقابة على المدخلات والافتراضات التي تستخدمها المجموعة في تطوير النماذج وحوكمتها وضوابط المراجعة التي تقوم بها الإدارة عند تحديد مدى كفاية خسائر الائتمان. علاوة على ذلك، فقد تم تحديث إجراءات التدقيق التي قمنا بها لإدراج الاعتبارات المرتبطة بسبب الضغوط الحالية الناتجة عن التضخم وبيئة الأعمال القائمة على معدلات الربح المرتفعة، بما في ذلك التركيز على التسهيلات الائتمانية المعاد جدولتها.

فيما يتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 التي تم تحديدها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، فقد قمنا باختيار عينة للتسهيلات التمويلية القائمة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة والتي تضمنت التسهيلات التمويلية المعاد جدولتها كما قمنا بتقييم مدى تحديد المجموعة للازداد الملحوظ في مخاطر الائتمان والأساس المترتب على ذلك فيما يتعلق بتصنيف التسهيلات التمويلية إلى مراحل مختلفة. ولقد قمنا بالاستعانة بالمختصين لدينا لتقييم نموذج خسائر الائتمان المتوقعة فيما يتعلق بالبيانات الأساسية والطرق والافتراضات المستخدمة للتأكد من توافرها مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 المحددة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. بالنسبة لعينة التسهيلات التمويلية، فقد قمنا بتقييم معايير التصنيف المرحلي لدى المجموعة، وهي التعرض للمخاطر عند التعثر واحتمالات التعثر والخسائر الناتجة عن التعثر بما في ذلك أهلية وقيمة الضمان الذي تم أخذه في الاعتبار ضمن نماذج خسائر الائتمان المتوقعة المستخدمة من قبل المجموعة والتوجيهات التي قامت الإدارة بمراجعتها في ضوء التأثيرات الاقتصادية المستمرة لغرض تحديد خسائر الائتمان المتوقعة مع الأخذ في الاعتبار تعليمات بنك الكويت المركزي. كما قمنا أيضاً بتقييم المدخلات والافتراضات المختلفة المستخدمة من قبل إدارة المجموعة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة.

بالإضافة إلى ذلك، وفيما يتعلق بمتطلبات بنك الكويت المركزي لاحتساب المخصصات، فقد قمنا بتقييم المعايير الخاصة بتحديد ما إذا كان هناك أي متطلبات لاحتساب أي خسائر ائتمانية وفقاً للتعليمات ذات الصلة ويتم احتسابها، إذا تطلب الأمر، وفقاً لتلك التعليمات. بالنسبة للعينات التي تم اختيارها، والتي شملت التسهيلات التمويلية المعاد جدولتها، تحققنا مما إذا كانت كافة أحداث الانخفاض في القيمة قد تم تحديدها من قبل إدارة المجموعة. وبالنسبة للعينات التي تم اختيارها والتي تضمنت أيضاً التسهيلات التمويلية منخفضة القيمة، قمنا بتقدير قيمة الضمان وقمنا بإعادة إجراء عمليات احتساب المخصص المترتب على ذلك.

ب) المحاسبة عن دمج الأعمال

خلال السنة، قامت المجموعة باتمام عملية حيازة البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. من خلال إصدار الأسهم الجديدة الخاصة بالشركة الأم إلى مساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. بإجمالي مقابل شراء قدره 3,305,084 ألف دينار كويتي حيث تم المحاسبة عن هذه المعاملة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة.

قامت المجموعة بمساعدة من خبير خارجي بالمحاسبة عن تكلفة الحيازة من خلال تحديد القيم العادلة المؤقتة للموجودات والمطلوبات التي تم حيازتها بما في ذلك الموجودات غير الملموسة بمبلغ 326,803 ألف دينار كويتي، مع الرصيد الذي نتج عنه شهرة مبدئية بقيمة قدرها 2,142,182 ألف دينار كويتي. لا يزال توزيع سعر الشراء أمراً مؤقتاً كما في 31 ديسمبر 2022، وذلك نظراً للوقت المنقضي بين تاريخ المعاملة والموافقة على البيانات المالية المجمعة. سيتم تعديل الشهرة المبدئية الناتجة عن الحيازة والقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات ذات الصلة بأثر رجعي عند الانتهاء من عملية توزيع سعر الشراء خلال سنة 2023.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

ب) المحاسبة عن دمج الأعمال (تتمة)

لقد حددنا أن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية بناءً على الأهمية الكمية للحيازة، ونظرًا لأن الأحكام والتقدير الهامة للإدارة متضمنة في تحديد القيم المؤقتة للموجودات والمطلوبات التي تم حيازتها، بما في ذلك التحديد والتقييم المؤقت للموجودات غير الملموسة المحددة حديثاً.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، مراجعة اجتماعات مجلس الإدارة و محاضر اجتماعات الجمعية العمومية السنوية ذات الصلة وكذلك الموافقات الرقابية واستيعاب معاملة الحيازة، وذلك من أجل تقييم ما إذا كانت المعاملة المحاسبية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال قد تم تطبيقها بشكل مناسب أم لا. فقد قمنا في هذا الصدد بتقييم المعايير المستخدمة لغرض الاعتراف بالمعاملة على أنها عملية دمج أعمال وتحديد تاريخ الحيازة والسعر المدفوع. لقد تحققنا أيضاً من أن نتائج عمليات البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. تم إدراجها ضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة من تاريخ الحيازة، على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 3.

وقمنا بتقييم ما إذا كان الخبير الخارجي، الذي تم تعيينه من قبل الإدارة لمساعدتهم في ممارسة توزيع سعر الشراء، يتمتع بالكفاءة والقدرات والموضوعية اللازمة لأغراض التدقيق. كما قمنا بتقييم مدى معقولية القيمة العادلة للمؤقتة للموجودات والمطلوبات التي تم حيازتها، وهو الأمر الذي تضمن التحقق من منهجية التقييم المستخدمة.

فيما يتعلق بالموجودات غير الملموسة المعترف بها كجزء من ممارسة توزيع سعر الشراء، قمنا بتقييم المنهجية وطريقة تحديد وحدات إنتاج النقد والتقييم العادل المؤقت لهذه الموجودات بناءً على استيعابنا لأعمال المنشأة التي تم حيازتها (البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.) وقمنا بمناقشة أسباب الحيازة والتقييم مع الإدارة.

كما قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة في إيضاح 3 حول البيانات المالية المجمعة. وتم الإفصاح عن سياسة المجموعة بشأن المحاسبة عن دمج الأعمال في إيضاح 2.6 حول البيانات المالية المجمعة.

ج) المحاسبة عن التعديلات الناتجة عن معدلات التضخم المرتفع

تعمل إحدى الشركات التابعة للمجموعة في تركيا، والتي تعتبر قطاع اقتصادي ذي تضخم مرتفع، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 29: التقارير المالية في الاقتصاديات ذات التضخم المرتفع. حيث من المقرر وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 29 إعادة إدراج البيانات المالية لمنشأة قد تم إعدادها وفقاً لعملة الاقتصاد ذي التضخم المرتفع فيما يتعلق بوحدة القياس الحالية في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يعتبر كل من إعادة إدراج المعلومات المالية السابقة وفقاً لوحدة القياس الحالية وتحديد الأرباح أو الخسائر النقدية من الأمور المعقدة وتتطلب اتخاذ أحكام معينة ليتم تطبيقها من قبل الإدارة. لذلك، فقد اعتبرنا تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 كأحد أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها استيعاب العملية التي نفذتها المجموعة لتحديد تعديلات التضخم المرتفع، وقمنا بتقييم الضوابط على العملية المذكورة أعلاه لتحديد ما إذا كانت قد تم تصميمها وتنفيذها بشكل مناسب، ومطابقة مؤشر أسعار المستهلك بالمعدلات التي قدمها معهد الإحصاء التركي واختبار معدل التضخم بناءً على متوسط التغيرات الشهرية في مؤشر أسعار المستهلك مقارنة بسنة الأساس. قمنا بمراجعة تعديلات التضخم المرتفع المتعلقة بالمعلومات المالية التاريخية وتحديد صافي الربح أو الخسارة النقدية بما في ذلك الأحكام المطبقة من قبل الإدارة. علاوة على ذلك، قمنا بتقييم المدخلات المستخدمة في حسابات التضخم المرتفع مع التركيز بشكل خاص على مؤشرات أسعار المستهلك المستخدمة وأيضاً أعدنا إجراء الدقة الحسابية لتعديلات التضخم المرتفع.

بالإضافة إلى ما ورد أعلاه، قمنا أيضاً بتقييم مدى كفاية وملاءمة إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بالتعديلات الناتجة عن التضخم المرتفع في إيضاح 38 حول البيانات المالية المجمعة. كما تم الإفصاح عن السياسة المحاسبية المتعلقة بالتضخم المرتفع في إيضاح 2.3 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2022
إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2022، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. حصلنا على تقرير مجلس إدارة البنك قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

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

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

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

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

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

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- ◀ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- ◀ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- ◀ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي أعدتها الإدارة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نشير في تقرير مراقبي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقبي الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

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

نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبذلهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن البنك يحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة البنك فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي تتطلبها التعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن كفاية رأس المال والتعليمات بشأن معدل الرفع المالي والتي ينص عليها تعميماً بنك الكويت المركزي رقم 2/رب، ر ب /1 /336 /2014 المؤرخ 24 يونيو 2014 والتعديلات اللاحقة له ورقم 2/رب /1 /343 /2014 المؤرخ 21 أكتوبر 2014 والتعديلات اللاحقة له على التوالي، وقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات للتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن كفاية رأس المال والتعليمات بشأن معدل الرفع المالي والتي ينص عليها تعميماً بنك الكويت المركزي رقم 2/رب، ر ب /1 /336 /2014 المؤرخ 24 يونيو 2014 والتعديلات اللاحقة له ورقم 2/رب /1 /343 /2014 المؤرخ 21 أكتوبر 2014 والتعديلات اللاحقة له على التوالي، ولقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للبنك والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط البنك أو مركزه المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط البنك أو مركزه المالي.



بدر عبدالله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه



شيخه عدنان الفليح
سجل مراقبي الحسابات رقم 289 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

6 فبراير 2023

الكويت

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

ألف دينار كويتي			
2021	2022	ايضاحات	
			الإيرادات
871,483	1,322,323		إيرادات تمويل
(285,782)	(521,819)		تكلفة تمويل وتوزيعات إلى مودعين
585,701	800,504		صافي إيرادات التمويل
16,359	44,207	4	إيرادات استثمار
72,191	90,279		إيرادات أتعاب و عمولات
88,571	93,389		صافي الربح من عملات أجنبية
48,189	43,904	5	إيرادات أخرى
811,011	1,072,283		إجمالي إيرادات التشغيل
			مصروفات التشغيل
(183,976)	(209,079)		تكاليف موظفين
(82,181)	(94,588)		مصروفات عمومية وإدارية
(41,783)	(45,322)		استهلاك وإطفاء
(307,940)	(348,989)		إجمالي مصروفات التشغيل
503,071	723,294		صافي إيرادات التشغيل قبل المخصصات وانخفاض القيمة وصافي الخسائر النقدية
(135,369)	(62,088)	6	المخصصات وانخفاض القيمة
-	(127,632)	38	صافي الخسائر النقدية
367,702	533,574		ربح التشغيل قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الموصي بها
(56,469)	(97,875)	7	الضرائب
(1,096)	(1,096)	24	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة الموصي بها
310,137	434,603		ربح السنة
			الخاص بـ:
243,414	357,716		مساهمي البنك
66,723	76,887		الحصص غير المسيطرة
310,137	434,603		
25.99 فلس	33.58 فلس	8	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي البنك

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 38 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

ألف دينار كويتي	
2021	2022
310,137	434,603
ربح السنة	
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:	
أرباح إعادة التقييم من استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	
13,206	940
-	(7,527)
صافي التغير في احتياطي صندوق التقاعد	
بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:	
استثمارات في صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:	
صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة	
(6,893)	15,234
(18,845)	20,932
صافي التحويل إلى بيان الدخل المجمع	
صافي الأرباح (الخسائر) من استثمارات في صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	
(25,738)	36,166
(537)	(4,154)
-	(676)
(205,274)	(231,231)
حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة ومشاريع مشتركة	
صافي التغير في القيمة العادلة لعمليات تحوط التدفقات النقدية	
فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية	
الخسائر الشاملة الأخرى للسنة	
(218,343)	(206,482)
إجمالي الإيرادات الشاملة	
91,794	228,121
الخاص بـ:	
مساهمي البنك	
99,642	167,048
(7,848)	61,073
الحصص غير المسيطرة	
91,794	228,121


إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 38 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2022

ألف دينار كويتي

2021	2022	إيضاحات	
			الموجودات
2,325,092	3,155,813	9	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
3,349,685	3,869,894	10	المستحق من البنوك
11,355,363	18,839,684	11	مدينو تمويل
2,734,922	6,085,453	12	استثمار في أوراق دين مالية
96,304	95,110		عقارات للمتاجرة
218,754	246,641	13	استثمارات
491,703	519,656	14 و 15	استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
325,128	384,142	16	عقارات استثمارية
654,468	975,824	17	موجودات أخرى
32,351	2,462,625	18	الشهرة والموجودات غير الملموسة
204,442	334,603		عقارات ومعدات
21,788,212	36,969,445		مجموع الموجودات
			المطلوبات
2,594,754	6,180,795		المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية
216,717	784,191		دائنو صكوك وتمويل محدد الأجل
15,866,901	22,482,916	20	حسابات المودعين
802,658	1,235,442	21	مطلوبات أخرى
19,481,030	30,683,344		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية الخاصة بمساهمي البنك
844,155	1,342,223	23	رأس المال
720,333	3,611,765	23	علاوة إصدار أسهم
84,416	134,222	24	أسهم منحة موصي بإصدارها
(27,739)	(41,763)	23	أسهم خزينة
209,996	111,451	22	احتياطيات
1,831,161	5,157,898		
100,442	199,907	24	توزيعات أرباح نقدية موصي بها
1,931,603	5,357,805		إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي البنك
226,875	501,666	26	أوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1
148,704	426,630		الحصص غير المسيطرة
2,307,182	6,286,101		إجمالي حقوق الملكية
21,788,212	36,969,445		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية


عبدالوهاب عيسى الرشود
(الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف)


حمد عبد المحسن المرزوق
(رئيس مجلس الإدارة)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 38 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

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

الف دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة	اوراق رأسمالية وصكوك - مستدامة الشريحة 1	الخاصة بمساهمي البنك								الرصيد كما في 1 يناير 2022
			اجمالي حقوق الملكية	توزيعات ارباح نقدية موصى بها	الإجمالي الفرعي	احتياطات (إيضاح 22)	أسهم خزينة	اسهم منحة موصى بإصدارها	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
2,307,182	148,704	226,875	1,931,603	100,442	1,831,161	209,996	(27,739)	84,416	720,333	844,155	ربح السنة خسائر شاملة أخرى
434,603 (206,482)	76,887 (15,814)	-	357,716 (190,668)	-	357,716 (190,668)	357,716 (190,668)	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة إصدار أسهم عادية (إيضاح 23) إصدار أسهم منحة (إيضاح 24) زكاة
228,121 3,305,084	61,073	-	167,048 3,305,084	-	167,048 3,305,084	167,048	-	-	2,891,432	413,652	توزيعات ارباح نقدية مدفوعة (إيضاح 24) توزيع ارباح (إيضاح 24): اسهم منحة موصى بإصدارها توزيعات ارباح نقدية موصى بها اوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1 نتيجة عن دمج الأعمال، بالصافي تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1 سداد ارباح لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1 حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (إيضاح 38) بيع شركة تابعة حيازة الحصص غير المسيطرة (إيضاح 3)
- (20,202)	-	-	(20,202)	-	(20,202)	(20,202)	-	(84,416)	-	84,416	توزيعات ارباح (إيضاح 24): اسهم منحة موصى بإصدارها توزيعات ارباح نقدية موصى بها اوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1 نتيجة عن دمج الأعمال، بالصافي تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1 سداد ارباح لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1 حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (إيضاح 38) بيع شركة تابعة حيازة الحصص غير المسيطرة (إيضاح 3)
(100,442)	-	-	(100,442)	(100,442)	-	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح (إيضاح 24): اسهم منحة موصى بإصدارها توزيعات ارباح نقدية موصى بها اوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1 نتيجة عن دمج الأعمال، بالصافي تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1 سداد ارباح لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1 حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (إيضاح 38) بيع شركة تابعة حيازة الحصص غير المسيطرة (إيضاح 3)
-	-	-	-	-	-	(134,222)	-	134,222	-	-	توزيعات ارباح (إيضاح 24): اسهم منحة موصى بإصدارها توزيعات ارباح نقدية موصى بها اوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1 نتيجة عن دمج الأعمال، بالصافي تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1 سداد ارباح لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1 حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (إيضاح 38) بيع شركة تابعة حيازة الحصص غير المسيطرة (إيضاح 3)
-	-	-	-	199,907	(199,907)	(199,907)	-	-	-	-	توزيعات ارباح (إيضاح 24): اسهم منحة موصى بإصدارها توزيعات ارباح نقدية موصى بها اوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1 نتيجة عن دمج الأعمال، بالصافي تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1 سداد ارباح لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1 حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (إيضاح 38) بيع شركة تابعة حيازة الحصص غير المسيطرة (إيضاح 3)
271,941	-	271,941	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح (إيضاح 24): اسهم منحة موصى بإصدارها توزيعات ارباح نقدية موصى بها اوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1 نتيجة عن دمج الأعمال، بالصافي تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1 سداد ارباح لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1 حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (إيضاح 38) بيع شركة تابعة حيازة الحصص غير المسيطرة (إيضاح 3)
-	-	2,850	(2,850)	-	(2,850)	(2,850)	-	-	-	-	توزيعات ارباح (إيضاح 24): اسهم منحة موصى بإصدارها توزيعات ارباح نقدية موصى بها اوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1 نتيجة عن دمج الأعمال، بالصافي تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1 سداد ارباح لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1 حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (إيضاح 38) بيع شركة تابعة حيازة الحصص غير المسيطرة (إيضاح 3)
(15,414)	(895)	-	(14,519)	-	(14,519)	(14,519)	-	-	-	-	توزيعات ارباح (إيضاح 24): اسهم منحة موصى بإصدارها توزيعات ارباح نقدية موصى بها اوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1 نتيجة عن دمج الأعمال، بالصافي تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1 سداد ارباح لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1 حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (إيضاح 38) بيع شركة تابعة حيازة الحصص غير المسيطرة (إيضاح 3)
(3,106)	-	-	(3,106)	-	(3,106)	(3,106)	-	-	-	-	توزيعات ارباح (إيضاح 24): اسهم منحة موصى بإصدارها توزيعات ارباح نقدية موصى بها اوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1 نتيجة عن دمج الأعمال، بالصافي تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1 سداد ارباح لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1 حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (إيضاح 38) بيع شركة تابعة حيازة الحصص غير المسيطرة (إيضاح 3)
160,030 9,461	60,427 (149)	-	99,603 9,610	-	99,603 9,610	99,603 9,610	-	-	-	-	توزيعات ارباح (إيضاح 24): اسهم منحة موصى بإصدارها توزيعات ارباح نقدية موصى بها اوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1 نتيجة عن دمج الأعمال، بالصافي تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1 سداد ارباح لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1 حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (إيضاح 38) بيع شركة تابعة حيازة الحصص غير المسيطرة (إيضاح 3)
161,761	161,761	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح (إيضاح 24): اسهم منحة موصى بإصدارها توزيعات ارباح نقدية موصى بها اوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1 نتيجة عن دمج الأعمال، بالصافي تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1 سداد ارباح لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1 حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (إيضاح 38) بيع شركة تابعة حيازة الحصص غير المسيطرة (إيضاح 3)
(2,722) (14,024)	(2,722) -	-	- (14,024)	-	- (14,024)	-	(14,024)	-	-	-	توزيعات ارباح (إيضاح 24): اسهم منحة موصى بإصدارها توزيعات ارباح نقدية موصى بها اوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1 نتيجة عن دمج الأعمال، بالصافي تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1 سداد ارباح لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1 حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (إيضاح 38) بيع شركة تابعة حيازة الحصص غير المسيطرة (إيضاح 3)
(1,569)	(1,569)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح (إيضاح 24): اسهم منحة موصى بإصدارها توزيعات ارباح نقدية موصى بها اوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1 نتيجة عن دمج الأعمال، بالصافي تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1 سداد ارباح لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1 حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (إيضاح 38) بيع شركة تابعة حيازة الحصص غير المسيطرة (إيضاح 3)
6,286,101	426,630	501,666	5,357,805	199,907	5,157,898	111,451	(41,763)	134,222	3,611,765	1,342,223	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 38 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

ألف دينار كويتي											
إجمالي حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	صكوك مستدامة - الشريحة 1	الخاصة بمساهمي البنك						رأس المال		
			الإجمالي الفرعي	توزيعات أرباح نقدية موصي بها	الإجمالي الفرعي	احتياطات (إيضاح 22)	أسهم خزينة	أسهم منحة موصي بإصدارها			علاوة إصدار أسهم
2,101,398	165,357	-	1,936,041	76,093	1,859,948	323,199	(27,739)	76,741	720,333	767,414	الرصيد كما في 1 يناير 2021
310,137	66,723	-	243,414	-	243,414	243,414	-	-	-	-	ربح السنة
(218,343)	(74,571)	-	(143,772)	-	(143,772)	(143,772)	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى
91,794	(7,848)	-	99,642	-	99,642	99,642	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
-	-	-	-	-	-	-	-	(76,741)	-	76,741	إصدار أسهم منحة (إيضاح 24)
(20,508)	-	-	(20,508)	-	(20,508)	(20,508)	-	-	-	-	زكاة
(76,093)	-	-	(76,093)	(76,093)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة توزيع أرباح (إيضاح 24):
-	-	-	-	-	-	(84,416)	-	84,416	-	-	أسهم منحة موصي بإصدارها
-	-	-	-	100,442	(100,442)	(100,442)	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية موصي بها
225,788	-	225,788	-	-	-	-	-	-	-	-	إصدار صكوك مستدامة - الشريحة 1 (إيضاح 26)
(535)	-	-	(535)	-	(535)	(535)	-	-	-	-	تكاليف معاملات إصدار صكوك مستدامة - الشريحة 1
-	-	1,087	(1,087)	-	(1,087)	(1,087)	-	-	-	-	تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1
(4,084)	-	-	(4,084)	-	(4,084)	(4,084)	-	-	-	-	سداد أرباح من صكوك مستدامة - الشريحة 1
(2,366)	-	-	(2,366)	-	(2,366)	(2,366)	-	-	-	-	حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة
(6,172)	(6,765)	-	593	-	593	593	-	-	-	-	حيازة الحصص غير المسيطرة
(2,040)	(2,040)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغيرات الأخرى في الحصص غير المسيطرة
2,307,182	148,704	226,875	1,931,603	100,442	1,831,161	209,996	(27,739)	84,416	720,333	844,155	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2021

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 38 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

ألف دينار كويتي	2021	2022	إيضاحات
			أنشطة التشغيل
	310,137	434,603	ربح السنة
	41,783	45,322	تعديلات لمطابقة الربح بصافي التدفقات النقدية:
	135,369	62,088	استهلاك وإطفاء
	(2,621)	(3,611)	مخصصات وانخفاض القيمة
	(15,388)	(7,451)	إيرادات توزيعات أرباح
	(14,022)	(1,304)	ربح من بيع/ تصفية استثمارات
	3,357	(7,053)	ربح من بيع استثمارات عقارية
	-	127,632	حصة في نتائج استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
			صافي الخسائر النقدية من التضخم المرتفع
	458,615	650,226	
			التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
	(594,207)	(367,869)	(الزيادة) (النقص) في موجودات التشغيل:
	6,826	(357,593)	مدينو تمويل والمستحق من البنوك
	6,091	1,194	استثمار في أوراق دين مالية
	73,591	169,593	عقارات للمتاجرة
	(421,374)	(205,512)	موجودات أخرى
			ودائع قانونية لدى بنوك مركزية
	(359,361)	771,145	(الزيادة) (النقص) في مطلوبات التشغيل:
	549,566	(680,583)	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية
	(245,542)	(259,941)	حسابات المودعين
			مطلوبات أخرى
	(525,795)	(279,340)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
	(17,146)	(2,938)	صافي الحركة في الاستثمارات
	(1,914)	(44)	شراء عقارات استثمارية
	41,759	34,528	متحصلات من بيع عقارات استثمارية
	(18,828)	(22,232)	شراء عقارات ومعدات
	9,389	2,224	متحصلات من بيع عقارات ومعدات
	39	(1,535)	موجودات غير ملموسة، بالصافي
	2,931	20,877	متحصلات من بيع / استرداد استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
	-	3,142	متحصلات من بيع شركات تابعة
	6,689	14,434	توزيعات أرباح مستلمة
	-	778,063	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية متعلقة بدمج الأعمال (إيضاح 3)
	22,919	826,519	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
	225,788	-	صافي المتحصلات من إصدار أوراق رأسمالية و صكوك مستدامة - الشريحة 1
	(4,084)	(15,414)	سداد أرباح لأوراق رأسمالية و صكوك مستدامة - الشريحة 1
	(76,093)	(100,442)	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
	-	(2,722)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
	(98,388)	(98,855)	الحركة في دائني صكوك وتمويل محدد الأجل
	(7,738)	(2,868)	زكاة مدفوعة
	-	(14,024)	صافي الحركة في أسهم خزينة
	39,485	(234,325)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
			صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
	(463,391)	312,854	النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير
	3,351,559	2,888,168	
	2,888,168	3,201,022	النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 38 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 معلومات حول المجموعة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وفقاً لقرار مجلس إدارة البنك الصادر بتاريخ 11 يناير 2023. لدى الجمعية العمومية لمساهمي البنك صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تتكون المجموعة من بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("البنك") وشركاته التابعة للمجموعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما هو مبين في إيضاح 19.1. تم تأسيس البنك في دولة الكويت بتاريخ 23 مارس 1977 وتسجيله كبنك إسلامي لدى بنك الكويت المركزي. إن البنك هو شركة مساهمة عامة مدرجة في بورصة الكويت وبورصة البحرين ويضطلع بصورة رئيسية بكافة الأنشطة المصرفية الإسلامية لحسابه ولحساب أطراف أخرى، بما في ذلك تمويل وشراء وبيع الاستثمارات والإجارة وتنفيذ المشاريع الإنشائية وأنشطة تجارية أخرى دون ممارسة الربا. إن عنوان المركز الرئيسي المسجل للبنك هو شارع عبد الله المبارك، المرقاب، الكويت.

يتم ممارسة جميع الأنشطة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة، طبقاً لما تعتمده هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للبنك.

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لتعليمات مؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى الخاضعة لرقابة بنك الكويت المركزي تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في ضوء التعديلات التالية:

◀ أن يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمخصص خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى؛ والتأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة؛ و

◀ الاعتراف بخسائر التعديل للموجودات المالية الناتجة عن فترات تأجيل السداد الممنوحة إلى العملاء نتيجة تفشي كوفيد-19 خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، وفقاً لمتطلبات تعميم بنك الكويت المركزي رقم 2 /رب/ رب أ/2020/461 المؤرخ في 5 يوليو 2020. يجب أن يتم الاعتراف بخسائر التعديل المشار إليها في التعميم ضمن الأرباح المرحلة بدلاً من الأرباح أو الخسائر طبقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9. ومع ذلك، يجب أن يتم الاعتراف بخسائر التعديل من الموجودات المالية الناتجة عن أي فترات تأجيل سداد أخرى ممنوحة إلى العملاء ضمن الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يتم الاعتراف بكافة خسائر التعديل المتكبدة بعد السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 في بيان الدخل المجموع. سيؤدي تطبيق هذه السياسة إلى تطبيق عرض محاسبي مختلف لخسائر التعديل في سنة 2020.

يشار إلى الإطار المذكور أعلاه فيما يلي بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت".

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة بموجب مبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة ورأس المال المشترك المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأدوات المالية المشتقة، والتي تم قياس جميعها وفقاً للقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ويتم تقريب كافة القيم إلى أقرب ألف دينار كويتي ما لم يشار إلى خلاف ذلك.

2.2 عرض البيانات المالية

تقوم المجموعة بعرض بيان المركز المالي المجموع بحسب ترتيب السيولة.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 (ما لم يذكر خلاف ذلك). لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن لم يسر بعد.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

إشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي – تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3

تستبدل التعديلات الإشارة المرجعية إلى إصدار سابق من الإطار المفاهيمي لمجلس معايير المحاسبة الدولية بإشارة مرجعية إلى الإصدار الحالي الصادر في مارس 2018 دون تغيير متطلباتها بشكل كبير. تضيف التعديلات استثناءً إلى مبدأ الاعتراف بالمعيار الدولي للتقارير المالية 3 "دمج الأعمال" لتجنب إصدار الأرباح أو الخسائر المحتملة في "اليوم الثاني" والتي تنشأ عن الالتزامات والمطلوبات المحتملة التي ستتحقق ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة أو تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21: الضرائب، إذا تم تكبدها بشكل منفصل. يتطلب الاستثناء من المنشآت تطبيق المعايير الواردة في معيار المحاسبة الدولي 37 أو تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21، على التوالي، بدلاً من الإطار المفاهيمي، لتحديد ما إذا كان التزام حالي قائم في تاريخ الحيازة.

تضيف التعديلات أيضاً فقرة جديدة إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 3 لتوضيح أن الموجودات المحتملة غير مؤهلة للاعتراف بها في تاريخ الحيازة. وفقاً للأحكام الانتقالية، تقوم المجموعة بتطبيق التعديلات بأثر مستقبلي، أي على عمليات دمج الأعمال التي تحدث بعد بداية فترة البيانات المالية المجمعة السنوية التي تطبق خلالها التعديلات لأول مرة (تاريخ التطبيق المبدئي).

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث لم يكن هناك موجودات محتملة أو التزامات أو مطلوبات محتملة ضمن نطاق هذه التعديلات التي نشأت خلال الفترة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية – الرسوم ضمن اختبار "نسبة 10%" في حالة إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتضمن التعديل توضيحات حول الرسوم التي تدرجها المنشأة ضمن التقييم الذي تجريه حول مدى اختلاف شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل بصورة جوهرية عن شروط الالتزام المالي الأصلي. تشمل هذه الرسوم فقط تلك المبالغ المسددة أو المستلمة فيما بين العميل والممول مشتملة على الرسوم المسددة أو المستلمة إما من قبل العميل أو الممول نيابةً عن الطرف الأخر. ليس هناك تعديل مماثل مقترح فيما يتعلق بمعيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث لم يكن هناك تعديلات جوهرية على الأدوات المالية لدى المجموعة خلال الفترة.

معيار المحاسبة الدولي 29 – التقارير المالية في الاقتصاديات ذات التضخم المرتفع

بالإضافة إلى ما ورد أعلاه، قامت المجموعة أيضاً بتطبيق السياسة التالية بما يتوافق مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي 29 التقارير المالية في الاقتصاديات ذات التضخم المرتفع خلال السنة، على شركتها التابعة العاملة في قطاع اقتصادي ذي تضخم مرتفع.

يتم تعديل المعلومات المالية للشركة التابعة التي تعتبر عملتها الرئيسية هي عملة الاقتصاد ذي التضخم المرتفع مقابل التضخم قبل تحويلها إلى الدينار الكويتي. بمجرد إعادة إدراجها، يتم تحويل جميع بنود البيانات المالية إلى الدينار الكويتي باستخدام سعر الصرف الختامي. إن المبالغ المعروضة للسنوات السابقة لأغراض المقارنة لا يتم إعادة إدراجها على مستوى التجميع حيث إن عملة العرض للمجموعة ليست عملة اقتصاد ذي تضخم مرتفع. عند التجميع، تم إدراج تأثير التغييرات في الأسعار خلال الفترات السابقة على المعلومات المالية للشركة التابعة مباشرةً في بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع.

يتم تعديل المعلومات المالية للشركات التابعة التي تعتبر عملتها الرئيسية عملة اقتصاد ذي تضخم مرتفع لتعكس التغييرات في القوة الشرائية للعملة المحلية، بحيث يتم إعادة إدراج جميع البنود في بيان المركز المالي المجمع والتي لم يتم التعبير عنها بالشروط الحالية (بنود غير نقدية) من خلال تطبيق مؤشر أسعار عام في تاريخ البيانات المالية المجمعة، ويتم إعادة إدراج جميع الإيرادات والمصروفات من خلال تطبيق عوامل التحويل المناسبة.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2022 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الجوهرية الجديدة والمعدلة والتفسيرات الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعايير والتفسيرات عند سريانها.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين

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

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

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على فترات البيانات المالية المجمعة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 مع ضرورة إدراج المبالغ المقارنة. يسمح بالتطبيق المبكر ولكن بشرط أن تقوم المنشأة أيضاً بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 في أو قبل تاريخ قيامها بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 لأول مرة.

يسري المعيار على شركات التأمين التابعة لها، والتي ليست جوهرية بالنسبة للمجموعة. إن المجموعة حاليًا بصدد تقييم تأثير المعيار على بياناتها المالية المجمعة وستطبق المعيار في تاريخ السريان.

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

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

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

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ويجب تطبيقها بأثر رجعي. تقوم المجموعة حاليًا بتقييم تأثير التعديلات على الممارسات الحالية وما إذا كانت هناك أي اتفاقيات حالية قد تتطلب إعادة التفاوض.

تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في فبراير 2021 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 والتي قدم فيها تعريف "التقديرات المحاسبية". توضح التعديلات التمييز بين التغييرات في التقديرات والتغيرات المحاسبية في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء. كما توضح التعديلات كيف تستخدم المنشآت أساليب القياس والمدخلات لوضع التقديرات المحاسبية.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 وتطبق على التغييرات في السياسات والتغيرات المحاسبية في التقديرات المحاسبية التي تحدث في أو بعد بداية الفترة. ويسمح بالتطبيق المبكر طالما تم الإفصاح عن تلك الحقيقة. من غير المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في فبراير 2021 تعديلات على معيار المحاسبة الدولية 1 وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقارير المالية 2 "أحكام المعلومات الجوهرية" والذي يقدم فيها إرشادات وأمثلة لمساعدة المنشآت على تطبيق أحكام المعلومات الجوهرية على إفصاحات السياسات المحاسبية. تهدف تلك التعديلات إلى مساعدة المنشآت على تقديم إفصاحات السياسات المحاسبية التي تكون أكثر نفعاً عن طريق استبدال متطلبات المنشآت في الإفصاح عن سياساتها المحاسبية "الجوهرية" بالإضافة الإرشادات حول كيفية تطبيق المنشآت لمفهوم المعلومات الجوهرية في اتخاذ القرارات بشأن إفصاحات السياسات المحاسبية.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقارير المالية 2 (تتمة) تسري التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 مع السماح بالتطبيق المبكر. نظراً لأن التعديلات على بيان ممارسة المعايير الدولية للتقارير المالية 2 تقدم إرشادات غير إلزامية بشأن تطبيق تعريف المعلومات الجوهرية على معلومات السياسات المحاسبية، فإن تاريخ سريان تلك التعديلات ليس ضرورياً. تقوم المجموعة حالياً بإعادة النظر في الإفصاحات عن معلومات سياستها المحاسبية للتأكد من توافقها مع المتطلبات المعدلة.

الضرائب المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 في مايو 2021، أصدر مجلس الإدارة تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12، والتي تضيق نطاق استثناء الاعتراف المبدئي بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 12، بحيث لم يعد ينطبق على المعاملات التي تؤدي إلى فروق ضريبية مؤقتة قابلة للخصم ومتساوية.

يجب تطبيق التعديلات على المعاملات التي تحدث في أو بعد بداية أول فترة مقارنة معروضة. بالإضافة إلى ذلك، في بداية أقرب فترة مقارنة معروضة، يجب أيضاً الاعتراف بأصل الضريبة المؤجلة (بشرط توفر ربح كافٍ خاضع للضريبة) والتزام الضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة الخاضعة للخصم والضريبة المرتبطة بعقود التأجير والتزامات إنهاء الخدمة. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير التعديلات.

2.5 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة كلاً من البيانات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر من كل سنة وشركاتها التابعة كما في ذلك التاريخ أو في تاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل تاريخ 31 ديسمبر. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة ويتم تعديلها، عند الضرورة، لتتوافق السياسات المحاسبية مع تلك الخاصة بالمجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الجوهرية فيما بين الشركات بما في ذلك الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات فيما بين المجموعة.

أ. الشركات التابعة

إن الشركات التابعة هي كافة الشركات التي تمارس عليها المجموعة سيطرة. وعلى وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة ما يلي:

- ◀ السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي، الحقوق الحالية التي تخولها لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها).
- ◀ التعرض لمخاطر أو الحقوق في العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- ◀ القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وقوع تغييرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عن ذلك عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. راجع إيضاح 19 للاطلاع على قائمة بالشركات التابعة الجوهرية وأعمالها الرئيسية والملكية الفعلية للمجموعة.

ب. الحصص غير المسيطرة

إن الحصة في حقوق ملكية الشركات التابعة غير الخاصة بالمجموعة يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع كحصة غير مسيطرة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يتم قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في المبالغ المسجلة لصافي الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم توزيع الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى لو كانت تتجاوز حصة ملكية الحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة. يتم معاملة المعاملات مع الحصص غير المسيطرة كمعاملات مع مالكي حقوق الملكية للمجموعة. يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية في الشركة التابعة دون فقد السيطرة كمعاملة حقوق ملكية.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، الذي يتم قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تقوم المجموعة باختيار إما قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تسجيل التكاليف المتعلقة بالحيازة كمصروفات عند تكديدها وإدراجها في المصروفات الإدارية.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

انتهت المجموعة إلى إنها قامت بحيازة أعمال، عندما تتضمن مجموعة الأنشطة والموجودات التي تم الحصول عليها مدخلات وعملية جوهرية تساهمان معاً بشكل كبير في القدرة على إنتاج مخرجات. تعتبر العملية التي تم حيازتها جوهرية إذا كانت ضرورية للقدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات، وتتضمن المدخلات التي تم حيازتها القوى العاملة المنظمة التي تتمتع بالمهارات أو المعرفة أو الخبرة اللازمة لأداء هذه العملية أو تساهم بشكل كبير في القدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات وتعتبر فريدة أو نادرة أو لا يمكن استبدالها دون تكبد تكلفة كبيرة أو جهد أو تأخير في القدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسبين وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والأوضاع ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية لا يتم إعادة قياسه ويتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يقاس المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام يمثل أداة مالية ويندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية، بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يقاس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة وأي حصص سابقة محتفظ بها عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة). إذا كانت القيمة العادلة لصادفي الموجودات التي تم حيازتها تتجاوز إجمالي المقابل المحول، تعيد المجموعة تقييم ما إذا قد قامت بتحديد كافة الموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة بدقة كما تراجع الإجراءات المتبعة لقياس المبالغ المسجلة في تاريخ الحيازة. وإذا كان لا يزال ينتج عن إعادة التقييم زيادة القيمة العادلة لصادفي الموجودات التي تم حيازتها عن إجمالي المقابل المحول، يسجل حينها الربح ضمن الأرباح أو الخسائر. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. لغرض إجراء اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من عملية الدمج بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشترية إلى تلك الوحدات.

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

استثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

إن الشركة الزميلة هي شركة تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً ولكن دون ممارسة السيطرة. إن التأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في اتخاذ قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكن دون ممارسة سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

يمثل المشروع المشترك نوعاً من الترتيبات المشتركة التي بموجبها يكون للأطراف التي تمارس سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات المشروع المشترك. إن السيطرة المشتركة هي مشاركة متفق عليها تعاقدياً للسيطرة على الترتيب التي تتحقق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات صلة موافقة جماعية للأطراف التي تتشارك السيطرة. إن الاعتبارات التي يتم أخذها عند تحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم تسجيل الاستثمار في شركة زميلة أو مشاريع مشتركة مبدئياً بالتكلفة ويتم المحاسبة عنه لاحقاً بطريقة حقوق الملكية المحاسبية. يتم تسجيل حصة المجموعة في أرباح أو خسائر ما بعد الحيازة من الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة في بيان الدخل المجمع، كما يتم تسجيل حصة المجموعة من الحركات ما بعد الحيازة في الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن بيان الدخل الشامل المجمع. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو المشروع المشترك ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم اختبارها بشكل منفصل لتحديد انخفاض القيمة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة وشركات المحاصة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة ويتم عند الضرورة تعديلها لتتوافق السياسات المحاسبية مع تلك الخاصة بالمجموعة.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (تتمة)

تحدد المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة والمشاريع المشتركة. ففي حالة حدوث الانخفاض، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة والمشروع المشترك والقيمة الدفترية لهما ويتم تسجيل المبلغ في بيان الدخل المجموع. عند فقد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار محفظ به وفقاً لقيمه العادلة. يتم احتساب الأرباح أو الخسائر من هذه المعاملة من خلال مقارنة القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة بإجمالي القيمة العادلة للاستثمار المحفظ به والمتحصلات من البيع. يتم إدراج هذه الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجموع.

تحويل العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للمجموعة. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة الرئيسية الخاصة بها، كما يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً وفقاً لسعر الصرف السائد للعملة الرئيسية بتاريخ المعاملة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ المركز المالي. يتم إدراج كافة الفروق ضمن صافي الأرباح / الخسائر من العملات الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

تحول البنود غير النقدية المقاسة وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف الفورية كما في تاريخ الاعتراف. بينما تحول البنود غير النقدية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة تحويل البنود غير النقدية بما يتوافق مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيير في القيمة العادلة للبنود.

شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ البيانات المالية المجمعة ويتم تحويل بيانات الدخل لهذه الشركات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف. يتم الاعتراف بفروق أسعار التحويل الناتجة عن تحويل عمليات التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع أو تصفية أو سداد رأس مال أو التنازل عن كل أو جزء من شركة تابعة أجنبية، يتم الاعتراف ببند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بتلك الشركة التابعة الأجنبية الخاصة في بيان الدخل المجموع.

يتم معاملة أية شهرة ناتجة من حيازة الشركة التابعة الأجنبية وأي تعديلات وفقاً للقيمة العادلة على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة كموجودات ومطلوبات للشركة التابعة الأجنبية ويتم تحويلها وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

الاعتراف بالإيرادات

يجب أيضاً الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

(1) تتضمن إيرادات التمويل ما يلي:

- الإيرادات من عمليات المرابحة والاستصناع والموجودات المؤجرة والتورق والمضاربة واستثمارات الوكالة وأرصدة التمويل المدينة والسلف الأخرى والاستثمار في أوراق الدين المالية ويتم تحديدها باستخدام طريقة الربح الفعلي. إن طريقة الربح الفعلي هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة لأصل مالي وتوزيع إيرادات التمويل على مدى الفترة ذات الصلة.

يتم تعليق عملية الاعتراف بإيرادات التمويل فيما يتعلق بمديني التمويل حيث يكون الربح و / أو أصل المبلغ متأخراً في السداد لمدة 90 يوماً أو أكثر.

(2) يتم الاعتراف بإيرادات الأتعاب والعمولات عندما تقوم المجموعة باستيفاء التزام الأداء من خلال تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العملاء. في بداية العقد، تحدد المجموعة ما إذا كانت تستوفي التزام الأداء على مدار الوقت أو في فترة زمنية معينة. تسجل إيرادات الأتعاب المكتسبة من الخدمات المقدمة على مدى فترة زمنية معينة على مدار وقت تقديم الخدمة. تسجل الأتعاب والعمولات الناتجة من تقديم خدمة معاملات في فترة زمنية معينة عند إتمام المعاملة ذات الصلة.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

- 3) يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من العقارات الاستثمارية على أساس الاستحقاق.
- 4) يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.
- 5) يتم الاعتراف بإيرادات عقود التأجير التشغيلي على أساس القسط الثابت وفقاً لعقد التأجير.
- 6) تتضمن الأرباح من الاستثمارات العقارية الأرباح من بيع العقارات الاستثمارية والعقارات للمتاجرة. يتم الاعتراف بأرباح العقارات عند تحويل المخاطر الهامة والعائدات إلى المشتري بما في ذلك الوفاء بكافة شروط العقد.

عقارات للمتاجرة

تقاس العقارات للمتاجرة مبدئياً بالتكلفة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تم إدراج العقارات للمتاجرة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل، التي يتم تحديدها على أساس كل عقار على حدة.

عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالتكلفة المستهلكة ناقصاً انخفاض القيمة.

لا يتم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام وليس من المتوقع الحصول على أي مزايا اقتصادية مستقبلية من بيعه.

يتم تسجيل الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للعقار الاستثماري في بيان الدخل المجمع في سنة إلغاء الاعتراف كربح من بيع الاستثمار العقاري.

تتم التحويلات إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقارات ومعدات فإن التكلفة المقدرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة الدفترية في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبحت العقارات والمعدات عقارات استثمارية تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذه العقارات وفقاً للسياسة المدرجة ضمن العقارات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

عندما تبدأ المجموعة في إعادة تطوير عقار استثماري موجود بغرض بيعه، يتم تحويل العقار الاستثماري إلى عقارات للمتاجرة بالقيمة الدفترية.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها التي تتراوح ما بين 20 - 40 سنة فيما عدا الأرض ملك حر التي يقدر لها عمر إنتاجي غير محدد.

عقارات قيد الإنشاء

يتم تصنيف العقارات قيد الإنشاء أو التطوير للاستخدام المستقبلي كعقارات استثمارية وتدرج بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. إن التكاليف هي تلك المصروفات التي تتكبدها المجموعة والتي تتعلق بشكل مباشر بإنشاء الأصل.

مخزون المعادن الثمينة

يتكون مخزون المعادن الثمينة بصورة رئيسية من الذهب ويدرج بالقيمة العادلة ناقصاً التكلفة حتى البيع.

الأدوات المالية

تاريخ الاعتراف

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتضمن هذا المتاجرة بالطريقة الاعتيادية أي: مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده بصفة عامة وفقاً للوائح أو الأعراف السائدة في الأسواق.

التصنيف عند القياس المبدئي للأدوات المالية

يستند تصنيف الأدوات المالية عند الاعتراف المبدئي إلى شروطها التعاقدية ونموذج الأعمال المستخدم في إدارة الأدوات. تقاس الأدوات المالية مبدئياً وفقاً لقيمتها العادلة باستثناء في حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم إضافة أو اقتطاع تكاليف المعاملة من هذا المبلغ. عندما تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية عند الاعتراف المبدئي عن سعر المعاملة، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن أرباح أو خسائر اليوم الأول كما هو مبين أدناه.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أرباح أو خسائر اليوم الأول

عندما يختلف سعر المعاملة للأداة عن القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي، وكان احتساب القيمة العادلة يستند إلى أسلوب تقييم يعتمد فقط على المدخلات الملحوظة في معاملات السوق، تقوم المجموعة بإدراج الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة في إيرادات الاستثمار. في تلك الحالات التي تستند فيها القيمة العادلة إلى النماذج التي لها بعض المدخلات غير الملحوظة، يكون الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة مؤجلاً ويدرج فقط في الأرباح أو الخسائر عندما تصبح المدخلات ملحوظة أو عندما لا يتم الاعتراف بتلك الأداة.

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف كافة موجوداتها المالية استناداً إلى نموذج الأعمال المستخدم لإدارة الموجودات، والشروط التعاقدية للموجودات بين الفئات التالية:

- ◀ التكلفة المطفأة
- ◀ القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- ◀ القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس المطلوبات المالية بخلاف التزامات التمويل والضمانات المالية وفقاً للتكلفة المطفأة أو وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة وتمثل أدوات مشتقة أو عند تطبيق تصنيف القيمة العادلة.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الغرض من الأعمال. أي ما إذا كان غرض المجموعة يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كلا من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وفي حالة عدم إمكانية تطبيق أي منهما (كأن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم حينها تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" وتقاس وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجموعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- ◀ كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال ورفع التقارير عنها إلى موظفي الإدارة العليا للمنشأة.
- ◀ المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وبالأخص كيفية إدارة تلك المخاطر.
- ◀ كيفية مكافأة مديري الأعمال (على سبيل المثال ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).
- ◀ كما أن معدل التكرار وقيمة وتوقيت المبيعات المتوقع تعتبر من العوامل الهامة في تقييم المجموعة.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة مؤخراً في الفترات المستقبلية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط (اختبار مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط)

عندما يكون نموذج الأعمال مرتبطاً بالاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط ("اختبار مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط").

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، في حالة وجود مدفوعات أصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخصم).

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط (اختبار مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط) (تتمة)
إن العناصر الأكثر أهمية للربح في أي ترتيب تمويل أساسي تتمثل عادة في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان ومخاطر التمويل الأساسية الأخرى وهامش الربح. لإجراء تقييم مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل العائد عن هذا الأصل.

على النقيض، فإن الشروط التعاقدية التي تسمح بالتعرض لأكثر من التعرض للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب تمويل أساسي لا تؤدي إلى تدفقات نقدية تعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط على المبلغ القائم. في هذه الحالات، ينبغي أن يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط عند تغيير نموذج الأعمال المرتبط بإدارة تلك الموجودات. يتم إعادة التصنيف اعتباراً من بداية فترة البيانات المالية المجمعة الأولى التالية لحدوث التغيير. من المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة ولم يقع أي منها خلال السنة.

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي إلى الفئات التالية:

- ◀ أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة
- ◀ أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى بيان الدخل المجمع عند إلغاء الاعتراف
- ◀ أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع عدم إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى بيان الدخل المجمع عند إلغاء الاعتراف
- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة:

يتم قياس الأصل المالي وفقاً للتكلفة المطفأة في حالة استيفائه كلا الشرطين التاليين ولا يتم تصنيفه كمدراج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ◀ أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
 - ◀ أن تستوفي الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط.
- يتم تصنيف النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والمستحق من البنوك وبعض الاستثمارات في أوراق الدين المالية ومديني التمويل كأدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة وفقاً للتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي المعدل مقابل خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. تسجل إيرادات الأرباح وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر عند إلغاء الاعتراف في بيان الدخل المجمع.

أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

يتم إدراج أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في حالة استيفاء الشرطين التاليين:

- ◀ أن يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- ◀ أن تستوفي الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط.

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من التغييرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم تسجيل إيرادات الأرباح وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وخسائر الائتمان المتوقعة في بيان الدخل المجمع. يتم تسجيل التغييرات في القيمة العادلة التي لا تعتبر جزءاً من علاقة تحوط فعالة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى بينما يتم عرضها ضمن التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية حتى يتم استبعاد أو إعادة تصنيف الأصل. وعند استبعاد الأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى من حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى: (تتمة)

لا تتسبب خسائر الائتمان المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في تخفيض القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية في بيان المركز المالي المجمع والتي تظل مدرجة بالقيمة العادلة. بدلا من ذلك، يتم تسجيل مبلغ مكافئ للمخصص الذي قد ينشأ في حالة قياس الموجودات وفقاً للتكلفة المطفأة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى كمبلغ انخفاض قيمة متراكم مع إجراء تحميل مقابل إلى الأرباح أو الخسائر. يعاد إدراج الخسائر المتراكمة المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف بالموجودات.

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض، ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

يتم لاحقاً قياس الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة. تسجل التغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى وعرضها في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية (احتياطي القيمة العادلة). يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة عند إلغاء الاعتراف ولا يتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع. كما تسجل إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجمع ما لم تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار. وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى. لا تخضع الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى تقييم انخفاض القيمة.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتحقيق الأرباح قصيرة الأجل. يتم تسجيل وقياس الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة في بيان المركز المالي المجمع وفقاً للقيمة العادلة. بالإضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند الاعتراف المبدئي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي يستوفي بخلاف ذلك متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بشكل كبير من أي فروق محاسبية قد تنشأ بخلاف ذلك.

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة وإيرادات الأرباح وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع طبقاً لشروط العقد أو عند ثبوت الحق في استلام المدفوعات. يتضمن هذا التصنيف بعض أوراق الدين المالية والأسهم والمشتقات غير المصنفة كأدوات تحوط في علاقة تحوط فعالة.

قامت المجموعة بتحديد تصنيف وقياس الموجودات المالية كما يلي:

1. النقد والنقد المعادل
يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والأرصدة لدى البنوك المركزية والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والنقد في الطريق وتحويل الودائع المستحقة خلال ثلاثة أشهر من تاريخ العقد. يدرج النقد والنقد المعادل بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الربح الفعلي.
2. المستحق من البنوك
إن المستحق من البنوك هو موجودات مالية يتم استحداثها من قبل المجموعة وتمثل معاملات مرابحة السلعة مع البنوك مرتفعة الجودة الائتمانية وأذونات الخزينة والودائع لدى البنوك المركزية. تدرج هذه المبالغ بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الربح الفعلي.
3. مدينو التمويل
إن أرصدة مدين التمويل هي موجودات مالية ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وهي غير مسعرة في سوق نشط، وتتكون بصورة رئيسية من تسهيلات التمويل الإسلامي بما في ذلك مديني المرابحة والاستصناع والإجارة والتورق والمضاربة والوكالة والموجودات المؤجرة وكذلك أرصدة التمويل المدينة والسلف الأخرى. تدرج أرصدة مديني التمويل بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الربح الفعلي.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: (تتمة)
المربحة

إن المربحة هي اتفاقية تتعلق ببيع السلع بالتكلفة، زائداً هامش ربح متفق عليه، حيث يقوم البائع بإخطار المشتري بالسعر الذي ستتم المعاملة وفقاً له وكذلك مبلغ الربح الذي سيتم الاعتراف به. إن المربحة هي أصل مالي تقوم المجموعة باستحداثه.

الاستصناع

إن الاستصناع هو عقد بيع مبرم بين مستصنع وصانع، حيث يتعهد الصانع بناء على طلب المستصنع بتصنيع موضوع العقد (المنتج) وفقاً للمواصفات المشترطة، ووفقاً لسعر وطريقة سداد متفق عليهما سواء كان ذلك بالدفع مقدماً أو بالأقساط أو بتأجيل الدفع إلى موعد محدد في المستقبل.

الإجارة

يتم إبرام عقد التأجير بين المجموعة (المؤجر) والعميل (المستأجر)، حيث تحقق المجموعة بموجبه عائداً عن طريق تحميل الإجازات على الموجودات المؤجرة إلى العملاء.

التورق

هو منتج يشتري فيه العميل سلع من المجموعة على أساس الدفع المؤجل ثم يبيعها على الفور نقداً إلى طرف آخر.

المضاربة

اتفاقية مبرمة بين طرفين؛ أحدهما يقدم الأموال (رب المال) والآخر يبذل الجهود ويوفر الخبرة (المضارب) وهو مسؤول عن استثمار هذه الأموال في شركة معينة أو نشاط خاص مقابل نسبة متفق عليها مسبقاً من إيرادات المضاربة إن وجدت الأرباح، في حالة الخسارة العادية، يتحمل رب المال خسارة أمواله بينما يتحمل المضارب خسارة جهوده. ومع ذلك، ففي حالة الإهمال أو مخالفة أي من شروط وأحكام اتفاقية المضاربة، يتحمل المضارب فقط الخسائر. تعمل المجموعة كمضارب عند قبول الأموال من المودعين وكرب المال عند استثمار هذه الأموال على أساس المضاربة.

الوكالة

إن الوكالة هي اتفاقية تقوم بموجبها المجموعة بتقديم مبلغ من المال إلى عميل بموجب اتفاقية وكالة، الذي يقوم باستثمار هذا المبلغ وفقاً لشروط محددة مقابل أتعاب متفق عليها. يلتزم الوكيل بإعادة المبلغ في حالة الإهمال أو مخالفة أي من شروط وأحكام الوكالة.

تمويلات وسلف أخرى

إن التمويلات والسلف هي موجودات مالية ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وتواريخ استحقاق ثابتة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي، بعد تعديلها بما يعكس عمليات تحوط القيمة العادلة الفعلية، ناقصاً أي مبالغ مشطوبة ومخصص خسائر الائتمان. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الحيازة والرسوم التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي. يتم إدراج الإطفاء ضمن "إيرادات تمويل" في بيان الدخل المجموع.

مدينون تجاريون

يتم إدراج أرصدة المدينين التجاريين التي تتعلق بشكل أساسي بالشركات التابعة والمرتبطة بأعمال الشركات بخلاف التمويل وفقاً للمبالغ المستحقة، بالصافي بعد خسائر الائتمان المتوقعة وتدرج بالتكلفة المطفأة.

4. استثمارات في أوراق دين مالية

يتم تصنيف الاستثمارات في أوراق الدين المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتكلفة المطفأة استناداً إلى نموذج الأعمال الذي تدار فيه هذه الأوراق المالية. تتضمن هذه الاستثمارات في السندات والصكوك وأوراق وشهادات الإيداع الصادرة عن البنوك والمؤسسات المالية والشركات الأخرى.

5. الاستثمارات

تتكون الاستثمارات المالية للمجموعة من الاستثمار في أدوات حقوق الملكية والاستثمار في الصناديق. يتم إدراج الاستثمار في أدوات حقوق الملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى استناداً إلى نموذج الأعمال الذي يتم إدارة هذه الأوراق المالية من خلاله. يتم إدراج الاستثمار في الصناديق وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: (تتمة)

6. رأس المال المشترك المدرج وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لا يتم المحاسبة عن بعض الاستثمارات في المشاريع المشتركة المحتفظ بها بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال شريحة رأس المال المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية، حيث اختار البنك قياس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، باستخدام الإعفاء الوارد بمعيار المحاسبة الدولي 28: استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة.

يتم إدراج رأس المال المشترك المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجموع وفقاً للقيمة العادلة مع تسجيل صافي التغيرات في القيمة العادلة كأرباح (خسائر) غير محققة في بيان الدخل المجموع.

المطلوبات المالية

قامت المجموعة بتحديد تصنيف وقياس مطلوباتها المالية كما يلي:

1. المستحق إلى البنوك وحسابات المودعين ودائنو الصكوك والتمويل محدد الأجل يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. عندما يتم بيع الاستثمارات وفقاً للالتزام يقضي بإعادة شرائها بسعر محدد مسبقاً، فإنها تظل مدرجة في بيان المركز المالي المجموع ويتم إدراج المقابل المستلم ضمن "تمويل بموجب اتفاقيات إعادة الشراء". يتم التعامل مع الفرق بين سعر البيع وسعر إعادة الشراء كتكاليف تمويل ويتم استحقاقه على مدى عمر الاتفاقية باستخدام طريقة الربح الفعلي.

2. الدائنون التجاريون تتعلق أرصدة الدائنين التجاريين بصورة رئيسية بالشركات غير المصرفية التابعة للمجموعة. تسجل المطلوبات بالمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل بضاعة سواء صدرت بها فواتير إلى المجموعة أو لم تصدر.

3. مصروفات مستحقة تسجل المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة سواء صدرت بها فواتير إلى المجموعة أو لم تصدر.

4. الضمانات المالية في إطار سياق الأعمال العادي، تمنح المجموعة ضمانات مالية تتكون من خطابات ائتمان وكفالات وحوالات مقبولة. يتم مبدئياً قيد الضمانات المالية كالتزام مدرج بالقيمة العادلة، المعدلة مقابل تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بإصدار الضمان. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس التزام المجموعة بموجب كل ضمان وفقاً للمبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم المدرج في بيان الدخل المجموع أو المخصصات المطلوبة من قبل بنك الكويت المركزي أيهما أعلى.

إن التزامات التمويلات غير المسحوبة وخطابات الائتمان هي التزامات يجب على المجموعة بموجبها وخلال مدة الالتزام تقديم تمويل بشروط محددة مسبقاً إلى العميل. بنفس الطريقة المتبعة بالنسبة لعقود الضمان المالي، يتم قياس مخصص في حالة وجود عقد محجف، التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية

لا يتم الاعتراف بالأصل المالي (أو ما ينطبق عليه جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة) عندما:

- ◀ تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- ◀ تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل (ب) لم تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل أو الدخل في ترتيب القبض والدفع فإنها تقوم بتقييم إلى أي مدى كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بالمخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في هذا الأصل. في تلك الحالة، يتم أيضاً تسجيل التزام ذي صلة من قبل المجموعة. يتم قياس الأصل المحول والالتزام ذي الصلة على أساس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس استمرار السيطرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى من مبلغ المقابل الذي يتعين على المجموعة سداؤه أيهما أقل.

لا يتم الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء سريانه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس الممول بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام جديد. يدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

إلغاء الاعتراف نتيجة التعديل الجوهري أو بسبب الشروط والأحكام

تعمل المجموعة على إلغاء الاعتراف بالأصل المالي مثل مديني التمويل عندما يعاد التفاوض بشأن الشروط والأحكام في حدود أن تتحول هذه الأرصدة بصورة جوهريّة إلى تمويل جديد مع إدراج الفرق كإلغاء الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في حدود عدم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة بالفعل.

عند تقييم إمكانية إلغاء الاعتراف بمديني التمويل أو الاعتراف بها، تراعي المجموعة العوامل التالية من بين عدة عوامل أخرى:

- ◀ تغيير عملة التمويل
- ◀ انطباق إحدى خصائص الأسهم
- ◀ تغيير الطرف المقابل
- ◀ في حالة وقوع هذا التعديل، فإن الأداة في تلك الحالة لم تعد تستوفي معايير مدفوعات أصل المبلغ والعاقد فقط.

إذا لم يؤد هذا التعديل إلى تدفقات نقدية مختلفة بصورة جوهريّة، فإن هذا التعديل لا يؤدي إلى إلغاء الاعتراف. واستناداً إلى التغيير في التدفقات النقدية المخصومة وفقاً لمعدل الربح الفعلي الأصلي، تسجل المجموعة أرباحاً أو خسائر التعديل في حدود عدم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة بالفعل.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عندما يكون هناك حق يلزم قانوناً بمقاصة المبالغ المسجلة وتنوي المجموعة التسوية على أساس الصافي لتحقيق الموجودات والمطلوبات في آن واحد.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

1. المشتقات غير المصنفة كعمليات تحوط:

تسجل أدوات مبادلات العملات ومبادلات معدلات الربح والعقود الأجلة والخيارات وعقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة وعقود السلع الأجلة ("الأدوات") مبدئياً في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة (بما في ذلك تكاليف المعاملات) وتقاس لاحقاً بقيمتها العادلة. تتضمن القيمة العادلة لهذه الأدوات الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة من التسجيل لربط الأدوات بسعر السوق باستخدام أسعار السوق السائدة أو نماذج تسعير داخلية. تدرج الأدوات ذات القيمة السوقية الموجبة (أرباح غير محققة) ضمن الموجودات الأخرى، بينما تدرج الأدوات ذات القيمة السوقية السالبة (خسائر غير محققة) ضمن مطلوبات أخرى في بيان المركز المالي المجمع. تُدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغييرات في القيمة العادلة لهذه الأدوات مباشرة في بيان الدخل المجمع كإيرادات استثمار.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تتمة)

2. المشتقات المصنفة كعمليات تحوط:

لأغراض محاسبة التحوط، تصنف عمليات التحوط كما يلي:

- ◀ عمليات تحوط القيمة العادلة حيث يتم التحوط من التعرض لمخاطر التغيرات في القيمة العادلة لأصل أو التزام مسجل أو التزام تام غير مسجل.
- ◀ عمليات تحوط التدفقات النقدية حيث يتم التحوط من التعرض لمخاطر التباين في التدفقات النقدية الذي إما أن ينسب إلى مخاطر معينة ترتبط بأصل أو التزام مسجل أو بمعاملة محتملة متوقعة بصورة كبيرة أو مخاطر العملات الأجنبية ضمن التزام تام غير مسجل.
- ◀ عمليات تحوط صافي الاستثمار في عملية أجنبية.

عند بداية علاقة تحوط، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتصنيف وتوثيق علاقة التحوط التي تهدف المجموعة تطبيق محاسبة التحوط عليها وهدف إدارة المخاطر واستراتيجية إجراء عملية التحوط.

يتضمن التوثيق تحديد أداة التحوط والبند المتحوط له وطبيعة المخاطر التي يتم التحوط منها وكيفية قيام المجموعة بتقييم استيفاء علاقة التحوط لمتطلبات فعالية التحوط من عدمه (بما في ذلك تحليل مصادر فعالية التحوط وكيفية تحديد نسبة التحوط). تتأهل علاقة التحوط لمحاسبة التحوط عندما تستوفي كافة متطلبات الفعالية التالية:

- ◀ هناك "علاقة اقتصادية" بين بند التحوط وأداة التحوط.
- ◀ لم يكن لمخاطر الائتمان تأثير "مهيمن على تغيرات القيمة" الناتجة من العلاقة الاقتصادية.
- ◀ تكون نسبة التحوط المرتبطة بعلاقة التحوط مماثلة لتلك الناتجة من نوعية البند المتحوط له والذي تقوم المجموعة بالتحوط منه فعلياً، ومقدار أداة التحوط التي تستخدمها المجموعة فعلياً للتحوط من مقدار بند التحوط ذلك.

يتم المحاسبة عن عمليات التحوط التي تستوفي كافة معايير التأهل لمحاسبة التحوط على النحو التالي:

عمليات تحوط القيمة العادلة:

تسجل الأرباح أو الخسائر لأداة التحوط في بيان الدخل المجمع، بينما تؤدي أرباح أو خسائر التحوط للبند المتحوط له إلى تعديل القيمة الدفترية للبند المتحوط له، متى كان ذلك مناسباً، وتسجل في بيان الدخل المجمع.

عمليات تحوط التدفقات النقدية:

يتم الاعتراف بالجزء الفعال من الأرباح أو الخسائر لأداة التحوط ضمن بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجمع بينما يتم الاعتراف بأي جزء غير فعال مباشرة في بيان الدخل المجمع. يتم تعديل احتياطي تحوط التدفقات النقدية بالأرباح أو الخسائر المتراكمة لأداة التحوط أو التغير المتراكم في القيمة العادلة للبند المتحوط له أيهما أقل.

يتم تحويل المبالغ المسجلة كإيرادات شاملة أخرى إلى بيان الدخل المجمع عندما تؤثر المعاملة المتحوط لها على بيان الدخل المجمع.

عندما ينتهي سريان أداة التحوط أو يتم بيعها أو إلغاؤها أو ممارستها أو لم يعد التحوط مؤهلاً للوفاء بمعايير محاسبة التحوط، تظل أي أرباح أو خسائر متراكمة تم تسجيلها سابقاً في بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجمع في ذلك الوقت ضمن بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجمع ويتم تسجيلها عند التسجيل النهائي للمعاملة المتحوط لها المتوقعة في بيان الدخل المجمع. وإذا لم يعد من المتوقع حدوث المعاملة المتوقعة، يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي تم تسجيلها في بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجمع مباشرة إلى بيان الدخل المجمع.

عمليات تحوط صافي الاستثمار:

إن عمليات تحوط صافي الاستثمار في عملية أجنبية بما في ذلك تحوط بند نقدي والتي تم المحاسبة عنها كجزء من صافي الاستثمار يتم المحاسبة عنها بطريقة مماثلة لعمليات تحوط التدفقات النقدية. تسجل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن أداة التحوط المتعلقة بالجزء الفعال من التحوط كإيرادات شاملة أخرى بينما تسجل أي أرباح أو خسائر تتعلق بالجزء غير الفعال في بيان الدخل المجمع. عند استبعاد العملية الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتراكمة لأي أرباح أو خسائر مسجلة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تتمة)

عمليات تحوط صافي الاستثمار: (تتمة)

يقوم البنك بتطبيق إعفاءات المرحلة 1 من إصلاح معدل الإيبور على علاقات التحوط التي تتأثر مباشرة بإصلاح معدل الإيبور خلال الفترة التي تسبق استبدال معيار معدل الربح الحالي بسعر بديل خالٍ من المخاطر. تتأثر علاقة التحوط إذا أدى إصلاح معدل الإيبور إلى ظهور عوامل عدم تأكد حول توقيت و/أو مبلغ التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار للبند المتحوط له أو أداة التحوط. تتطلب الإعفاءات افتراض عدم تعديل معدل الإيبور الذي تستند إليه التدفقات النقدية المتحوط لها نتيجة إصلاح معدل الإيبور وذلك لغرض تحديد ما إذا كانت المعاملة المتوقعة محتملة بشكل كبير أم لا.

كما تتطلب المرحلة 1 من إصلاح معدل الإيبور ضرورة قيام البنك، فيما يتعلق بعلاقات التحوط التي تتأثر بإصلاح معدل الإيبور، بافتراض عدم تعديل معدل الربح نتيجة إصلاح معدل الإيبور وذلك لغرض تقييم مدى فعالية التحوط المتوقع في المستقبل. علاوة على ذلك، لا يتعين على البنك وقف علاقة التحوط إذا أصبحت نتائج تقييم فاعلية التحوط بأثر رجعي لا تقع ضمن نطاق يتراوح من 80% إلى 125% بالرغم من أنه يجب تسجيل أية فاعلية تحوط ضمن الأرباح أو الخسائر كما هو معتاد.

يتم وقف تطبيق الإعفاءات عندما يتم استيفاء بعض الشروط. يشمل ذلك عندما يصبح عامل عدم التأكد الناتج من إصلاح معدل الإيبور غير قائم فيما يتعلق بتوقيت ومبلغ التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار للبند المتحوط له، وذلك في حالة توقف علاقة التحوط أو تم الإفراج عن المبالغ ضمن احتياطي تحوط التدفقات النقدية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل والمستحق من البنوك والتسهيلات الائتمانية غير النقدية في صورة ضمانات بنكية وخطابات ضمان وخطابات ائتمان مستندية وحوالات بنكية مقبولة وتسهيلات ائتمانية نقدية وغير نقدية غير مسحوبة (قابلة وغير قابلة للإلغاء) (يشار إليها معاً بـ "تسهيلات تمويلية") والاستثمار في أوراق الدين المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والتكلفة المطفأة.

إن الأرصدة لدى بنك الكويت المركزي تعتبر منخفضة المخاطر ويمكن استردادها بالكامل وبالتالي فلم يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة. إن الاستثمارات في الأسهم لا تخضع لخسائر الائتمان المتوقعة.

يسجل انخفاض قيمة التسهيلات التمويلية وفقاً لخسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاما بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة من بنك الكويت المركزي أيهما أعلى.

خسائر الائتمان المتوقعة

وضعت المجموعة سياسة تمكنها من إجراء تقييم في نهاية فترة كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد شهدت زيادة بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي من خلال الأخذ في الاعتبار التغيير في مخاطر التعثر التي تطرأ على مدار العمر المتبقي للأداة المالية.

لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة، تقوم المجموعة بتقدير مخاطر التعثر التي تطرأ على الأداة المالية على مدار عمرها المتوقع. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى القيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي على مدار العمر المتوقع المتبقي للأصل المالي؛ أي الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة إلى المجموعة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، والمخصومة وفقاً لمعدل الربح الفعلي لتسهيل التمويل.

تطبق المجموعة طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى منهجية انخفاض القيمة المطبقة كما هو مبين أدناه:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً

تقيس المجموعة مخصصات الخسائر وفقاً لمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً للموجودات المالية التي لا يحدث فيها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي أو لحالات التعرض للمخاطر التي تم تحديدها على إنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

المرحلة 2: خسائر الائتمان على مدى عمر الأداة – غير منخفضة القيمة الائتمانية

تقيس المجموعة مخصصات الخسائر بمبلغ يكافئ خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة للموجودات المالية التي لا يحدث فيها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكنها غير منخفضة القيمة الائتمانية.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

المرحلة 3: خسائر الائتمان على مدى عمر الأداة – منخفضة القيمة الائتمانية

تقيس المجموعة مخصصات الخسائر بمبلغ يكافئ نسبة 100% من صافي التعرض للمخاطر؛ أي بعد الخصم من مبلغ التعرض لمخاطر الضمانات المحددة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

باستثناء التمويل الاستهلاكي والمقسط، يتم تحويل التسهيلات الائتمانية من المرحلة 2 إلى المرحلة 1 بعد فترة 12 شهراً من تاريخ استيفاء كافة الشروط التي أدت إلى تصنيف الموجودات المالية ضمن المرحلة 2. إن تحويل الموجودات المالية من المرحلة 3 إلى المرحلة 2 أو المرحلة 1 يخضع لموافقة بنك الكويت المركزي.

بالنسبة للموجودات المالية التي ليس لدى المجموعة أي توقعات معقولة مقابلها فيما يتعلق باسترداد المبلغ القائم إما كلياً أو جزئياً، يتم تخفيض مجمل القيمة الدفترية للأصل المالي. ويعتبر هذا الأمر إلغاء اعتراف (جزئي) بالأصل. وفي حالة إذا كانت قيمة المبلغ الذي يتعين شطبه أكبر من مخصص الخسائر المتراكمة، يتم معاملة الفرق في البداية كإضافة إلى المخصص والتي يتم تطبيقها بعد ذلك مقابل مجمل القيمة الدفترية.

يتم إضافة أي استردادات لاحقة إلى مصروفات خسائر الائتمان.

عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة للالتزامات التمويل غير المسحوبة، تقوم المجموعة بتقدير الجزء المتوقع من التزام التمويل الذي سيتم سحبه على مدى العمر المتوقع له. تستند حينها خسائر الائتمان المتوقعة إلى القيمة الحالية لأوجه العجز المتوقع في التدفقات النقدية في حالة سحب التمويل.

تقوم المجموعة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة للضمانات استناداً إلى القيمة الحالية للمدفوعات المتوقع سدادها إلى حامل الأداة عن خسائر الائتمان التي يتكبدها. يتم خصم أوجه العجز بمعدل الربح المعدل بالمخاطر والمرتبط بالتعرض للمخاطر.

بالنسبة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة فهي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج من كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع لأداة مالية. تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. تُحتسب كل من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع استناداً إلى طبيعة المحفظة ذات الصلة للأدوات المالية.

تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة باستمرار بمراقبة كافة الموجودات المعرضة لخسائر انخفاض القيمة. لتحديد ما إذا كانت الأداة أو محفظة الأدوات ستخضع لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً أو على مدى عمر الأداة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك ازدياد جوهري في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، ومؤشرات التراجع والتحليل استناداً إلى خبرة المجموعة السابقة وتقييم خسائر الائتمان الذي أجراه الخبراء بما في ذلك المعلومات المستقبلية. تأخذ المجموعة في اعتبارها التعرض لمخاطر حدوث زيادة جوهرياً في مخاطر الائتمان في حالة حدوث تدهور جوهري في تصنيف العميل مقارنة بالتصنيف عند استحداث المعاملة وإعادة الهيكلة نتيجة لمواجهة صعوبات مالية للعملاء وغيرها من الظروف الموضحة أدناه.

كما تقوم المجموعة بتطبيق طريقة نوعية ثانوية بسبب الزيادة الجوهرياً في مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالموجودات المالية مثل انتقال العميل/ التسهيلات إلى قائمة المراقبة، أو تعليق الرصيد. يجوز أن تأخذ المجموعة في اعتبارها أيضاً أن الأحداث الموضحة أدناه (على سبيل المثال وليس الحصر) كمؤشرات على الزيادة الجوهرياً في مخاطر الائتمان بخلاف التعثر.

- ◀ تصنيف كافة الموجودات المالية ضمن المرحلة 2 في حالة تخفيض التصنيف الائتماني للتسهيلات لدرجتين بالنسبة للتسهيلات ذات التصنيف الاستثماري، ودرجة واحدة بالنسبة للتصنيف غير الاستثماري؛
- ◀ تصنيف كافة الموجودات المالية المعاد جدولتها ضمن المرحلة 2 ما لم تتأهل للانضمام للمرحلة 3؛
- ◀ التصنيف الداخلي للعميل الذي يشير إلى التعثر أو التعثر المحتمل في المستقبل القريب؛
- ◀ مطالبة العميل بتمويل عاجل من المجموعة؛
- ◀ يكون للعميل مطلوبات متأخرة السداد إلى جهات دائنة عامة أو موظفين؛
- ◀ انخفاض تصنيف العميل؛
- ◀ انخفاض مادي في قيمة الضمان ذي الصلة المتوقع أن يتم استرداد التمويل من خلال بيعه؛
- ◀ انخفاض مادي في معدل الاسترداد من العميل أو خسارة عملاء رئيسيين أو تدهور المركز المالي للعميل؛

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة (تتمة)

- ◀ مخالفة الاتفاقية دون أن تقوم المجموعة بالتنازل عنه؛
- ◀ أن يتقدم الملتزم (أو أي جهة قانونية تابعة لمجموعة الملتزم) بطلب الإفلاس أو الحماية أو التصفية؛
- ◀ تعليق الدين أو الأسهم المدرجة الخاصة بالملتزم في البورصة الرئيسية نتيجة شائعات أو حقائق تتعلق بمواجهته صعوبات مالية،
- ◀ اتخاذ تدابير وإجراءات قانونية ضد العميل من قبل جهات دائنة أخرى،
- ◀ وجود دليل واضح على عدم قدرة العميل على سداد رصيد مديني التمويل في تواريخ الاستحقاق؛

إن المعايير النوعية المستخدمة في تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان هي مجموعة من الضوابط المطلقة ذات الصلة. تعتبر كافة الموجودات المالية التي يتم التأخر في سدادها لمدة 30 يوماً ذات مخاطر ائتمانية مرتفعة بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي وتنتقل إلى المرحلة 2 حتى لو لم تشير المعايير الأخرى إلى الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.

إن الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية المشتراة أو المستحقة هي تلك الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية عند الاعتراف المبدئي ويتم نقلها إلى المرحلة 3.

يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية تأخر أي مدفوعات أصل مبلغ أو ربح لمدة تزيد عن 90 يوماً أو كانت هناك صعوبات معلومة في التدفقات النقدية بما في ذلك استدامة خطة أعمال الطرف المقابل، أو تراجع درجات التصنيف الائتماني أو مخالفة الشروط الأصلية للعقد أو قدرته على تحسين الأداء عندما تنشأ الصعوبة المالية أو تراجع قيمة الضمان، وما إلى ذلك. تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا وجد دليل موضوعي على انخفاض القيمة على أساس فردي بالنسبة لكل أصل من الموجودات المالية الجوهرية بصورة فردية وبالنسبة للبنود الأخرى التي لا تعتبر جوهرية بصورة فردية.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي التقديرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان وتقاس بالقيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي مخصومة بمعدل الربح الفعلي للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المجموعة طبقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. تتضمن العناصر الرئيسية الواردة في قياس خسائر الائتمان المتوقعة احتمالات التعثر والخسائر الناتجة من التعثر والتعرض للمخاطر عند التعثر.

◀ إن احتمالات التعثر هي تقدير احتمالية التعثر على مدى نطاق زمني معين. قد يقع التعثر فقط في وقت معين على مدى الفترة المقدرة، في حالة إلغاء الاعتراف بالأصل المالي سابقاً واستمرار إدراجه في المحفظة. تستخدم المجموعة طريقة احتمالات التعثر في فترة زمنية معينة لاحتمال خسائر الائتمان المتوقعة. يمثل الحد الأدنى من احتمالات التعثر نسبة 1% للتسهيلات ذات التصنيف غير الاستثماري، ونسبة 0.75% للتسهيلات التمويلية منخفضة ذات التصنيف الاستثماري، باستثناء التسهيلات التمويلية الممنوحة إلى الحكومة والبنوك المصنفة كاستثمارية من خلال وكالات تصنيف ائتماني خارجية ومعاملات التمويل المتعلقة بالتمويلات الاستهلاكية والسكنية (باستثناء بطاقات الائتمان).

◀ إن التعرض للمخاطر عند التعثر هو تقدير التعرض للمخاطر في تاريخ حدوث التعثر في المستقبل اخذاً في الاعتبار التغيرات المتوقعة عند التعرض للمخاطر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك مدفوعات أصل المبلغ والربح سواء في المواعيد المقررة بموجب العقد أو خلاف ذلك، والانخفاضات المتوقعة في التسهيلات الملتزم بها. وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي، تطبق المجموعة معامل تحويل الائتمان بنسبة 100% على التسهيلات غير النقدية المستخدمة. بالنسبة للتسهيلات غير المستخدمة، يتم تطبيق معامل تحويل الائتمان بناءً على متطلبات بنك الكويت المركزي بشأن معدل الرفع المالي، الصادر بتاريخ 21 أكتوبر 2014.

◀ إن الخسائر الناتجة من التعثر هي تقدير الخسائر الناتجة في حالة وقوع تعثر في وقت معين. يتم احتسابها استناداً إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي تتوقع جهة التمويل استلامها بما في ذلك من تحقيق أي ضمان. يتم عرض هذه الخسائر عادة كنسبة من التعرض للمخاطر عند التعثر. نصت تعليمات بنك الكويت المركزي على قائمة بالضمانات المؤهلة والحد الأدنى من معدلات التخفيض المطبقة عند تحديد الخسائر الناتجة من التعثر.

علاوة على ذلك، فوفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، فيما يتعلق بالتسهيلات التمويلية ذات الأولوية والثانوية غير المكفولة بضمان فإن الحد الأدنى للخسائر الناتجة من التعثر المطبق يتراوح بين 50% و75% على التوالي.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

إن الحد الأقصى من الفترة التي يتم خلالها تحديد خسائر الائتمان هو الفترة التعاقدية للأصل المالي بما في ذلك بطاقات الائتمان والتسهيلات المتجددة الأخرى ما لم يكن لدى المجموعة حق قانوني في استدعائها في وقت مبكر باستثناء الموجودات المالية المدرجة ضمن المستوى 2؛ حيث تأخذ المجموعة في اعتبارها الحد الأدنى من مدة الاستحقاق التي تبلغ 7 سنوات بالنسبة لجميع التسهيلات التمويلية (باستثناء التمويل الاستهلاكي وبطاقات الائتمان وتسهيلات الإسكان الشخصي التي تخضع كل منها لرقابة بنك الكويت المركزي بناءً على الراتب) ما لم يكن للتسهيلات التمويلية مدة استحقاق تعاقدية غير قابلة للتمديد وتكون الدفعة النهائية أقل من 50% من إجمالي قيمة التسهيل ممتد المهلة. بالنسبة للتمويل الاستهلاكي وبطاقات الائتمان وتسهيلات الإسكان الشخصي التي تخضع كل منها لرقابة بنك الكويت المركزي استناداً إلى الراتب ضمن المرحلة 2، تأخذ المجموعة في اعتبارها الحد الأدنى من مدة الاستحقاق التي تتراوح ما بين 5 سنوات و15 سنة على التوالي.

إدراج المعلومات المستقبلية

تقوم المجموعة بإدراج المعلومات المستقبلية عند تقييمها ما إذا كان هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان لأداة منذ الاعتراف المبدئي وقياسها لخسائر الائتمان المتوقعة. قامت المجموعة بإجراء تحليل تاريخي وتحديد المتغيرات الاقتصادية الأساسية التي تؤثر على مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة. يتم تطبيق تعديلات الاقتصاد الكلي ذات الصلة لاستنباط التغيرات عن السيناريوهات الاقتصادية. تعكس هذه التوقعات المعقولة والمؤيدة لظروف الاقتصاد الكلي المستقبلي التي لا يتم استنباطها ضمن حسابات خسائر الائتمان المتوقعة الأساسية. تشمل عوامل الاقتصاد الكلي التي يتم أخذها في الاعتبار - على سبيل المثال لا الحصر - الناتج الإجمالي المحلي ومعدلات البطالة والمعدلات الصادرة من البنك المركزي وأسعار النفط ومؤشر أسعار السلع ومؤشر أسعار الأسهم وتتطلب تقييماً لكل من التوجه الحالي والمتوقع لدورة الاقتصاد الكلي. إن إدراج المعلومات المستقبلية تزيد من درجة الأحكام المطلوبة التي ينبغي اتخاذها حول مدى تأثير خسائر الائتمان المتوقعة بالتغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي هذه. يتم مراجعة المنهجيات والافتراضات بانتظام بما في ذلك أية توقعات حول الظروف الاقتصادية المستقبلية.

مديني التمويل المعاد التفاوض بشأنها

في حالة حدوث التعثر، تسعى المجموعة إلى إعادة هيكلة التمويل المقدم إلى العملاء بخلاف حيازة الضمان. قد يتضمن ذلك مد ترتيبات السداد والاتفاق على شروط تمويل جديدة. في حالة إعادة التفاوض أو تعديل التمويل الممنوح إلى العملاء ولكن دون أن يتم إلغاء الاعتراف به، يتم قياس أي انخفاض في القيمة بواسطة طريقة معدل العائد الفعلي الأصلي كما تم احتسابه قبل تعديل شروط التمويل. تقوم الإدارة باستمرار بمراجعة التمويل المعاد التفاوض بشأنه لضمان الالتزام بكافة المعايير واحتمالية سداد المدفوعات المستقبلية. يتم تحديد قرارات إلغاء الاعتراف على أساس كل حالة على حدة.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي المجمع

يتم عرض مخصصات الخسائر فيما يتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة كخصم من مجمل القيمة الدفترية للموجودات المالية وذلك بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. في حالة أدوات الدين المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان الدخل المجمع ويتم تسجيل مبلغ مقابل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى دون أي تخفيض في القيمة الدفترية للأصل المالي في بيان المركز المالي المجمع.

مخصصات خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يُعين على المجموعة احتساب مخصصات خسائر الائتمان لمديني التمويل طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف مديني التمويل واحتساب المخصصات. يتم تصنيف مديني التمويل كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام المدفوعات في تاريخ السداد التعاقدية أو عندما تتجاوز قيمة التسهيل الحدود المعتمدة مسبقاً. يتم تصنيف رصيد مديني التمويل كمتأخر السداد ومنخفض القيمة عند التأخر في سداد الأرباح أو قسط المبلغ الأساسي لمدة تزيد عن 90 يوماً وعندما تكون القيمة الدفترية للتسهيل أكبر من قيمته المقدرة الممكن استردادها. يتم إدارة ومراقبة مديني التمويل متأخرة السداد وتلك متأخرة السداد ومنخفضة القيمة معاً كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها بعد ذلك لتحديد المخصصات.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصصات خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي (تتمة)

المخصصات المحددة	المعايير	الفئة
-	غير منتظمة لفترة تتراوح من 31 إلى 90 يوماً	قائمة المراقبة
20%	غير منتظمة لفترة تتراوح من 91 إلى 180 يوماً	دون المستوى
50%	غير منتظمة لفترة تتراوح من 181 إلى 365 يوماً	مشكوك في تحصيلها
100%	غير منتظمة لفترة تتجاوز 365 يوماً	معدومة

قد تتضمن المجموعة أيضاً تسهيل ائتماني ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على رأي الإدارة حول ظروف العمل المالية و/أو غير المالية.

بالإضافة إلى المخصصات المحددة، يتم احتساب الحد الأدنى من المخصصات العامة بنسبة لا تقل عن 1% من التسهيلات النقدية ونسبة 0.5% من التسهيلات غير النقدية على كافة مديني التمويل السارية (بالصافي بعد بعض فئات الضمانات المقيدة) التي لا تخضع لاحتساب مخصصات محددة.

عقارات ومعدات

تدرج العقارات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة التاريخية المصروفات المتعلقة مباشرةً بجباية البنود.

تدرج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو تدرج كأصل منفصل، متى كان ذلك مناسباً، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المزايا الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق منه. يتم تحميل كافة الإصلاحات والصيانة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع خلال السنة المالية التي تم تكبدها فيها.

لا يتم استهلاك الأرض ملك حر. يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع تكلفتها، بالصافي بعد القيم التخريدية المقدرة على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها كما يلي:

حتى 50 سنة	◀ مباني
3 إلى 10 سنوات	◀ أثاث وتراكيب ومعدات
3 سنوات	◀ سيارات

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

لا يتم الاعتراف بالعقارات والمعدات عند البيع أو عند عدم توقع مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامها. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف بالأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع في سنة إلغاء الاعتراف بالأصل.

عقود التأجير

تقوم المجموعة في بداية العقد بتحديد ما إذا كان العقد يتمثل في أو ينطوي على عقد تأجير، أي ما إذا كان العقد ينص على حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل نقدي.

المجموعة كمستأجر

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

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

1. موجودات حق الاستخدام
تسجل المجموعة موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد التأجير (أي تاريخ توافر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة ويتم تعديلها مقابل أي إعادة قياس لمطلوبات التأجير وتدرج ضمن بند "عقارات ومعدات" في بيان المركز المالي المجمع. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات التأجير المسجل والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد التأجير أو الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات التي تصل إلى 25 سنة، أيهما أقصر.

في حالة تحويل ملكية الأصل المؤجر إلى المجموعة في نهاية مدة عقد التأجير أو إذا كانت التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، يتم احتساب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

تتعرض موجودات حق الاستخدام أيضاً لانخفاض القيمة وفقاً لسياسة انخفاض قيمة الموجودات غير المالية لدى المجموعة.

2. مطلوبات التأجير

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

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الربح المتزايد في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الربح المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بسهولة. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات التأجير ليعكس تراكم الربح وتخفيضه مقابل مدفوعات التأجير المسددة. بالإضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مدفوعات عقد التأجير الثابتة في طبيعتها أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

3. عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف بعقود التأجير قصيرة الأجل على عقود التأجير قصيرة الأجل لديها. كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف بعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة على عقود تأجير الموجودات التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم تسجيل مدفوعات التأجير في حالة عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

المجموعة كمؤجر

1. موجودات مؤجرة

يمثل هذا البند صافي الاستثمار في الموجودات المؤجرة لفترات تقارب أو تغطي جزءاً كبيراً من الأعمار الاقتصادية لتلك الموجودات. إن عقود التأجير تمنح المستأجرين خيار شراء بسعر يعادل أو من المتوقع أن يعادل أو يقل عن القيمة العادلة لتلك الموجودات في الوقت الذي يتم فيه ممارسة هذا الخيار.

تدرج الموجودات المؤجرة بمبالغ تعادل صافي الاستثمار القائم في عقود التأجير.

2. عقود تأجير تشغيلي

يتم تصنيف عقود التأجير التي لا تقوم فيها المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة المتعلقة بملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي. تُدرج إيرادات التأجير ضمن "إيرادات أخرى" في بيان الدخل المجمع.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة

لا يتم الاعتراف بالأصل غير الملموس إلا عندما يمكن قياس تكلفته بصورة موثوق منها ويكون من المحتمل أن تتدفق المزايا الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالأصل إلى المجموعة.

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة. تتمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها في عملية دمج الأعمال في قيمتها العادلة كما في تاريخ الحيازة. بعد الاعتراف المبدئي تدرج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة التي يتم إنتاجها داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسملة، وتنعكس المصروفات في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها تكبد المصروفات.

يتم احتساب الإطفاء بواسطة طريقة القسط الثابت لتخفيض تكلفة الموجودات غير الملموسة إلى قيمتها التخريدية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرتها كما يلي:

◀ ودائع أساسية	12 سنة
◀ علامة تجارية	3 سنوات
◀ ترخيص	تم التقييم بأن عمره الإنتاجي غير محدد
◀ تكلفة تطوير برامج	3 إلى 5 سنوات
◀ حقوق ترخيص برامج	15 سنة
◀ حقوق أخرى	3 إلى 7 سنوات

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة بحيث تكون إما محددة أو غير محددة.

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة يتم إطفؤها على مدى العمر الإنتاجي الاقتصادي. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المزايا الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، متى كان ذلك ملائماً، حيث يتم اعتبارها حينها تغييرات في التقديرات المحاسبية.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة ولكن يتم اختبارها لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً إما على أساس فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة تقييم العمر الإنتاجي غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان تقييم العمر غير المحدد لا يزال مؤيداً وإن لم يكن كذلك، فإن التغيير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من إلغاء الاعتراف بأصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل. يتم رد خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ أن تم إدراج آخر خسائر انخفاض في القيمة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما انخفضت قيمته. فإذا ما توفر هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لأصل فردي ما لم يكن الأصل غير منتج لتدفقات نقدية واردة مستقلة على نحو كبير عن تلك الناتجة من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى، وعندئذ يتم تقييم المبلغ الممكن استرداده كجزء من وحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها الأصل. عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل (أو وحدة إنتاج النقد) المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى مبلغه الممكن استرداده.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. يتم تأييد هذه العمليات المحاسبية بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة إلى الموازنات التفصيلية والحسابات المتوقعة التي يتم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة بصفة عامة فترة خمس سنوات. لفترات أطول، يتم احتساب معدل نمو طويل الأجل وتطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد. لا يتم رد خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً إلا إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ إدراج خسائر انخفاض القيمة سابقاً. إن هذا الرد محدود بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل مبلغه الممكن استرداده وألا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصادفي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في سنوات سابقة. يسجل هذا الرد في بيان الدخل المجمع.

يتم اختبار الشهرة لتحديد الانخفاض في القيمة سنوياً وعندما تشير الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد تنخفض قيمتها.

يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة من خلال تقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة إنتاج نقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتعلق بها الشهرة. عندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحدته إنتاج النقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم إدراج خسائر انخفاض القيمة. إن خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة لا يتم ردها في فترات مستقبلية.

الضرائب

تدرج ضريبة الدخل المستحقة على الربح الخاضع للضريبة ("الضريبة الحالية") كمصروف في الفترة التي تتحقق فيها الأرباح وفقاً للوائح المالية في البلدان المعنية التي تعمل فيها المجموعة. يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة عن الفروق المؤقتة القابلة للخصم، وتحويل الاعتمادات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة، إلى الحد الذي ستوفر فيه الأرباح الخاضعة للضريبة للاستفادة منها. يتم الاعتراف بمطلوبات الضريب المؤجلة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة. تقاس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضريبة والقوانين السارية بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

يقوم البنك باحتساب زكاة المساهمين بنسبة 2.577% على صافي رأس المال العامل عند إتمام السنة المالية ويتم سدادها وفقاً لتوجيهات إدارة الفتوى والرقابة الشرعية لدى البنك ومقاصة المبلغ المسدد بنسبة 1% من صافي الربح الخاص بالزكاة المسددة إلى وزارة المالية وفقاً لقانون الزكاة. يتم تحميل هذه الزكاة على الاحتياطي الاختياري.

قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم لبيع أصل أو المدفوع لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، في وجود أو غياب السوق الرئيسي الذي يكون للمجموعة حق الوصول إليه في ذلك التاريخ.

تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة لأداة ما باستخدام السعر المعلن في سوق نشط لتلك الأداة، عند توفر ذلك.

يعتبر السوق نشط عندما تتم المعاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافي لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر.

عند عدم توفر سعر معلن في سوق نشط، تستخدم المجموعة أساليب تقييم تقوم بتحقيق أقصى استخدام من المدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة. يتضمن أسلوب التقييم المختار كافة العوامل التي يراعيها المشاركون في السوق عند تسعير المعاملة.

عند توفر سعر شراء وسعر طلب للأصل أو الالتزام الذي يتم قياسه بالقيمة العادلة، تقوم المجموعة بقياس الموجودات وفقاً لسعر الشراء والمطلوبات بسعر الطلب.

تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي التأثير الجوهرى على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة كل بيانات مالية مجمعة.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالنسبة للاستثمارات المتداولة في أسواق مالية منظمة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء المعلنة في سوق الأوراق المالية عند إقفال الأعمال بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

بالنسبة للموجودات المالية التي لا توجد لها أسعار سوق معلنة، يتم إجراء تقدير معقول للقيمة العادلة وذلك بالرجوع إلى معاملات حديثة بشروط تجارية متكافئة أو القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعفات الربحية أو مضاعفات القيمة الدفترية أو مضاعفات الربحية المتعلقة بقطاع أعمال ما أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبند التي لها شروط وسمات مخاطر مماثلة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة بالاعتبار قيود السيولة وكذلك التقييم لتحديد أي انخفاض في القيمة.

مبادلات العملات ومبادلات معدلات الربح وعقود تحويل العملات الأجنبية وعقود السلع الآجلة

يتم تحديد القيمة العادلة لمبادلات العملات ومبادلات معدل الربح وعقود تحويل العملات الأجنبية وعقود السلع الآجلة استناداً إلى تقييمات يتم الحصول عليها من طرف مقابل / أطراف أخرى.

الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة وتقدير الإدارة للمبلغ الذي يمكن وفقاً له مبادلة هذه الموجودات لقاء مقابل نقدي على أساس شروط تجارية متكافئة أو سداد التزام لوفاء باستحقاق الدائنين.

العقارات الاستثمارية

بالنسبة للعقارات الاستثمارية يتم تحديد القيمة العادلة من قبل مقيمين عقارات مسجلين يتمتعون بخبرة ذات صلة في سوق العقارات.

المستحق من/ إلى عملاء عن أعمال العقود

يمثل المستحق من/ إلى عملاء شركات تابعة متعاقدة عن عقود غير مكتملة التكاليف، والتي تتضمن المواد المباشرة والعمالة المباشرة وتوزيع ملائم للمصروفات العامة غير المباشرة زائداً الأرباح المتعلقة بها إلى الحد الذي يمكن عنده تقدير الربح بدرجة معقولة من التأكد ناقصاً مخصص أي مطلوبات محتملة وأية خسائر متكبدة أو متوقعة عند إتمام العقود وناقصاً أي مبالغ مستلمة أو مستحقة كفواتير إنجاز.

المدفوعات بالأسهم

تطبق المجموعة برنامج شراء أسهم للموظفين وذلك فيما يتعلق ببعض الموظفين المؤهلين حيث يقوم الموظفون بتقديم الخدمات كمقابل للأدوات حقوق الملكية (معاملات يتم تسويتها بالأسهم).

يتم تحديد تكلفة المعاملات التي يتم تسويتها بالأسهم من خلال القيمة العادلة في تاريخ منح الأسهم. تسجل تلك التكلفة ضمن مصروفات مزايا الموظفين بالإضافة إلى الزيادة المقابلة في حقوق الملكية (الاحتياطيات) على مدار فترة تقديم الخدمة ويتم الوفاء بالتزامات الأداء متى كان ذلك مناسباً (فترة الاستحقاق).

إن المصروفات المتركمة المسجلة للمعاملات التي يتم تسويتها بالأسهم في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة حتى تاريخ الاستحقاق تعكس الحد الذي تنتهي عنده فترة الاستحقاق وأفضل تقدير للمجموعة عن عدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في النهاية. يمثل المصروف أو الرصيد الدائن المسجل في بيان الدخل المجمع الحركة في المصروف المتركم المسجل خلال السنة.

تكلفة التمويل

تتعلق تكلفة التمويل مباشرةً بالمستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية وحسابات المودعين. يتم إدراج كافة تكاليف التمويل كمصروفات في الفترة التي تتكبد فيها.

مخصصات واحتياطيات أخرى

تسجل المخصصات والاحتياطيات الأخرى عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق، ويكون من المحتمل أن يتطلب ذلك تدفق صادر للموارد المتضمنة للمزايا الاقتصادية لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوق منها. يتم تسجيل المصروف المتعلق بأي مخصص احتياطي في بيان الدخل المجمع بالصافي بعد أي استرداد.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب النهائي ومدة الخدمة للموظفين. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق على مدى فترة الخدمة.

يغطي برنامج المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية معاشات التقاعد والمزايا الاجتماعية الأخرى للموظفين الكويتيين، والذي يساهم فيه الموظفون وأصحاب العمل على أساس شهري بنسبة ثابتة من الرواتب. يتم تحميل حصة المجموعة من المساهمات في هذا البرنامج، والذي يمثل برنامج مساهمات محددة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 19 – "مزايا الموظفين" إلى بيان الدخل المجموع في السنة التي تتعلق بها.

أسهم الخزينة

يتم المحاسبة عن حيازة المجموعة لأسهم خزينة وتدرج بمقابل الشراء بما في ذلك التكاليف المتعلقة بها مباشرة. عند بيع أسهم الخزينة، يتم إضافة الأرباح إلى حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة). يتم تحميل أية خسائر متكبدة على نفس الحساب بمقدار الرصيد الدائن. لا يتم توزيع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم، كما أن إصدار أسهم منحة يزيد من عدد أسهم الخزينة بشكل نسبي ويخفض متوسط التكلفة للسهم الواحد دون أن تؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

موجودات بصفة الأمانة

تقدم المجموعة خدمات الأمانة وخدمات الوكالة الأخرى التي ينتج عنها الاحتفاظ بموجودات أو الاستثمار نيابةً عن عملاء. لا يتم اعتبار الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة كموجودات المجموعة، وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع. يتم الإفصاح عنها بشكل منفصل في البيانات المالية المجمعة.

الأحكام الجوهرية

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بإصدار الأحكام التالية، بصرف النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

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

تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند حيازة عقار مطور أو قيد التطوير حول ما إذا كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري أو عقارات ومعدات.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية لغرض البيع ضمن سياق الأعمال العادي أو عندما يتم إعادة تطويره لغرض البيع.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات التأجير أو لزيادة القيمة الرأسمالية أو لاستخدام غير محدد في المستقبل.

تصنف المجموعة العقار كعقارات ومعدات إذا تم حيازته لغرض أن يشغله المالك.

تحديد مدة عقود التأجير التي تتضمن خيارات التجديد (المجموعة كمستأجر)

تحدد المجموعة مدة عقد التأجير كمدة غير قابلة للإلغاء بالإضافة إلى أي فترات يشملها خيار تمديد عقد التأجير إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أنه سيتم ممارسته أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد التأجير إذا كان من غير المؤكد ممارسته بصورة معقولة.

لدى المجموعة خيار تأجير الموجودات لفترات إضافية بموجب بعض عقود التأجير لديها. تطبق المجموعة الأحكام عند تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد. وبعد تاريخ بداية التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغيير جوهري في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها في ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (مثل التغيير في استراتيجية الأعمال).

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام الجوهرية (تتمة)

التزامات عقود التأجير التشغيلي – المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود تأجير لعقارات تجارية فيما يتعلق بمحفظة العقارات الاستثمارية الخاصة بها. توصلت المجموعة، استناداً إلى تقييم شروط وأحكام الترتيبات، ومنها أن مدة هذه العقود لا تشكل جزءاً جوهرياً من العمر الاقتصادي للعقار التجاري، إلى أنها تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية هذه العقارات وتقوم بالمحاسبة عن العقود كعقود تأجير تشغيلي.

جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)

تم اتخاذ الأحكام عند مراعاة التأثيرات التي نتجت أو قد تنتج على المجموعة بسبب جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19) استناداً إلى المعلومات المعروفة. تشمل هذه المراعاة طبيعة المنتجات والخدمات المقدمة والعملاء وسلسلة التوريد والموظفين والمناطق الجغرافية التي تعمل فيها المجموعة. بخلاف ما تم تناوله في إيضاحات محددة، لا يبدو حالياً أن هناك أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة أو أي عوامل عدم تأكد جوهرية فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تؤثر على المجموعة بشكل سلبي كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة أو لاحقاً نتيجة لجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19).

القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية تمثل السعر المستلم لبيع أصل أو المدفوع لنقل التزام في معاملة منظمة في السوق الأصلي (أو السوق الأكثر ملائمة) في تاريخ القياس وفقاً لظروف السوق الحالية (أي سعر البيع) بغض النظر عما إذا كان السعر ملحوظاً بصورة مباشرة أو مقدرًا باستخدام أسلوب تقييم آخر. في حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المسجلة في بيان المركز المالي المجمع من الأسواق النشطة، فيتم تحديدها باستخدام العديد من أساليب التقييم التي تتضمن استخدام نماذج التقييم. تتحقق المدخلات إلى هذه النماذج من الأسواق الملحوظة متى أمكن ذلك، ولكن في حالة عدم إمكانية ذلك، يجب استخدام تقديرات عند تحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام والتقديرات اعتبارات السيولة ومدخلات النماذج المتعلقة بالبنود مثل مخاطر الائتمان (المتعلقة بالمنشأة والطرف المقابل)، وتعديلات قيمة التمويل، والترابط والتقلبات. للاطلاع على المزيد من التفاصيل حول تحديد القيمة العادلة، يرجى الرجوع إلى إيضاح 37.

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات في تاريخ البيانات المالية المجمعة والتي ترتبط بمخاطر جوهرية تتسبب في إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في السنة المالية التالية:

انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة

تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كانت الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات أعمار إنتاجية غير محددة قد انخفضت قيمتها على أساس سنوي على الأقل. يتطلب ذلك تقدير القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد. كما أن تقدير القيمة عند الاستخدام يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

دمج الأعمال

يتطلب دمج الأعمال أن تكون الموجودات والمطلوبات التي تم حيازتها بالقيمة العادلة والتي تتطلب اتخاذ قدر كبير من الأحكام والتقديرات. يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المقدرة مبدئياً من قبل المجموعة مع الأخذ في الاعتبار جميع المعلومات المتاحة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. كما يتضمن تحديد الموجودات غير الملموسة التي تتطلب اتخاذ أحكام هامة واستخدام التقديرات.

انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده والقيمة الدفترية إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة أو شركات المحاصة. إن تقدير المبلغ الممكن استرداده يتطلب من المجموعة إجراء تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة واختيار المدخلات المناسبة للتقييم.

انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية والعقارات للمتاجرة

تقوم المجموعة بمراجعة القيمة الدفترية للعقارات الاستثمارية والعقارات للمتاجرة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن هذه الموجودات قد تعرضت لخسائر الانخفاض في القيمة إذا كانت القيمة العادلة أقل من القيمة الدفترية. تحدد إدارة المجموعة الأساليب المناسبة والمدخلات المطلوبة لقياس القيمة العادلة باستخدام بيانات السوق الملحوظة، وتستعين المجموعة بمقيمين جيدي السمعة لإجراء التقييم متى كان ذلك مناسباً.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات (تتمة)

انخفاض قيمة الأدوات المالية

إن قياس خسائر انخفاض القيمة لكافة فئات الأدوات المالية يتطلب إصدار الأحكام وخصوصاً فيما يتعلق بتقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة وتقييم الازدياد الملحوظ في خسائر الائتمان. يتم استقاء هذه التقديرات من خلال عدة عوامل والتي يمكن أن تؤدي أي تغييرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

تتمثل حسابات خسائر الائتمان المتوقعة للمجموعة في مدخلات نماذج معقدة تتضمن عدة افتراضات ذات صلة حول اختيار مدخلات المتغيرات والعلاقات فيما بينها. وتتضمن عناصر نماذج خسائر الائتمان المتوقعة التي تعتبر كأحكام وتقديرات محاسبية ما يلي:

- ◀ نموذج التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة والذي يخصص احتمالات التعثر لدرجات التصنيف الفردية
- ◀ معايير المجموعة فيما يتعلق بتقييم الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان بحيث ينبغي قياس مخصصات الموجودات المالية على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة.
- ◀ تصنيف الموجودات المالية عند تقييم خسائر الائتمان المتوقعة بصورة مجمعة.
- ◀ وضع نماذج خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك المعادلات المختلفة واختيار المدخلات.
- ◀ تحديد العلاقات بين السيناريوهات المرتبطة بالاقتصاد الكلي والمدخلات الاقتصادية وتأثيرها على احتمالات التعثر والخسائر الناتجة من التعثر والتعرض للمخاطر عند التعثر.
- ◀ اختيار السيناريوهات المستقبلية المتعلقة بالاقتصاد الكلي وترجيح الاحتمالات لاستقاء المدخلات الاقتصادية اللازمة لنماذج خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل سياسة المجموعة في مراجعة النماذج الخاصة بها بانتظام في ضوء الخبرة الفعلية بالخسائر وتعديلها عند الضرورة.

خسائر انخفاض قيمة مديني التمويل – التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي

تقوم المجموعة بمراجعة مديني التمويل بانتظام لتقييم ما إذا كان يجب تسجيل خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. وبصفة خاصة، يتعين على الإدارة إصدار أحكام جوهرية عند تقييم قيمة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة.

تستند هذه التقديرات بالضرورة إلى افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد.

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- ◀ معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية متكافئة؛ أو
- ◀ القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛ أو
- ◀ مضاعف الربحية؛ أو
- ◀ التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛ أو
- ◀ نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة يتطلب تقديراً جوهرياً.

عقود التأجير – تقدير معدل التمويل المتزايد

لا يمكن للمجموعة أن تحدد بسهولة معدل الربح المتضمن في عقد التأجير وبالتالي فإنها تستخدم معدل التمويل المتزايد لقياس مطلوبات التأجير. إن معدل التمويل المتزايد هو المعدل الذي يتعين على المجموعة سداده للحصول الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثل للأصل المرتبط بحق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة على أن يتم الافتراض لمدة مماثلة مقابل ضمان مماثل. لذلك يعكس معدل التمويل المتزايد ما "يتعين على المجموعة" سداده، والذي يتطلب تقديراً عند عدم توفر أسعار ملحوظة أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد التأجير.

تقوم المجموعة بتقدير معدل التمويل المتزايد باستخدام مدخلات ملحوظة (مثل معدلات الربح في السوق) عندما تكون متاحة ومطلوبة لإجراء بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة.

3 دمج الأعمال

وافقت الجمعية العمومية العادية وغير العادية لمساهمي البنك المنعقدة في 25 يوليو 2022 على توصية مجلس الإدارة بحيازة 100% من أسهم البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. عن طريق مبادلة الأسهم بنسبة تبادل سهم واحد من "بيت التمويل الكويتي" مقابل 2.695 سهم من البنك الأهلي المتحد، كما وافقت الجمعية العمومية على تفويض مجلس الإدارة بتنفيذ جميع الإجراءات ذات الصلة، وإرسال عرض الحيازة والوفاء بالإجراءات ذات الصلة. في 24 سبتمبر 2022، تلقت الشركة الأم قبولات بنسبة 97.273% فيما يتعلق بعرض الحيازة.

في 2 أكتوبر 2022، قامت الشركة الأم بحيازة السيطرة على البنك الأهلي المتحد عن طريق إصدار عدد 4,023,741,236 سهماً جديداً من الشركة الأم إلى مساهمي في البنك الأهلي المتحد الذين أبدوا قبولاً لعرض الحيازة لقاء مقابل شراء بقيمة 799 فلس للسهم، وهو السعر المعلن لأسهم الشركة الأم في تاريخ الحيازة. علاوة على ذلك، تم إدراج أسهم الشركة الأم في بورصة البحرين اعتباراً من 6 أكتوبر 2022. لاحقاً، في 20 نوفمبر 2022، مارست الشركة الأم حقها (حق الأغلبية في إخراج الأقلية) لحيازة نسبة 2.727% من الأسهم المتبقية للمساهمين الراضين للحيازة وأصدرت عدد آخر من الأسهم الجديدة بعدد 112,784,885 من أسهم الشركة الأم، وبالتالي أصبح البنك الأهلي المتحد شركة تابعة مملوكة بالكامل لقاء مقابل شراء إجمالي قيمته 3,305,084 ألف دينار كويتي.

تم توزيع مقابل الشراء (المشار إليه أيضاً بـ "سعر الشراء") الخاص بالحيازة على الموجودات والمطلوبات المشتراة باستخدام قيمها العادلة المبدئية في تاريخ الحيازة. وسيتم فيما يلي عرض طريقة احتساب مقابل الشراء وتوزيعه على صافي موجودات الشركة على أساس القيم العادلة لكل منها في تاريخ الحيازة، وكذلك الشهرة الناتجة عن الحيازة. يتم قياس الحصة غير المسيطرة في الشركة المشتراة بنسبة الحصة في المبلغ المسجل لصافي الموجودات المحددة للشركة المشتراة. وإن الشهرة المسجلة على أساس التوزيع المؤقت لسعر الشراء تمثل الفرق بين مقابل الشراء والقيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة. يمكن تعديل توزيع سعر الشراء خلال فترة اثني عشر شهراً من تاريخ دمج الأعمال، حيث يتم الحصول على مزيد من المعلومات حول القيمة العادلة للموجودات المشتراة والمطلوبات المقدر، بما في ذلك التوافق بنموذج الأعمال، إذا لزم الأمر.

فيما يلي عرض موجز للقيم العادلة المؤقتة للموجودات المشتراة والمطلوبات المقدر على النحو التالي:

ألف دينار كويتي

	الموجودات
778,063	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
1,602,745	المستحق من البنوك
6,352,072	مدينو تمويل
2,934,253	استثمار في أوراق دين مالية
31,247	استثمارات
87,868	استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
41,984	عقارات استثمارية
490,949	موجودات أخرى
99,057	عقارات ومعدات
12,418,238	إجمالي الموجودات

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2022

3 دمج الأعمال (تتمة)

ألف دينار كويتي

	المطلوبات
2,814,896	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية
666,329	دائنو صكوك وتمويل محدد الأجل
7,296,598	حسابات المودعين
353,961	مطلوبات أخرى
11,131,784	إجمالي المطلوبات
1,286,454	إجمالي صافي الموجودات المحددة بالقيمة العادلة
(161,761)	الحصص غير المسيطرة
(288,594)	الأوراق الرأسمالية المستدامة - الشريحة 1
836,099	صافي الموجودات الملموسة
326,803	موجودات غير ملموسة المحددة
2,142,182	الشهرة المؤقتة الناتجة من الحيابة
3,305,084	مقابل الشراء

اعتباراً من تاريخ الحيابة، ساهم البنك الأهلي المتحد بمبلغ 109,119 ألف دينار كويتي من إيرادات التشغيل و62,494 ألف دينار كويتي من الربح الخاص بمساهمي البنك.

وافق بنك الكويت المركزي وهيئة الفتوى والرقابة الشرعية للبنك على إطار زمني محدد لتحويل جميع الاستثمارات والمنتجات التقليدية الناتجة عن حيابة البنك الأهلي المتحد لتصبح متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. يتم تضمين جميع الإيرادات والمصروفات من الأنشطة غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية في بيان الدخل المجمع، ويتم تحويل فائض الإيرادات التقليدية عن المصروفات التقليدية للفترة من 2 أكتوبر 2022 إلى حين الانتهاء من التحول الكامل لمجموعة الأهلي المتحد، إن وجد، إلى حساب خيري مستحق الدفع ومُدرج في مطلوبات أخرى. يتم الإشراف على الاستفادة من الحساب الخيري من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بالبنك.

تشتمل أرصدة مديني التمويل على قروض وسلف تقليدية متعلقة بالبنك الأهلي المتحد بمبلغ 2,311,576 ألف دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022، والتي تمثل 12.3% من صافي أرصدة مديني التمويل. والبنك بصدد تحويل هذه التسهيلات لتتوافق مع الشريعة الإسلامية.

4 إيرادات استثمار

ألف دينار كويتي

2021	2022	
14,022	1,304	ربح من بيع استثمارات عقارية
8,476	7,394	إيرادات تأجير من عقارات استثمارية
2,621	3,611	إيرادات توزيعات أرباح
15,388	7,451	ربح من بيع/تصفية استثمارات
(3,357)	7,053	حصة في نتائج استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (إيضاحي 14 و15)
(20,791)	17,394	أخرى
16,359	44,207	

5 إيرادات أخرى

ألف دينار كويتي		
2021	2022	
6,358	2,366	إيرادات من بيع عقارات ومعدات
9,695	19,306	إيرادات متاجرة وتطوير وإنشاء عقارات
16,011	21,018	إيرادات من صيانة وخدمات واستشارات
5,338	4,766	إيرادات تأجير من عقود تأجير
10,787	(3,552)	(خسائر) إيرادات أخرى
48,189	43,904	

6 مخصصات وانخفاض القيمة

ألف دينار كويتي		
2021	2022	
(10,007)	25,276	تحميل (رد) خسائر الائتمان المتوقعة لاستثمار في أوراق دين مالية (إيضاح 12)
4,089	3,729	خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات مالية أخرى
147,699	42,048	انخفاض قيمة مديني تمويل (إيضاح 11)
(22,716)	(36,247)	استرداد ديون مشطوبة
1,566	11,894	انخفاض قيمة عقارات استثمارية (إيضاح 16)
2,000	-	انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة
337	-	انخفاض قيمة عقارات ومعدات
(455)	(2,973)	رد انخفاض قيمة تسهيلات غير نقدية (إيضاح 11)
12,856	18,361	مخصصات أخرى وانخفاض القيمة
135,369	62,088	

7 ضرائب

ألف دينار كويتي		
2021	2022	
1,907	3,249	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
4,514	9,748	ضريبة دعم العمالة الوطنية
2,450	5,041	الزكاة
47,598	79,837	ضرائب متعلقة بشركات تابعة
56,469	97,875	

8 ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي البنك

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة ربح السنة الخاص بمساهمي البنك، بعد سداد أرباح الأوراق الرأسمالية والصكوك المستدامة - الشريحة 1، على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة بعد تعديل أسهم الخزينة التي تحتفظ بها المجموعة.

2021	2022	ربحية السهم الأساسية والمخفضة
243,414	357,716	ربح السنة الخاص بمساهمي البنك (ألف دينار كويتي)
(4,084)	(14,519)	ناقصاً: سداد أرباح على الأوراق الرأسمالية والصكوك المستدامة - الشريحة 1 (ألف دينار كويتي)
239,330	343,197	ربح السنة الخاص بمساهمي البنك بعد سداد أرباح على الأوراق الرأسمالية والصكوك المستدامة - الشريحة 1 (ألف دينار كويتي)
9,207,191	10,221,484	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة، بالصافي بعد أسهم الخزينة (ألف سهم)
25.99 فلس	33.58 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي البنك

إن برنامج مدفوعات الأسهم للموظفين ليس له تأثير مخفف جوهري على ربحية السهم.

تم إعادة إدراج ربحية السهم الأساسية والمخفضة المقارنة لكي تعكس أسهم المنحة المصدرة (إيضاح 23).

9 نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية

ألف دينار كويتي	2021	2022	نقد
204,187	250,511	أرصدة لدى بنوك مركزية	
1,566,773	1,920,026	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية - حسابات جارية	
554,132	985,276	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	
2,325,092	3,155,813	أرصدة مستحقة من البنوك خلال 3 أشهر من تاريخ العقد	
1,805,566	1,493,211	ناقصاً: ودائع قانونية لدى البنوك المركزية	
(1,242,490)	(1,448,002)	النقد والنقد المعادل	
2,888,168	3,201,022		

تمثل الودائع القانونية لدى البنوك المركزية الأرصدة التي لا تتوفر للاستخدام في العمليات اليومية للمجموعة.

10 المستحق من البنوك

ألف دينار كويتي	2021	2022	أرصدة مستحقة من بنوك
1,527,454	2,004,913	أرصدة مستحقة من بنوك مركزية بما في ذلك أدونات الخزينة	
1,822,231	1,864,981		
3,349,685	3,869,894		

إن القيمة العادلة للأرصدة المستحقة من البنوك لا تختلف بصورة جوهريّة عن قيمتها الدفترية.

11 مدينو تمويل

يتكون مدينو التمويل بصورة رئيسية من أرصدة المرابحة والوكالة والموجودات المؤجرة والاستصناع وأرصدة مديني التمويل والسلف الأخرى وتدرج الأرصدة بالصافي بعد الانخفاض في القيمة، كما يلي:

ألف دينار كويتي		
2021	2022	
11,087,730	16,025,887	مدينو التمويل
2,210,437	2,794,602	مرابحة ووكالة
84,566	100,926	موجودات مؤجرة
-	2,477,241	استصناع وأرصدة مدينة أخرى
		أرصدة تمويل مدينة وسلف أخرى
13,382,733	21,398,656	
(1,375,988)	(1,672,211)	ناقصاً: أرباح مؤجلة ومعلقة
12,006,745	19,726,445	صافي مديني التمويل
(651,382)	(886,761)	ناقصاً: انخفاض القيمة
11,355,363	18,839,684	

إن الحركة في مخصص انخفاض القيمة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي هي كما يلي:

ألف دينار كويتي		عام		محدد		
المجموع		2021	2022	2021	2022	
570,983	651,382	406,140	501,198	164,843	150,184	الرصيد كما في بداية السنة
147,699	42,048	103,248	22,782	44,451	19,266	المحمل خلال السنة (إيضاح 6)
-	241,847	-	164,865	-	76,982	تعديلات أخرى ناتجة من دمج الأعمال
(67,300)	(48,516)	(8,190)	(8,829)	(59,110)	(39,687)	مبالغ مشطوبة وتحويل عملات أجنبية
651,382	886,761	501,198	680,016	150,184	206,745	الرصيد كما في نهاية السنة

بلغ رد المخصص المحمل للسنة والمتعلق بالتسهيلات غير النقدية قيمة 2,973 ألف دينار كويتي (2021): رد مخصص بمبلغ 455 ألف دينار كويتي (إيضاح 6). وتم إدراج رصيد المخصص المتاح للتسهيلات غير النقدية بمبلغ 38,190 ألف دينار كويتي (2021): 14,684 ألف دينار كويتي (إيضاح 21).

لا تختلف القيمة العادلة لأرصدة مديني التمويل بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية ذات الصلة.

إن إجمالي الحد الأدنى لمديني مدفوعات التأجير المستقبلية هو كما يلي:

ألف دينار كويتي		
2021	2022	
961,612	1,265,447	خلال سنة واحدة
433,815	704,373	سنة إلى خمس سنوات
815,010	824,782	أكثر من خمس سنوات
2,210,437	2,794,602	

11 مدينو تمويل (تتمة)

التسهيلات التمويلية غير المنتظمة

كما في 31 ديسمبر 2022، بلغ إجمالي التسهيلات التمويلية النقدية غير المنتظمة 271,274 ألف دينار كويتي (2021: 204,408 ألف دينار كويتي)، قبل انخفاض القيمة والضمانات (بالصافي بعد الأرباح المؤجلة والمعلقة).

يتم احتساب إجمالي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي والتي تتطلب قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لخسائر الائتمان المتوقعة المحسوبة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المطلوب طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أكبر. يبلغ إجمالي مخصص خسائر الائتمان المسجلة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن تسهيلات التمويل النقدية وغير النقدية المستخدمة وغير المستخدمة 924,951 ألف دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (2021: 666,066 ألف دينار كويتي) وهي تزيد عن خسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 بمبلغ 517,209 ألف دينار كويتي (2021: 367,231 ألف دينار كويتي).

فيما يلي تحليل القيمة الدفترية لمديني التمويل (التسهيلات النقدية) والخسائر الائتمانية المتوقعة المقابلة استناداً إلى معايير التصنيف إلى مراحل وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي. علاوة على ذلك، وبالنسبة للمطلوبات المحتملة والالتزامات، تمثل المبالغ المعروضة في الجدول المبالغ الملتمزم بها أو المكفولة بضمناً (التسهيلات غير النقدية) والخسائر الائتمانية المتوقعة المقابلة استناداً إلى معايير التصنيف إلى مراحل وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي.

31 ديسمبر 2022			
المجموعة ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي
14,601,271	-	377,256	14,224,015
4,231,867	145,690	1,241,895	2,844,282
893,307	271,274	173,308	448,725
19,726,445	416,964	1,792,459	17,517,022
2,545,919	32,202	254,154	2,259,563
407,742	208,707	115,187	83,848
فئة عالية			
فئة قياسية			
متأخرة السداد أو منخفضة القيمة			
التزامات تمويل ومطلوبات محتملة (إيضاح 27)			
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية			
31 ديسمبر 2021			
8,316,115	-	334,881	7,981,234
2,682,557	177,793	1,258,991	1,245,773
1,008,073	204,408	150,592	653,073
12,006,745	382,201	1,744,464	9,880,080
1,362,655	21,156	265,574	1,075,925
298,835	147,230	120,110	31,495
فئة عالية			
فئة قياسية			
متأخرة السداد أو منخفضة القيمة			
التزامات تمويل ومطلوبات محتملة (إيضاح 27)			
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية			

تحليل تقادم التسهيلات التمويلية المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة حسب فئة الموجودات المالية:

ألف دينار كويتي	المجموع		
أقل من 30 يوماً	31 إلى 60 يوماً	61 إلى 90 يوماً	المجموع
448,725	69,049	104,259	622,033
653,073	67,468	83,124	803,665
31 ديسمبر 2022			
مدينو تمويل			
31 ديسمبر 2021			
مدينو تمويل			

11 مدينو تمويل (تتمة)

فيما يلي تحليل التغيرات في الخسائر الائتمانية المتوقعة فيما يتعلق بالتسهيلات الائتمانية (التسهيلات النقدية وغير النقدية) المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي:

المجموعة ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	
298,835	147,230	120,110	31,495	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2022
-	731	(11,391)	10,660	التأثير نتيجة التحويل بين المراحل
130,127	82,024	-	48,103	إضافات ناتجة من دمج الأعمال
56,107	17,828	38,535	(256)	صافي (النقص) الزيادة في خسائر الائتمان المتوقعة للسنة
(15,581)	(15,581)	-	-	مبالغ مشطوبة
(61,746)	(23,525)	(32,067)	(6,154)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
407,742	208,707	115,187	83,848	في 31 ديسمبر 2022
359,534	161,189	162,964	35,381	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2021
-	4,466	(8,899)	4,433	التأثير نتيجة التحويل بين المراحل
39,302	42,489	(254)	(2,933)	صافي (النقص) الزيادة في خسائر الائتمان المتوقعة للسنة
(33,155)	(33,155)	-	-	مبالغ مشطوبة
(66,846)	(27,759)	(33,701)	(5,386)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
298,835	147,230	120,110	31,495	في 31 ديسمبر 2021

الحساسية

لقياس الحساسية الإجمالية للمعلومات المستقبلية والمتغيرات الاقتصادية الأساسية لخسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل لدى المجموعة، تقوم المجموعة بإجراء اختبارات ضغط عن طريق تخصيص وزن أعلى لسيناريو الانخفاض والذي يؤدي إلى زيادة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل لدى البنك ضمن المرحلة 1 والمرحلة 2. وبالرغم من ذلك، فإن خسائر الائتمان المتوقعة التي تم تحديدها بعد إدراج إجمالي تأثير هذه التعديلات على الحساسية لا تزال أقل عن إجمالي المخصص المحتسب لخسائر الائتمان المتوقعة المسجلة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي وبالتالي لن يكون لها تأثير على بيان الدخل المجمع للمجموعة أو القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

خسارة التعديل نتيجة تأجيل التمويل الاستهلاكي وتمويل الإسكان لفترة ستة أشهر وإيرادات المنحة الحكومية ذات الصلة

خلال السنة السابقة، قام البنك بتسجيل خسارة تعديل بمبلغ 65,293 ألف دينار كويتي ناتجة عن تأجيل أقساط التمويل الاستهلاكي وتمويل الإسكان لفترة ستة أشهر، والتي تم احتسابها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعميم بنك الكويت المركزي رقم 2/رب/رب أ/رس/رس أ/رت/2021/476 المؤرخ في 18 أبريل 2021 بشأن تنفيذ أحكام المادة (2) من القانون رقم (3) لسنة 2021 ("القانون"). وبموجب هذا القانون، تتحمل حكومة دولة الكويت خسارة التعديل الناتجة عن تأجيل أقساط التمويل بالكامل. وبالتالي، قام البنك بالاعتراف بهذه الإيرادات وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 20 "المحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاحات عن المساعدات الحكومية" ومقاصتها مقابل خسارة التعديل. قد تم إدراج المنحة الحكومية المستحقة ضمن بند الموجودات الأخرى في بيان المركز المالي المجمع.

12 استثمار في أوراق دين مالية

ألف دينار كويتي		
2021	2022	
2,307,963	2,879,094	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
127,650	2,905,117	مدرجة بالتكلفة المطفأة
299,309	301,242	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,734,922	6,085,453	

يبين الجدول التالي الجودة الائتمانية والحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان استناداً إلى نظام تصنيفات الائتمان الداخلية للمجموعة وتصنيف المراحل في نهاية السنة (باستبعاد أوراق الدين المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر).

ألف دينار كويتي				2022
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
4,054,336	-	594,005	3,460,331	فئة عالية
1,794,205	-	-	1,794,205	فئة قياسية
45,407	45,407	-	-	متأخرة السداد أو منخفضة القيمة
5,893,948	45,407	594,005	5,254,536	إجمالي القيمة الدفترية
(109,737)	(41,224)	(30,658)	(37,855)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
5,784,211	4,183	563,347	5,216,681	القيمة الدفترية

ألف دينار كويتي				2021
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
2,042,583	-	649,726	1,392,857	فئة عالية
431,173	-	-	431,173	فئة قياسية
2,473,756	-	649,726	1,824,030	إجمالي القيمة الدفترية
(38,143)	-	(17,124)	(21,019)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
2,435,613	-	632,602	1,803,011	القيمة الدفترية

فيما يلي الحركة في إجمالي القيمة الدفترية وخسائر الائتمان المتوقعة ذات الصلة فيما يتعلق باستثمارات المجموعة في أوراق الدين المالية (باستبعاد أوراق الدين المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر):

ألف دينار كويتي				2022
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
2,473,756	-	649,726	1,824,030	إجمالي القيمة الدفترية
2,980,571	45,407	-	2,935,164	كما في 1 يناير 2022
439,621	-	(55,721)	495,342	تمت حيازته كجزء من دمج الأعمال
5,893,948	45,407	594,005	5,254,536	صافي الحركة خلال السنة
				في 31 ديسمبر 2022

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2022

12 استثمار في أوراق دين مالية (تتمة)

2022

ألف دينار كويتي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
المجموع				مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
38,143	-	17,124	21,019	كما في 1 يناير 2022
46,318	41,224	-	5,094	تمت حيازته كجزء من دمج الأعمال
25,276	-	13,534	11,742	إعادة القياس خلال السنة (إيضاح 6)
109,737	41,224	30,658	37,855	في 31 ديسمبر 2022

ألف دينار كويتي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
المجموع				2021
2,496,955	-	883,080	1,613,875	إجمالي القيمة الدفترية
(23,199)	-	(233,354)	210,155	كما في 1 يناير 2021
2,473,756	-	649,726	1,824,030	صافي الحركة خلال السنة
				في 31 ديسمبر 2021

ألف دينار كويتي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
المجموع				2021
48,150	-	37,541	10,609	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(10,007)	-	(20,417)	10,410	كما في 1 يناير 2021
38,143	-	17,124	21,019	إعادة القياس خلال السنة (إيضاح 6)
				في 31 ديسمبر 2021

13 استثمارات

ألف دينار كويتي	2022	2021	
202,585	229,794	202,585	أسهم وصناديق
16,169	16,847	16,169	رأس مال مشترك مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
218,754	246,641	218,754	
96,713	96,013	96,713	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
105,872	133,781	105,872	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
16,169	16,847	16,169	رأس مال مشترك مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
218,754	246,641	218,754	

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2022

14 استثمار في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة الرئيسية للمجموعة هي كما يلي:

تاريخ تقرير البيانات المالية	الأنشطة الرئيسية	بلد التسجيل	حصة الملكية %		
			2021	2022	
30 سبتمبر 2022	خدمات مصرفية إسلامية	الإمارات العربية المتحدة	18	18	مصرف الشارقة الإسلامي
30 سبتمبر 2022	خدمات شراء وتمويل الطائرات	الكويت	46	46	شركة ألافكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. (ألافكو)
30 سبتمبر 2022	خدمات مصرفية إسلامية	سلطنة عمان	-	35	البنك الأهلي ش.م.ع.ع.

يوضح الجدول التالي تلخيص المعلومات المالية للشركات الزميلة للمجموعة بالقيم الإجمالية:

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

ألف دينار كويتي		
2021	2022	
6,353,102	8,686,276	الموجودات
(5,403,632)	(7,628,922)	المطلوبات
949,470	1,057,354	حقوق الملكية
225,866	289,612	القيمة الدفترية للاستثمار

ألف دينار كويتي		
2021	2022	
292,411	318,805	الإيرادات
(277,538)	(283,351)	المصروفات
14,873	35,454	ربح السنة
(3,997)	1,902	حصة المجموعة في نتائج السنة

إن الاستثمارات في شركات زميلة بقيمة دفترية تبلغ 254,859 ألف دينار كويتي (2021: 193,206 ألف دينار كويتي) تبلغ قيمتها السوقية 263,687 ألف دينار كويتي في 31 ديسمبر 2022 (2021: 192,996 ألف دينار كويتي) وذلك استناداً إلى الأسعار المعلنة. بلغت توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الزميلة خلال السنة 9,153 ألف دينار كويتي (2021: 4,067 ألف دينار كويتي).

15 استثمار في مشاريع مشتركة

إن المشاريع المشتركة الرئيسية للمجموعة هي كما يلي:

تاريخ تقرير البيانات المالية	الأنشطة الرئيسية	بلد التسجيل	حصة الملكية %		
			2021	2022	
31 أكتوبر 2022	تطوير عقاري	البحرين	52	52	شركة ديار المحرق ذ.م.م.
31 أكتوبر 2022	تطوير عقاري	البحرين	50	-	شركة الدرّة التجارية ذ.م.م.
31 أكتوبر 2022	تطوير عقاري	البحرين	25	25	ساوث سيتي ذ.م.م.

15 استثمار في مشاريع مشتركة (تتمة)

يوضح الجدول التالي المعلومات المالية الموجزة عن المشاريع المشتركة للمجموعة بالقيم الإجمالية:

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

<u>ألف دينار كويتي</u>		
2021	2022	
1,001,446	870,474	الموجودات
(319,428)	(254,484)	المطلوبات
682,018	615,990	حقوق الملكية
265,837	230,044	القيمة الدفترية للاستثمار

ملخص بيان الدخل المجموع:

<u>ألف دينار كويتي</u>		
2021	2022	
91,806	58,364	الإيرادات
(96,069)	(45,871)	المصروفات
(4,263)	12,493	ربح (خسارة) السنة
640	5,151	حصة المجموعة في نتائج السنة

بلغت توزيعات الأرباح المستلمة من المشاريع المشتركة خلال السنة الحالية 1,670 ألف دينار كويتي (2021: لا شيء دينار كويتي)

16 عقارات استثمارية

<u>ألف دينار كويتي</u>		
2021	2022	
350,838	325,128	كما في 1 يناير
5,071	65,517	إضافات
-	41,984	تمت حيازته كجزء من دمج الأعمال (إيضاح 3)
2,181	-	المحول من /إلى موجودات أخرى
(25,558)	(32,313)	استبعاذات
(5,838)	(4,280)	الاستهلاك المحمل للسنة
(1,566)	(11,894)	انخفاض القيمة (إيضاح 6)
325,128	384,142	كما في 31 ديسمبر

<u>ألف دينار كويتي</u>		
2021	2022	
235,803	295,538	عقارات مطورة
89,325	88,604	عقارات قيد الإنشاء
325,128	384,142	

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2022

17 موجودات أخرى

ألف دينار كويتي		
2021	2022	
134,605	110,503	مخزون معادن ثمينة
54,995	169,794	مدينون تجاريون، بالصافي
161,917	135,149	حسابات مقاصة
10,194	5,711	أرصدة مدينة من بيع استثمار
48,312	28,945	ضرائب مؤجلة
23,529	39,908	دفعات ومدفوعات مقدما
36,227	236,127	موجودات مشتقة (إيضاح 28)
184,689	249,687	موجودات أخرى متنوعة
654,468	975,824	

18 الشهرة والموجودات غير الملموسة

إن الحركة في الشهرة والموجودات غير الملموسة هي كما يلي:

ألف دينار كويتي		
2021	2022	
73,640	69,948	التكلفة
-	326,803	كما في 1 يناير
-	2,142,182	الموجودات غير الملموسة المحددة المسجلة نتيجة حيازة البنك الأهلي المتحد (إيضاح 3)
6,363	20,758	الشهرة المؤقتة المسجلة نتيجة حيازة البنك الأهلي المتحد (إيضاح 3)
(78)	(1,694)	إضافات
-	11,740	استبعاد
(9,977)	(59,465)	تعديل نتيجة ارتفاع معدلات التضخم
69,948	2,510,272	تحويل عملات أجنبية
		كما في 31 ديسمبر
41,250	37,597	الإطفاء المتراكم
3,369	8,970	كما في 1 يناير
(5)	(821)	المحمل للسنة
-	7,964	استبعادات
(7,017)	(6,063)	تعديل نتيجة ارتفاع معدلات التضخم
37,597	47,647	تحويل عملات أجنبية
		كما في 31 ديسمبر
32,351	2,462,625	صافي القيمة الدفترية
		كما في 31 ديسمبر

ألف دينار كويتي		
2021	2022	
-	2,127,198	الشهرة
-	265,952	ودائع أساسية وعلامات تجارية
32,351	69,475	موجودات غير ملموسة أخرى
32,351	2,462,625	

18 شهرة وموجودات غير ملموسة (تتمة)

تتضمن الموجودات غير الملموسة الأخرى تراخيص بمبلغ 57,848 ألف دينار كويتي (2021: 14,671 ألف دينار كويتي) وتم اعتبارها كموجودات غير ملموسة ذات عمر إنتاجي غير محدد. يتم اختبار القيمة الدفترية للتراخيص لتحديد تعرضها للانخفاض في القيمة على أساس سنوي من خلال تقدير القيمة الممكن استردادها لوحدة إنتاج النقد. تم تحديد القيمة الممكن استردادها لهذه التراخيص باستخدام معدل خصم يتراوح من 7.7% إلى 18% (2021: 8.7%) ومعدل النمو النهائي بنسبة تتراوح من 1.8% إلى 5.8% (2021: 2.7%). ونتيجة لذلك، ترى الإدارة أنه لا توجد مؤشرات على أي انخفاض في القيمة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على مدى أعمارها الإنتاجية.

19 شركات تابعة

19.1 تفاصيل الشركات التابعة الرئيسية الجوهرية العاملة

تاريخ تقرير البيانات المالية	النشاط الرئيسي	حصة الملكية %		بلد التسجيل	الاسم
		2021	2022		
31 ديسمبر 2022	خدمات مصرفية إسلامية	62	62	تركيا	البنك الكويتي التركي للمساهمة
31 ديسمبر 2022	خدمات مصرفية	-	100	البحرين	البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.*
31 ديسمبر 2022	خدمات مصرفية إسلامية	100	100	البحرين	بيت التمويل الكويتي ش.م.ب.
31 ديسمبر 2022	خدمات مصرفية إسلامية	100	100	ماليزيا	بيت التمويل الكويتي (ماليزيا) برهاد
31 ديسمبر 2022	استثمار إسلامي	100	100	السعودية	بيت التمويل السعودي الكويتي ش.م.س. (مقفلة)
31 أكتوبر 2022	تمويل واستثمارات إسلامية	99.9	99.9	الكويت	شركة بيتك كابيتال للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)** شركة بيت التمويل الكويتي العقارية ش.م.ك.
31 أكتوبر 2022	تطوير وتأجير عقاري عقارات واستثمار ومتاجرة	99.9	99.9	الكويت	(مقفلة)**
31 أكتوبر 2022	إدارة عقارات	56	56	الكويت	شركة الإنماء العقارية ش.م.ك.ع.
30 سبتمبر 2022	تطوير واستثمار عقاري	100	100	السعودية	شركة بيتك للاستثمار العقاري ش.م.س.
30 سبتمبر 2022	صيانة الكمبيوتر والاستشارات وخدمات البرامج	98	98	الكويت	شركة أنظمة الكمبيوتر المتكاملة العالمية ش.م.ك. (مقفلة)
30 سبتمبر 2022	خدمات طبية	76	76	الكويت	شركة مستشفى السلام ش.م.ك. (مقفلة)
31 ديسمبر 2022	خدمات مصرفية	-	100	المملكة المتحدة	البنك الأهلي المتحد بي إل سي (المملكة المتحدة)
31 ديسمبر 2022	خدمات مصرفية إسلامية	-	67.3	الكويت	البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع.***
31 ديسمبر 2022	خدمات مصرفية	-	95.7	مصر	البنك الأهلي المتحد (مصر) ش.م.م.
31 ديسمبر 2022	خدمات مصرفية إسلامية	-	80.3	العراق	بنك العراق التجاري

* البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. هو شركة تابعة تم حيازتها حديثاً خلال السنة (راجع إيضاح 3) ويمثل كل من البنك الأهلي المتحد بي إل سي (المملكة المتحدة) والبنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع. والبنك الأهلي المتحد (مصر) ش.م.م. وبنك العراق التجاري شركات تابعة بصورة غير مباشرة من خلال البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.

** حصة الملكية الفعلية هي بنسبة 100% (2021: 100%).

*** حصة الملكية الفعلية 74.9%.

19 شركات تابعة (تتمة)

19.2 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً

فيما يلي المعلومات المالية حول الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الجوهرية:

نسبة حصص الملكية المملوكة للحصص غير المسيطرة:

نسبة الحصص غير المسيطرة		بلد التأسيس والتشغيل	البنك الكويتي التركي للمساهمة البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع.
2021	2022		
38%	38%	تركيا	
-	25.1%	الكويت	

فيما يلي المعلومات المالية الموجزة لهذه الشركات التابعة. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل الاستبعادات والتعديلات فيما بين شركات المجموعة. بالنسبة للبنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع.، فإن المعلومات المالية بعد الحيابة (إيضاح 3).

ملخص بيان الدخل المجموع للسنة المنتهية في:

البنك الكويتي التركي للمساهمة		البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع.		الإيرادات المصروفات
ألف دينار كويتي		ألف دينار كويتي		
2021	2022	2022		
517,213	818,166	48,859		
(362,149)	(642,346)	(43,267)		
155,064	175,820	5,592		ربح السنة
58,552	66,390	1,404		الربح الخاص بالحصص غير المسيطرة

ملخص بيان المركز المالي المجموع كما في:

البنك الكويتي التركي للمساهمة		البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع.		إجمالي الموجودات إجمالي المطلوبات
ألف دينار كويتي		ألف دينار كويتي		
2021	2022	2022		
6,319,636	6,731,080	4,713,687		
(5,917,524)	(6,036,713)	(4,045,571)		
402,112	694,367	668,116		إجمالي حقوق الملكية
151,837	262,193	167,697		الخاص بالحصص غير المسيطرة

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2022

19 شركات تابعة (تتمة)

19.2 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً (تتمة)

ملخص بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في:

البنك الكويتي التركي للمساهمة		البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع.	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
2021	2022	2022	
(41,749)	551,999	127,988	التشغيل
203,438	(388,463)	5,937	الاستثمار
(121,055)	130,427	(3,564)	التمويل
40,634	293,963	130,361	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل

20 حسابات المودعين

أ - تتضمن حسابات المودعين في البنك ما يلي:

1 - ودائع غير استثمارية وتأخذ حكم الحسابات الجارية: لا تستحق هذه الودائع أي أرباح ولا تتحمل أي مخاطر خسارة، حيث يضمن البنك سداد أرصدها عند الطلب. وبالتالي، تعتبر هذه الودائع قرصاً حسناً من المودعين إلى البنك، وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

2 - ودائع استثمارية: إن الودائع الاستثمارية ذات فترات استحقاق محددة وفقاً لبنود العقد وتجدد تلقائياً لفترات مماثلة ما لم يخطر المودعين البنك كتابةً بالرغبة في عدم التجديد. إن حسابات التوفير الاستثمارية مستمرة لفترة غير محددة.

في جميع الحالات، تُمنح الودائع الاستثمارية نسبة الربح التي يحددها مجلس إدارة البنك، أو تتحمل نصيباً من الخسارة بناءً على نتائج السنة المالية.

ب- إن القيمة العادلة لحسابات المودعين لا تختلف عن قيمتها الدفترية.

21 مطلوبات أخرى

ألف دينار كويتي		
2021	2022	
247,826	274,307	دائون تجاريون
177,371	246,095	مصروفات مستحقة
72,946	84,341	شيكات مقبولة السداد
34,309	10,819	مستحق إلى عملاء عن أعمال عقود
-	105,149	احتياطي فني للتأمين التكافلي
84,617	110,376	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
3,281	1,594	تأمينات مستردة
14,684	38,190	مخصص تسهيلات غير نقدية (إيضاح 11)
21,604	75,082	مطلوبات مشتقة (إيضاح 28)
146,020	289,489	مطلوبات أخرى متنوعة
802,658	1,235,442	

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2022

22 الاحتياطات

الف دينار كويتي	احتياطات أخرى	احتياطي تحويل عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي أسهم خزينة	أرباح مرحلة	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري
المجموع							
209,996	(23,178)	(439,587)	57,001	15,028	1,346	233,723	365,663
357,716	-	-	-	-	357,716	-	-
(190,668)	(8,203)	(173,516)	(8,949)	-	-	-	-
167,048	(8,203)	(173,516)	(8,949)	-	357,716	-	-
(20,202)	-	-	-	-	-	(20,202)	-
-	-	-	-	-	(75,370)	37,685	37,685
(134,222)	-	-	-	-	(134,222)	-	-
(199,907)	-	-	-	-	(199,907)	-	-
-	-	-	(917)	-	917	-	-
(2,850)	-	-	-	-	(2,850)	-	-
(14,519)	-	-	-	-	(14,519)	-	-
99,603	-	-	-	-	99,603	-	-
9,610	-	9,610	-	-	-	-	-
(3,106)	-	-	-	-	(3,106)	-	-
111,451	(31,381)	(603,493)	47,135	15,028	29,608	251,206	403,348

الرصيد كما في 1 يناير 2022

ربح السنة
خسائر شاملة أخرى

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
زكاة

اقتطاع إلى الاحتياطات

أسهم منحة موصي بإصدارها (إيضاح 24)

أرباح نقدية موصي بتوزيعها (إيضاح 24)

تحويل احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم وفقاً للقيمة
العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1

سداد أرباح للأوراق الرأسمالية والصكوك المستدامة - الشريحة 1

تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (إيضاح 38)

بيع شركة تابعة

حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2022

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2022

22 الاحتياطات (تتمة)

ألف دينار كويتي	احتياطات أخرى	احتياطي تحويل عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي أسهم خزينة	أرباح مرحلة	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	
323,199	(23,771)	(305,515)	66,933	15,028	1,306	228,893	340,325	الرصيد كما في 1 يناير 2021
243,414	-	-	-	-	243,414	-	-	ربح السنة
(143,772)	-	(134,072)	(9,700)	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى
99,642	-	(134,072)	(9,700)	-	243,414	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
(20,508)	-	-	-	-	-	(20,508)	-	زكاة
-	-	-	-	-	(50,676)	25,338	25,338	اقتطاع إلى الاحتياطات
(84,416)	-	-	-	-	(84,416)	-	-	أسهم منحة موصي بإصدارها (إيضاح 24)
(100,442)	-	-	-	-	(100,442)	-	-	أرباح نقدية موصي بتوزيعها (إيضاح 24)
-	-	-	(232)	-	232	-	-	تحويل احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(535)	-	-	-	-	(535)	-	-	تكاليف معاملة إصدار صكوك مستدامة - الشريحة 1
(1,087)	-	-	-	-	(1,087)	-	-	تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1
(4,084)	-	-	-	-	(4,084)	-	-	سداد أرباح للصكوك المستدامة - الشريحة 1
593	593	-	-	-	-	-	-	حيازة حصص غير مسيطرة
(2,366)	-	-	-	-	(2,366)	-	-	حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة
209,996	(23,178)	(439,587)	57,001	15,028	1,346	233,723	365,663	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2021

22 الاحتياطات (تتمة)

الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات والتعديلات اللاحقة له، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك والتعديلات اللاحقة لهما، ينبغي اقتطاع نسبة 10% من ربح السنة بحد أدنى قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرورية دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي. يجوز للجمعية العمومية السنوية للبنك أن تتخذ قرار بوقف هذا الاقتطاع السنوي عندما يتجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا لتغطية الخسائر أو دفع توزيعات أرباح بحد أقصى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يكفي فيها الربح لدفع هذه النسبة نتيجة لغياب الاحتياطات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصصة من الاحتياطي عندما تكفي أرباح السنوات التالية لذلك، ما لم يتجاوز هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات والتعديلات اللاحقة له، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك والتعديلات اللاحقة لهما، ينبغي اقتطاع نسبة 10% بحد أقصى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرورية دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه الاقتطاعات السنوية بموجب قرار من قبل الجمعية العمومية للمساهمين بناء على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

إن الاحتياطي الاختياري متاح للتوزيع على المساهمين بناءً على قرار مجلس إدارة البنك بالطريقة التي تعود لمصلحة البنك، باستثناء مبلغ 41,763 ألف دينار كويتي (2021: 27,739 ألف دينار كويتي) بما يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة غير متاح للتوزيع طوال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة (إيضاح 23). وافقت الجمعية العمومية العادية لمساهمي البنك المنعقدة في 16 مارس 2015 على تقييد رصيد الاحتياطي الإجمالي والاحتياطي الاختياري عند نسبة 50% من رأس المال المصدر.

احتياطات أخرى

تشمل الاحتياطات الأخرى احتياطي تحوط التدفقات النقدية، واحتياطي صندوق التقاعد والتغيرات في حصة الملكية دون فقد السيطرة.

إن احتياطي القيمة العادلة واحتياطي تحويل العملات الأجنبية والاحتياطي الآخر خاص بالمساهمين وأصحاب حسابات الودائع.

23 رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم وأسهم الخزينة

وافقت الجمعية العمومية العادية لمساهمي البنك المنعقدة في 21 مارس 2022 على توزيع أسهم منحة بنسبة 10% (2020: 10%) من رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل وتوزيعات أرباح نقدية بقيمة 12 فلس للسهم (2020: 10 فلس للسهم) إلى مساهمي البنك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (إيضاح 24).

وافقت الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي البنك المنعقدة في 21 مارس 2022 على زيادة رأس المال المصرح به ليتكون من 13,485,707,127 سهم (31 ديسمبر 2021: 12,641,551,934) سهم بقيمة 100 فلس للسهم.

وافقت الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي البنك المنعقدة في 25 يوليو 2022 على زيادة رأس المال المصدر والمدفوع لبيت التمويل الكويتي عن طريق إصدار 4,200,000,000 سهم كحد أقصى بالقيمة الاسمية للسهم وتخصيص هذه الأسهم للمساهمين المسجلين في سجل المساهمين للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (البنك الأهلي المتحد - البحرين) في اليوم الذي سيتم تحديده لتنفيذ عملية الحيازة، وتفويض مجلس الإدارة باتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لتفعيل زيادة رأس المال لتنفيذ عملية الحيازة.

في 2 أكتوبر 2022، تمت زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل من 9,285,707,127 سهم إلى 13,309,448,363 سهماً عن طريق إصدار 4,023,741,236 سهم بالقيمة الاسمية للسهم وتوزيعها للمساهمين الذين أبدوا قبولاً للحيازة لدى البنك الأهلي المتحد - البحرين. لاحقاً في 20 نوفمبر 2022، تم إصدار 112,784,885 سهم لبقية مساهمي البنك الأهلي المتحد - البحرين الذين أبدوا الرفض للحيازة (إيضاح 3).

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2022

23 رأس المال وأسهم الخزينة (تتمة)

رأس المال

ألف دينار كويتي	2021	2022
	844,155	1,342,223

المصدر والمدفوع بالكامل نقداً وأسهم المنحة:
13,422,233,248 (2021: 8,441,551,934) سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم

إن الحركة في الأسهم العادية المصدرة خلال السنة كانت كما يلي:

2021	2022
7,674,138,122	8,441,551,934
767,413,812	844,155,193
-	4,136,526,121
8,441,551,934	13,422,233,248

عدد الأسهم المصدرة كما في 1 يناير

أسهم منحة مصدرة

أسهم جديدة مصدرة مقابل حيازة البنك الأهلي المتحد (إيضاح 3)

عدد الأسهم المصدرة في 31 ديسمبر

علاوة إصدار الأسهم

إن رصيد علاوة إصدار الأسهم غير متاح للتوزيع.

أسهم الخزينة واحتياطي أسهم الخزينة.

احتفظت المجموعة بأسهم الخزينة التالية في نهاية السنة:

2021	2022
71,370,374	95,105,916
0.8%	0.7%
27,739	41,763
59,380	78,177

عدد أسهم الخزينة

أسهم الخزينة كنسبة من إجمالي الأسهم المصدرة

تكلفة أسهم الخزينة (ألف دينار كويتي)

القيمة السوقية لأسهم الخزينة (ألف دينار كويتي)

إن الرصيد في حساب احتياطي أسهم الخزينة غير قابل للتوزيع.

بلغ المتوسط المرجح لسعر السوق لأسهم البنك 874 فلس للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (2021: 771 فلس للسهم).

24 أرباح نقدية موصي بتوزيعها وأسهم منحة ومكافأة مجلس الإدارة

أوصى مجلس إدارة البنك بتوزيعات أرباح نقدية للمساهمين بنسبة 15% للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (2021: 12%) وكذلك إصدار أسهم منحة بنسبة 10% (2021: 10%) من رأس المال المدفوع كما يلي:

2021	2022
الإجمالي ألف دينار الكويتي	الإجمالي ألف دينار الكويتي
100,442	199,907
12 فلس	15 فلس
84,416	134,222
10 سهم	10 سهم

الأرباح النقدية الموصي بتوزيعها (لكل سهم)

أسهم المنحة الموصي بإصدارها (لكل 100 سهم)

تخضع هذه التوصية لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي البنك واستكمال الإجراءات القانونية. تظهر الأرباح النقدية الموصي بتوزيعها وأسهم المنحة الموصي بإصدارها كبنود منفصل في حقوق الملكية.

كما أوصى مجلس إدارة البنك بمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 1,096 ألف دينار كويتي (2021: 1,096 ألف دينار كويتي) (إيضاح 29) وهي ضمن المبلغ المسموح به وفقاً للقوانين المحلية وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي البنك.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2022

25 المدفوعات بالأسهم

يقوم البنك بتشغيل برنامج الحوافز طويل الأجل المعتمد من قبل مجلس الإدارة وتم التصديق عليه من قبل الجمعية العمومية غير العادية والجمعية العمومية العادية للبنك. يعمل هذا البرنامج على أساس تخصيص برنامج شراء الأسهم للموظفين حيث يتم إطلاق برامج جديدة للموظفين المؤهلين كل سنة. ويتم منح الأسهم المصدرة وفقاً لكل برنامج عادة في نهاية كل ثلاثة سنوات من تاريخ التخصيص ويخضع ذلك لاستيفاء شروط الأداء المتفق عليها المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

26 أوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1

ألف دينار كويتي	
2021	2022
226,875	225,408
-	117,926
-	158,332
226,875	501,666

صكوك مستدامة - الشريحة 1 صادرة عن البنك (أ)
أوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1 صادرة عن البنك الأهلي المتحد (ب)
صكوك مستدامة - الشريحة 1 لسنة 2021 صادرة عن البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع. (ج)

(أ) في 30 يونيو 2021، قام البنك من خلال ترتيب صكوك متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية بإصدار الصكوك المستدامة - الشريحة 1 بمبلغ 750 مليون دولار أمريكي. تمثل صكوك الشريحة 1 أوراق مالية مستدامة ليس لها تاريخ استرداد محدد وتمثل التزامات مباشرة غير مكفولة بضمان ومساندة (ذات أولوية فقط على رأس المال) للبنك وتخضع للشروط والأحكام الواردة في اتفاقية المضاربة. إن الصكوك المستدامة - الشريحة 1 مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية ويمكن استدعاؤها من قبل البنك بعد فترة تبلغ خمس سنوات تنتهي في يونيو 2026 ("تاريخ الاستدعاء الأول") أو أي تاريخ سداد أرباح لاحق لذلك التاريخ وفقاً لبعض شروط الاسترداد.

يتم استثمار صافي المتحصلات من الصكوك المستدامة - الشريحة 1 عن طريق المضاربة مع البنك (كمضارب) على أساس مشترك غير مقيد ومن قبل البنك في سياق أنشطته التجارية العامة التي يتم تنفيذها من خلال وعاء المضاربة العام. تحمل الصكوك المستدامة - الشريحة 1 معدل ربح متوقع بنسبة 3.6% سنوياً يتم سداها كل نصف سنة وفقاً لشروط الإصدار. يتم المحاسبة عن تكاليف المعاملة المتكبدة من إصدار الصكوك المستدامة - الشريحة 1 كتخفيض من حقوق الملكية.

(ب) تحمل الأوراق الرأسمالية الإضافية المستدامة بالشريحة 1 والمتوافقة مع معايير بازل 3 الصادرة عن البنك الأهلي المتحد خلال سنة 2015 معدل توزيع أولي قدره 6.875% سنوياً يستحق الدفع بمعدل نصف سنوي مع إعادة تعيينه بعد كل 5 سنوات. عند اكتمال فترة الخمس سنوات الأولية، وخلال سنة 2020، تم إعادة تعيين معدل التوزيع إلى 5.839%. هذه الأوراق المالية مستدامة ومساندة وغير مضمونة. تدرج الأوراق المالية في بورصة أيرلندا، ويمكن للبنك الأهلي المتحد أن يختار إجراء التوزيع حسب تقديره. ولا يحق لحاملي هذه الأوراق المالية المطالبة بها ولن يتم اعتبار مثل هذا الحدث تعثراً. لا تحمل الأوراق المالية تاريخ استحقاق وقد تم تصنيفها ضمن حقوق الملكية.

(ج) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، أكمل البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع. إصدار صكوك مستدامة إضافية بالشريحة 1 متوافقة مع معايير بازل 3 بقيمة 600 مليون دولار أمريكي وتحمل معدل ربح قدره 3.875% سنوياً. وهي مؤهلة لتصنيفها ضمن حقوق الملكية، وهي مساندة وغير مضمونة وتحمل مبلغ توزيع دوري، وتستحق الدفع كل نصف سنة كمتأخرات، ويمكن استدعاؤها بعد فترة خمس سنوات من الإصدار حتى تاريخ الاستدعاء الأول المنتهي في يونيو 2026 أو أي تاريخ توزيع أرباح بعد ذلك يخضع لشروط استرداد معينة، بما في ذلك الموافقة المسبقة لبنك الكويت المركزي. يتم إدراج الأوراق المالية في بورصة أيرلندا وناسداك دبي.

27 مطلوبات محتملة والتزامات رأسمالية

في تاريخ المركز المالي، كانت هناك مطلوبات محتملة والتزامات قائمة تمت ضمن النشاط الطبيعي للأعمال فيما يتعلق بما يلي:

ألف دينار كويتي	
2021	2022
195,008	515,682
1,167,647	2,030,237
1,362,655	2,545,919

حوالات مقبولة واعتمادات مستندية
خطابات ضمان
مطلوبات محتملة

ألف دينار كويتي	
2021	2022
281,289	421,459

التزامات رأسمالية والتزامات تمويل غير مسحوبة غير قابلة للإلغاء واخرى

تدخل المجموعة ضمن السياق الطبيعي للأعمال في معاملات مبادلات عملات ومعاملات مبادلات معدل الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة وعقود السلع الأجلة (أدوات مالية مشتقة إسلامية) والأدوات المشتقة الأخرى للتخفيف من حدة مخاطر العملات الأجنبية ومعدل الأرباح. تستند مبادلات العملات الإسلامية وعقود السلع الأجلة إلى نظام الوعد بين طرفين لشراء سلعة تتفق مع الشريعة الإسلامية وفقاً لسعر متفق عليه في التاريخ ذي الصلة في المستقبل. إن المعاملة هي وعد مشروط بشراء سلعة من اتفاقية شراء من جانب واحد. فيما يتعلق بمبادلات معدل الأرباح، تقوم الأطراف المقابلة عادةً بمبادلات مدفوعات الأرباح ذات المعدلات الثابتة والمتغيرة استناداً إلى القيمة الاسمية لعملة واحدة. بالنسبة لمبادلات العملات، يتم تبديل المدفوعات الثابتة أو المتغيرة بالإضافة إلى القيمة الاسمية بعملات مختلفة.

بالنسبة لمبادلات معدل الأرباح الإسلامية، تقوم الأطراف المقابلة عادةً بتبادل مدفوعات الأرباح ذات المعدل الثابت والمتغير استناداً إلى قيمة اسمية بعملة واحدة من خلال عدة معاملات لشراء سلعة محددة متوافقة مع الشريعة الإسلامية بسعر متفق عليه في التاريخ ذي الصلة في المستقبل على أساس هيكل الوعد.

يتم استخدام مبادلات العملات ومبادلات معدل الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة وعقود السلع الأجلة لأغراض التحوط.

تمثل عقود المبادلات ومعدل الأرباح المتضمنة أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات معدلات ربح مرتبطة بالتغيرات في قيمة المعادن الثمينة.

المشتقات المحفوظ بها لأغراض المتاجرة

تتعلق معظم الأنشطة التجارية المشتقة للمجموعة بالمعاملات التي يقودها العملاء بالإضافة إلى تحديد المراكز والموازنة. يتضمن تحديد المراكز إدارة المراكز مع توقع الربح من الحركات الإيجابية في الأسعار أو المعدلات أو المؤشرات. تتضمن الموازنة تحديد فروق الأسعار بين الأسواق أو المنتجات والربح منها.

المشتقات المحفوظ بها لأغراض التحوط

قامت المجموعة بتطبيق نظام شامل لقياس وإدارة المخاطر.

كجزء من إدارة موجوداتها ومطلوباتها، تستخدم المجموعة المشتقات لأغراض التحوط من أجل تقليل تعرضها لحركات أسعار العملات ومعدلات الربح. يتم تحقيق ذلك من خلال التحوط لأدوات مالية محددة ومعاملات متوقعة، بالإضافة إلى التحوط الاستراتيجي ضد مخاطر الميزانية العمومية الإجمالية.

تستخدم المجموعة عقود الخيارات ومبادلات العملات للتحوط من مخاطر العملات والأسهم المحددة. بالإضافة إلى ذلك، تستخدم المجموعة مبادلات معدلات الربح واتفاقيات الأسعار الأجلة للتحوط من مخاطر معدلات الربح الناشئة من استثمارات وأرصدة تمويل مدينة ذات معدل ربح ثابت محددة أو من محفظة لتلك الاستثمارات وأرصدة التمويل المدينة. كما تستخدم المجموعة مبادلات معدلات الربح للتحوط من مخاطر التدفقات النقدية الناشئة عن بعض الودائع ذات معدلات الأرباح المتغيرة. في جميع هذه الحالات، يتم توثيق علاقة وهدف التحوط، بما في ذلك تفاصيل البند المتحوط له وأداة التحوط، بشكل رسمي ويتم المحاسبة عن المعاملات كمشتقات محفظ بها لأغراض التحوط.

كما يتم التحوط من مخاطر أسعار الربح من خلال مراقبة مدة الموجودات والمطلوبات والدخول في مبادلات معدلات الربح للتحوط من صافي مخاطر معدلات الربح.

يوضح الجدول التالي القيمة العادلة الموجبة والسالبة لهذه الأدوات، والتي تعادل القيمة السوقية، بالإضافة إلى القيمة الاسمية. إن القيمة الاسمية هي مبلغ الأصل المرتبط بأدوات مبادلات العملات الأجنبية أو السعر المرجعي أو المؤشر وهو الأساس الذي تقاس عليه التغيرات في قيمة هذه الأدوات. تشير القيمة الاسمية إلى حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة ولا تشير إلى مخاطر الائتمان.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2022

28 أدوات مالية مشتقة (تتمة)

ألف دينار كويتي		
	القيمة العادلة	القيمة العادلة
القيمة الاسمية	السالبة	الموجبة
529,844	19,561	21,685
3,059,999	15,352	17,827
1,218,345	2,224	8,063
19,046	369	261
92,117	1,422	3,126
3,167,376	31,820	149,661
5,633	102	103
396,482	4,052	34,734
67,739	180	649
4,064	-	18
8,560,645	75,082	236,127

31 ديسمبر 2022

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة

مبادلات معدلات الربح

عقود آجلة

مبادلات أسعار العملات

خيارات

معادن ثمينة متضمنة

مشتقات محتفظ بها كعمليات تحوط للقيمة العادلة

مبادلات معدلات الربح

عقود آجلة

مبادلات أسعار العملات

مشتقات محتفظ بها كعمليات تحوط للتدفقات النقدية

عقود آجلة

مبادلات أسعار العملات

ألف دينار كويتي		
	القيمة العادلة	القيمة العادلة
القيمة الاسمية	السالبة	الموجبة
997,097	4,662	11,254
278,053	227	12,594
211,509	13,620	-
436,499	3,095	12,379
1,923,158	21,604	36,227

31 ديسمبر 2021

مشتقات محتفظ بها لغرض المتاجرة

مبادلات أسعار العملات

معادن ثمينة متضمنة

مشتقات محتفظ بها كعمليات تحوط للقيمة العادلة

مبادلات معدلات الربح

مشتقات محتفظ بها كعمليات تحوط للتدفقات النقدية

عقود آجلة

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2022

28 أدوات مالية مشتقة (تتمة)

فيما يتعلق بالأدوات المشتقة ومنها مبادلات العملات الأجنبية ومبادلات معدلات الربح وعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة وعقود السلع الآجلة، فإن القيمة الاسمية تمثل إجمالي التدفقات النقدية. ولكن، يمكن تسوية المبالغ بالصافي. ويبين الجدول التالي مجمل وصافي التدفقات النقدية:

ألف دينار كويتي			
أكثر من 12 شهراً	3 إلى 12 شهوراً	خلال 3 أشهر	القيمة الاسمية
31 ديسمبر 2022			
3,150,474	1,464,911	3,945,260	8,560,645
(3,132,746)	(1,448,052)	(3,937,988)	(8,518,786)
17,728	16,859	7,272	41,859
صافي التدفقات النقدية			
31 ديسمبر 2021			
219,691	596,840	1,106,627	1,923,158
(207,844)	(591,474)	(1,092,598)	(1,891,916)
11,847	5,366	14,029	31,242
صافي التدفقات النقدية			

29 معاملات مع أطراف ذات علاقة

هناك أطراف معينة ذات علاقة (المساهمون الرئيسيون وأعضاء مجلس إدارة المجموعة وموظفيها التنفيذيين وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى وشركات زميلة ومشاريع مشتركة وشركات يمثلون فيها ملاك رئيسيين) يمثلون مودعين أو عملاء تسهيلات تمويلية للمجموعة، ضمن النشاط الطبيعي للمجموعة. إن تلك المعاملات قد تمت بنفس الشروط الأساسية بما في ذلك معدل الأرباح والضمانات كذلك السائدة في نفس الوقت بالنسبة لمعاملات مماثلة لها مبرمة مع أطراف غير ذات علاقة ولم تتضمن أكثر من قدر طبيعي من المخاطر.

إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المتضمنة في بيان الدخل المجموع هي كما يلي:

ألف دينار كويتي المجموع		طرف آخر نو علاقة	أعضاء مجلس الإدارة وموظفون تنفيذيون	شركات زميلة ومشاريع مشتركة	مساهمون رئيسيون	
2021	2022					
7,615	7,177	185	113	6,879	-	إيرادات تمويل
315	318	2	160	147	9	إيرادات أتعاب وعمولات
7,741	20,589	258	110	1,286	18,935	تكاليف تمويل وتوزيع للمودعين

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2022

29 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

إن الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

ألف دينار كويتي

المجموع		طرف آخر نو علاقة	أعضاء مجلس الإدارة وموظفون تنفيذيون	شركات زميلة ومشاريع مشتركة	مساهمون رئيسيون	
2021	2022					
226,714	233,487	12,269	3,659	217,559	-	مدينو تمويل والمستحق من البنوك
744,591	380,241	-	-	79,490	300,751	مستحق للبنوك والمؤسسات المالية
54,652	971,073	31,847	25,078	22,449	891,699	حسابات المودعين
6,848	16,215	2	-	15,252	961	مطلوبات محتملة والتزامات رأسمالية

إن تفاصيل حصص أعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين هي كما يلي:

ألف دينار كويتي

		عدد الأطراف ذات العلاقة (أقارب أعضاء مجلس الإدارة أو الموظفين التنفيذيين)		عدد أعضاء مجلس الإدارة أو الموظفين التنفيذيين		
2021	2022	2021	2022	2021	2022	
						أعضاء مجلس الإدارة
1,122	12,950	17	18	23	29	تسهيلات تمويلية
13,321	21,437	122	116	49	67	حسابات مودعين
1,771	18,628	1	3	1	3	ضمانات مقابل تسهيلات تمويلية
						موظفون تنفيذيون
2,532	2,415	18	21	70	81	تسهيلات تمويلية
8,465	11,657	114	130	79	84	حسابات مودعين
1,755	2,943	1	3	7	5	ضمانات مقابل تسهيلات تمويلية

إن رواتب وبدلات ومكافآت موظفي الإدارة العليا ومكافآت نهاية الخدمة لموظفي الإدارة العليا ومكافآت أعضاء مجلس إدارة البنك وكافة الشركات التابعة للمجموعة هي كما يلي:

ألف دينار كويتي

المجموع		
2021	2022	
12,393	14,087	رواتب وبدلات ومكافآت موظفي الإدارة العليا
992	1,504	مكافآت نهاية الخدمة والمزايا طويلة الأجل لموظفي الإدارة العليا
2,280	2,531	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة*
15,665	18,122	

* تتضمن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مبلغ 1,096 ألف دينار كويتي (2021: 1,096 ألف دينار كويتي) يتعلق بالبنك. تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لموافقة الجمعية العمومية السنوية (إيضاح 24).

30 التحليل القطاعي

معلومات القطاعات الأساسية

يتم تنظيم أنشطة المجموعة لأغراض الإدارة في أربعة قطاعات أعمال رئيسية. إن الأنشطة والخدمات الرئيسية في هذه القطاعات هي كما يلي:

- الخزينة : إدارة السيولة واستثمارات المربحة والاستثمار في أوراق الدين المالية وتبادل الودائع مع البنوك والمؤسسات المالية إضافة إلى العلاقات المصرفية الدولية.
- الأعمال المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية الخاصة : توفر الخدمات المصرفية الاستهلاكية مجموعة متنوعة من المنتجات والخدمات للعملاء الأفراد. وتوفر الخدمات المصرفية الخاصة مجموعة شاملة من الخدمات المصرفية الإسلامية المخصصة والمبتكرة للأفراد ذوي الملاءة المالية العالية.
- الأعمال المصرفية للشركات : تقديم العديد من الخدمات المصرفية ومنتجات الاستثمار إلى الشركات وتقديم خدمات تمويل مربحة للسلع والعقارات وتسهيلات إجارة محلية ووكالة واستصناع.
- الاستثمار : إدارة الاستثمارات المباشرة في الأسهم والاستثمارات العقارية والمنشآت غير المصرفية لدى المجموعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

ألف دينار كويتي

المجموع	الاستثمار	الأعمال المصرفية للشركات	الأعمال المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية الخاصة	الخزينة	
36,969,445	4,585,010	10,867,811	9,379,095	12,137,529	31 ديسمبر 2022
30,683,344	901,779	5,604,062	16,522,406	7,655,097	إجمالي الموجودات
1,072,283	192,289	352,186	265,046	262,762	إجمالي المطلوبات
(62,088)	(34,093)	7,562	(11,513)	(24,044)	إيرادات التشغيل
434,603	(111,529)	280,401	48,555	217,176	المخصصات وانخفاض القيمة
					ربح السنة

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2022

30 التحليل القطاعي (تتمة)

ألف دينار كويتي

المجموع	الاستثمار	الأعمال المصرفية للشركات	الأعمال المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية الخاصة	الخزينة	
21,788,212	1,622,537	5,574,325	7,052,339	7,539,011	31 ديسمبر 2021
19,481,030	453,774	2,926,427	12,948,702	3,152,127	إجمالي الموجودات
811,011	127,565	257,321	354,051	72,074	إجمالي المطلوبات
(135,369)	(30,950)	(103,521)	(12,590)	11,692	إيرادات التشغيل
310,137	8,427	85,067	147,906	68,737	المخصصات وانخفاض القيمة
					ربح السنة

معلومات القطاعات الثانوية

تعمل المجموعة في مناطق جغرافية متنوعة. إن التحليل الجغرافي هو كما يلي:

ألف دينار كويتي

مطلوبات طارئة والتزامات		الموجودات		
2021	2022	2021	2022	
493,181	1,469,749	14,269,163	26,132,795	المناطق الجغرافية:
1,119,553	1,333,088	6,376,251	7,285,597	الشرق الأوسط
31,210	164,541	1,142,798	3,551,053	أوروبا
1,643,944	2,967,378	21,788,212	36,969,445	أخرى

ألف دينار كويتي

المجموع		دولي		محلي		
2021	2022	2021	2022	2021	2022	
811,011	1,072,283	504,389	786,222	306,622	286,061	إيرادات التشغيل
310,137	434,603	243,087	352,530	67,050	82,073	ربح السنة

31 إدارة المخاطر

تعد إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من عمليات صنع القرار في المجموعة. ويتم تنفيذ ذلك من خلال عملية حوكمة تؤكد على وجود تقييم مستقل للمخاطر والتحكم والرقابة والإشراف بصورة مباشرة من قبل مجلس الإدارة والإدارة العليا.

ويعمل بيت التمويل الكويتي بشكل مستمر على رفع مستوى قدرات وإمكانيات إدارة المخاطر في ضوء التطورات التي يشهدها قطاع الأعمال وأيضاً في ضوء تطورات تعليمات النظام المصرفي ولوائح سوق الأوراق المالية وأفضل الممارسات المطبقة في إدارة المخاطر. يطبق بيت التمويل الكويتي نظام "الخطوط الدفاعية الثلاثة" لإدارة المخاطر.

يبين خط الدفاع الأول إن المخاطر تنتج عن وحدات الأعمال ومتضمنة في أعمالها. في بيت التمويل الكويتي، يتعين على كافة الموظفين (موظفي الائتمان وموظفي العقود وموظفي العمليات ... إلخ) التأكد من فاعلية إدارة المخاطر المتضمنة في مسؤولياتهم التنظيمية.

ويشتمل خط الدفاع الثاني على وحدة إدارة المخاطر وإدارة الرقابة المالية وهما تتحملان مسؤولية ضمان إدارة المخاطر في إطار المستوى المقبول المحدد للمخاطر.

يتمثل خط الدفاع الثالث في التأكيد والضمان المستقل الذي توفره وحدة التدقيق الداخلي التي يتم تحديد دورها والإشراف عليها من قبل لجنة التدقيق. ويتم إعداد تقرير حول نتائج التدقيق الداخلي إلى جميع جهات الإدارة والحوكمة المعنية. توفر وحدة التدقيق الداخلي ضمان عمل النظام العام لفاعلية الرقابة وفقاً للمتطلبات المحددة في إطار عمل إدارة المخاطر.

إن وحدة إدارة المخاطر هي المسؤولة عن التعرض للمخاطر ومراقبتها، كما تقوم أيضاً بقياس المخاطر من خلال استخدام طرق لقياس المخاطر وتقوم بتقديم التقارير إلى لجنة إدارة المخاطر ومجلس الإدارة. تستخدم طرق قياس المخاطر احتمالات تستند إلى الخبرات السابقة المعدلة لتعكس البيئة الاقتصادية الحالية.

يتم ضبط المخاطر ومراقبتها من خلال الحدود التي يضعها مجلس الإدارة والتي تعكس استراتيجية الأعمال وبيئة السوق للمجموعة وكذلك مستوى المخاطر المقبول لدى البنك.

تخفيف المخاطر

تستخدم المجموعة، كجزء من الإدارة الشاملة للمخاطر، مبادلات العملات ومبادلات معدلات الربح و عقود العملات الأجنبية الآجلة و عقود السلع الآجلة والأدوات المشتقة الأخرى وذلك لإدارة التعرض للمخاطر الناشئة الناتجة من التغيرات في العائد والعملات الأجنبية ومخاطر الأسهم. علاوةً على ذلك، تستخدم المجموعة الضمانات لتخفيض مخاطر الائتمان لديها.

تركزات المخاطر الزائدة

من أجل تجنب تركزات المخاطر الزائدة، تتضمن سياسات وإجراءات البنك إرشادات محددة تركز على الاحتفاظ بمحافظ متنوعة، وبالتالي يتم السيطرة على تركزات مخاطر الائتمان المحددة وإدارتها. ويتم استخدام أدوات التحوط الاختيارية في البنك لإدارة مخاطر السوق على مستوى العلاقات ومستوى قطاعات الأعمال.

إضافة إلى ذلك، فإن كل شركة مصرفية تابعة للمجموعة لها هيكل إدارة مخاطر وسياسات وإجراءات مماثلة والتي يتم مراقبتها من قبل مجلس إدارة البنك.

32 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي أن تتكبد المجموعة خسارة بسبب إخفاق عملائها أو الأطراف المقابلة في الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية. تدير المجموعة مخاطر الائتمان وتراقبها من خلال وضع حدود لمبالغ المخاطر التي ترغب في قبولها للطرف المقابل الفردي، ومن خلال مراقبة التعرض للمخاطر فيما يتعلق بهذه الحدود.

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة "إشارات الإنذار المبكر" وذلك لتوفير التحديد المبكر للتغيرات المحتملة في الملاءة الائتمانية للأطراف المقابلة بما في ذلك مراجعة الضمانات بانتظام. ويتم وضع حدود الأطراف المقابلة باستخدام نموذج تصنيف مخاطر الائتمان الذي يحدد معدل المخاطر لكل طرف مقابل. وتخضع تصنيفات المخاطر للمراجعة الدورية. إن طريقة "إشارات الإنذار المبكر" تسمح للمجموعة بتقدير الخسارة المحتملة نتيجةً للمخاطر التي تتعرض لها واتخاذ الإجراءات الوقائية والتصحيحية لها.

32 مخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة

تعريف التعثر ومعالجة التعثر

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثراً وبالتالي إدراجه ضمن المرحلة 3 (المصنفة كمنخفضة القيمة الائتمانية) عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة في الحالات التالية:

- ◀ من غير المحتمل أن يقوم العميل بالوفاء بالتزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل بدون لجوء المجموعة لاتخاذ الإجراءات القانونية مثل تحقيق الضمان (في الحالات المحتفظ فيها بالضمانات)؛
 - ◀ أن يسجل العميل تأخراً في السداد لأكثر من 90 يوماً عن أي التزام ائتماني جوهري إلى المجموعة.
 - ◀ أن تعتبر التزامات العميل منخفضة القيمة ائتمانياً استناداً إلى تقييم نوعي لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية.
- تراعي المجموعة مجموعة متنوعة من المؤشرات التي قد تشير إلى احتمالية العجز عن السداد كجزء من التقييم النوعي الذي تقوم بإجرائه حول التعثر من جانب العملاء. ومن بين هذه المؤشرات:
- ◀ مخالفة الاتفاقيات
 - ◀ أن يكون لدى العميل التزامات متأخرة السداد لدى دائنين أو موظفين عموميين
 - ◀ وفاة العميل

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تراقب المجموعة باستمرار كافة الموجودات المعرضة لخسائر الائتمان المتوقعة. ولكي يتم تحديد ما إذا كان إحدى الأدوات أو محفظة للأدوات معرضة لخسائر ائتمان متوقعة على مدى 12 شهراً أو خسائر ائتمان متوقعة على مدى عمر الأداة، تراعي المجموعة أي زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. وتستند المجموعة إلى معيار كمي متناسق بالنسبة للمحفظة المصنفة داخلياً وخارجياً لكي يتم تقييم أي ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان.

التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر عن السداد

عند إدارة المحفظة الخاصة بالمجموعة، تستعين المجموعة بتصنيفات وإجراءات وآليات أخرى تضع في اعتبارها كافة جوانب المخاطر المحددة. وتستعين المجموعة بالبيانات تصنيف ائتماني داخلية متنوعة. وهذه الأدوات تتيح لها القدرة على تحليل الأعمال ووضع تصنيفات للمخاطر. كما يدعم التحليل استخدام العوامل المالية والعوامل الذاتية غير المالية على حد سواء. كما تستعين المجموعة بالتصنيفات الخارجية الصادرة عن وكالات التصنيف المعروفة للمحافظ المصنفة خارجياً.

إن سياسة المجموعة هي المحافظة على التصنيف الدقيق والمتوافق للمخاطر ضمن المحفظة الائتمانية. وتسهل هذه السياسة الإدارة المركزية للمخاطر ذات الصلة ومقارنة التعرض لمخاطر الائتمان في جميع قطاعات الأعمال والقطاعات الجغرافية والمنتجات. وبؤيد نظام التصنيف مجموعة متنوعة من التحليلات المالية مع معلومات السوق التي تم معالجتها لتوفير المدخلات الرئيسية لقياس مخاطر الطرف المقابل. وقد تم وضع كافة التصنيفات الداخلية للمخاطر بشكل يتناسب مع مختلف الفئات ويتم استقاؤها وفقاً لسياسة التصنيف لدى البنك. يتم تقييم وتحديث تصنيفات المخاطر بشكل منتظم.

تستخدم المجموعة احتمالية التعثر عن السداد على مدار مدة اثني عشر شهراً وعلى مدار عمر الأداة، وذلك حسب تخصيص المرحلة المحدد للملزم. يتم تحديد احتمالية التعثر عن السداد على مدار دورة الأصل من خلال محلل المخاطر استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الداخلية أو التصنيفات الائتمانية الخارجية من خلال وكالات التصنيف المعترف بها للمحافظ المصنفة خارجياً. كما تقوم المجموعة بتحويل هيكل شروط السداد المرتبطة باحتمالية التعثر عن السداد على مدار دورة الأصل إلى احتمالية التعثر عن السداد على مدار مرحلة زمنية باستخدام النماذج والآليات المناسبة. تقوم المجموعة بتقييم احتمالية التعثر عن السداد لمحفظة منتجات الأفراد من خلال تطبيق بطاقات درجات في المجموعة. وتستند بطاقات الدرجات إلى آلية انحدار لوجيستي والتي تتيح تقييم الدرجة واحتمالية التعثر مقابل كل تسهيل ائتماني.

إدراج المعلومات المستقبلية

تراعي المجموعة المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي من المتوقع أن تؤثر على مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة لكي يتم إدراج المعلومات المستقبلية في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة. وهي تعكس بصورة رئيسية التوقعات المعقولة والمؤيدة للظروف المستقبلية المرتبطة بالاقتصاد الكلي. تستعين المجموعة بنماذج إحصائية لإدراج تأثير عوامل الاقتصاد الكلي على خسائر الائتمان المتوقعة. كما تراعي المجموعة ثلاثة سيناريوهات (سيناريو أساسي، سيناريو متزايد، سيناريو منخفض) لتوقعات بيانات الاقتصاد الكلي بشكل منفصل لكل من القطاعات الجغرافية ويتم تطبيق التقييمات المناسبة المرجحة بالاحتمالات على هذه السيناريوهات للوصول إلى نتيجة مرجحة بالاحتمالات حول خسائر الائتمان المتوقعة. يتم بصورة منتظمة مراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

32 مخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان دون مراعاة أي ضمانات

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبند بيان المركز المالي المجموع. ويتم عرض الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (قبل انخفاض القيمة وبالصافي بعد الربح المؤجل والموقوف) قبل تأثير التخفيف من المخاطر من خلال استخدام ترتيبات المقاصة الرئيسية واتفاقيات الضمان.

ألف دينار كويتي	2022	2021	إيضاحات
2,120,905	2,905,302	2,120,905	9 أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
3,349,685	3,869,894	3,349,685	10 المستحق من البنوك
12,006,745	19,726,445	12,006,745	11 مدينو تمويل
2,773,065	6,195,190	2,773,065	12 استثمار في أوراق دين مالية
309,634	701,227	309,634	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
20,560,034	33,398,058	20,560,034	الإجمالي
1,362,655	2,545,919	1,362,655	27 مطلوبات محتملة
281,289	421,459	281,289	27 التزامات رأسمالية والتزامات تمويل غير مسحوبة غير قابلة للإلغاء وأخرى
1,643,944	2,967,378	1,643,944	المجموع
22,203,978	36,365,436	22,203,978	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

عند تسجيل الأدوات المالية وفقاً للقيمة العادلة، تمثل المبالغ المبينة أعلاه التعرض الحالي لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض للمخاطر والذي قد ينشأ في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة.

تركزت مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يدار تركيز المخاطر من قبل الطرف المقابل حسب المنطقة الجغرافية وقطاع الأعمال. وبلغ الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لطرف مقابل فردي كما في 31 ديسمبر 2022 قيمة 297,061 ألف دينار كويتي (2021: 272,100 دينار كويتي) قبل مراعاة أي ضمانات. يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة حسب المناطق الجغرافية التالية قبل مراعاة أي ضمان محتفظ به:

ألف دينار كويتي	أخرى	أوروبا	الشرق الأوسط	
المجموع				31 ديسمبر 2022
2,905,302	759,298	1,277,882	868,122	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
3,869,894	284,127	495,663	3,090,104	المستحق من البنوك
19,726,445	463,472	3,789,111	15,473,862	مدينو تمويل
6,195,190	1,124,154	1,950,765	3,120,271	استثمار في أوراق دين مالية
701,227	130,579	127,907	442,741	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
33,398,058	2,761,630	7,641,328	22,995,100	
				31 ديسمبر 2021
2,120,905	291,550	1,420,737	408,618	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
3,349,685	1,476	497,178	2,851,031	المستحق من البنوك
12,006,745	329,911	3,001,875	8,674,959	مدينو تمويل
2,773,065	338,334	1,227,809	1,206,922	استثمار في أوراق دين مالية
309,634	4,952	43,488	261,194	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
20,560,034	966,223	6,191,087	13,402,724	

32 مخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

تركزت مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

فيما يلي تحليل الموجودات المالية لدى المجموعة حسب قطاع الأعمال قبل مراعاة أي ضمان محتفظ به:

ألف دينار كويتي		
2021	2022	
5,228,614	8,328,776	تجارة وتصنيع
8,970,449	11,810,951	بنوك ومؤسسات مالية
2,895,616	5,199,086	إنشاءات وعقارات
3,465,355	8,059,245	أخرى
20,560,034	33,398,058	

الجودة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية

الانكشافات لمخاطر الائتمان المصنفة كجودة "مرتفعة" هي تلك الانكشافات التي تكون فيها المخاطر النهائية للخسائر المالية الناتجة عن تعثر الملتزم في سداد التزاماته مخاطر منخفضة. أما الانكشافات لمخاطر الائتمان المصنفة كجودة "قياسية" فهي تتكون من كافة التسهيلات الأخرى والتي يكون فيها التزام كامل بالشروط التعاقدية ولا تعتبر منخفضة القيمة.

يتضمن الإيضاح 11 الإفصاح عن تفاصيل الجودة الائتمانية لمديني التمويل بينما يتضمن الإيضاح 12 الإفصاح عن الاستثمار في أوراق الدين المالية. يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والأرصدة المستحقة من البنوك والمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى ضمن الفئة المرتفعة.

الضمانات

إن مبلغ ونوع الضمان المطلوب يستند إلى تقييم مخاطر الائتمان للطرف المقابل. يتم تنفيذ التعليمات الموضوعية من قبل إدارة المخاطر ولجنة الائتمان بالمجموعة فيما يتعلق بمدى قبول أنواع الضمان ومقاييس التقييم.

تشمل الأنواع الرئيسية للضمانات المقبولة العقارات والأوراق المالية والكفالات النقدية والبنكية. وتحصل المجموعة أيضاً على ضمانات من الشركات الأم للتسهيلات التمويلية التي تمنح إلى شركاتها التابعة.

تراقب الإدارة القيمة العادلة للضمانات، وتطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقيات الأساسية، متى لزم ذلك.

بلغت القيمة العادلة لضمانات تحتفظ بها المجموعة فيما يتعلق بالتسهيلات التمويلية المتأخرة أو التسهيلات التمويلية منخفضة القيمة 209,302 ألف دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (2021: 349,701 ألف دينار كويتي). تشمل الضمانات على نقد وأوراق مالية وصكوك وخطابات ضمان وعقارات.

مخاطر الدول

تتمثل مخاطر الدول في تلك المخاطر التي تحدث داخل أحد البلدان والتي يكون لها تأثير سلبي على المجموعة بصورة مباشرة من خلال تخفيض قيمة المجموعة أو بصورة غير مباشرة من خلال عدم قدرة أحد المدينين على الوفاء بالتزاماته للمجموعة. وبصورة عامة، تتعلق هذه الأحداث، على سبيل المثال لا الحصر، بأحداث سيادية كالتعثر أو إعادة الهيكلة والأحداث السياسية مثل الانتخابات المتنازع عليها والقيود على حركة العملات وعدم إمكانية تداول العملة في الأسواق أو تحويلها والصراعات الإقليمية والتأثير الاقتصادي من الأحداث الأخرى مثل مشاكل التعثر للدول والاضطرابات الإقليمية والأزمات المتعلقة بالبنوك والعملة والكوارث الطبيعية.

33 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في ظل ظروف عادية أو تحت ضغط. للحد من هذه المخاطر، تقوم الإدارة بترتيب مصادر تمويل متنوعة بالإضافة إلى قاعدة الودائع الأساسية، بينما تقوم بإدارة الموجودات ومراقبة التدفقات النقدية المستقبلية ضمن حدود السيولة الرقابية والداخلية على أساس يومي. علاوة على ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة وتقييم تأثير التدفقات النقدية المتوقعة للعمليات القائمة والجديدة والتأكد من توفر الموجودات السائلة عالية الجودة والتي يمكن استخدامها لتوفير تمويلات إضافية إذا لزم ذلك.

إضافةً إلى ذلك، تحتفظ المجموعة بمصادر سيولة قوية والتي تتكون من النقد المتوفر بشكل فعلي وأدوات السوق النقدية قصيرة الأجل المتفقة مع الشريعة ومحظية قابلة للتداول بصورة عالية وموجودات متنوعة والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى نقد في حالة التوقف غير المتوقع للتدفقات النقدية. تلتزم المجموعة أيضاً ببنود ائتمان يمكن الحصول عليها للوفاء باحتياجات السيولة.

33 مخاطر السيولة (تتمة)

يتم تقييم مركز السيولة الإجمالي وإدارته بموجب سيناريوهات متعددة مع الأخذ في الاعتبار عوامل الضغط خلال سوق يعاني من أزمات مالية على نحو منتظم وأحداث الضغط الخاصة المحددة التي تؤثر على المجموعة.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تقوم الإدارة بمراقبة قائمة الاستحقاق للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية. إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات للمجموعة في نهاية السنة تستند إلى الترتيبات التعاقدية للسداد وتواريخ التخرج المخطط لها.

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات غير المخصومة في 31 ديسمبر 2022 هي كما يلي:

ألف دينار كويتي			
المجموع	بعد سنة واحدة	3 إلى 12 شهر	حتى 3 أشهر
الموجودات:			
3,155,813	201,731	7,847	2,946,235
3,869,894	40,425	1,083,477	2,745,992
18,839,684	9,527,646	4,102,570	5,209,468
6,085,453	5,130,575	722,725	232,153
95,110	76,942	8,909	9,259
246,641	180,931	65,043	667
519,656	496,624	20,549	2,483
384,142	273,910	31,842	78,390
975,824	662,607	37,455	275,762
2,462,625	2,462,625	-	-
334,603	334,271	-	332
36,969,445	19,388,287	6,080,417	11,500,741
المطلوبات:			
6,180,795	1,085,824	1,433,540	3,661,431
784,191	572,560	23,388	188,243
22,482,916	5,127,311	3,024,787	14,330,818
1,235,442	905,799	83,637	246,006
30,683,344	7,691,494	4,565,352	18,426,498

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2022

33 مخاطر السيولة (تتمة)

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات غير المخصوصة في 31 ديسمبر 2021 هي كما يلي:

ألف دينار كويتي	بعد سنة واحدة	3 إلى 12 شهر	حتى 3 أشهر	
				الموجودات:
2,325,092	51,327	1,335	2,272,430	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
3,349,685	33,338	670,877	2,645,470	المستحق من البنوك
11,355,363	6,189,270	2,865,351	2,300,742	مدينو تمويل
2,734,922	2,005,292	280,568	449,062	استثمار في أوراق دين مالية
96,304	75,679	16,272	4,353	عقارات للمتاجرة
218,754	157,006	60,479	1,269	استثمارات
491,703	471,237	10,441	10,025	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
325,128	223,619	13,134	88,375	عقارات استثمارية
654,468	275,700	44,289	334,479	موجودات أخرى
32,351	32,351	-	-	الشهرة وموجودات غير ملموسة
204,442	204,442	-	-	عقارات ومعدات
21,788,212	9,719,261	3,962,746	8,106,205	

ألف دينار كويتي	بعد سنة واحدة	3 إلى 12 شهر	حتى 3 أشهر	
				المطلوبات:
2,594,754	132,639	754,670	1,707,445	أرصدة مستحقة للبنوك والمؤسسات المالية
216,717	91,668	-	125,049	دائنو صكوك وتمويل محدد الأجل
15,866,901	3,615,722	693,854	11,557,325	حسابات المودعين
802,658	503,295	141,111	158,252	مطلوبات أخرى
19,481,030	4,343,324	1,589,635	13,548,071	

يبين الجدول التالي انتهاء الصلاحية التعاقدية حسب تاريخ استحقاق المطلوبات المحتملة والالتزامات للمجموعة:

ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة	3 إلى 12 شهر	حتى 3 أشهر	
				2022
2,545,919	728,881	802,229	1,014,809	مطلوبات محتملة (إيضاح 27)
421,459	313,142	56,004	52,313	التزامات رأسمالية والتزامات تمويل غير مسحوبة غير قابلة للإلغاء وأخرى (إيضاح 27)
2,967,378	1,042,023	858,233	1,067,122	الإجمالي

ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة	3 إلى 12 شهر	حتى 3 أشهر	
				2021
1,362,655	482,341	445,873	434,441	مطلوبات محتملة (إيضاح 27)
281,289	203,994	48,785	28,510	التزامات رأسمالية وغيرها (إيضاح 27)
1,643,944	686,335	494,658	462,951	الإجمالي

تتوقع المجموعة أنه لن يتم سحب الأغلبية العظمى لكافة المطلوبات المحتملة أو الالتزامات الرأسمالية قبل انتهاء صلاحية الالتزامات.

34 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. ويتم تصنيف هذه المخاطر إلى ثلاث فئات رئيسية كما يلي:

مخاطر معدلات الربح

تقوم المجموعة بإنتاج ومطلوبات ذات تدفقات نقدية واردة وصادرة، أو ذات قيمة عادلة ويتم تقييم ربحيتها وأدائها من خلال الحساسية لتقلبات معدلات الربح. تقوم المجموعة بإدارة المخاطر الناتجة عن هذه الانكشافات لتحقيق أعلى ربح يحصل عليه المساهمون والمودعون. علاوة على ذلك، تقوم المجموعة بقياس وإدارة مخاطر معدلات الربح عن طريق تحديد مستويات مخاطر معدلات الربح من خلال وضع حدود لفجوات معدلات الربح للفترة المحددة. تتم مراجعة فجوات معدلات الربح للموجودات والمطلوبات بشكل دوري ويتم استخدام استراتيجيات التحوط لتقليل فجوات معدلات الربح ضمن الحدود التي تضعها إدارة البنك.

مخاطر العملات الأجنبية

إن هذه المخاطر هي مخاطر تكبد خسائر بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات والتي قد تؤثر على القيمة الدفترية المصرفية (بما في ذلك المراكز الهيكلية التي تنتج من الاستثمارات الخارجية) والقيمة الدفترية التجارية.

تبين الجداول التالية العملات الأجنبية التي تعرض المجموعة لمخاطر عملات أجنبية جوهرية في 31 ديسمبر 2022 و 31 ديسمبر 2021 على موجوداتها ومطلوباتها النقدية وتدفقاتها النقدية المتوقعة. يقوم التحليل بحساب تأثير الحركة المحتملة بشكل معقول في أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الدينار الكويتي، على الأرباح واحتياطي القيمة العادلة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة (بسبب التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى).

ألف دينار كويتي			31 ديسمبر 2022			العملة
31 ديسمبر 2021			التأثير			
التأثير	التأثير	التغير في	التأثير	التأثير	التغير في	
على احتياطي	على الأرباح	أسعار العملات	على احتياطي	على الأرباح	أسعار العملات	
القيمة العادلة		%	القيمة العادلة		%	
20	944	+1	35	1,619	+1	الدولار الأمريكي
103	(1,073)	+1	151	(302)	+1	الدينار البحريني

مخاطر الأسعار

إن هذه المخاطر هي تلك المخاطر الناتجة من التقلب في القيمة السوقية للاستثمارات في الأسهم والصكوك وأوراق الدين المالية والعقارات. فيما يلي التأثير على احتياطي القيمة العادلة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في 31 ديسمبر) بسبب التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات الأسهم، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

ألف دينار كويتي		2022		مؤشرات السوق
2021		التأثير		
التأثير	التغيرات في	التأثير	التغيرات في	
على احتياطي	أسعار الأسهم	على احتياطي	أسعار الأسهم	
القيمة العادلة	%	القيمة العادلة	%	
163	+1	137	+1	بورصة الكويت
129	+1	129	+1	مؤشرات دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى

مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الإجراءات أو الأحداث الخارجية. عندما تتعطل الأنظمة عن العمل يمكن للمخاطر التشغيلية أن تؤدي إلى أضرار خاصة بالسمعة ويكون لذلك آثار قانونية أو تشريعية أو تؤدي إلى الخسارة المالية. لا يمكن للمجموعة أن تتوقع تجنب جميع المخاطر التشغيلية ولكن من خلال إطار الرقابة العامة ومن خلال المتابعة والاستجابة للمخاطر المحتملة، تستطيع المجموعة أن تدير هذه المخاطر. تتضمن أدوات الرقابة فصل الواجبات بصورة فعالة ووضع إجراءات للدخول على الأنظمة والتفويض والمطابقة وتدريب العاملين وعمليات التقييم ويتضمن ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

34 مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر التشغيل (تتمة)

يوجد لدى المجموعة مجموعة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس الإدارة ويتم تطبيقها لتحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل إلى جانب المخاطر الأخرى المرتبطة بالنشاط المصرفي والمالي للمجموعة، ويتم إدارة مخاطر التشغيل من خلال وحدة مخاطر التشغيل التي تقوم بمراجعة السياسات والإجراءات والمنتجات والخدمات ودعم قطاعات الأعمال عند إدارة والإشراف على مخاطر التشغيل كجزء من أسلوب إدارة المخاطر الشامل.

تتوافق إدارة مخاطر التشغيل بالمجموعة مع ما تقضى به تعليمات بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بالإرشادات العامة لأنظمة الرقابة الداخلية والممارسات السليمة لإدارة مخاطر التشغيل لدى البنوك والرقابة عليها.

35 إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي لإدارة رأس المال المجموعة هو التأكد من الالتزام بالمتطلبات الرقابية لرأس المال. كما أن المجموعة تحتفظ بتصنيفات ائتمانية عالية ومعدلات رأس مال جيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تقوم المجموعة بإدارة قاعدة رأس المال بشكل فعال من أجل تحوط المخاطر المتضمنة في الأعمال. يتم مراقبة كفاية رأس المال للمجموعة باستخدام، من ضمن المقاييس الأخرى، اللوائح والمعدلات التي تضعها لجنة بازل للرقابة المصرفية (لوائح/ معدلات بازل) والمطبقة من قبل بنك الكويت المركزي للرقابة على المجموعة.

يتم احتساب رأس المال الرقابي ومعدلات كفاية رأس المال للمجموعة وفقاً لتعميم بنك الكويت المركزي رقم 2/ ر ب، ر ب أ/ 336/ 2014 المؤرخ 24 يونيو 2014 (بازل 3) وتعديلاته كما هو موضح أدناه:

ألف دينار كويتي		
2021	2022	
13,402,087	22,552,464	كفاية رأس المال
1,675,261	3,044,583	الموجودات الموزونة بالمخاطر
		رأس المال المطلوب
2,300,266	3,605,225	رأس المال المتاح
204,228	377,993	رأس المال الشريحة 1
		رأس المال الشريحة 2
2,504,494	3,983,218	إجمالي رأس المال
17.16%	15.99%	معدل كفاية رأس المال الشريحة 1
18.69%	17.66%	إجمالي معدل كفاية رأس المال

يتم احتساب معدل الرفع المالي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 وفقاً لتعميم بنك الكويت المركزي رقم 2/ ر ب أ/ 343/ 2014 المؤرخ 21 أكتوبر 2014 كما هو موضح أدناه:

ألف دينار كويتي		
2021	2022	
2,300,266	3,605,225	رأس المال الشريحة 1
23,655,882	43,375,277	إجمالي التعرض للمخاطر
9.72%	8.31%	معدل الرفع المالي

36 موجودات بصفة الأمانة

إن القيمة الإجمالية للموجودات المحتفظ بها من قبل المجموعة بصفة أمانة أو وكالة بلغت 2,531,926 ألف دينار كويتي في 31 ديسمبر 2022 (2021: 1,587,555 ألف دينار كويتي).

تتضمن إيرادات الأتعاب والعمولات أتعباً بمبلغ 8,121 ألف دينار كويتي (2021: 4,651 ألف دينار كويتي) ناتجة عن أنشطة بصفة الأمانة والوكالة.

37 القيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي للتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة حسب أسلوب التقييم:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة؛
المستوى 2: أساليب أخرى يكون جميع مدخلاتها تأثيراً ملموساً على القيمة العادلة المسجلة معروضاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
المستوى 3: أساليب أخرى تستخدم المدخلات ذات التأثير الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياسات القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2022:

ألف دينار كويتي			
المجموع	(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)
موجودات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة:			
16,847	-	16,847	-
رأس مال مشترك مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 13)			
96,013	22,320	35,711	37,982
أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 13)			
133,781	78,072	17,607	38,102
أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 13)			
301,242	-	-	301,242
أوراق دين مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 12)			
2,879,094	43,180	31,019	2,804,895
أوراق دين مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 12)			
الموجودات المالية المشتقة:			
18,579	-	18,579	-
عقود آجلة			
171,346	-	171,346	-
مبادلات معدلات الربح			
42,815	-	42,815	-
مبادلات عملات			
3,126	-	3,126	-
معادن ثمينة متضمنة			
261	-	261	-
أخرى			
549,456	-	549,456	-
موجودات غير مالية:			
عقارات استثمارية			
4,212,560	143,572	886,767	3,182,221

ألف دينار كويتي			
المجموع	(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)
مطلوبات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة:			
المطلوبات المالية المشتقة:			
15,634	-	15,634	-
عقود آجلة			
51,381	-	51,381	-
مبادلات معدلات الربح			
6,276	-	6,276	-
مبادلات عملات			
1,422	-	1,422	-
معادن ثمينة متضمنة			
369	-	369	-
أخرى			
75,082	-	75,082	-

يعرض الجدول التالي للجدول الهرمي لقياسات القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2021:

ألف دينار كويتي			
المجموع	(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)
موجودات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة:			
16,169	-	16,169	-
رأس مال مشترك مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 13)			
96,713	12,003	29,237	55,473
أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 13)			
105,872	60,431	-	45,441
أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 13)			
299,309	-	-	299,309
أوراق دين مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 12)			
2,307,963	60,090	-	2,247,873
أوراق دين مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 12)			
الموجودات المالية المشتقة:			
12,379	-	12,379	-
عقود آجلة			
11,254	-	11,254	-
مبادلات عملات			
12,594	-	12,594	-
معادن ثمينة متضمنة			
موجودات غير مالية:			
421,868	-	421,868	-
عقارات استثمارية			
3,284,121	132,524	503,501	2,648,096
مطلوبات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة:			
المطلوبات المالية المشتقة:			
3,095	-	3,095	-
عقود آجلة			
13,620	-	13,620	-
مبادلات معدلات الربح			
4,662	-	4,662	-
مبادلات عملات			
227	-	227	-
معادن ثمينة متضمنة			
21,604	-	21,604	-

يتم تقييم الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 1 استناداً إلى أسعار الشراء المعروضة في السوق. ويتم تقييم الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 استناداً إلى صافي القيمة العادلة المسجلة.

تضمنت الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 3 أوراق دين مالية غير مسعرة بمبلغ 43,180 ألف دينار كويتي (2021: 60,090 ألف دينار كويتي) واستثمارات في أسهم غير مسعرة بمبلغ 100,392 ألف دينار كويتي (2021: 72,434 ألف دينار كويتي). يمثل الاستثمار في أوراق الدين المالية المدرجة ضمن هذه الفئة استثماراً في أوراق دين مالية صادرة عن هيئات سيادية ومؤسسات مالية وشركات. يتم تقدير القيمة العادلة للاستثمار في أوراق الدين المالية غير المسعرة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدل الخصم يتراوح من نسبة 5.9% إلى 15.1% (2021: 1.2% إلى 6.4%) ويتم تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة وفقاً للقيمة العادلة باستخدام أسلوب تقييم مناسب للظروف. تتضمن أساليب التقييم طرق التدفقات النقدية المخصومة والمعلومات المعروضة في السوق للشركات المماثلة ومعلومات المعاملات الحديثة وصافي قيمة الموجودات. وتتضمن المدخلات الجوهرية غير المعروضة المستخدمة في أساليب التقييم بصورة أساسية معدل الخصم ومعدل النمو النهائي وتقديرات الإيرادات والأرباح. إن التأثير على بيان المركز المالي المجمع أو بيان الدخل المجمع أو بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع قد يكون غير جوهري إذا طرأ تغيير في متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة لتقديرات القيمة العادلة لتقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة وفقاً للقيمة العادلة بنسبة 5%.

37 القيمة العادلة (تتمة)

يتم تقييم الأدوات المفصح عنها في إيضاح 28 من خلال خصم كافة التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة باستخدام المعدلات وأسعار تحويل العملات الأجنبية العاجلة/الأجلة المعروضة مباشرة في السوق من قبل مصادر السوق المعتمدة.

يتم تقييم العقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمات يتم إجراؤها من قبل مقيمين مستقلين ذوي مؤهلات مهنية وخبرة ودراسة جيدة حديثة في مجال تقييم العقارات الاستثمارية وفي الموقع الجغرافي الذي تقع به العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها. يعكس التقييم ظروف السوق كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

يتم تقييم كافة العقارات الاستثمارية باستخدام مدخلات معروضة في السوق. يتم استخدام أسلوب المقارنة السوقية لكافة العقارات الاستثمارية حيث يكون سعر السوق للمتر المربع والدخل السنوي مدخلات جوهرية بالنسبة للتقييم.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 لقياسات القيمة العادلة.

يبين الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة في المستوى 3:

ألف دينار كويتي		
2021	2022	
185,369	132,524	كما في 1 يناير
(54)	4,168	إعادة القياس
-	9,185	تمت حيازته كجزء من دمج الأعمال
(22,712)	(2,305)	استبعاد، الصافي
(30,079)	-	المحول إلى المستوى 1
132,524	143,572	كما في 31 ديسمبر

38 المحاسبة عن التضخم المرتفع

لدى الشركة التابعة، وهي البنك الكويتي التركي للمساهمة، عمليات مصرفية في تركيا. تم تقييم الاقتصاد التركي على أنه اقتصاد مرتفع التضخم بناءً على معدلات التضخم التراكمية على مدى السنوات الثلاث السابقة، وذلك في أبريل 2022. حددت المجموعة مؤشر أسعار المستهلك المقدم من معهد الدولة التركي للإحصاء كمؤشر الأسعار العام المناسب الذي يجب مراعاته عند تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29، إعداد التقارير المالية في الاقتصادات ذات التضخم المرتفع على البيانات المالية للشركة التابعة. فيما يلي مستوى وحركة مؤشر الأسعار خلال فترة البيانات المالية الحالية والسابقة:

المؤشر	عامل التحويل	فترة البيانات المالية
1115.26	1.623	31 ديسمبر 2022
686.95	1.361	31 ديسمبر 2021

**KUWAIT FINANCE HOUSE K.S.C.P. AND
SUBSIDIARIES**

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2022



Building a better
working world

Ernst & Young
Al Aiban, Al Osaimi & Partners
P.O. Box 74
18–20th Floor, Baitak Tower
Ahmed Al Jaber Street
Safat Square 13001, Kuwait

Tel: +965 2295 5000
Fax: +965 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
ey.com/mena

Deloitte.

**Deloitte & Touche
Al-Wazzan & Co.**

Ahmed Al-Jaber Street, Sharq
Dar Al-Awadi Complex, Floors 7 & 9
P.O. Box 20184, Safat 13062
Kuwait

Tel : + 965 22408844, 22438060
Fax: + 965 22408855, 22452080
www.deloitte.com

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF KUWAIT FINANCE HOUSE K.S.C.P.

Report on the Audit of Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Kuwait Finance House K.S.C.P. (the “Bank”) and its subsidiaries (collectively “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”) as adopted by the Central Bank of Kuwait (“CBK”) for use by the State of Kuwait.

Basis for Opinion

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

Key Audit Matters

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

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF
KUWAIT FINANCE HOUSE K.S.C.P. (continued)**

Report on the Audit of Consolidated Financial Statements (continued)

Key Audit Matters (continued)

a) Credit losses on financing receivables

The recognition of credit losses on financing receivables (“financing facilities”) is the higher of Expected Credit Loss (“ECL”) under International Financial Reporting Standard 9: *Financial Instruments* (“IFRS 9”), determined in accordance with the CBK guidelines, or the provision required by the CBK rules based on classification of financing facilities and calculation of their provision (the “CBK instructions”) as disclosed in the accounting policies in Note 2.6 and Note 11 to the consolidated financial statements.

The recognition of ECL under IFRS 9, determined in accordance with the CBK guidelines, is a complex accounting policy, which requires considerable judgement in its implementation. ECL is dependent on management’s judgement in assessing significant increase in credit risk and classification of financing facilities into various stages, determining when a default has occurred, development of models for assessing the probability of default of customers and estimating cash flows from recovery procedures or realization of collateral.

The recognition of a specific provision on an impaired financing facility under the CBK instructions is based on the rules prescribed by the CBK on the minimum provision to be recognized together, with any additional provision to be recognised based on management estimate of expected cash flows related to that financing facility.

Due to the significance of financing facilities and the related estimation uncertainty and judgement in the impairment calculation, this was considered as a key audit matter. This is further heightened by the high degree of estimation uncertainty due to the current inflationary pressure and high profit rate environment.

Our audit procedures included assessing the design and implementation of controls over the inputs and assumptions used by the Group in developing the models, its governance and review controls performed by the management in determining the adequacy of credit losses. Further, our audit procedures were updated to incorporate consideration of the current inflationary pressure and high profit rate environment, including a focus on rescheduled credit facilities.

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF
KUWAIT FINANCE HOUSE K.S.C.P. (continued)**

Report on the Audit of Consolidated Financial Statements (continued)

Key Audit Matters (continued)

a) Credit losses on financing receivables (continued)

With respect to the ECL based on IFRS 9, determined in accordance with the CBK guidelines, we have selected a sample of financing facilities outstanding as at the reporting date, which included rescheduled financing facilities, and evaluated the Group's determination of significant increase in credit risk and the resultant basis for classification of the financing facilities into various stages. We involved our specialists to review the ECL model in terms of key data, methods and assumptions used to ensure they are in line with IFRS 9 requirements, determined in accordance with CBK guidelines. For a sample of financing facilities, we have evaluated the Group's staging criteria, Exposure at Default ("EAD") Probability of Default ("PD") and Loss Given Default ("LGD") including the eligibility and value of collateral considered in the ECL models used by the Group, and the overlays considered by management in view of the ongoing economic impacts, in order to determine ECL taking into consideration CBK guidelines. We have also evaluated the various inputs and assumptions used by the Group's management to determine ECL.

Further, for CBK provision requirements, we have assessed the criteria for determining whether there is a requirement to calculate any credit loss in accordance with the related regulations and, if required, it has been computed accordingly. For the samples selected, which included rescheduled financing facilities, we have verified whether all impairment events have been identified by the Group's management. For the selected samples which also included impaired financing facilities, we have assessed the valuation of collateral and reperformed the resultant provision calculations.

b) Accounting for business combinations

During the year, the Group has completed the acquisition of Ahli United Bank B.S.C. ("AUB"), by issuing new shares of the Parent Company to the AUB shareholders at a total purchase consideration of KD 3,305,084 thousand. This transaction has been accounted for in accordance with IFRS 3 *Business Combinations* ("IFRS 3") using the acquisition method.

The Group, assisted by an external expert, has accounted for the cost of the acquisition by determining the provisional fair values of the assets and liabilities acquired including intangible assets of KD 326,803 thousand, with the balance resulting in a preliminary goodwill of KD 2,142,182 thousand. The purchase price allocation is still provisional as at 31 December 2022 given the time that has elapsed between the transaction date and the approval of the consolidated financial statements. The preliminary goodwill arising from the acquisition and the relating carrying amounts of assets and liabilities will be adjusted on a retrospective basis upon finalisation of the purchase price allocation process during 2023.

We have determined this to be a key audit matter based on the quantitative materiality of the acquisition, and considering that significant management's judgments and estimates are involved in the determination of the provisional values of the acquired assets and liabilities, including the identification and the provisional valuation of the newly identified intangible assets.

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF KUWAIT FINANCE HOUSE K.S.C.P. (continued)

Report on the Audit of Consolidated Financial Statements (continued)

Key Audit Matters (continued)

b) Accounting for business combinations (continued)

Our audit procedures included, among others, reviewing the relevant Board and Annual General Assembly Meeting minutes as well as the regulatory approvals, and obtaining an understanding of the acquisition transaction, in order to assess whether the accounting treatment in accordance with IFRS 3 *Business Combinations*, has been appropriately applied. In this connection, we assessed the criteria used for recognition of the transaction as a business combination and the determination of the acquisition date and the consideration paid. We also verified that the results of operations of AUB were included in the consolidated financial statements of the Group from the date of acquisition, as defined by IFRS 3.

We evaluated whether the external expert appointed by management to assist them with the purchase price allocation exercise has the necessary competency, capabilities and objectivity for audit purposes. We assessed the reasonableness of the provisional fair valuation of the acquired assets and liabilities, which included challenging the valuation methodology used.

With respect to the intangibles assets recognised as part of the purchase price allocation exercise, we evaluated methodology and approach for the identification of the cash generating units and provisional fair valuation of the assets based on our understanding of the business of the acquired entity (AUB), and discussed the business rationale for the acquisition and assessment with management.

We have assessed the adequacy of the related disclosures in Note 3 to the consolidated financial statements. The Group's policy on accounting for business combinations is disclosed in Note 2.6 to the consolidated financial statements.

c) Accounting for hyperinflation adjustments

A subsidiary of the Group operates in Turkey, which has been considered as a hyperinflationary economy in accordance with International Accounting Standard 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies ("IAS 29"). As per IAS 29, the financial statements of an entity prepared in the currency of a hyperinflationary economy is to be restated in terms of a measuring unit current at the reporting date. The restatement of historical financial information to the current measuring unit and the determination of monetary gains or loss is complex and requires certain judgments to be applied by the management. Therefore, we have considered application of IAS 29 as a key audit matter.

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF
KUWAIT FINANCE HOUSE K.S.C.P. (continued)**

Report on the Audit of Consolidated Financial Statements (continued)

Key Audit Matters (continued)

c) Accounting for hyperinflation adjustments (continued)

Our audit procedures included, an understanding of the process implemented by the Group to determine the hyperinflation adjustments, we assessed the controls over the above mentioned process to determine if they had been designed and implemented appropriately, agreeing the Consumer Price Index ("CPI") to the rates provided by the Turkish State Institute of Statistics and testing the inflation rate based on the average monthly changes in CPI compared to the base year. We reviewed the hyperinflation adjustments relating to the historical financial information and the determination of net monetary gain or loss including the judgments applied by the management. Further, we assessed the inputs into the hyperinflation calculations with specific emphasis on the consumer price indices used and also reperformed the mathematical accuracy of the hyperinflation adjustments.

In addition to the above, we have also assessed the adequacy and the appropriateness of the Group's disclosures concerning hyperinflation adjustment in Note 38 to the consolidated financial statements. The accounting policy for hyperinflation is disclosed in Note 2.3 to the consolidated financial statements.

Other information included in the Group's 2022 Annual Report

Management is responsible for the other information. Other information consists of the information included in the Group's 2022 Annual Report, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. We obtained the report of the Bank's Board of Directors, prior to the date of our auditor's report, and we expect to obtain the remaining sections of the Annual Report after the date of our auditor's report.

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

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

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF KUWAIT FINANCE HOUSE K.S.C.P. (continued)

Report on the Audit of Consolidated Financial Statements (continued)

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

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

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

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

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

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

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional 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.

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF KUWAIT FINANCE HOUSE K.S.C.P. (continued)

Report on the Audit of Consolidated Financial Statements (continued)

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

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

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

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, 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 year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF
KUWAIT FINANCE HOUSE K.S.C.P. (CONTINUED)**


Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Furthermore, in our opinion proper books of account have been kept by the Bank and the consolidated financial statements, together with the contents of the report of the Bank's Board of Directors relating to these consolidated financial statements, are in accordance therewith. We further report that we obtained all the information and explanations that we required for the purpose of our audit; and that the consolidated financial statements incorporate all information that is required by the Capital Adequacy Regulations and Financial Leverage Ratio Regulations issued by the Central Bank of Kuwait ("CBK") as stipulated in CBK Circular Nos. 2/RB, RBA/336/2014 dated 24 June 2014 and its amendments; and 2/I.B.S./343/2014 dated 21 October 2014 and its amendments, respectively; the Companies Law No.1 of 2016, as amended and its executive regulations, as amended and by the Bank'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 Capital Adequacy Regulations and Financial Leverage Ratio Regulations issued by the CBK as stipulated in CBK Circular Nos. 2/RB, RBA/336/2014 dated 24 June 2014 and its amendments, and 2/I.B.S./ 343/2014 dated 21 October 2014 and its amendments, respectively; the Companies Law No.1 of 2016, as amended and its executive regulations, as amended or of the Bank's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, as amended have occurred during the year ended 31 December 2022 that might have had a material effect on the business of the Bank or on its financial position.

We further report that, during the course of our audit, we have not become aware of any violations of the provisions of Law No 32 of 1968, as amended, concerning currency, the Central Bank of Kuwait and the organisation of banking business, and its related regulations, during the year ended 31 December 2022 that might have had a material effect on the business of the Bank or on its financial position.



SHEIKHA AL FULAIJ
LICENCE NO. 289 A
EY
(AL-AIBAN, AL-OSAIMI & PARTNERS)



BADER A. AL-WAZZAN
LICENCE NO. 62A
DELOITTE & TOUCHE
AL-WAZZAN & CO.

6 February 2023
Kuwait

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME

For the year ended 31 December 2022

		<i>KD 000's</i>	
	<i>Notes</i>	2022	2021
INCOME			
Financing income		1,322,323	871,483
Finance cost and distribution to depositors		(521,819)	(285,782)
Net financing income		800,504	585,701
Investment income	4	44,207	16,359
Fees and commission income		90,279	72,191
Net gain from foreign currencies		93,389	88,571
Other income	5	43,904	48,189
TOTAL OPERATING INCOME		1,072,283	811,011
OPERATING EXPENSES			
Staff costs		(209,079)	(183,976)
General and administrative expenses		(94,588)	(82,181)
Depreciation and amortisation		(45,322)	(41,783)
TOTAL OPERATING EXPENSES		(348,989)	(307,940)
NET OPERATING INCOME BEFORE PROVISIONS AND IMPAIRMENT AND NET MONETARY LOSS			
		723,294	503,071
Provisions and impairment	6	(62,088)	(135,369)
Net monetary loss	38	(127,632)	-
OPERATING PROFIT BEFORE TAXATION AND PROPOSED DIRECTORS' FEES			
		533,574	367,702
Taxation	7	(97,875)	(56,469)
Proposed directors' fees	24	(1,096)	(1,096)
PROFIT FOR THE YEAR		434,603	310,137
Attributable to:			
Shareholders of the Bank		357,716	243,414
Non-controlling interests		76,887	66,723
		434,603	310,137
BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHOLDERS OF THE BANK			
	8	33.58 fils	25.99 fils

The attached notes 1 to 38 form part of these consolidated financial statements.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2022

	<i>KD 000's</i>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Profit for the year	434,603	310,137
<i>Items that will not be reclassified to consolidated statement of income in subsequent periods:</i>		
Revaluation gain on equity investments at fair value through other comprehensive income	940	13,206
Net change in pension fund reserve	(7,527)	-
<i>Items that are or may be reclassified subsequently to consolidated statement of income:</i>		
Investments in Sukuk at fair value through other comprehensive income:		
Net change in fair value during the year	15,234	(6,893)
Net transfer to consolidated statement of income	20,932	(18,845)
Net gain (loss) on investments in sukuk at fair value through other comprehensive income	36,166	(25,738)
Share of other comprehensive loss of associates and joint ventures	(4,154)	(537)
Net change in fair value of cash flow hedges	(676)	-
Exchange differences on translation of foreign operations	(231,231)	(205,274)
Other comprehensive loss for the year	(206,482)	(218,343)
Total comprehensive income	228,121	91,794
Attributable to:		
Shareholders of the Bank	167,048	99,642
Non-controlling interests	61,073	(7,848)
	228,121	91,794

The attached notes 1 to 38 form part of these consolidated financial statements.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2022

		<i>KD 000's</i>	
	<i>Notes</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>
ASSETS			
Cash and balances with banks and financial institutions	9	3,155,813	2,325,092
Due from banks	10	3,869,894	3,349,685
Financing receivables	11	18,839,684	11,355,363
Investment in debt securities	12	6,085,453	2,734,922
Trading properties		95,110	96,304
Investments	13	246,641	218,754
Investment in associates and joint ventures	14,15	519,656	491,703
Investment properties	16	384,142	325,128
Other assets	17	975,824	654,468
Goodwill and intangible assets	18	2,462,625	32,351
Property and equipment		334,603	204,442
TOTAL ASSETS		36,969,445	21,788,212
LIABILITIES			
Due to banks and financial institutions		6,180,795	2,594,754
Sukuk payables and term financing		784,191	216,717
Depositors' accounts	20	22,482,916	15,866,901
Other liabilities	21	1,235,442	802,658
TOTAL LIABILITIES		30,683,344	19,481,030
EQUITY ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHOLDERS OF THE BANK			
Share capital	23	1,342,223	844,155
Share premium	23	3,611,765	720,333
Proposed issue of bonus shares	24	134,222	84,416
Treasury shares	23	(41,763)	(27,739)
Reserves	22	111,451	209,996
		5,157,898	1,831,161
Proposed cash dividends	24	199,907	100,442
TOTAL EQUITY ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHOLDERS OF THE BANK		5,357,805	1,931,603
Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks	26	501,666	226,875
Non-controlling interests		426,630	148,704
TOTAL EQUITY		6,286,101	2,307,182
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		36,969,445	21,788,212


 HAMAD ABDOUL MOHSEN AL-MARZOUQ
 (CHAIRMAN)


 ABDULWAHAB ISSA ALRUSHOOD
 (ACTING GROUP CHIEF EXECUTIVE OFFICER)

The attached notes 1 to 38 form part of these consolidated financial statements.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2022

	<i>Attributable to the shareholders of the Bank</i>								<i>Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks</i>	<i>Non-controlling interests</i>	<i>Total equity</i>
	<i>Share capital</i>	<i>Share premium</i>	<i>Proposed issue of bonus shares</i>	<i>Treasury shares</i>	<i>Reserves (Note 22)</i>	<i>Subtotal</i>	<i>Proposed cash dividends</i>	<i>Subtotal</i>			
Balance as at 1 January 2022	844,155	720,333	84,416	(27,739)	209,996	1,831,161	100,442	1,931,603	226,875	148,704	2,307,182
Profit for the year	-	-	-	-	357,716	357,716	-	357,716	-	76,887	434,603
Other comprehensive loss	-	-	-	-	(190,668)	(190,668)	-	(190,668)	-	(15,814)	(206,482)
Total comprehensive income	-	-	-	-	167,048	167,048	-	167,048	-	61,073	228,121
Issuance of ordinary shares (Note 23)	413,652	2,891,432	-	-	-	3,305,084	-	3,305,084	-	-	3,305,084
Issue of bonus shares (Note 24)	84,416	-	(84,416)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakat	-	-	-	-	(20,202)	(20,202)	-	(20,202)	-	-	(20,202)
Cash dividends paid (Note 24)	-	-	-	-	-	-	(100,442)	(100,442)	-	-	(100,442)
Distribution of profit (Note 24):											
Proposed issue of bonus shares	-	-	134,222	-	(134,222)	-	-	-	-	-	-
Proposed cash dividends	-	-	-	-	(199,907)	(199,907)	199,907	-	-	-	-
Perpetual Tier 1 Capital Securities arising on business combination, net	-	-	-	-	-	-	-	-	271,941	-	271,941
Perpetual Tier 1 Sukuk Foreign Currency translation adjustment	-	-	-	-	(2,850)	(2,850)	-	(2,850)	2,850	-	-
Profit payment on Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks	-	-	-	-	(14,519)	(14,519)	-	(14,519)	-	(895)	(15,414)
Group's share of associate adjustments	-	-	-	-	(3,106)	(3,106)	-	(3,106)	-	-	(3,106)
Impact of application of IAS 29 (Note 38)	-	-	-	-	99,603	99,603	-	99,603	-	60,427	160,030
Disposal of a subsidiary	-	-	-	-	9,610	9,610	-	9,610	-	(149)	9,461
Acquisition of non-controlling interest (Note 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	161,761	161,761
Dividend paid to non-controlling interest	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,722)	(2,722)
Net movement on treasury shares	-	-	-	(14,024)	-	(14,024)	-	(14,024)	-	-	(14,024)
Net other change in non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,569)	(1,569)
Balance as at 31 December 2022	1,342,223	3,611,765	134,222	(41,763)	111,451	5,157,898	199,907	5,357,805	501,666	426,630	6,286,101

The attached notes 1 to 38 form part of these consolidated financial statements.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY (continued)

For the year ended 31 December 2022

	<i>Attributable to the shareholders of the Bank</i>								<i>Perpetual Tier 1 Sukuks</i>	<i>Non-controlling interests</i>	<i>KD 000's</i> <i>Total equity</i>
	<i>Share capital</i>	<i>Share premium</i>	<i>Proposed issue of bonus shares</i>	<i>Treasury shares</i>	<i>Reserves (Note 22)</i>	<i>Subtotal</i>	<i>Proposed cash dividends</i>	<i>Subtotal</i>			
Balance as at 1 January 2021	767,414	720,333	76,741	(27,739)	323,199	1,859,948	76,093	1,936,041	-	165,357	2,101,398
Profit for the year	-	-	-	-	243,414	243,414	-	243,414	-	66,723	310,137
Other comprehensive loss	-	-	-	-	(143,772)	(143,772)	-	(143,772)	-	(74,571)	(218,343)
Total comprehensive income (loss)	-	-	-	-	99,642	99,642	-	99,642	-	(7,848)	91,794
Issue of bonus shares (Note 24)	76,741	-	(76,741)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakat	-	-	-	-	(20,508)	(20,508)	-	(20,508)	-	-	(20,508)
Cash dividends paid	-	-	-	-	-	-	(76,093)	(76,093)	-	-	(76,093)
Distribution of profit (Note 24):											
Proposed issue of bonus shares	-	-	84,416	-	(84,416)	-	-	-	-	-	-
Proposed cash dividends	-	-	-	-	(100,442)	(100,442)	100,442	-	-	-	-
Issue of Perpetual Tier 1 Sukuk (Note 26)	-	-	-	-	-	-	-	-	225,788	-	225,788
Transaction costs on issue of Perpetual Tier 1 Sukuk	-	-	-	-	(535)	(535)	-	(535)	-	-	(535)
Perpetual Tier 1 Sukuk Foreign Currency translation adjustment	-	-	-	-	(1,087)	(1,087)	-	(1,087)	1,087	-	-
Profit payment on Perpetual Tier 1 Sukuk	-	-	-	-	(4,084)	(4,084)	-	(4,084)	-	-	(4,084)
Group's share of associate adjustments	-	-	-	-	(2,366)	(2,366)	-	(2,366)	-	-	(2,366)
Acquisition of non-controlling interest	-	-	-	-	593	593	-	593	-	(6,765)	(6,172)
Net other change in non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,040)	(2,040)
Balance as at 31 December 2021	844,155	720,333	84,416	(27,739)	209,996	1,831,161	100,442	1,931,603	226,875	148,704	2,307,182

The attached notes 1 to 38 form part of these consolidated financial statements.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
For the year ended 31 December 2022

		<i>KD 000's</i>	
	<i>Notes</i>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
OPERATING ACTIVITIES			
Profit for the year		434,603	310,137
Adjustments to reconcile profit to net cash flows:			
Depreciation and amortisation		45,322	41,783
Provisions and impairment	6	62,088	135,369
Dividend income	4	(3,611)	(2,621)
Gain on sale/ liquidation of investments	4	(7,451)	(15,388)
Gain on sale of real estate investments	4	(1,304)	(14,022)
Share of results from investment in associates and joint ventures	4	(7,053)	3,357
Net monetary loss from hyperinflation	38	127,632	-
		<u>650,226</u>	<u>458,615</u>
Changes in operating assets and liabilities:			
<i>(Increase) decrease in operating assets:</i>			
Financing receivables and due from banks		(367,869)	(594,207)
Investment in debt securities		(357,593)	6,826
Trading properties		1,194	6,091
Other assets		169,593	73,591
Statutory deposit with Central Banks		(205,512)	(421,374)
<i>Increase (decrease) in operating liabilities:</i>			
Due to banks and financial institutions		771,145	(359,361)
Depositors' accounts		(680,583)	549,566
Other liabilities		(259,941)	(245,542)
Net cash flows used in operating activities		<u>(279,340)</u>	<u>(525,795)</u>
INVESTING ACTIVITIES			
Net movement in investments		(2,938)	(17,146)
Purchase of investment properties		(44)	(1,914)
Proceeds from sale of investment properties		34,528	41,759
Purchase of property and equipment		(22,232)	(18,828)
Proceeds from sale of property and equipment		2,224	9,389
Intangible assets, net		(1,535)	39
Proceeds from sale/redemption of investments in associates and joint ventures		20,877	2,931
Proceed from disposal of subsidiaries		3,142	-
Dividend received		14,434	6,689
Cash and balances with banks and financial institutions related to business combination (note 3)		778,063	-
Net cash flows from investing activities		<u>826,519</u>	<u>22,919</u>
FINANCING ACTIVITIES			
Net proceeds from issuance of Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks		-	225,788
Profit payment on Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks		(15,414)	(4,084)
Cash dividends paid		(100,442)	(76,093)
Dividends paid to non-controlling interest		(2,722)	-
Movement in Sukuk payable and term financing		(98,855)	(98,388)
Zakat paid		(2,868)	(7,738)
Net movement in treasury shares		(14,024)	-
Net cash flows (used in) from financing activities		<u>(234,325)</u>	<u>39,485</u>
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		312,854	(463,391)
Cash and cash equivalents as at 1 January		2,888,168	3,351,559
CASH AND CASH EQUIVALENTS AS AT 31 DECEMBER	9	<u>3,201,022</u>	<u>2,888,168</u>

The attached notes 1 to 38 form part of these consolidated financial statements.

1 CORPORATE INFORMATION

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2022 were authorised for issue in accordance with a resolution of the Bank's Board of Directors on 11 January 2023. The general assembly of the shareholders of the Bank has the power to amend these consolidated financial statements after issuance.

The Group comprises Kuwait Finance House K.S.C.P. ("the Bank") and its consolidated subsidiaries (collectively "the Group") as noted in Note 19.1. The Bank was incorporated in Kuwait on 23 March 1977 and is registered as an Islamic bank with the Central Bank of Kuwait ("CBK"). The Bank is a public shareholding company listed in Kuwait Boursa and Bahrain Bourse, and is engaged in all Islamic banking activities for its own account as well as for third parties, including financing, purchase and sale of investments, leasing, project construction and other trading activities without practising usury. The Bank's registered head office is at Abdulla Al-Mubarak Street, Murqab, Kuwait.

All activities are conducted in accordance with Islamic Shari'a, as approved by the Bank's Fatwa and Shari'a Supervisory Board.

2.1 BASIS OF PREPARATION

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with the regulations for financial services institutions as issued by the Central Bank of Kuwait (CBK) in the State of Kuwait. These regulations require banks and other financial institutions regulated by CBK to adopt the International Financial Reporting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IASB) with the following amendments:

- ▶ Expected credit loss ("ECL") to be measured at the higher of ECL provision on credit facilities computed under IFRS 9 – Financial Instruments ("IFRS 9") in accordance with CBK guidelines or the provisions as required by CBK instructions along with its consequent impact on related disclosures; and
- ▶ Recognition of modification losses on financial assets arising from payment holidays to customers as a result of COVID during the financial year ended 31 December 2020, as required by CBK circular no. 2/BS/IBS/461/2020 dated 5 July 2020. Modification losses referred to in the circular, should be recognised in retained earnings instead of profit or loss as would be required by IFRS 9. However, modification loss on financial assets arising from any other payment holidays to customers shall be recognised in profit or loss in accordance with IFRS 9. All modification losses incurred after the year ended 31 December 2020 are recognised in the consolidated statement of income. The application of the policy resulted in application of different accounting presentation for modification loss in 2020.

The above framework is hereinafter referred to as "IFRS as adopted by CBK for use by the State of Kuwait".

The consolidated financial statements are prepared under the historical cost convention modified to include the measurement of financial assets at fair value, venture capital at fair value through profit or loss, derivative financial instruments, all of which have been measured at fair value.

The consolidated financial statements are presented in Kuwaiti Dinars (KD) and all values are rounded to the nearest thousand Dinars, except when otherwise indicated.

2.2 PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS

The Group presents its statement of consolidated financial position in order of liquidity.

2.3 CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

New standards, interpretations, and amendments adopted by the Group

The Group applied for the first-time certain standards and amendments, which are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022 (unless otherwise stated). The Group has not early adopted any other standard, interpretation or amendment that has been issued but is not yet effective.

Reference to the Conceptual Framework – Amendments to IFRS 3

The amendments replace a reference to a previous version of the IASB's Conceptual Framework with a reference to the current version issued in March 2018 without significantly changing its requirements. The amendments add an exception to the recognition principle of IFRS 3 Business Combinations to avoid the issue of potential 'day 2' gains or losses arising for liabilities and contingent liabilities that would be within the scope of IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets or IFRIC 21 Levies, if incurred separately. The exception requires entities to apply the criteria in IAS 37 or IFRIC 21, respectively, instead of the Conceptual Framework, to determine whether a present obligation exists at the acquisition date.

The amendments also add a new paragraph to IFRS 3 to clarify that contingent assets do not qualify for recognition at the acquisition date. In accordance with the transitional provisions, the Group applies the amendments prospectively, i.e., to business combinations occurring after the beginning of the annual reporting period in which it first applies the amendments (the date of initial application).

These amendments had no impact on the consolidated financial statements of the Group as there were no contingent assets, liabilities or contingent liabilities within the scope of these amendments that arose during the period.

IFRS 9 Financial Instruments – Fees in the '10 per cent' test for derecognition of financial liabilities

The amendment clarifies the fees that an entity includes when assessing whether the terms of a new or modified financial liability are substantially different from the terms of the original financial liability. These fees include only those paid or received between the customer and the financier, including fees paid or received by either the customer or financier on the other's behalf. There is no similar amendment proposed for IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*. These amendments had no material impact on the consolidated financial statements of the Group as there were no significant modifications of the Group's financial instruments during the period.

IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies

Besides the above, the Group also applied the below policy in line with the requirements of IAS 29 *Financial Reporting in Hyperinflationary Economies* during the year, for its subsidiary operating in a hyperinflationary economy.

The financial information of subsidiary companies whose functional currency is the currency of a hyperinflationary economy are adjusted for inflation prior to their translation to Kuwaiti Dinars. Once restated, all items of the financial statements are converted to Kuwaiti Dinars using the closing exchange rate. Amounts shown for prior years for comparative purposes are not restated at consolidation level as the presentation currency of the Group is not of a hyperinflationary economy. On consolidation, the effect of price changes in the prior periods on the financial information of the subsidiary has been recognised directly in the consolidated statement of changes in equity.

The financial information of subsidiaries whose functional currency is the currency of a hyperinflationary economy are adjusted to reflect the changes in purchasing power of the local currency, such that all items in the consolidated statement of financial position not expressed in current terms (non-monetary items) are restated by applying a general price index at the reporting date and all income and expenses are restated by applying appropriate conversion factors.

Other amendments to IFRSs which are effective for annual accounting period starting from 1 January 2022 did not have any material impact on the accounting policies, financial position or performance of the Group.

2.4 STANDARDS ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE

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

IFRS 17 Insurance Contracts

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

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

IFRS 17 is effective for reporting periods beginning on or after 1 January 2023, with comparative figures required. Early application is permitted, provided the entity also applies IFRS 9 and IFRS 15 on or before the date it first applies IFRS 17.

The standard is applicable to its insurance subsidiaries, which are not material to the Group. The Group is currently in the process of assessing the impact of the standard on its consolidated financial statements and will adopt the standard on the effective date.

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

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

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

The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023 and must be applied retrospectively. The Group is currently assessing the impact the amendments will have on current practice and whether any existing agreements may require renegotiation.

Definition of Accounting Estimates - Amendments to IAS 8

In February 2021, the IASB issued amendments to IAS 8, in which it introduces a definition of 'accounting estimates'. The amendments clarify the distinction between changes in accounting estimates and changes in accounting policies and the correction of errors. Also, they clarify how entities use measurement techniques and inputs to develop accounting estimates.

The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023 and apply to changes in accounting policies and changes in accounting estimates that occur on or after the start of that period. Earlier application is permitted as long as this fact is disclosed. The amendments are not expected to have a material impact on the Group's consolidated financial statements.

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

In February 2021, the IASB issued amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, in which it provides guidance and examples to help entities apply materiality judgements to accounting policy disclosures. The amendments aim to help entities provide accounting policy disclosures that are more useful by replacing the requirement for entities to disclose their 'significant' accounting policies with a requirement to disclose their 'material' accounting policies and adding guidance on how entities apply the concept of materiality in making decisions about accounting policy disclosures.

2.4 STANDARDS ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE (continued)

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

The amendments to IAS 1 are applicable for annual periods beginning on or after 1 January 2023 with earlier application permitted. Since the amendments to the IFRS Practice Statement 2 provide non-mandatory guidance on the application of the definition of material to accounting policy information, an effective date for these amendments is not necessary. The Group is currently revisiting their accounting policy information disclosures to ensure consistency with the amended requirements.

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

In May 2021, the Board issued amendments to IAS 12, which narrow the scope of the initial recognition exception under IAS 12, so that it no longer applies to transactions that give rise to equal taxable and deductible temporary differences.

The amendments should be applied to transactions that occur on or after the beginning of the earliest comparative period presented. In addition, at the beginning of the earliest comparative period presented, a deferred tax asset (provided that sufficient taxable profit is available) and a deferred tax liability should also be recognised for all deductible and taxable temporary differences associated with leases and decommissioning obligations. The Group is currently assessing the impact of the amendments.

2.5 BASIS OF CONSOLIDATION

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Group as at 31 December each year and its subsidiaries as at the same date or a date not earlier than three months from 31 December. The financial statements of subsidiaries are prepared using consistent accounting policies and are adjusted, where necessary, to bring the accounting policies in line with those of the Group. All significant intercompany balances and transactions, including unrealised profit or loss arising from intra-group transactions have been eliminated on consolidation.

a. Subsidiaries

Subsidiaries are all entities over which the Group has control. Specifically, the Group controls an investee if, and only if, the Group has:

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

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Refer Note 19 for the list of material subsidiaries, their principal businesses and the Group's effective holding.

b. Non-controlling interest

Interest in the equity of subsidiaries not attributable to the Group is reported as non-controlling interest in the consolidated statement of financial position. For each business combination, non-controlling interest in the acquiree is measured either at fair value or at the proportionate share in the recognised amounts of the acquiree's identifiable net assets. Losses are allocated to the non-controlling interest even if they exceed the non-controlling interest's share of equity in the subsidiary. Transactions with non-controlling interests are treated as transactions with equity owners of the Group. A change in ownership interest in a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction.

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Business combinations and goodwill

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

The Group determines that it has acquired a business when the acquired set of activities and assets include an input and a substantive process that together significantly contribute to the ability to create outputs. The acquired process is considered substantive if it is critical to the ability to continue producing outputs, and the inputs acquired include an organised workforce with the necessary skills, knowledge, or experience to perform that process or it significantly contributes to the ability to continue producing outputs and is considered unique or scarce or cannot be replaced without significant cost, effort, or delay in the ability to continue producing outputs.

When the Group acquires a business, it assesses the financial assets and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date. Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognised at fair value at the acquisition date. Contingent consideration classified as equity is not remeasured and its subsequent settlement is accounted for within equity. Contingent consideration classified as an asset or liability that is a financial instrument and within the scope of IFRS 9 *Financial Instruments*, is measured at fair value with the changes in fair value recognised in the consolidated statement of profit or loss in accordance with IFRS 9. Other contingent consideration that is not within the scope of IFRS 9 is measured at fair value at each reporting date with changes in fair value recognised in profit or loss.

Goodwill is initially measured at cost (being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognised for non-controlling interests and any previous interest held over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed). If the fair value of the net assets acquired is in excess of the aggregate consideration transferred, the Group re-assesses whether it has correctly identified all of the assets acquired and all of the liabilities assumed and reviews the procedures used to measure the amounts to be recognised at the acquisition date. If the reassessment still results in an excess of the fair value of net assets acquired over the aggregate consideration transferred, then the gain is recognised in profit or loss. After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is, from the acquisition date, allocated to each of the Group's cash-generating units that are expected to benefit from the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those units.

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

Investment in associates and joint ventures

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

A joint venture is a type of joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the joint venture. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control. The considerations made in determining significant influence or joint control are similar to those necessary to determine control over subsidiaries.

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Investment in associates and joint ventures (continued)

Investment in an associate and joint ventures are initially recognised at cost and subsequently accounted for by the equity method of accounting. The Group's share of its associates' and joint ventures post-acquisition profits or losses is recognised in the consolidated statement of income, and its share of post-acquisition movements in other comprehensive income is recognised in the consolidated statement of comprehensive income. The cumulative post-acquisition movements are adjusted against the carrying amount of the investment. Goodwill relating to the associate or joint venture is included in the carrying amount of the investment and is not tested for impairment separately.

The financial statements of associates and joint ventures are prepared using consistent accounting policies and are adjusted, where necessary, to bring the accounting policies in line with those of the Group.

The Group determines at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in associate and joint ventures are impaired. If this is the case, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and joint venture and its carrying value and recognises the amount in the consolidated statement of income. Upon loss of significant influence or joint control over the associate or joint venture, the Group measures and recognises any retained investment at its fair value. Gain or loss on such transaction is computed by comparing the carrying amount of the associate or joint venture at the time of loss of significant influence or joint control with the aggregate of fair value of the retained investment and proceeds from disposal. Such gain or loss is recognised in the consolidated statement of income.

Foreign currency translation

The consolidated financial statements are presented in Kuwaiti Dinars, which is the Group's functional and presentational currency. Each entity in the Group determines its own functional currency and items included in the financial statements of each entity are measured using that functional currency.

Transactions and balances

Transactions in foreign currencies are initially recorded in the functional currency rate of exchange ruling at the date of the transaction.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the functional currency rate of exchange ruling at the financial position date. All differences are included within net gain/loss from foreign currencies in the consolidated statement of income.

Non-monetary items that are measured at historical cost in a foreign currency are translated using the spot exchange rates as at the date of recognition. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined. The gain or loss arising on retranslation of non-monetary items is treated in line with the recognition of gain or loss on change in fair value of the item.

Group companies

On consolidation the assets and liabilities of foreign subsidiaries are translated into Kuwait Dinar at the rate of exchange prevailing at the reporting date and their income statements are translated at average exchange rates. The exchange differences arising on translation for consolidation are recognised in other comprehensive income. On disposal, liquidation, repayment of share capital or abandonment of all, or part of a foreign subsidiary, the component of other comprehensive income relating to that particular foreign subsidiary, is recognised in the consolidated statement of income.

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

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Revenue recognition

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

- i) Financing income includes the following:
 - Income from murabaha, istisna'a, leased assets, tawarruq, mudaraba, wakala investments, other financing receivables and advances and investment in debt securities, and is determined by using the effective profit method. The effective profit method is a method of calculating the amortised cost of a financial asset and of allocating the financing income over the relevant period.
Recognition of financing income is suspended on financing receivables where profit and / or principal is overdue by 90 days or more.
- ii) Fees and commission income are recognised when the Group satisfies the performance obligation by transferring the promised service to customers. At inception of the contract, the Group determines whether it satisfies the performance obligation over a period of time or at a point in time. Fees income earned from services provided over a period of time is recognised over the period of service. Fees and commissions arising from providing a transaction service are recognised at a point in time on completion of the underlying transaction.
- iii) Rental income from investment properties is recognised on an accrual basis.
- iv) Dividend income is recognised when the right to receive payment is established.
- v) Operating lease income is recognised on a straight-line basis in accordance with the lease agreement.
- vi) Gain from real estate investments includes gains from sale of investment properties and trading properties. Real estate gain is recognised when the significant risks and returns have been transferred to the buyer including satisfaction of all conditions of a contract.

Trading properties

Trading properties are measured initially at cost. Subsequent to initial recognition, trading properties are carried at the lower of cost or net realizable value determined on an individual basis.

Investment properties

Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are stated at depreciated cost less impairment.

Investment properties are derecognised when either they have been disposed off or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal.

The difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the investment property is recognised in the consolidated statement of income in the year of derecognition as gain of sale of real estate investment.

Transfers are made to or from investment property only when there is a change in use. For a transfer from investment property to property and equipment, the deemed cost for subsequent accounting is the carrying value at the date of change in use. If property and equipment become an investment property, the Group accounts for such property in accordance with the policy stated under property and equipment up to the date of change in use.

When the Group begins to redevelop an existing investment property with a view to selling the property, it is transferred to trading properties at carrying value.

Depreciation is provided on a straight-line basis over the estimated useful lives, that range from 20 – 40 years other than freehold land which is deemed to have an indefinite life.

Properties under construction

Properties under construction or development for future use as investment properties are classified as investment properties and are carried at cost less any impairment in value. Costs are those expenses incurred by the Group that are directly attributable to the construction of the asset.

Precious metals inventory

Precious metals inventory primarily comprises gold, which is carried at the fair value less cost to sell.

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments

Date of recognition

Financial assets and liabilities are initially recognised on the trade date, i.e., the date that the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument. This includes regular way trades: purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the market-place.

Classification on initial measurement of financial instruments

The classification of financial instruments at initial recognition depends on their contractual terms and the business model for managing the instruments. Financial instruments are initially measured at their fair value. Except in the case of financial assets and financial liabilities recorded at FVTPL, transaction costs are added to, or subtracted from, this amount. When the fair value of financial instruments at initial recognition differs from the transaction price, the Group accounts for the Day 1 profit or loss, as described below.

Day 1 profit or loss

When the transaction price of the instrument differs from the fair value at initial recognition and the fair value is based on a valuation technique using only inputs observable in market transactions, the Group recognises the difference between the transaction price and fair value in the investment income. In those cases where fair value is based on models for which some of the inputs are not observable, the difference between the transaction price and the fair value is deferred and is only recognised in profit or loss when the inputs become observable, or when the instrument is derecognised.

Measurement categories of financial assets and liabilities

The Group classifies all of its financial assets based on the business model for managing the assets and the asset's contractual terms, measured at either:

- ▶ Amortised cost
- ▶ Fair value through other comprehensive income (FVOCI)
- ▶ Fair value through profit or loss (FVTPL)

Financial liabilities, other than financing commitments and financial guarantees, are measured at amortised cost or at FVTPL when they are held for trading and derivative instruments or the fair value designation is applied.

Business model assessment

The Group determines its business model at the level that best reflects how it manages groups of financial assets to achieve its business objective. That is, whether the Group's objective is solely to collect the contractual cash flows from the assets or is to collect both the contractual cash flows and cash flows arising from the sale of assets. If neither of these is applicable (e.g. financial assets are held for trading purposes), then the financial assets are classified as part of 'Sell' business model and measured at FVTPL. The Group's business model is not assessed on an instrument-by-instrument basis, but at a higher level of aggregated portfolios and is based on observable factors such as:

- ▶ How the performance of the business model and the financial assets held within that business model are evaluated and reported to the entity's key management personnel;
- ▶ The risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and, in particular, the way those risks are managed;
- ▶ How managers of the business are compensated (for example, whether the compensation is based on the fair value of the assets managed or on the contractual cash flows collected)
- ▶ The expected frequency, value and timing of sales are also important aspects of the Group's assessment.

The business model assessment is based on reasonably expected scenarios without taking 'worst case' or 'stress case' scenarios into account. If cash flows after initial recognition are realised in a way that is different from the Group's original expectations, the Group does not change the classification of the remaining financial assets held in that business model but incorporates such information when assessing newly originated or newly purchased financial assets going forward.

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments (continued)

Assessment of whether contractual cash flows are solely payments of principal and yield (SPPY test)

Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to collect contractual cash flows and sell, the Group assesses whether the financial instruments' cash flows represent Solely Payments of Principal and Yield (the 'SPPY test').

'Principal' for the purpose of this test is defined as the fair value of the financial asset at initial recognition and may change over the life of the financial asset (for example, if there are payments of principal or amortisation of the premium/discount).

The most significant elements of profit within a basic financing arrangement are typically the consideration for the time value of money, credit risk, other basic financing risks and a profit margin. To make the SPPY assessment, the Group applies judgement and considers relevant factors such as the currency in which the financial asset is denominated, and the period for which the yield rate is set.

In contrast, contractual terms that introduce a more than de minimis exposure to risks or volatility in the contractual cash flows that are unrelated to a basic financing arrangement do not give rise to contractual cash flows that are solely payments of principal and yield on the amount outstanding. In such cases, the financial asset is required to be measured at FVTPL.

The Group reclassifies when and only when its business model for managing those assets changes. The reclassification takes place from the start of the first reporting period following the change. Such changes are expected to be very infrequent and none occurred during the year.

The Group classifies its financial assets upon initial recognition into the following categories:

- ▶ Debt instruments at amortised cost
- ▶ Debt instruments at fair value through other comprehensive income (FVOCI), with gains or losses recycled to consolidated statement of income on derecognition
- ▶ Equity instruments at FVOCI, with no recycling of gains or losses to consolidated statement of income on derecognition
- ▶ Financial assets carried at fair value through profit or loss (FVTPL)

Debt instruments at amortised cost:

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- ▶ The asset is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- ▶ The contractual terms of the financial asset meet the SPPY test.

Cash and balances with banks and financial institutions, due from banks, certain investment in debt securities and financing receivables are classified as debt instruments at amortised cost.

Debt instruments at amortised cost are subsequently measured at amortised cost using the effective yield method adjusted for impairment losses, if any. Profit income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in the consolidated statement of income. Any gain or loss on derecognition is recognised in the consolidated statement of income.

Debt instruments at FVOCI:

A debt instrument is carried at FVOCI if it meets both of the following conditions:

- ▶ The instrument is held within a business model, the objective of which is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- ▶ The contractual terms of the financial asset meet the SPPY test

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments (continued)

Debt instruments at FVOCI: (continued)

Debt instruments at FVOCI are subsequently measured at fair value with gains and losses arising due to changes in fair value recognised in other comprehensive income. Profit income and foreign exchange gains, losses and ECL are recognised in the consolidated statement of income. Fair value changes which are not part of an effective hedging relationship are recognised in other comprehensive income and presented in the cumulative changes in fair values as part of equity until the asset is derecognised or reclassified. When the financial asset is derecognised, the cumulative gain or loss previously recognised in other comprehensive income is reclassified from equity to the consolidated statement of income.

The ECLs for debt instruments measured at FVOCI do not reduce the carrying amount of these financial assets in the statement of consolidated financial position, which remains at fair value. Instead, an amount equal to the allowance that would arise if the assets were measured at amortised cost is recognised in OCI as an accumulated impairment amount, with a corresponding charge to profit or loss. The accumulated loss recognised in OCI is recycled to the profit and loss upon derecognition of the assets.

Equity instruments at FVOCI:

Upon initial recognition, the Group makes an irrevocable election to classify some of its equity investments as equity investments at FVOCI if they meet the definition of Equity under IAS 32 Financial Instruments: Presentation and are not held for trading. Such classification is determined on an instrument by instrument basis.

Equity investments at FVOCI are subsequently measured at fair value. Changes in fair values including foreign exchange component are recognised in other comprehensive income and presented in the cumulative changes in fair values as part of equity (fair value reserve). Cumulative gains and losses previously recognised in other comprehensive income are transferred to retained earnings on derecognition and are not recognised in the consolidated statement of income. Dividend income on equity investments at FVOCI are recognised in the consolidated statement of income unless they clearly represent a recovery of part of the cost of the investment in which case they are recognised in other comprehensive income. Equity investments at FVOCI are not subject to impairment assessment.

Financial asset at FVTPL:

The Group classifies financial assets at fair value through profit or loss when they have been purchased or issued primarily for short-term profit making through trading activities or form part of a portfolio of financial instruments that are managed together, for which there is evidence of a recent pattern of short-term profit taking. Held-for-trading assets are recorded and measured in the consolidated statement of financial position at fair value. In addition, on initial recognition, the Group may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortised cost or at FVOCI as at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

Changes in fair values, profit income and dividends are recorded in the consolidated statement of income according to the terms of the contract, or when the right to payment has been established. Included in this classification are certain debt securities, equities and derivatives that are not designated as hedging instruments in a hedge relationship.

The Group has determined the classification and measurement of its financial assets as follows:

i. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash, balances with Central Banks, balances with banks and financial institutions, cash in transit and exchange of deposits maturing within three months of contract date. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost using effective profit rate.

ii. Due from banks

Due from banks are financial assets originated by the Group and represent commodity murabaha transactions with high credit quality banks and treasury bills and deposits with central banks. These are stated at amortised cost using effective profit rate.

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments (continued)

iii. Financing receivables

Financing receivables are financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market and principally comprise of Islamic financing facilities including murabahas, istisna'a, ijara, tawarruq, mudaraba, wakala receivables and leased assets, as well as other financing receivables and advances. The financing receivables are stated at amortised cost using effective profit rate.

Murabaha

Murabaha is an agreement relating to the sale of commodities at cost plus an agreed upon profit margin, whereby the seller informs the buyer of the price at which the deal will be completed and also the amount of profit to be recognized. Murabaha is a financial asset originated by the Group.

Istisna'a

Istisna'a is a sale contract concluded between a buyer and a manufacturer, whereby the manufacturer undertakes, at the request of the buyer, to manufacture the subject matter of the contract (the product) according to the stipulated specifications, at an agreed upon price and method of payment, whether by paying in advance, by installments, or by deferring payment to a specific date in the future.

Ijara

The lease contract is concluded between the Group (the lessor) and the customer (the lessee), whereby the Group achieves a return by charging rents on the leased assets to the customers.

Tawarruq

It is a product in which a customer buys goods from the group on a deferred payment basis and then sells them immediately for cash to another party.

Mudaraba

It is an agreement between two parties whereby one of them provides funds (rabb al-mal) and the other makes efforts and provides expertise (mudarib) and he is responsible for investing these funds in a specific company or special activity in exchange for a pre-agreed percentage of the mudaraba revenues if there are profits, while in the event of a normal loss, the rabb al-mal will bear the loss of his money while the mudarib will bear the loss of his efforts. However, in case of negligence or breach of any of the terms and conditions of the mudaraba agreement, only the mudarib will bear the losses. The Group acts as a mudarib when accepting funds from depositors and as a rabb al-mal when investing these funds on a mudaraba basis.

Wakala

Wakala is an agreement whereby the Group provides an amount of money to a client under a wakala agreement, who invests this amount according to specific conditions in exchange for agreed fees. The agent is obligated to return the amount in case of negligence or violation of any of wakala's terms and conditions.

Other financing receivables and advances

Other financing receivables and advances are financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities. After initial recognition, they are subsequently measured at amortized cost using the effective profit rate method, adjusted to reflect actual fair value hedges, less any amounts written off and allowance for credit losses. Amortized cost is calculated by considering any discount or premium on acquisition and fees that are an integral part of the effective profit rate. The amortization is included within 'finance income' in the consolidated statement of income

Trade receivables

Trade receivables that primarily relate to subsidiaries in businesses other than financing are carried at amounts due, net of expected credit losses and are stated at amortised cost.

iv. Investments in debt securities

Investments in debt securities are classified at FVOCI, FVTPL and amortized cost based on the business model in which these securities are managed. These include investment in bonds, sukuks, notes and certificate of deposits issued by banks and other financial institutions and corporates.

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments (continued)

v. Investments

Group's financial investments consists of investment in equity instruments and investment in funds. Investment in equity instruments are carried at FVTPL or FVOCI based on the business model in which these securities are managed. Investment in funds are carried at FVTPL.

vi. Venture capital at fair value through profit or loss

Certain investments in joint ventures held directly or indirectly through venture capital segment are not accounted for using equity method, as the Bank has elected to measure these investments at fair value through profit or loss in accordance with IFRS 9, using the exemption of IAS 28: Investments in associates and joint ventures.

Venture capital at fair value through profit or loss are carried in the consolidated statement of financial position at fair value with net changes in fair value recorded as unrealized gain (loss) in the consolidated statement of income.

Financial liabilities

The Group has determined the classification and measurement of its financial liabilities as follows:

i. Due to banks, depositors' accounts and Sukuk payables and term financing

These are measured at amortised cost. Where investments are sold subject to a commitment to repurchase them at a predetermined price, they remain on the consolidated balance sheet and the consideration received is included in "financing under repurchase agreements". The difference between the sale price and repurchase price is treated as finance costs and is accrued over the life of the agreement using the effective profit method.

ii. Trade payables

Trade payables mainly relates to non-banking subsidiaries of the Group. Liabilities are recognised for amounts to be paid in the future for goods whether or not billed to the Group.

iii. Accrued expenses

Liabilities are recognised for amounts to be paid in the future for services received whether or not billed to the Group.

iv. Financial guarantees

In the ordinary course of business, the Group issues financial guarantees, consisting of letters of credit, guarantees and acceptances. Financial guarantees are initially recognised as a liability at fair value, adjusted for transaction costs that are directly attributable to the issuance of the guarantee. Subsequent to initial recognition, the Group's liability under each guarantee is measured at the higher of the amount initially recognised less cumulative amortisation recognised in the consolidated statement of income, and the provisions required by the CBK. Undrawn financing commitments and letters of credits are commitments under which, over the duration of the commitment, the Group is required to provide a financing with pre-specified terms to the customer. Similar to financial guarantee contracts, a provision is measured, if they are an onerous contract, according to the CBK guidelines.

Derecognition of financial assets and financial liabilities

A financial asset (or where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised where:

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

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

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments (continued)

Derecognition of financial assets and financial liabilities (continued)

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

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. Where an existing financial liability is replaced by another from the same financier on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognised in the consolidated statement of income.

Derecognition due to substantial modification or terms and conditions

The Group derecognises a financial asset, such as financing receivables, when the terms and conditions have been renegotiated to the extent that, substantially, it becomes a new financing, with the difference recognised as a derecognition gain or loss, to the extent that an impairment loss has not already been recorded.

When assessing whether or not to derecognise a financing receivable, amongst others, the Group considers the following factors:

- ▶ Change in currency of the financing
- ▶ Introduction of an equity feature
- ▶ Change in counterparty
- ▶ If the modification is such that the instrument would no longer meet the SPPY criterion

If the modification does not result in cash flows that are substantially different, the modification does not result in derecognition. Based on the change in cash flows discounted at original effective profit rate, the Group records a modification gain or loss, to the extent that an impairment loss has not already been recorded.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are only offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position when there is a legally enforceable right to set off the recognised amounts and the Group intends to settle on a net basis so as to realize the assets and liabilities simultaneously.

Derivatives financial instruments and hedge accounting

i. Derivatives not designated as hedges:

Currency swaps, profit rate swaps, futures, options, forward foreign exchange and forward commodity contracts instruments ("the instruments") are initially recognised in the consolidated statement of financial position at cost (including transaction costs) and subsequently measured at their fair value. The fair value of these instruments includes unrealized gain or loss from marking to market the instruments using prevailing market rates or internal pricing models. The instruments with positive market values (unrealised gains) are included in other assets and the instruments with negative market values (unrealised losses) are included in other liabilities in the consolidated statement of financial position. Any gains or losses arising from changes in the fair value of these instruments are taken directly to the consolidated statement of income as investment income.

ii. Derivatives designated as hedges:

For the purpose of hedge accounting, hedges are classified as:

- ▶ Fair value hedges when hedging the exposure to changes in the fair value of a recognised asset or liability or an unrecognised firm commitment
- ▶ Cash flow hedges when hedging the exposure to variability in cash flows that is either attributable to the particular risk associated with a recognised asset or liability or a highly probable forecast transaction or the foreign currency risk in an unrecognised firm commitment
- ▶ Hedges of a net investment in a foreign operation.

At the inception of a hedge relationship, the Group formally designates and documents the hedge relationship to which the Group wishes to apply hedge accounting and the risk management objective and strategy for undertaking the hedge.

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments (continued)

Derivatives financial instruments and hedge accounting (continued)

ii. Derivatives designated as hedges: (continued)

The documentation includes identification of the hedging instrument, the hedged item, the nature of the risk being hedged and how the Group will assess whether the hedging relationship meets the hedge effectiveness requirements (including the analysis of sources of hedge effectiveness and how the hedge ratio is determined). A hedging relationship qualifies for hedge accounting if it meets all of the following effectiveness requirements:

- ▶ There is 'an economic relationship' between the hedge item and the hedging instrument.
- ▶ The effect of the credit risk does not 'dominate the value changes' that result from that economic relationship.
- ▶ The hedge ratio of the hedging relationship is the same as that resulting from the quantity of the hedged item that the Group actually hedges and the quantity of the hedging instrument that the Group actually uses to hedge that quantity of hedged item.

Hedges that meet all the qualifying criteria for hedge accounting are accounted for, as described below:

Fair value hedges:

The gain or loss on the hedging instrument is recognised in consolidated statement of income while the hedging gain or loss on the hedged item shall adjust the carrying amount of the hedged item, if applicable, and be recognised in consolidated statement of income.

Cash flow hedges:

The effective portion of the gain or loss on the hedging instrument is recognised in the consolidated statement of other comprehensive income, while any ineffective portion is recognised immediately in the consolidated statement of income. The cash flow hedge reserve is adjusted to the lower of cumulative gain or loss on the hedging instrument and the cumulative change in fair value of the hedged item.

Amounts recognised as other comprehensive income are transferred to the consolidated statement of income when the hedged transaction affects consolidated statement of income.

When a hedging instrument expires, is sold, terminated, exercised, or when a hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, any cumulative gain or loss that has been recognised in the consolidated statement of other comprehensive income at that time remains in the consolidated statement of other comprehensive income and is recognised when the hedged forecast transaction is ultimately recognised in the consolidated statement of income. When a forecast transaction is no longer expected to occur, the cumulative gain or loss that was reported in the consolidated statement of other comprehensive income is immediately transferred to the consolidated statement of income.

Hedges of a net investment:

Hedges of a net investment in a foreign operation, including a hedge of a monetary item that is accounted for as part of the net investment, are accounted for in a way similar to cash flow hedges. Gains or losses on the hedging instrument relating to the effective portion of the hedge are recognised as other comprehensive income while any gains or losses relating to the ineffective portion are recognised in the consolidated statement of income. On disposal of the foreign operation, the cumulative value of any such gains or losses recorded in equity are transferred to consolidated statement of income.

The Bank applies the IBOR reform Phase 1 reliefs to hedging relationships directly affected by IBOR reform during the period before the replacement of an existing profit rate benchmark with an alternative risk-free rate (RFR). A hedging relationship is affected if IBOR reform gives rise to uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument. The reliefs require that for the purpose of determining whether a forecast transaction is highly probable, it is assumed that the IBOR on which the hedged cash flows are based is not altered as a result of IBOR reform.

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial instruments (continued)

Hedges of a net investment: (continued)

IBOR reform Phase 1 also requires that for hedging relationships affected by IBOR reform, the Bank must assume that for the purpose of assessing expected future hedge effectiveness, the profit rate is not altered as a result of IBOR reform. Further, the Bank is not required to discontinue the hedging relationship if the results of the assessment of retrospective hedge effectiveness fall outside the range of 80% to 125%, although any hedge ineffectiveness must be recognised in profit or loss, as normal.

The reliefs cease to apply once certain conditions are met. These include when the uncertainty arising from IBOR reform is no longer present with respect to the timing and amount of the benchmark-based cash flows of the hedged item, if the hedging relationship is discontinued or once amounts in the cash flow hedge reserve have been released.

Impairment of financial assets

The Group recognises ECL for financing receivable, due from banks, non-cash credit facilities in the form of bank guarantees, letters of guarantee, documentary letters of credit, bank acceptances, undrawn cash and non-cash credit facilities (revocable and irrevocable) (together “financing facilities”) and investment in debt securities carried at FVOCI and amortised cost.

Balances with CBK is low risk and fully recoverable and hence no ECL is measured. Equity investments are not subject to ECL.

Impairment of financing facilities shall be recognised at the higher of ECL under IFRS 9 according to the CBK guidelines or the provisions required by the CBK instructions.

Expected Credit Losses

The Group has established a policy to perform an assessment at the end of each reporting period of whether credit risk has increased significantly since initial recognition by considering the change in the risk of default occurring over the remaining life of the financial instrument.

To calculate ECL, the Group estimates the risk of a default occurring on the financial instrument during its expected life. ECLs are estimated based on the present value of all cash shortfalls over the remaining expected life of the financial asset, i.e., the difference between the contractual cash flows that are due to the Group under the contract, and the cash flows that the Group expects to receive, discounted at the effective profit rate of the financing facility.

The Group applies a three-stage approach to measure the ECL based on the applied impairment methodology, as described below:

Stage 1: 12-month ECL

The Group measures loss allowances at an amount equal to 12-month ECL on financial assets where there has not been significant increase in credit risk since their initial recognition or on exposures that are determined to have a low credit risk at the reporting date.

Stage 2: Lifetime ECL – not credit impaired

The Group measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECL on financial assets where there has been a significant increase in credit risk since initial recognition but are not credit impaired.

Stage 3: Lifetime ECL – credit impaired

The Group measures loss allowances at an amount equal to 100% of net exposure i.e. after deduction from the amount of exposure value of collaterals determined in accordance with CBK guideline.

Except for consumer and instalment financing, transfer of credit facility from Stage 2 to Stage 1 is made after a period of 12 months from the satisfaction of all conditions that triggered classification of the financial assets to Stage 2. Transfer of financial assets from Stage 3 to Stage 2 or Stage 1 is subject to approval of CBK.

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Expected Credit Losses (continued)

For financial assets for which the Group has no reasonable expectations of recovering either the entire outstanding amount, or a portion thereof, the gross carrying amount of the financial asset is reduced. This is considered a (partial) derecognition of the asset. If the amount to be written off is greater than the accumulated loss allowance, the difference is first treated as an addition to the allowance that is then applied against the gross carrying amount.

Any subsequent recoveries are credited to credit loss expense.

When estimating ECL for undrawn financing commitments, the Group estimates the expected portion of the financing commitment that will be drawn down over its expected life. The ECL is then based on the present value of the expected shortfalls in cash flows if the financing is drawn down.

The Group measures ECLs on guarantees based on the present value of the expected payments to reimburse the holder for a credit loss that it incurs. The shortfalls are discounted by the risk-adjusted profit rate relevant to the exposure.

Life time ECL is ECL that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument. The 12 month ECL is the portion of life time expected credit loss that result from default events that are possible within the 12 months after the reporting date. Both life time ECLs and 12-month ECLs are calculated on either an individual basis or a collective basis depending on the nature of the underlying portfolio of financial instruments.

Determining the stage of impairment

The Group continuously monitors all assets subject to ECLs. In order to determine whether an instrument or a portfolio of instruments is subject to 12-month ECL or Lifetime ECL, the Group assesses whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition and backstop indicators and analysis based on the Group's historical experience and expert credit risk assessment, including forward-looking information. The Group considers an exposure to have significantly increased in credit risk when there is significant deterioration in customer rating compared to rating at origination, restructured due to financial difficulties of the customers and other conditions mentioned below.

The Group also applies a secondary qualitative method for triggering a significant increase in credit risk for financial assets, such as moving a customer/facility to the watch list, or the account becoming forborne. The Group also consider that events explained below (and not restricted to) as indicators of significant increase in credit risk as opposed to a default.

- ▶ All financial assets are classified under Stage 2 when there has been a downgrade in the facility's credit rating by 2 grades for the facilities with Investment Grade and by 1 grade for those with Non-Investment Grade;
- ▶ All rescheduled financial assets are classified under the Stage 2 unless it qualifies for Stage 3 classification.
- ▶ Internal rating of the customer indicating default or near-default
- ▶ The customer requesting emergency funding from the Group;
- ▶ The customer having past due liabilities to public creditors or employees;
- ▶ The customer is deceased;
- ▶ A material decrease in the underlying collateral value where the recovery of the financing is expected from the sale of the collateral;
- ▶ A material decrease in the customer's turnover, loss of major customers or deterioration of customer financial position;
- ▶ A covenant breach not waived by the Group;
- ▶ The obligor (or any legal entity within the obligor's group) filing for bankruptcy application / protection or liquidation;
- ▶ Obligor's listed debt or equity suspended at the primary exchange because of rumors or facts about financial difficulties;
- ▶ Legal measures and action against customer by other creditors;
- ▶ Clear evidence that the customer is unable to pay financing receivable on maturity dates;

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Expected Credit Losses (continued)

Determining the stage of impairment (continued)

The quantitative criteria used to determine a significant increase in credit risk is a series of relative and absolute thresholds. All financial assets that are more than 30 days past due are deemed to have significant increase in credit risk since initial recognition and migrated to Stage 2 even if other criteria do not indicate a significant increase in credit risk.

Purchased or originated credit-impaired financial assets are those financial assets that are credit-impaired on initial recognition and are taken to Stage 3.

Objective evidence that financial assets is impaired includes whether any payment of principal or profit is overdue by more than 90 days or there are any known difficulties in the cash flows including the sustainability of the counterparty's business plan, credit rating downgrades, breach of original terms of the contract, its ability to improve performance once a financial difficulty has arisen, deterioration in the value of collateral etc. The Group assess whether objective evidence of impairment exists on an individual basis for each individually significant financial asset and collectively for others not deemed individually significant.

Measurement of ECLs

ECLs are probability weighted estimates of credit losses and are measured as the present value of all cash shortfalls discounted at the effective profit rate of the financial instrument. Cash shortfall represent the difference between cashflows due to the Group in accordance with the contract and the cashflows that the Group expects to receive. The key elements in the measurement of ECL include probability of default, loss given default and exposure at default.

- ▶ The Probability of Default ("PD") is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon. A default may only happen at a certain time over the assessed period, if the financial asset has not been previously derecognized and is still in the portfolio. The Group uses point in time PD (PITPD) to calculate the ECL. The minimum PD is 1% for Non-Investment Grade facilities and 0.75% for Investment Grade financing facilities except for financing facilities granted to Government and Banks rated as Investment Grade by an external rating agency and financing transactions related to consumer and housing financing (except for credit cards).
- ▶ The Exposure at Default ("EAD") is an estimate of the exposure at a future default date, taking into account expected changes in the exposure after the reporting date, including payments of principal and profit, whether scheduled by contract or otherwise, expected drawdowns on committed facilities. As per CBK requirements, the Group applies 100% Credit Conversion Factor (CCF) on utilized non-cash facilities. For unutilized facilities CCF is applied based on the CBK requirements for leverage ratio issued on 21 October 2014.
- ▶ The Loss Given Default ("LGD") is an estimate of the loss arising in the case where a default occurs at a given time. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the financier would expect to receive, including from the realisation of any collateral. It is usually expressed as a percentage of the EAD. CBK guidelines have prescribed list of eligible collaterals and minimum hair-cuts that are applied in determination of LGD.

Further, as per CBK guidelines, for unsecured senior and subordinate financing facilities minimum LGD threshold applied is 50% and 75% respectively.

The maximum period for which the credit losses are determined is the contractual life of a financial asset, including credit cards and other revolving facilities unless the Group has the legal right to call it earlier except for financial assets in Stage 2, the Group considers a minimum maturity of 7 years for all financing facilities (excluding consumer financing & credit cards and personal housing financing which is regulated by CBK based on salary) unless financing facilities have non-extendable contractual maturity and final payment is less than 50% of the total facility extended. For consumer financings & credit cards and personal housing financings which is regulated by CBK based on salary in Stage 2, the Group considers minimum maturity of 5 years and 15 years respectively.

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**Expected Credit Losses (continued)***Incorporation of forward-looking information*

The Group incorporates forward-looking information into both its assessment of whether the credit risk of an instrument has increased significantly since its initial recognition and its measurement of ECL. The Group has performed historical analysis and identified the key economic variables impacting credit risk and ECL. Relevant macro-economic adjustments are applied to capture variations from economic scenarios. These reflect reasonable and supportable forecasts of future macro-economic conditions that are not captured within the base ECL calculations. Macro-economic factors taken into consideration include, but are not limited to, gross domestic product, unemployment rates, Central Bank base rates, oil prices, commodity price index and equity price index and require an evaluation of both the current and forecast direction of the macro-economic cycle. Incorporating forward-looking information increases the degree of judgement required as to how changes in these macro-economic factors will affect ECLs. The methodologies and assumptions including any forecasts of future economic conditions are reviewed regularly.

Renegotiated financing receivables

In the event of a default, the Group seeks to restructure financing to customers rather than take possession of collateral. This may involve extending the payment arrangements and the agreement of new financing conditions. When the financing to customers has been renegotiated or modified but not derecognised, any impairment is measured using the original effective yield method as calculated before the modification of terms. Management continually reviews renegotiated financing to ensure that all criteria are met and that future payments are likely to occur. Derecognition decisions are determined on a case-by-case basis.

Presentation of allowance for ECL in the consolidated statement of financial position

Loss allowances for ECL are presented as a deduction from the gross carrying amount of the financial assets for financial assets carried at amortised cost. In the case of debt instruments measured at FVOCI, the Group recognises the ECL charge in the consolidated statement of income and a corresponding amount is recognised in other comprehensive income with no reduction in the carrying amount of the financial asset in the consolidated statement of financial position.

Provisions for credit losses in accordance with CBK instructions

The Group is required to calculate provisions for credit losses on financing receivables in accordance with the instructions of CBK on the classification of financing receivables and calculation of provisions. Financing receivables are classified as past due when a payment has not been received on its contractual payment date or if the facility is in excess of pre-approved limits. A financing receivable is classified as past due and impaired when the profit or a principal instalment is past due for more than 90 days and if the carrying amount of the facility is greater than its estimated recoverable value. Past due and past due and impaired financing receivables are managed and monitored as irregular facilities and are classified into the following four categories which are then used to determine the provisions.

<i>Category</i>	<i>Criteria</i>	<i>Specific provisions</i>
Watch list	Irregular for a period of 31 to 90 days	-
Substandard	Irregular for a period of 91- 180 days	20%
Doubtful	Irregular for a period of 181- 365 days	50%
Bad	Irregular for a period exceeding 365 days	100%

The Group may also include a credit facility in one of the above categories based on management's judgement of a customer's financial and/or non-financial circumstances.

In addition to specific provisions, minimum general provisions of 1% on cash facilities and 0.5% on non-cash facilities are made on all applicable financing receivables (net of certain restricted categories of collateral) which are not subject to specific provisioning.

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Property and equipment

Property and equipment are stated at historical cost less accumulated depreciation and any impairment in value. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or are recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. All other repairs and maintenance are charged to the consolidated statement of income during the financial year in which they are incurred.

Freehold land is not depreciated. Depreciation is calculated using the straight-line method to allocate their cost, net of their residual values, over their estimated useful lives, as follows:

▶ Buildings	up to 50 years
▶ Furniture, fixtures and equipment	3 to 10 years
▶ Motor vehicles	3 years

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

Property and equipment is derecognised on disposal or when no future economic benefits are expected from its use. Any gain or loss arising on de-recognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is recognised in the consolidated statement of income in the year the asset is derecognised.

Leases

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

Group as a lessee

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

i. Right-of-use assets

The Group recognises right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date of the underlying asset if available of use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities, and is included under 'property and equipment' in the consolidated statement of financial position. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognised, initial direct costs incurred, and the lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease term and the estimated useful lives of the assets ranging up to 25 years.

If the ownership of the leased asset is transferred to the Group at the end of the lease term or the cost reflects the exercise of a purchase option, depreciation is calculated using the estimated useful life of the asset.

The right-of-use assets are also subject to impairment in accordance with the Group's impairment of non-financial assets policy.

ii. Lease liabilities

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

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ii. Lease liabilities (continued)

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

iii. Short-term leases and leases of low-value assets

The Group applies the short-term lease recognition exemption to its short-term leases. It also applies the lease of low-value assets recognition exemption to leases of assets that are considered to be low value. Lease payments on short-term leases and leases of low-value assets are recognised as expense on a straight-line basis over the lease term.

Group as a lessor

i. Leased assets

This represents net investment in assets leased for periods which either approximate or cover a major part of the economic lives of such assets. The lease agreements provide a purchase option to lessees at a price equal or expected to be equal or lower than fair value of such assets at the time when such option is exercised.

Leased assets are stated at amounts equal to the net investment outstanding in the leases.

ii. Operating leases

Leases in which the Group does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of an asset are classified as operating leases. Rental income is recognised in 'other income' in the consolidated statement of income.

Intangible assets

An intangible asset is recognised only when its cost can be measured reliably, and it is probable that the expected future economic benefits that are attributable to it will flow to the Group.

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. The cost of intangible assets acquired in a business combination is its fair value as at the date of acquisition. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortization and accumulated impairment losses, if any. Internally generated intangible assets, excluding capitalized development costs, are not capitalized and expenditure is reflected in the consolidated statement of income in the year in which the expenditure is incurred.

Amortisation is calculated using the straight-line method to write down the cost of intangible assets to their residual values over their estimated useful lives, as follows:

▶ Core deposits	12 years
▶ Brand/ trademark	3 years
▶ License	assessed to have an indefinite useful life
▶ Software development cost	3 to 5 years
▶ Software license right	15 years
▶ Other rights	3 to 7 years

The useful lives of intangible assets are assessed to be either finite or indefinite.

Intangible assets with finite lives are amortised over the useful economic life. The amortisation period and the amortization method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at each financial year-end. Changes in the expected useful life, or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset, are accounted for by changing the amortisation period or methodology, as appropriate, which are then treated as changes in accounting estimates.

Intangible assets with indefinite useful lives are not amortized, but are tested for impairment annually, either individually or at the cash-generating unit level. The assessment of indefinite life is reviewed annually to determine whether the indefinite life continues to be supportable. If not, the change in useful life from indefinite to finite is made on a prospective basis.

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Intangible assets (continued)

Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset are measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and are recognised in the consolidated statement of income when the asset is derecognised. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised.

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 estimates asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or 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.

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 valuation multiples, quoted share prices for publicly traded companies or other available fair value indicators.

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

For assets excluding goodwill, an assessment is made at each reporting date to determine whether there is an indication that previously recognised impairment losses no longer exist or have decreased. If such indication exists, the Group estimates the asset's or CGU's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognised in the consolidated statement of income.

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

Impairment is determined for goodwill by assessing the recoverable amount of each CGU (or group of CGUs) to which the goodwill relates. When the recoverable amount of the CGU is less than its carrying amount, an impairment loss is recognised. Impairment losses relating to goodwill cannot be reversed in future periods.

Taxation

Income tax payable on taxable profit ('current tax') is recognised as an expense in the period in which the profits arise in accordance with the fiscal regulations of the respective countries in which the Group operates. Deferred tax assets are recognised for deductible temporary differences, carry forward of unused tax credits and unused tax losses, to the extent it is probable that taxable profit will be available to utilise these. Deferred tax liabilities are recognised for taxable temporary differences. Deferred tax assets and liabilities are measured using tax rates and applicable legislation enacted at the reporting date.

The Bank calculates shareholders Zakat at 2.577% on net working capital on completing fiscal year and is paid under the direction of the Bank's Fatwa and Shareea'a Supervisory Board, and netting the amount paid by 1% of net profit attributed to the Zakat paid to the Ministry of Finance as per the Zakat Law. Such Zakat is charged to voluntary reserve.

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal or, in its absence, in the most advantageous market to which the Group has access at that date.

When available, the Group measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument.

A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

If there is no quoted price in an active market, then the Group uses valuation techniques that maximise the use of relevant observable inputs and minimise the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction.

If an asset or liability measured at fair value has a bid price and an ask price, then the Group measures assets at a bid price and liabilities at an ask price.

The Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by reassessing categorisation (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

Financial assets carried at FVOCI or FVTPL

For investments traded in organized financial markets, fair value is determined by reference to stock exchange quoted market bid prices at the close of business on the reporting date.

For financial assets where there is no quoted market price, a reasonable estimate of the fair value is determined by reference to recent arm's length transactions, current fair value of another instrument that is substantially the same, an earnings multiple, book value multiple, or an industry specific earnings multiple or is based on the expected cash flows of the investment discounted at current rates applicable for items with similar terms and risk characteristics. Fair value estimates take into account liquidity constraints and assessment for any impairment.

Currency swaps, profit rate swaps, forward foreign exchange and forward commodity contracts

The fair value of currency swaps, profit rate swaps, forward foreign exchange and forward commodity contracts are determined based on valuations obtained from counterparty/third parties.

Other financial assets and liabilities

For other financial assets and liabilities, fair value is determined based on expected future cash flows and management's estimate of the amount at which these assets could be exchanged for cash on an arm's length basis or a liability settled to the satisfaction of creditors.

Investment properties

For investment properties, fair value is determined by registered real estate valuers who have relevant experience in the property market.

Due from/to customers for contract work

Due from/to customers of contracting subsidiaries for uncompleted contracts represents costs, which comprises direct materials, direct labour and an appropriate allocation of overheads, plus attributable profit to the extent that it is reasonably certain less provision for contingencies and any losses incurred or foreseen in bringing contracts to completion, and less any amounts received or receivable as progress billings.

Share based payments

The Group operates an employees' share purchase plan for certain eligible employees, whereby employees render services as consideration for equity instruments (equity-settled transactions).

The cost of equity-settled transactions is determined by the fair value at the date when the grant is made. That cost is recognised in employee benefits expense, together with a corresponding increase in equity (Reserves), over the period in which the service and, where applicable, the performance conditions are fulfilled (the vesting period).

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Share based payments (continued)

The cumulative expense recognised for equity-settled transactions at each reporting date until the vesting date reflects the extent to which the vesting period has expired and the Group's best estimate of the number of equity instruments that will ultimately vest. The expense or credit in the consolidated statement of income represents the movement in cumulative expense recognised during the year.

Finance cost

Finance cost is directly attributable to due to banks and financial institutions and depositors' accounts. All finance costs are expensed in the period they occur.

Other provisions and reserves

Other provisions and reserves are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. The expense relating to any reserve provision is recorded in the consolidated statement of income net of any reimbursement.

Employees' end of service benefits

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

Pensions and other social benefits for Kuwaiti employees are covered by the Public Institution for Social Security Scheme, to which employees and employers contribute monthly on a fixed-percentage-of-salaries basis. The Group's share of contributions to this scheme, which is a defined contribution scheme under International Accounting Standard (IAS) 19 – Employee Benefits are charged to the consolidated statement of income in the year to which they relate.

Treasury shares

The Group's holding of its own shares are accounted for as treasury shares and are stated at purchase consideration including directly attributable costs. When the treasury shares are sold, gains are credited to a separate account in equity (treasury share reserve) which is non distributable. Any realised losses are charged to the same account to the extent of the credit balance on that account. No cash dividends are distributed on these shares. The issue of bonus shares increases the number of shares proportionately and reduces the average cost per share without affecting the total cost of treasury shares.

Fiduciary assets

The Group provides trust and other fiduciary services that result in the holding or investing of assets on behalf of its clients. Assets held in trust or in a fiduciary capacity are not treated as assets of the Group and accordingly are not included in the consolidated statement of financial position. These are disclosed separately in the consolidated financial statements.

Significant judgments

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

Classification of financial assets

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

Classification of real estate

Management decides on acquisition of a developed and under development real estate property whether it should be classified as trading, investment property or property and equipment.

The Group classifies property as trading property if it is acquired principally for sale in the ordinary course of business or when it is being redeveloped for sale.

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Significant judgments (continued)

Classification of real estate (continued)

The Group classifies property as investment property if it is acquired to generate rental income or for capital appreciation, or for undetermined future use.

The Group classifies property as property and equipment when it is acquired for owner occupation.

Determining the lease term of contracts with renewal options (Group as lessee)

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

The Group has the option, under some of its leases to lease the assets for additional terms. The Group applies judgement in evaluating whether it is reasonably certain to exercise the option to renew. That is, it considers all relevant factors that create an economic incentive for it to exercise the renewal. After the commencement date, the Group reassesses the lease term if there is a significant event or change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise (or not to exercise) the option to renew (e.g., a change in business strategy).

Operating lease commitments – Group as lessor

The Group has entered into commercial property leases on its investment property portfolio. The Group has determined, based on an evaluation of the terms and conditions of the arrangements, such as the lease term not constituting a substantial portion of the economic life of the commercial property, that it retains all the significant risks and rewards of ownership of these properties and accounts for the contracts as operating leases.

Coronavirus (COVID-19) pandemic

Judgement has been exercised in considering the impacts that the Coronavirus (COVID-19) pandemic has had, or may have, on the Group based on known information. This consideration extends to the nature of the products and services offered, customers, supply chain, staffing and geographic regions in which the Bank operates. Other than as addressed in specific notes, there does not currently appear to be either any significant impact upon the consolidated financial statements or any significant uncertainties with respect to events or conditions which may impact the Group unfavourably as at the reporting date or subsequently as a result of the Coronavirus (COVID-19) pandemic.

Fair value of financial instruments

The fair value of financial instruments is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction in the principal (or most advantageous) market at the measurement date under current market conditions (i.e., an exit price) regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. When the fair values of financial assets and financial liabilities recorded in the statement of financial position cannot be derived from active markets, they are determined using a variety of valuation techniques that include the use of valuation models. The inputs to these models are taken from observable markets where possible, but where this is not feasible, estimation is required in establishing fair values. Judgements and estimates include considerations of liquidity and model inputs related to items such as credit risk (both own and counterparty), funding value adjustments, correlation and volatility. For further details about determination of fair value please see Note 37.

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Estimation uncertainty

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

Impairment of goodwill and intangible assets with indefinite useful life

The Group determines whether goodwill and intangible assets with indefinite useful life are impaired at least on an annual basis. This requires an estimation of the value in use of the cash-generating units. Estimating the value in use requires the Group to make an estimate of the expected future cash flows from the cash-generating unit and also to choose a suitable discount rate in order to calculate the present value of those cash flows.

Business combinations

Business combinations requires the assets and liabilities acquired to be fair valued which requires significant amount of judgement and estimation. The fair value of assets acquired, liabilities and contingent liabilities assumed are initially estimated by the Group taking into consideration all available information at the reporting date. It also involves identification of intangible assets which requires significant judgement and use of estimates.

Impairment of investment in associates and joint ventures

The Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount and its carrying value if there is any objective evidence that the investment in associates or joint ventures are impaired. The estimation of recoverable amount requires the Group to make an estimate of the expected future cash flows and selection of appropriate inputs for valuation.

Impairment of investment properties and trading properties

The Group reviews the carrying amounts of its investment and trading properties to determine whether there is an indication that those assets have suffered an impairment loss if the fair values are below than the carrying values. The Group management determines the appropriate techniques and inputs required for measuring the fair value using observable market data and as appropriate, the Group uses reputed valuers qualified to do the valuation.

Impairment of financial instruments

The measurement of impairment losses across all categories of financial assets requires judgement, in particular, the estimation of the amount and timing of future cash flows and collateral values when determining impairment losses and the assessment of a significant increase in credit risk. These estimates are driven by a number of factors, changes in which can result in different levels of allowances.

The Group's ECL calculations are outputs of complex models with a number of underlying assumptions regarding the choice of variable inputs and their dependencies. Elements of the ECL models that are considered accounting judgements and estimates include:

- ▶ The Group's internal credit rating model, which assigns PDs to the individual grades
- ▶ The Group's criteria for assessing if there has been a significant increase in credit risk so allowances for financial assets should be measured on a lifetime ECL basis
- ▶ The segmentation of financial assets when their ECL is assessed on a collective basis
- ▶ Development of ECL models, including various formulas and choice of inputs
- ▶ Determination of associations between macroeconomic scenarios and, economic inputs, and the effect on PDs, EADs and LGDs
- ▶ Selection of forward-looking macroeconomic scenarios and their probability weightings, to derive the economic inputs into the ECL models

The Group has the policy to regularly review its models in the context of actual loss experience and adjust when necessary.

Impairment losses on financing receivables – as per CBK guidelines

The Group reviews its financing receivables on a regular basis to assess whether an impairment loss should be recorded in the consolidated statement of profit or loss. In particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of provisions required. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty.

2.6 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Estimation uncertainty (continued)

Valuation of unquoted equity investments

Valuation of unquoted equity investments is normally based on one of the following:

- ▶ recent arm's length market transactions;
- ▶ current fair value of another instrument that is substantially the same;
- ▶ an earnings multiple;
- ▶ the expected cash flows discounted at current rates applicable for items with similar terms and risk characteristics; or
- ▶ other valuation models.

The determination of the cash flows and discount factors for unquoted equity investments requires significant estimation.

Leases - Estimating the incremental financing rate

The Group cannot readily determine the profit rate implicit in the lease, therefore, it uses its incremental financing rate (IBR) to measure lease liabilities. The IBR is the rate that the Group would have to pay to get funding over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment. The IBR therefore reflects what the Group 'would have to pay', which requires estimation when no observable rates are available or when they need to be adjusted to reflect the terms and conditions of the lease.

The Group estimates the IBR using observable inputs (such as market profit rates) when available and is required to make certain entity-specific estimates.

3 BUSINESS COMBINATION

The ordinary and extra-ordinary general assembly of the Bank's shareholders held on 25 July 2022, approved the Board of Directors' recommendation to acquire 100% of the shares of Ahli United Bank B.S.C. ("AUB") by way of share swap at the exchange ratio of one KFH share against 2.695 shares of AUB, and authorised the Board of Directors to implement all relevant procedures, and to dispatch the acquisition offer and fulfill the related procedures. On 24 September 2022, the Parent Company received 97.273% acceptances with respect to the acquisition offer.

On 2 October 2022, the Parent Company acquired control of AUB, by issuing 4,023,741,236 new shares of the Parent Company to the accepting AUB shareholders at purchase consideration of 799 fils per share, being the quoted price of the shares of the Parent Company at the date of acquisition. Further, the shares of the Parent Company have also been listed on Bahrain Bourse with effect from 6 October 2022. Subsequently, on 20 November 2022, the Parent Company exercised their squeeze-out right to acquire the remaining 2.727% shares of the dissenting shareholders and issued another 112,784,885 new shares of the parent company, thereby making AUB a fully owned subsidiary, with total purchase consideration of KD 3,305,084 thousand.

The purchase consideration (also referred to as "purchase price") of the acquisition have been allocated to the acquired assets and liabilities using their preliminary fair values at the acquisition date. The computation of the purchase consideration and its allocation to the net assets of the entity based on their respective fair values as of acquisition date, and the resulting goodwill is presented below. Non-controlling interest in the acquiree is measured at the proportionate share in the recognized amount of the acquiree's identifiable net assets. Goodwill recognised based on provisional purchase price allocation, represents the difference between purchase consideration and fair value of identifiable net assets. The allocation of the purchase price may be modified within a period of twelve months from the date of business combination, as more information is obtained about the fair value of assets acquired and liabilities assumed, including alignment in business model, if needed.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

3 BUSINESS COMBINATION (continued)

The provisional fair values of assets acquired and liabilities assumed are summarized as follows:

	KD '000s
Assets	
Cash and balances with banks and financial institutions	778,063
Due from banks	1,602,745
Financing receivables	6,352,072
Investment in debt securities	2,934,253
Investments	31,247
Investment in associates and joint ventures	87,868
Investment properties	41,984
Other assets	490,949
Property and equipment	99,057
Total assets	12,418,238
Liabilities	
Due to banks and financial institutions	2,814,896
Sukuk payables and term financing	666,329
Depositors' accounts	7,296,598
Other liabilities	353,961
Total liabilities	11,131,784
Total identifiable net assets at fair value	1,286,454
Non-controlling interests	(161,761)
Perpetual Tier 1 Capital Securities	(288,594)
Net tangible assets	836,099
Identified intangibles	326,803
Provisional goodwill arising on acquisition	2,142,182
Purchase consideration	3,305,084

From the date of acquisition, AUB contributed KD 109,119 thousand of operating income and KD 62,494 thousand to the profit attributable to shareholders of the Bank.

The Central Bank of Kuwait and Bank's Fatwa and Shari'ah Supervisory Board have approved to convert all conventional investments and products on acquisition of AUB to be Sharia'a compliant on a specific time frame. All income and expenses from non-Sharia'a compliant activities are included in the consolidated statement of income, and surplus of conventional income over conventional expenses from 2 October 2022 until the completion of the complete conversion of AUB Group, if any, is transferred to a charitable account payable included in Other liabilities. Benefiting from the charitable account is supervised by the Bank's Fatwa and Sharia Supervisory Board.

Financing receivables include conventional loans and advances related to AUB amounting to KD 2,311,576 thousand as of 31 December 2022, which represent 12.3% of net financing receivables. The bank is in the process of converting these facilities to comply with Islamic Sharia'a.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

4 INVESTMENT INCOME

	<i>KD 000's</i>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gain on sale of real estate investments	1,304	14,022
Rental income from investment properties	7,394	8,476
Dividend income	3,611	2,621
Gain on sale / liquidation of investments	7,451	15,388
Share of results of investment in associates and joint ventures (Note 14 and Note 15)	7,053	(3,357)
Others	17,394	(20,791)
	<u>44,207</u>	<u>16,359</u>

5 OTHER INCOME

	<i>KD 000's</i>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Income from sale of property and equipment	2,366	6,358
Real estate trading, development and construction income	19,306	9,695
Income from maintenance, services, and consultancy	21,018	16,011
Rental income from lease contracts	4,766	5,338
Other (loss) income	(3,552)	10,787
	<u>43,904</u>	<u>48,189</u>

6 PROVISIONS AND IMPAIRMENT

	<i>KD 000's</i>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Charge (reversal of) expected credit losses for investment in debt securities (Note 12)	25,276	(10,007)
Expected credit losses for other financial assets	3,729	4,089
Impairment on financing receivables (Note 11)	42,048	147,699
Recovery of written-off debts	(36,247)	(22,716)
Impairment of investment properties (Note 16)	11,894	1,566
Impairment of investment in associates	-	2,000
Impairment of property and equipment	-	337
Reversal of impairment of non-cash facilities (Note 11)	(2,973)	(455)
Other provisions and impairment	18,361	12,856
	<u>62,088</u>	<u>135,369</u>

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

7 TAXATION

	<i>KD 000's</i>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Contribution to Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences (KFAS)	3,249	1,907
National Labour Support Tax (NLST)	9,748	4,514
Zakat	5,041	2,450
Taxation related to subsidiaries	79,837	47,598
	<u>97,875</u>	<u>56,469</u>

8 BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHOLDERS OF THE BANK

Basic and diluted earnings per share is calculated by dividing the profit for the year attributable to the shareholders of the Bank after profit payment on Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks, by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year after adjusting for treasury shares held by the Group.

Basic and diluted earnings per share:	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Profit for the year attributable to shareholders of the Bank (thousand KD)	357,716	243,414
Less: Profit payment on Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks (thousand KD)	(14,519)	(4,084)
Profit for the year attributable to shareholders of the Bank after profit payment on Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks (thousand KD)	<u>343,197</u>	<u>239,330</u>
Weighted average number of shares outstanding during the year, net of treasury shares (thousands share)	<u>10,221,484</u>	<u>9,207,191</u>
Basic and diluted earnings per share attributable to the shareholders of the Bank	<u>33.58 fils</u>	<u>25.99 fils</u>

The employees' share based payments plan has no material dilutive impact on earnings per share.

The comparative basic and diluted earnings per share have been restated for bonus shares issued (Note 23).

9 CASH AND BALANCES WITH BANKS AND FINANCIAL INSTITUTIONS

	<i>KD 000's</i>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cash	250,511	204,187
Balances with Central Banks	1,920,026	1,566,773
Balances with banks and financial institutions – current accounts	985,276	554,132
Cash and balance with banks and financial institutions	<u>3,155,813</u>	<u>2,325,092</u>
Due from banks within 3 months of contract date	1,493,211	1,805,566
Less: Statutory deposits with Central Banks	(1,448,002)	(1,242,490)
Cash and cash equivalents	<u>3,201,022</u>	<u>2,888,168</u>

Statutory deposits with Central Banks represent balances that are not available for use in the Group's day-to-day operations.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

10 DUE FROM BANKS

	<i>KD 000's</i>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Due from banks	2,004,913	1,527,454
Due from central banks including treasury bills	1,864,981	1,822,231
	<u>3,869,894</u>	<u>3,349,685</u>

The fair value of due from banks is not materially different from their respective carrying value.

11 FINANCING RECEIVABLES

Financing receivables principally comprises of murabaha, wakala, leased assets, istisna'a balances and other financing receivables and advances. Balances are stated net of impairment as follows:

	<i>KD 000's</i>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Financing receivables		
Murabaha and wakala	16,025,887	11,087,730
Leased assets	2,794,602	2,210,437
Istisna'a and other receivables	100,926	84,566
Other financing receivables and advances	2,477,241	-
	<u>21,398,656</u>	<u>13,382,733</u>
Less: deferred and suspended profit	(1,672,211)	(1,375,988)
Net financing receivables	19,726,445	12,006,745
Less: impairment	(886,761)	(651,382)
	<u>18,839,684</u>	<u>11,355,363</u>

Movement in provision for impairment as per CBK instructions is as follows:

	<i>KD 000's</i>					
	<i>Specific</i>		<i>General</i>		<i>Total</i>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Balance as at beginning of year	150,184	164,843	501,198	406,140	651,382	570,983
Provided during the year (Note 6)	19,266	44,451	22,782	103,248	42,048	147,699
Other adjustments arising on business combination	76,982	-	164,865	-	241,847	-
Amounts written off and foreign currency translation	(39,687)	(59,110)	(8,829)	(8,190)	(48,516)	(67,300)
Balance as at end of year	<u>206,745</u>	<u>150,184</u>	<u>680,016</u>	<u>501,198</u>	<u>886,761</u>	<u>651,382</u>

Reversal of provision for the year on non-cash facilities is KD 2,973 thousand (2021: Reversal of provision of KD 455 thousand) (Note 6). The available provision balance on non-cash facilities of KD 38,190 thousand (2021: KD 14,684 thousand) is included under other liabilities (Note 21).

The fair value of the financing receivables do not materially differ from their respective book values.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

11 FINANCING RECEIVABLES (continued)

The future minimum lease payments receivable in the aggregate are as follows:

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Within one year	1,265,447	961,612
One to five years	704,373	433,815
More than five years	824,782	815,010
	2,794,602	2,210,437

Non-performing financing facilities

As at 31 December 2022, non-performing cash finance facilities before impairment and collateral (net of deferred profit and suspended profit) amounted to KD 271,274 thousand (2021: KD 204,408 thousand).

Total provision for ECL is accounted as per CBK regulation which require ECL to be measured at higher of the ECL computed under IFRS 9 in accordance with CBK or the provision required by CBK instructions. Total provision for credit losses recorded as per CBK instructions for utilized and unutilized cash and non-cash financing facilities as at 31 December 2022 is KD 924,951 thousand (2021: KD 666,066 thousand) which exceeds the ECL for financing receivables under IFRS 9 by KD 517,209 thousand (2021: KD 367,231 thousand).

An analysis of the carrying amounts of financing receivables (cash facilities), and the corresponding Expected Credit Losses based on the staging criteria under IFRS 9 in accordance with CBK regulations is as below. Further, for contingent liabilities and commitments, the amounts in the table represent the amounts committed or guaranteed (non-cash facilities), and the corresponding Expected Credit Losses based on the staging criteria under IFRS 9 in accordance with CBK regulations.

<i>31 December 2022</i>	<i>Stage 1 KD 000's</i>	<i>Stage 2 KD 000's</i>	<i>Stage 3 KD 000's</i>	<i>Total KD 000's</i>
High	14,224,015	377,256	-	14,601,271
Standard	2,844,282	1,241,895	145,690	4,231,867
Past due or impaired	448,725	173,308	271,274	893,307
	17,517,022	1,792,459	416,964	19,726,445
Financing commitments and contingent liabilities (Note 27)	2,259,563	254,154	32,202	2,545,919
ECL provision for credit facilities	83,848	115,187	208,707	407,742
<i>31 December 2021</i>				
High	7,981,234	334,881	-	8,316,115
Standard	1,245,773	1,258,991	177,793	2,682,557
Past due or impaired	653,073	150,592	204,408	1,008,073
	9,880,080	1,744,464	382,201	12,006,745
Financing commitments and contingent liabilities (Note 27)	1,075,925	265,574	21,156	1,362,655
ECL provision for credit facilities	31,495	120,110	147,230	298,835

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

11 FINANCING RECEIVABLES (continued)

Aging analysis of past due but not impaired finance facilities by class of financial assets:

	<i>KD 000's</i>			
	<i>Less than 30 days</i>	<i>31 to 60 days</i>	<i>61 to 90 days</i>	<i>Total</i>
31 December 2022				
Financing receivables	<u>448,725</u>	<u>69,049</u>	<u>104,259</u>	<u>622,033</u>
31 December 2021				
Financing receivables	<u>653,073</u>	<u>67,468</u>	<u>83,124</u>	<u>803,665</u>

An analysis of the changes in the ECL in relation to credit facilities (cash and non-cash facilities) computed under IFRS 9 in accordance to the CBK guidelines is as follows:

	<i>Stage 1 KD 000's</i>	<i>Stage 2 KD 000's</i>	<i>Stage 3 KD 000's</i>	<i>Total KD 000's</i>
ECL allowance as at 1 January 2022	31,495	120,110	147,230	298,835
Impact due to transfer between stages	10,660	(11,391)	731	-
Additions arising on business combination	48,103	-	82,024	130,127
Net (decrease) increase in ECL for the year	(256)	38,535	17,828	56,107
Amounts written off	-	-	(15,581)	(15,581)
Foreign exchange adjustments	(6,154)	(32,067)	(23,525)	(61,746)
At 31 December 2022	<u>83,848</u>	<u>115,187</u>	<u>208,707</u>	<u>407,742</u>
	<i>Stage 1 KD 000's</i>	<i>Stage 2 KD 000's</i>	<i>Stage 3 KD 000's</i>	<i>Total KD 000's</i>
ECL allowance as at 1 January 2021	35,381	162,964	161,189	359,534
Impact due to transfer between stages	4,433	(8,899)	4,466	-
Net (decrease) increase in ECL for the year	(2,933)	(254)	42,489	39,302
Amounts written off	-	-	(33,155)	(33,155)
Foreign exchange adjustments	(5,386)	(33,701)	(27,759)	(66,846)
At 31 December 2021	<u>31,495</u>	<u>120,110</u>	<u>147,230</u>	<u>298,835</u>

Sensitivity

For measuring the overall sensitivity of the forward-looking information and key economic variables on the Group's ECL on financing receivables, the Group conducts stress tests by allocating a higher weightage to the downside scenario which results in an increase in the Bank's ECL allowance for financing receivables in Stage 1 and Stage 2. However, the ECL so determined after incorporating the aggregate impact of these sensitivity adjustments, continues to remain lower than the total provision for credit losses recorded as per CBK instructions, and accordingly will not have an impact on the Group's consolidated statement of income as well as on the carrying value of these assets.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

11 FINANCING RECEIVABLES (continued)

Modification loss on deferral of consumer and housing financing by six months and related government grant income

During the previous year, the Bank has recognised a modification loss of KD 65,293 thousand arising from the deferral of consumer and housing financing instalments for a period of six months, computed in accordance with IFRS 9, in accordance with CBK circular No. 2/BS/IBS/IS/IIS/FS/476/2021 dated 18 April 2021 concerning the implementation of the provisions of Article No. (2) of Law No. (3) of 2021 ('the Law'). According to the Law, the modification loss arising on the deferral of the financing instalments will be fully borne by the Kuwait government. Therefore, the Bank has recognised this income in accordance with IAS 20 'Accounting for Government Grants and Disclosures of Government Assistance' and set it off against the modification loss. The Government grant receivable is included in 'other assets' in the consolidated statement of financial position.

12 INVESTMENT IN DEBT SECURITIES

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
FVOCI	2,879,094	2,307,963
Amortised cost	2,905,117	127,650
FVTPL	301,242	299,309
	6,085,453	2,734,922

The table below shows the credit quality and the maximum exposure to credit risk based on the Group's internal credit rating system and year-end stage classification (excluding debt securities carried at FVTPL).

<i>2022</i>	<i>KD 000's</i>			
	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
High grade	3,460,331	594,005	-	4,054,336
Standard grade	1,794,205	-	-	1,794,205
Past due or impaired	-	-	45,407	45,407
Gross carrying amount	5,254,536	594,005	45,407	5,893,948
ECL allowance	(37,855)	(30,658)	(41,224)	(109,737)
Carrying value	5,216,681	563,347	4,183	5,784,211

<i>2021</i>	<i>KD 000's</i>			
	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
High grade	1,392,857	649,726	-	2,042,583
Standard grade	431,173	-	-	431,173
Gross carrying amount	1,824,030	649,726	-	2,473,756
ECL allowance	(21,019)	(17,124)	-	(38,143)
Carrying value	1,803,011	632,602	-	2,435,613

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

12 INVESTMENT IN DEBT SECURITIES (continued)

Movement in the gross carrying amount and the corresponding expected credit losses in relation to the Group's investment in debt securities (excluding debt securities carried at FVTPL) is as follows:

2022	<i>KD 000's</i>			
	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
Gross carrying amount as at 1 January 2022	1,824,030	649,726	-	2,473,756
Acquired as part of business combination	2,935,164	-	45,407	2,980,571
Net movement during the year	495,342	(55,721)	-	439,621
At 31 December 2022	5,254,536	594,005	45,407	5,893,948

2022	<i>KD 000's</i>			
	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
ECL allowance as at 1 January 2022	21,019	17,124	-	38,143
Acquired as part of business combination	5,094	-	41,224	46,318
Re-measurements during the year (Note 6)	11,742	13,534	-	25,276
At 31 December 2022	37,855	30,658	41,224	109,737

2021	<i>KD 000's</i>			
	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
Gross carrying amount as at 1 January 2021	1,613,875	883,080	-	2,496,955
Net movement during the year	210,155	(233,354)	-	(23,199)
At 31 December 2021	1,824,030	649,726	-	2,473,756

2021	<i>KD 000's</i>			
	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
ECL allowance as at 1 January 2021	10,609	37,541	-	48,150
Re-measurements during the year (Note 6)	10,410	(20,417)	-	(10,007)
At 31 December 2021	21,019	17,124	-	38,143

13 INVESTMENTS

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Equities and funds	229,794	202,585
Venture capital at fair value through profit or loss	16,847	16,169
	246,641	218,754
FVTPL	96,013	96,713
FVOCI	133,781	105,872
Venture capital at fair value through profit or loss	16,847	16,169
	246,641	218,754

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

14 INVESTMENT IN ASSOCIATES

The major associates of the Group are as follows:

	<i>Interest in equity %</i>		<i>Country of registration</i>	<i>Principal activities</i>	<i>Financial statements reporting date</i>
	<i>2022</i>	<i>2021</i>			
Sharjah Islamic Bank P.J.S.C. Aviation Lease and Finance Company K.S.C.P. (ALAFCO)	18	18	United Arab Emirates	Islamic banking services Aircraft leasing and financing services	30 September 2022
Ahli Bank S.A.O.G. (ABO)	46	46	Kuwait Sultanate of Oman	Islamic banking services	30 September 2022
	35	-			30 September 2022

The following table illustrates the summarised aggregate information of the Group associates:

Summarised consolidated statement of financial position:

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Assets	8,686,276	6,353,102
Liabilities	(7,628,922)	(5,403,632)
Equity	1,057,354	949,470
Carrying amount of the investment	289,612	225,866

Summarised consolidated statement of income:

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Revenues	318,805	292,411
Expenses	(283,351)	(277,538)
Profit for the year	35,454	14,873
Group's share of results for the year	1,902	(3,997)

Investments in associates with a carrying amount of KD 254,859 thousand (2021: KD 193,206 thousand) have a market value of KD 263,687 thousand at 31 December 2022 (2021: KD 192,996 thousand) based on published quotes. Dividends received from the associates during the current year amounted to KD 9,153 thousand (2021: KD 4,067 thousand).

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

15 INVESTMENT IN JOINT VENTURES

The major joint ventures of the Group are as follows:

	<i>Interest in equity %</i>		<i>Country of registration</i>	<i>Principal activities</i>	<i>Financial statements reporting date</i>
	<i>2022</i>	<i>2021</i>			
Diyar Al Muharraq Company W.L.L.	52	52	Bahrain	Real estate development	31 October 2022
Al Durrat Al Tijaria Company W.L.L.	-	50	Bahrain	Real estate development	31 October 2022
South City W.L.L.	25	25	Bahrain	Real estate development	31 October 2022

The following table illustrates the summarised aggregate information of the Group's joint ventures:

Summarised consolidated statement of financial position:

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Assets	870,474	1,001,446
Liabilities	(254,484)	(319,428)
Equity	615,990	682,018
Carrying amount of the investment	230,044	265,837

Summarised consolidated statement of income:

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Revenues	58,364	91,806
Expenses	(45,871)	(96,069)
Profit (loss) for the year	12,493	(4,263)
Group's share of results for the year	5,151	640

Dividends received from the joint ventures during the current year amounted to KD 1,670 thousand (2021: KD Nil).

16 INVESTMENT PROPERTIES

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
As at 1 January	325,128	350,838
Additions	65,517	5,071
Acquired as part of business combination (Note 3)	41,984	-
Transfer from/to other assets	-	2,181
Disposals	(32,313)	(25,558)
Depreciation charge for the year	(4,280)	(5,838)
Impairment (Note 6)	(11,894)	(1,566)
As at 31 December	384,142	325,128

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

16 INVESTMENT PROPERTIES (continued)

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Developed properties	295,538	235,803
Properties under construction	88,604	89,325
	384,142	325,128

17 OTHER ASSETS

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Precious metals inventory	110,503	134,605
Trade receivable, net	169,794	54,995
Clearing accounts	135,149	161,917
Receivables on sale of investment	5,711	10,194
Deferred tax	28,945	48,312
Advances and prepayments	39,908	23,529
Derivative assets (Note 28)	236,127	36,227
Other miscellaneous assets	249,687	184,689
	975,824	654,468

18 GOODWILL AND INTANGIBLE ASSETS

Movement of goodwill and intangible assets is as follows:

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Cost		
As at 1 January	69,948	73,640
Identified intangibles recognised on acquisition of AUB (Note 3)	326,803	-
Provisional goodwill recognised on acquisition of AUB (Note 3)	2,142,182	-
Additions	20,758	6,363
Disposal	(1,694)	(78)
Hyperinflation adjustment	11,740	-
Foreign exchange translation	(59,465)	(9,977)
As at 31 December	2,510,272	69,948
Accumulated amortization		
As at 1 January	37,597	41,250
Charge for the year	8,970	3,369
Disposals	(821)	(5)
Hyperinflation adjustment	7,964	-
Foreign exchange translation	(6,063)	(7,017)
As at 31 December	47,647	37,597
Net book value		
As at 31 December	2,462,625	32,351

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

18 GOODWILL AND INTANGIBLE ASSETS (continued)

	<i>KD 000's</i>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Goodwill	2,127,198	-
Core deposits and brands	265,952	-
Other intangibles	69,475	32,351
	<u>2,462,625</u>	<u>32,351</u>

Other intangibles include licenses amounting to KD 57,848 thousand (2021: KD 14,671 thousand) and is considered as an intangible asset with an indefinite useful life. The carrying value of the licenses are tested for impairment on an annual basis by estimating the recoverable amount of the cash generating unit (CGU). The recoverable amount of the licenses has been determined using a discount rate range from 7.7% to 18% (2021: 8.7%) and a terminal growth rate range from 1.8% to 5.8% (2021: 2.7%). As a result, the management believes there are no indications of any impairment in value. Intangible assets with finite lives are amortised over their useful economic life.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

19 SUBSIDIARIES

19.1 Details of principal operating material subsidiaries

Name	Country of registration	Interest in equity %		Principal activity	Financial statements reporting date
		2022	2021		
Kuwait Turkish Participation Bank (KTPB)	Turkey	62	62	Islamic banking services	31 December 2022
Ahli United Bank B.S.C. (AUB) *	Bahrain	100	-	Banking services	31 December 2022
Kuwait Finance House B.S.C.	Bahrain	100	100	Islamic banking services	31 December 2022
Kuwait Finance House (Malaysia) Berhad	Malaysia	100	100	Islamic banking services	31 December 2022
Saudi Kuwait Finance House S.S.C. (Closed)	Saudi Arabia	100	100	Islamic investment	31 December 2022
KFH Capital Investments Company K.S.C. (Closed) **	Kuwait	99.9	99.9	Islamic finance and investments	31 October 2022
KFH Real Estate Company K.S.C. (Closed) **	Kuwait	99.9	99.9	Real estate development and leasing	31 October 2022
Al Enma'a Real Estate Company K.S.C.P.	Kuwait	56	56	Real estate, investment, trading and real estate management	31 October 2022
Baitak Real Estate Investment Company S.S.C.	Saudi Arabia	100	100	Real estate development and investment	30 September 2022
International Turnkey Systems Company K.S.C. (Closed)	Kuwait	98	98	Computer maintenance, consultancy and software services	30 September 2022
Al Salam Hospital K.S.C. (Closed)	Kuwait	76	76	Healthcare services	30 September 2022
Ahli United Bank (U.K.) PLC ("AUBUK")	United Kingdom	100	-	Banking services	31 December 2022
Ahli United Bank K.S.C.P. ("AUBK")***	Kuwait	67.3	-	Islamic banking services	31 December 2022
Ahli United Bank (Egypt) S.A.E. ("AUBE")	Egypt	95.7	-	Banking services	31 December 2022
Commercial Bank of Iraq P.S.C. ("CBIQ")	Iraq	80.3	-	Islamic banking services	31 December 2022

* AUB is a newly acquired subsidiary during the year (Refer Note 3). AUBUK, AUBK, AUBE, and CBIQ are indirectly held subsidiaries through AUB.

** Effective ownership percentage is 100% (2021: 100%).

*** Effective ownership percentage is 74.9%.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

19 SUBSIDIARIES (continued)

19.2 Material partly-owned subsidiaries

Financial information of subsidiary that have material non-controlling interest is provided below:

Proportion of equity interest held by non-controlling interests:

	Country of incorporation & operation	Non-controlling interest percentage	
		2022	2021
Kuwait Turkish Participation Bank	Turkey	38%	38%
Ahli United Bank K.S.C.P.	Kuwait	25.1%	-

The summarised financial information of the subsidiaries are provided below. This information is based on amounts before intra-Group eliminations and adjustments. For AUBK, the financial information is post acquisition (Note 3).

Summarised consolidated statement of income for the year ended:

	AUBK	KTPB	
	KD 000's	KD 000's	
	2022	2022	2021
Revenues	48,859	818,166	517,213
Expenses	(43,267)	(642,346)	(362,149)
Profit for the year	5,592	175,820	155,064
Profit attributable to non-controlling interest	1,404	66,390	58,552

Summarised consolidated statement of financial position as at:

	AUBK	KTPB	
	KD 000's	KD 000's	
	2022	2022	2021
Total assets	4,713,687	6,731,080	6,319,636
Total liabilities	(4,045,571)	(6,036,713)	(5,917,524)
Total equity	668,116	694,367	402,112
Attributable to non-controlling interests	167,697	262,193	151,837

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

19 SUBSIDIARIES (continued)

19.2 Material partly-owned subsidiaries (continued)

Summarised consolidated statement of cash flows for year ended:

	<i>AUBK</i>		<i>KTPB</i>	
	<i>KD 000's</i>		<i>KD 000's</i>	
	2022	2021	2022	2021
Operating	127,988	551,999	(41,749)	(41,749)
Investing	5,937	(388,463)	203,438	203,438
Financing	(3,564)	130,427	(121,055)	(121,055)
Net increase in cash and cash equivalents	130,361	293,963	40,634	40,634

20 DEPOSITORS' ACCOUNTS

a) The depositors' accounts of the Bank comprise the following:

- 1) Non-investment deposits in the form of current accounts: These deposits are not entitled to any profits nor do they bear any risk of loss as the Bank guarantees to pay the related balances on demand. Accordingly, these deposits are considered Qard Hasan from depositors to the Bank under Islamic Shari'a.
- 2) Investment deposits: These have fixed maturity as specified in the term of the contract and are automatically renewable for the same periods unless notified to the contrary in writing by the depositor. Investment savings accounts are valid for an unlimited period.

In all cases, the investment deposits receive a proportion of the profit as the board of directors of the Bank determines, or bear a share of loss based on the results of the financial year.

b) The fair values of depositors' accounts do not differ from their carrying book values.

21 OTHER LIABILITIES

	<i>KD 000's</i>	
	2022	2021
Trade payables	274,307	247,826
Accrued expenses	246,095	177,371
Certified cheques	84,341	72,946
Due to customers for contract work	10,819	34,309
Takaful insurance technical reserve	105,149	-
Employees' end of service benefits	110,376	84,617
Refundable deposits	1,594	3,281
Provision on non-cash facilities (Note 11)	38,190	14,684
Derivative liabilities (Note 28)	75,082	21,604
Other miscellaneous liabilities	289,489	146,020
	1,235,442	802,658

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

22 RESERVES

	<i>KD 000's</i>							
	<i>Statutory reserve</i>	<i>Voluntary reserve</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Treasury shares reserve</i>	<i>Fair value reserve</i>	<i>Foreign exchange translation reserve</i>	<i>Other reserves</i>	<i>Total</i>
Balance as at 1 January 2022	365,663	233,723	1,346	15,028	57,001	(439,587)	(23,178)	209,996
Profit for the year	-	-	357,716	-	-	-	-	357,716
Other comprehensive loss	-	-	-	-	(8,949)	(173,516)	(8,203)	(190,668)
Total comprehensive income (loss)	-	-	357,716	-	(8,949)	(173,516)	(8,203)	167,048
Zakat	-	(20,202)	-	-	-	-	-	(20,202)
Transfer to reserves	37,685	37,685	(75,370)	-	-	-	-	-
Proposed issuance of bonus shares (Note 24)	-	-	(134,222)	-	-	-	-	(134,222)
Proposed cash dividends (Note 24)	-	-	(199,907)	-	-	-	-	(199,907)
Transfer of fair value reserve of equity investment at FVOCI	-	-	917	-	(917)	-	-	-
Perpetual Tier 1 Sukuk foreign currency translation adjustment	-	-	(2,850)	-	-	-	-	(2,850)
Profit payment on Perpetual Tier 1 Capital Securities & Sukuks	-	-	(14,519)	-	-	-	-	(14,519)
Impact of application of IAS 29 (Note 38)	-	-	99,603	-	-	-	-	99,603
Disposal of a subsidiary	-	-	-	-	-	9,610	-	9,610
Group's share of associate adjustments	-	-	(3,106)	-	-	-	-	(3,106)
Balance as at 31 December 2022	403,348	251,206	29,608	15,028	47,135	(603,493)	(31,381)	111,451

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

22 RESERVES (continued)

	<i>KD 000's</i>							
	<i>Statutory reserve</i>	<i>Voluntary reserve</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Treasury shares reserve</i>	<i>Fair value reserve</i>	<i>Foreign exchange translation reserve</i>	<i>Other reserves</i>	<i>Total</i>
Balance as at 1 January 2021	340,325	228,893	1,306	15,028	66,933	(305,515)	(23,771)	323,199
Profit for the year	-	-	243,414	-	-	-	-	243,414
Other comprehensive loss	-	-	-	-	(9,700)	(134,072)	-	(143,772)
Total comprehensive income (loss)	-	-	243,414	-	(9,700)	(134,072)	-	99,642
Zakat	-	(20,508)	-	-	-	-	-	(20,508)
Transfer to reserves	25,338	25,338	(50,676)	-	-	-	-	-
Proposed issuance of bonus shares (Note 24)	-	-	(84,416)	-	-	-	-	(84,416)
Proposed cash dividends (Note 24)	-	-	(100,442)	-	-	-	-	(100,442)
Transfer of fair value reserve of equity investment at FVOCI	-	-	232	-	(232)	-	-	-
Transaction costs on issue of Perpetual Tier 1 Sukuk	-	-	(535)	-	-	-	-	(535)
Perpetual Tier 1 Sukuk foreign currency translation adjustment	-	-	(1,087)	-	-	-	-	(1,087)
Profit payment on Perpetual Tier 1 Sukuk	-	-	(4,084)	-	-	-	-	(4,084)
Acquisition of non-controlling interest	-	-	-	-	-	-	593	593
Group's share of associate adjustments	-	-	(2,366)	-	-	-	-	(2,366)
Balance as at 31 December 2021	365,663	233,723	1,346	15,028	57,001	(439,587)	(23,178)	209,996

22 RESERVES (continued)

Statutory reserve

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

Voluntary reserve

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

Voluntary reserve is available to be distributed to shareholders at the discretion of the Bank's Board of Directors in ways that may be deemed beneficial to the Bank, except for the amount of KD 41,763 thousand (2021: KD 27,739 thousand) which is equivalent to the cost of purchasing treasury shares, and is not available for distribution throughout the holding period of the treasury shares (Note 23). The ordinary general assembly meeting of the shareholders of the Bank held on 16 March 2015 approved to restrict the balance of statutory reserve and voluntary reserve up to 50% of the issued share capital.

Other reserves

Other reserves include cashflow hedge reserve, pension fund reserve and changes in ownership interest without loss of control.

Fair value reserve, foreign currency translation reserve and other reserve are attributable to both shareholders and deposit account holders.

23 SHARE CAPITAL, SHARE PREMIUM AND TREASURY SHARES

The ordinary general assembly of the Bank's shareholders held on 21 March 2022 approved to distribute bonus shares of 10% (2020: 10%) of the issued, and fully paid share capital, and cash dividends of 12 fils per share (2020: 10 fils per share) to the Bank's shareholders, for the year ended 31 December 2021 (Note 24).

The Extra-ordinary general assembly of the Bank's shareholders held on 21 March 2022 also approved to increase the authorised share capital to be comprised of 13,485,707,127 shares (31 December 2021: 12,641,551,934) shares of 100 fils each.

The Extra-ordinary general assembly of the Bank's shareholders held on 25 July 2022, approved to increase the issued and paid-up capital of KFH by way of issuing a maximum of 4,200,000,000 shares at the nominal value of the share and to allocate these shares to the shareholders registered in the shareholders register of Ahli United Bank B.S.C. (AUB – Bahrain) on the day to be determined for executing the acquisition and authorised the Board of Directors to take all necessary actions to implement the capital increase to implement the acquisition.

On 2 October 2022, the issued and fully paid share capital were increased from 9,285,707,127 shares to 13,309,448,363 shares by issuing 4,023,741,236 shares at nominal value of the share and allocated to the accepting shareholders of AUB - Bahrain. Subsequently on 20 November 2022, 112,784,885 shares were issued to the remaining dissenting shareholders of AUB - Bahrain (Note 3).

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

23 SHARE CAPITAL, SHARE PREMIUM AND TREASURY SHARES (continued)

Share capital

	<i>KD 000's</i>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Issued and fully paid in cash and bonus shares: 13,422,233,248 (2021: 8,441,551,934) shares of 100 fils each	<u>1,342,223</u>	<u>844,155</u>

The movement in ordinary shares in issue during the year was as follows:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Number of shares in issue as at 1 January	8,441,551,934	7,674,138,122
Bonus shares issued	844,155,193	767,413,812
New shares issued in consideration for acquisition of AUB (Note 3)	4,136,526,121	-
Number of shares in issue at 31 December	<u>13,422,233,248</u>	<u>8,441,551,934</u>

Share premium

The share premium balance is not available for distribution.

Treasury shares and treasury share reserve.

The Group held the following treasury shares at the year-end:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Number of treasury shares	95,105,916	71,370,374
Treasury shares as a percentage of total shares in issue	0.7%	0.8%
Cost of treasury shares (KD thousand)	41,763	27,739
Market value of treasury shares (KD thousand)	78,177	59,380

The balance in the treasury share reserve account is not available for distribution.

The weighted average market price of the Bank's shares for the year ended 31 December 2022 was 874 fils (2021: 771 fils) per share.

24 PROPOSED CASH DIVIDENDS, BONUS SHARES, AND DIRECTORS' FEES

The Board of Directors of the Bank has proposed a cash dividend of 15% for the year ended 31 December 2022 (2021: 12%) and issuance of bonus shares of 10% (2021: 10%) of the paid up share capital as follows:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>15 fils</u>	<u>Total KD 000's</u>	<u>12 fils</u>	<u>Total KD 000's</u>
Proposed cash dividends (per share)	<u>15 fils</u>	<u>199,907</u>	<u>12 fils</u>	<u>100,442</u>
Proposed issuance of bonus shares (per 100 shares)	<u>10 shares</u>	<u>134,222</u>	<u>10 shares</u>	<u>84,416</u>

This proposal is subject to the approval of the ordinary general assembly of the shareholders of the Bank and completion of legal formalities. Proposed cash dividends and proposed issued of bonus shares are shown separately within equity.

The Board of Directors of the Bank has proposed Directors' fees of KD 1,096 thousand (2021: KD 1,096 thousand), (Note 29) which is within the amount permissible under local regulations and subject to the approval of the annual general assembly of the shareholders of the Bank.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

25 SHARE BASED PAYMENTS

The Bank operates long-term incentive scheme plan (LTIS) approved by the Board of Directors and authorized by the Bank's extraordinary general assembly and ordinary assembly. The LTIS operate on a rolling yearly employees' share purchase plan where new plans is rolled out to eligible employees every year. Shares issued under each plan will vest at the end of three years from the allocation date subject to agreed performance conditions approved by the Board of Directors being met.

26 PERPETUAL TIER 1 CAPITAL SECURITIES AND SUKUKS

	<i>KD 000's</i>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Perpetual Tier-1 Sukuk issued by the Bank (a)	225,408	226,875
Perpetual Tier I Capital securities issued by AUB (b)	117,926	-
Perpetual Tier I Sukuk-2021 issued by AUBK (c)	158,332	-
	<u>501,666</u>	<u>226,875</u>

(a) On 30 June 2021, the Bank through a Sharia's compliant Sukuk arrangement issued Perpetual Tier 1 Sukuk amounting to USD 750 million. The Tier 1 Sukuk is a perpetual security in respect of which there is no fixed redemption date and constitutes direct, unsecured, subordinated obligations (senior only to share capital) of the Bank subject to the terms and conditions of the Mudaraba Agreement. The Perpetual Tier 1 Sukuk is listed on the London Stock Exchange and callable by the Bank after five-year period ending June 2026 (the "First Call Date") or any profit payment date thereafter subject to certain redemption conditions.

The net proceeds of the Perpetual Tier 1 Sukuk are invested by way of Mudaraba with the Bank (as Mudareb) on an unrestricted co-mingling basis, by the Bank in its general business activities carried out through the general Mudaraba pool. Perpetual Tier 1 Sukuk bears an expected profit rate of 3.6% per annum to be paid semi-annually in accordance with the terms of the issue. Transaction costs incurred on the issue of the Perpetual Tier 1 Sukuk is accounted as a deduction from equity.

(b) Basel III compliant Additional Tier I Perpetual Capital Securities issued by AUB during 2015 carried an initial distribution rate of 6.875% per annum payable semi-annually with a reset after every 5 years. On completion of the initial 5 year period, during 2020, distribution rate was reset to 5.839%. These securities are perpetual, subordinated and unsecured. The securities are listed on the Irish Stock Exchange. AUB can elect to make a distribution at its own discretion. The holders of these securities do not have a right to claim the same and such an event will not be considered an event of default. The securities carry no maturity date and have been classified under equity.

(c) During the year ended 31 December 2021, AUBK completed a US\$ 600 million Basel III compliant Additional Tier 1 Perpetual Capital Sukuk issue that bears a profit rate of 3.875% per annum, which are eligible to be classified under equity. These are subordinated, unsecured and carry a periodic distribution amount, payable semi-annually in arrears, is callable after five year period of issuance until the first call date ending June 2026 or any profit distribution date thereafter subject to certain redemption conditions, including prior CBK approval. The securities are listed on the Irish Stock Exchange and NASDAQ Dubai.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

27 CONTINGENCIES AND CAPITAL COMMITMENTS

At the financial position date, there were outstanding contingencies and commitments entered into in the ordinary course of business in respect of the following:

	<i>KD 000's</i>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Acceptances and letters of credit	515,682	195,008
Letter of guarantees	2,030,237	1,167,647
Contingencies	2,545,919	1,362,655
	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>
	<i>KD 000's</i>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Capital and irrevocable undrawn financing commitments and others	421,459	281,289
	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>

28 DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

In the ordinary course of business, the Group enters into currency swaps, profit rate swaps, forward foreign exchange and forward commodity contracts ("Islamic derivative financial instruments") and other derivative instruments to mitigate foreign currency and profit rate risk. The Islamic currency swaps and forward commodity contracts are based on Wa'ad (promise) structure between two parties to buy a specified Shari'a compliant commodity at an agreed price on the relevant date in future. It is a conditional promise to purchase a commodity through unilateral purchase undertaking. For profit rate swaps, counterparties generally exchange fixed and floating rate profit payments based on a notional value in a single currency. For currency swaps, fixed or floating payments as well as notional amounts are exchanged in different currencies.

For Islamic profit rate swaps, counterparties generally exchange fixed and floating rate profit payments based on a notional value in a single currency thru series of transactions to buy a specified Shari'a compliant commodity at an agreed price on the relevant date in future based on Wa'ad (promise) structure.

The currency swaps, profit rate swaps, forward foreign exchange and forward commodity contracts are being used for hedging purpose. Embedded swaps and profit rate contracts are balances with banks and financial institutions with rates of return tied to changes in value of precious metals.

Derivatives held for trading purposes

Most of the Group's derivative trading activities relate to customer driven transactions as well as positioning and arbitrage. Positioning involves managing positions with the expectation of profiting from favourable movements in prices, rates or indices. Arbitrage involves identifying and profiting from price differentials between markets or products

Derivatives held for hedging purposes

The Group has adopted a comprehensive system for the measurement and management of risk.

As part of its asset and liability management, the Group uses derivatives for hedging purposes in order to reduce its exposure to currency and profit rate movements. This is achieved by hedging specific financial instruments and forecasted transactions, as well as strategic hedging against overall balance sheet exposures.

The Group uses options and currency swaps to hedge against specifically identified currency and equity risks. In addition, the Group uses profit rate swaps and forward rate agreements to hedge against the profit rate risk arising from specifically identified, or a portfolio of, fixed profit rate investments and financing receivables. The Group also uses profit rate swaps to hedge against the cash flow risks arising on certain floating rate deposits. In all such cases the hedging relationship and objective, including details of the hedged item and hedging instrument, are formally documented and the transactions are accounted for as derivatives held for hedging purposes.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

28 DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

Hedging of interest rate risk is also carried out by monitoring the duration of assets and liabilities and entering into profit rate swaps to hedge net profit rate exposures.

The table below shows the positive and negative fair values of these instruments, which are equivalent to the market values, together with the notional amounts. The notional amount is the amount of currency swap instruments' underlying asset, reference rate or index and is the basis upon which changes in the value of these instruments are measured. The notional amounts indicate the volume of transactions outstanding at the year end and are not indicative of the credit risk.

	<i>KD 000's</i>		
	<i>Positive fair value</i>	<i>Negative fair value</i>	<i>Notional amount</i>
31 December 2022			
<i>Derivatives held for trading</i>			
Profit rate swaps	21,685	19,561	529,844
Forward contracts	17,827	15,352	3,059,999
Currency swaps	8,063	2,224	1,218,345
Options	261	369	19,046
Embedded precious metals	3,126	1,422	92,117
<i>Derivatives held as fair value hedges</i>			
Profit rate swaps	149,661	31,820	3,167,376
Forward contracts	103	102	5,633
Currency swaps	34,734	4,052	396,482
<i>Derivatives held as cash flow hedges</i>			
Forward contracts	649	180	67,739
Currency swaps	18	-	4,064
	236,127	75,082	8,560,645
	236,127	75,082	8,560,645
	<i>KD 000's</i>		
	<i>Positive fair value</i>	<i>Negative fair value</i>	<i>Notional amount</i>
31 December 2021			
<i>Derivatives held for trading</i>			
Currency swaps	11,254	4,662	997,097
Embedded precious metals	12,594	227	278,053
<i>Derivatives held as fair value hedges</i>			
Profit rate swaps	-	13,620	211,509
<i>Derivatives held as cash flow hedges</i>			
Forward contracts	12,379	3,095	436,499
	36,227	21,604	1,923,158
	36,227	21,604	1,923,158

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

28 DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

In respect of derivative instruments including currency swaps, profit rate swaps, forward foreign exchange and forward commodity contracts, the notional amount represents the gross cash flows. However, the amounts may be settled net. The following table shows the gross and net cash flows:

	<i>KD 000's</i>			
	<i>Notional amount</i>	<i>Within 3 months</i>	<i>3 to 12 months</i>	<i>More than 12 months</i>
<i>31 December 2022</i>				
Cash inflows	8,560,645	3,945,260	1,464,911	3,150,474
Cash outflows	(8,518,786)	(3,937,988)	(1,448,052)	(3,132,746)
Net cash flows	41,859	7,272	16,859	17,728
<i>31 December 2021</i>				
Cash inflows	1,923,158	1,106,627	596,840	219,691
Cash outflows	(1,891,916)	(1,092,598)	(591,474)	(207,844)
Net cash flows	31,242	14,029	5,366	11,847

29 RELATED PARTY TRANSACTIONS

Certain related parties (major shareholders, directors and executive employees, officers of the Group, their immediate relatives, associated companies, joint ventures and companies of which they are the principal owners) are depositors and financing facilities, customers of the Group, in the ordinary course of business. Such transactions were made on substantially the same terms, including profit rates and collateral, as those prevailing at the same time for comparable transactions with unrelated parties and did not involve more than a normal amount of risk.

Transactions with related parties included in the consolidated statement of income are as follows:

					<i>KD 000's</i>	
	<i>Major shareholders</i>	<i>Associates and joint ventures</i>	<i>Board members and executive officers</i>	<i>Other related party</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Financing income	-	6,879	113	185	7,177	7,615
Fee and commission income	9	147	160	2	318	315
Finance costs and distribution to depositors	18,935	1,286	110	258	20,589	7,741

Balances with related parties included in the consolidated statement of financial position are as follows:

					<i>KD 000's</i>	
	<i>Major shareholders</i>	<i>Associates and joint ventures</i>	<i>Board members and executive officers</i>	<i>Other related party</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Financing receivables and Due from banks	-	217,559	3,659	12,269	233,487	226,714
Due to banks and financial institutions	300,751	79,490	-	-	380,241	744,591
Depositors' accounts	891,699	22,449	25,078	31,847	971,073	54,652
Contingencies and commitments	961	15,252	-	2	16,215	6,848

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

29 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

Details of the interests of Board Members and Executive Officers are as follows:

	<i>The number of board members or executive officers</i>		<i>The number of related parties (Relatives of board members or executive officers)</i>		<i>KD 000's</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Board Members						
Finance facilities	29	23	18	17	12,950	1,122
Depositors' accounts	67	49	116	122	21,437	13,321
Collateral against financing facilities	3	1	3	1	18,628	1,771
Executive officers						
Finance facilities	81	70	21	18	2,415	2,532
Depositors' accounts	84	79	130	114	11,657	8,465
Collateral against financing facilities	5	7	3	1	2,943	1,755

Salaries, allowances and bonuses of key management personnel, termination benefits of key management personnel and remuneration of board members of the Bank and all consolidated subsidiaries are as follows:

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Salaries, allowances and bonuses of key management personnel	14,087	12,393
Termination and long-term benefits of key management personnel	1,504	992
Board of directors' remuneration *	2,531	2,280
	18,122	15,665

* Board of director's remuneration include amount of KD 1,096 thousand (2021: KD 1,096 thousand) related to the Bank. The board of director's remuneration is subject to the approval of the Annual General Assembly (Note 24).

30 SEGMENTAL ANALYSIS

Primary segment information

For management purposes, the Group is organized into four major business segments. The principal activities and services under these segments are as follows:

Treasury:	Liquidity management, murabaha investments, investment in debt securities, exchange of deposits with banks and financial institutions and international banking relationships.
Retail and Private Banking:	Consumer banking provides a diversified range of products and services to individual. Private banking provides comprehensive range of customised and innovative banking services to high net worth individuals
Corporate Banking:	Providing a range of banking services and investment products to corporates, providing commodity and real estate murabaha finance, local leasing, wakala and istisna'a facilities.
Investment:	Managing direct equity and real estate investments, non-banking Group entities, associates and joint ventures.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

30 SEGMENTAL ANALYSIS (continued)

	<i>KD 000's</i>				
	<i>Treasury</i>	<i>Retail and private Banking</i>	<i>Corporate Banking</i>	<i>Investment</i>	<i>Total</i>
31 December 2022					
Total assets	<u>12,137,529</u>	<u>9,379,095</u>	<u>10,867,811</u>	<u>4,585,010</u>	<u>36,969,445</u>
Total liabilities	<u>7,655,097</u>	<u>16,522,406</u>	<u>5,604,062</u>	<u>901,779</u>	<u>30,683,344</u>
Operating income	<u>262,762</u>	<u>265,046</u>	<u>352,186</u>	<u>192,289</u>	<u>1,072,283</u>
Provisions and impairment	<u>(24,044)</u>	<u>(11,513)</u>	<u>7,562</u>	<u>(34,093)</u>	<u>(62,088)</u>
Profit for the year	<u>217,176</u>	<u>48,555</u>	<u>280,401</u>	<u>(111,529)</u>	<u>434,603</u>
					<i>KD 000's</i>
	<i>Treasury</i>	<i>Retail and private Banking</i>	<i>Corporate Banking</i>	<i>Investment</i>	<i>Total</i>
31 December 2021					
Total assets	<u>7,539,011</u>	<u>7,052,339</u>	<u>5,574,325</u>	<u>1,622,537</u>	<u>21,788,212</u>
Total liabilities	<u>3,152,127</u>	<u>12,948,702</u>	<u>2,926,427</u>	<u>453,774</u>	<u>19,481,030</u>
Operating income	<u>72,074</u>	<u>354,051</u>	<u>257,321</u>	<u>127,565</u>	<u>811,011</u>
Provisions and impairment	<u>11,692</u>	<u>(12,590)</u>	<u>(103,521)</u>	<u>(30,950)</u>	<u>(135,369)</u>
Profit for the year	<u>68,737</u>	<u>147,906</u>	<u>85,067</u>	<u>8,427</u>	<u>310,137</u>

Secondary segment information

The Group operates in different geographical areas. A geographical analysis is as follows:

	<i>KD 000's</i>					
	<i>Assets</i>		<i>Contingencies and commitments</i>			
	<i>2022</i>	<i>2021</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>		
Geographical areas:						
Middle East	<u>26,132,795</u>	14,269,163	<u>1,469,749</u>	493,181		
Europe	<u>7,285,597</u>	6,376,251	<u>1,333,088</u>	1,119,553		
Others	<u>3,551,053</u>	1,142,798	<u>164,541</u>	31,210		
	<u>36,969,445</u>	<u>21,788,212</u>	<u>2,967,378</u>	<u>1,643,944</u>		
				<i>KD 000's</i>		
	<i>Local</i>		<i>International</i>		<i>Total</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Operating income	<u>286,061</u>	<u>306,622</u>	<u>786,222</u>	<u>504,389</u>	<u>1,072,283</u>	<u>811,011</u>
Profit for the year	<u>82,073</u>	<u>67,050</u>	<u>352,530</u>	<u>243,087</u>	<u>434,603</u>	<u>310,137</u>

31 RISK MANAGEMENT

Risk management is an integral part of Group decision-making processes. It is implemented through a governance process that emphasizes on independent risk assessment, control and monitoring, overseen directly by the Board and senior management.

KFH continues to upgrade its risk management capabilities in the light of developments in the business, banking and market regulations and risk management best practices. KFH operates a “three lines of defence” system for managing risk.

The first line of defence recognizes that risks are raised by the business units and within their business. In KFH, all employees (credit officers, dealers, operations, etc.) are required to ensure the effective management of risks within their organizational responsibilities.

The second line of defence comprises the Risk Management Department and the Financial Control Department, which are responsible for ensuring that the risks are managed in accordance within the stated risk appetite.

The third line of defence is the independent assurance provided by the Internal Audit function. Its role is defined and overseen by the Audit Committee. The findings from the Internal Audit audits are reported to all relevant management and governance bodies. The Internal Audit function provides assurance that the overall system of control effectiveness is working as required within the risk management framework.

The risk management department is responsible for managing and monitoring risk exposures. It also, measures risk using risk models and presents reports to the Board Risk Committee and the Board of Directors. The models use probabilities based on historical experiences adjusted to reflect the current economic environment.

Monitoring and controlling risks are managed through limits set by the Board of Directors. These limits reflect the business strategy and market environment of the Group as well as the Bank’s risk appetite.

Risk mitigation

As part of its overall risk management, the Group uses currency swaps, profit rate swaps, forward foreign exchange and forward commodity contracts and other derivative instruments to manage exposures and emerging risks resulting from changes in yields, foreign currencies ,and equity risks. Moreover, the Group actively uses collateral to reduce its credit risks.

Excessive risk concentration

In order to avoid excessive concentrations of risk, the Bank’s policies and procedures include specific guidelines to focus on maintaining a diversified portfolio. Identified concentrations of credit risks are controlled and managed accordingly. Selective hedging tools are used within the Bank to manage market risk at both the relationship and industry levels.

In addition, each of the banking subsidiaries of the Group has similar risk management structures, policies and procedures as overseen by the Bank’s Board of Directors.

32 CREDIT RISK

Credit risk is the risk that the Group will incur a loss because its customers, clients or counterparties failed to discharge their contractual obligations. The Group manages and controls credit risk by setting limits on the amount of risk it is willing to accept for single counterparty, industry concentrations, and by monitoring exposures related to such limits.

The Group is applying Early Warning Signals “EWS” approach to provide early identification of possible changes in the creditworthiness of counterparties, including regular collateral revisions. Counterparty limits are established by using credit risk rating model, which assigns each counterparty a risk rating. Risk ratings are subject to regular review. The EWS allows the Group to assess the potential loss as a result of the risks to which is exposed to and take proactive corrective actions.

Assessment of expected credit losses

Definition of default and cure

The Group considers a financial asset to be in default and therefore Stage 3 (credit impaired) for ECL calculations when:

- ▶ the customer is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full, without recourse by the Group to actions such as releasing security (if any is held);
- ▶ the customer is past due more than 90 days on any material credit obligation to the Group; or
- ▶ customer is considered as credit impaired based on qualitative assessment for internal credit risk management purposes

The Group considers a variety of indicators that may indicate unlikelihood to pay as part of a qualitative assessment of whether a customer is in default. Such indicators include:

- ▶ breaches of covenants
- ▶ customer having past due liabilities to public creditors or employees
- ▶ customer is deceased

Significant increase in credit risk

The Group continuously monitors all assets subject to ECLs. In order to determine whether an instrument or a portfolio of instruments is subject to 12 months ECL or life time ECL, the Group assess whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. The Group applies a consistent quantitative criterion for internally and externally rated portfolio to assess significant increase in credit risk.

Internal rating and PD estimation process

In managing its portfolio, the Group utilises ratings and other measures and techniques which seek to take into account of all aspects of perceived risk. The Group uses various internal credit-rating engine. The tools provide the ability to analyze a business and produce risk ratings. The analysis supports the usage of financial factors as well as non-financial subjective factors. The Group also uses external ratings by recognised rating agencies for externally rated portfolios.

It is the Group’s policy to maintain accurate and consistent risk ratings across the credit portfolio. This facilitates focused management of the applicable risks and the comparison of credit exposures across all lines of business, geographic regions and products. The rating system is supported by a variety of financial analytics, combined with processed market information to provide the main inputs for the measurement of counterparty risk. All internal risk ratings are tailored to the various categories and derived in accordance with the Group’ rating policy. The attributable risk ratings are assessed and updated regularly.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

32 CREDIT RISK (continued)**Assessment of expected credit losses (continued)***Internal rating and PD estimation process (continued)*

The group uses PD for a 12-month duration and lifetime duration depending on the stage allocation of the obligor. The through the cycle (TTC) PDs are generated from MRA based on the internal credit ratings. or from external credit rating by recognised rating agencies for externally rated portfolios. The Group converts the TTC PD to a point in time (PIT) PD term structures using appropriate models and techniques. The Group assesses the PD for its retail portfolio through application scorecards implemented in the Group. The scorecards are based on logistic regression technique. This enables the evaluation of score and PD associated against each facility.

Incorporation of forward-looking information

The Group considers key economic variables that are expected to have an impact on the credit risk and the ECL in order to incorporate forward looking information into the ECL models. These primarily reflect reasonable and supportable forecasts of the future macro-economic conditions. The Group employs statistical models to incorporate macro-economic factors impact on ECL. The Group considers 3 scenarios (baseline, upside and downside) of forecasts of macro-economic data separately for each geographical segments and appropriate probability weights are applied to these scenarios to derive a probability weighted outcome of expected credit loss. The management reviews the methodologies and assumptions including any forecasts of future economic conditions on a regular basis.

Maximum exposure to credit risk without taking account of any collateral

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of the consolidated statement of financial position. The maximum exposure is shown (before impairment, net of deferred and suspended profit), before the effect of mitigation through the use of master netting and collateral agreements.

		<i>KD 000' s</i>	
	<i>Notes</i>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Balances with banks and financial institutions	9	2,905,302	2,120,905
Due from banks	10	3,869,894	3,349,685
Financing receivables	11	19,726,445	12,006,745
Investment in debt securities	12	6,195,190	2,773,065
Trade and other receivables		701,227	309,634
		<hr/>	<hr/>
Total		33,398,058	20,560,034
		<hr/>	<hr/>
Contingencies	27	2,545,919	1,362,655
Capital and irrevocable undrawn financing commitments and others	27	421,459	281,289
		<hr/>	<hr/>
Total		2,967,378	1,643,944
		<hr/>	<hr/>
Total credit risk exposure		36,365,436	22,203,978
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Where financial instruments are recorded at fair value, the amounts shown above represent the current credit risk exposure but not the maximum risk exposure that could arise in the future as a result of changes in values.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

32 CREDIT RISK (continued)

Risk concentrations of the maximum exposure to credit risk

Concentration of risk is managed by counterparty by geographical region and by industry sector. The maximum credit exposure to a single counterparty as of 31 December 2022 was KD 297,061 thousand (2021: KD 272,100 thousand) before taking account of any collaterals. The Group's financial assets, before taking into account any collateral held can be analysed by the following geographical regions:

	<i>KD 000's</i>			
	<i>Middle East</i>	<i>Europe</i>	<i>Others</i>	<i>Total</i>
31 December 2022				
Balances with banks and financial institutions	868,122	1,277,882	759,298	2,905,302
Due from banks	3,090,104	495,663	284,127	3,869,894
Financing receivables	15,473,862	3,789,111	463,472	19,726,445
Investment in debt securities	3,120,271	1,950,765	1,124,154	6,195,190
Trade and other receivables	442,741	127,907	130,579	701,227
	<u>22,995,100</u>	<u>7,641,328</u>	<u>2,761,630</u>	<u>33,398,058</u>
31 December 2021				
Balances with banks and financial institutions	408,618	1,420,737	291,550	2,120,905
Due from banks	2,851,031	497,178	1,476	3,349,685
Financing receivables	8,674,959	3,001,875	329,911	12,006,745
Investment in debt securities	1,206,922	1,227,809	338,334	2,773,065
Trade and other receivables	261,194	43,488	4,952	309,634
	<u>13,402,724</u>	<u>6,191,087</u>	<u>966,223</u>	<u>20,560,034</u>

An industry sector analysis of the Group's financial assets, before taking into account collateral held is as follows:

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Trading and manufacturing	8,328,776	5,228,614
Banks and financial institutions	11,810,951	8,970,449
Construction and real estate	5,199,086	2,895,616
Other	8,059,245	3,465,355
	<u>33,398,058</u>	<u>20,560,034</u>

Credit quality per class of financial assets

Credit exposures classified as 'High grade' are those where the ultimate risk of financial loss from the obligor's failure to discharge its obligation is assessed to be low. Credit exposures classified as 'Standard grade' comprise all other facilities whose payment performance is fully compliant with contractual conditions, and which are not 'impaired'.

Details of credit quality for financing receivables is disclosed in Note 11 and for investment in debt securities is disclosed in Note 12. Balances with banks and financial institutions, due from banks and trade and other receivables are classified as High grade.

Collateral

The amount and type of collateral required depends on an assessment of the credit risk of the counterparty. Guidelines initiated by the Group's risk management and credit committee are implemented regarding the acceptability of types of collateral and valuation parameters.

The main types of collateral accepted include real estate, securities, cash and bank guarantees. The Group also obtains guarantees from parent companies for finance facilities extended to their subsidiaries.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

32 CREDIT RISK (continued)

Collateral (continued)

Management monitors the fair value of collateral and requests additional collateral in accordance with the underlying agreements when necessary.

The fair value of collateral that the Group holds relating to past due or impaired finance facilities as at 31 December 2022 was KD 209,302 thousand (2021: KD 349,701 thousand). The collateral consists of cash, securities, sukuk, letters of guarantee and real estate assets.

Country risk

Country risk is the risk that incidents within a country could have an adverse effect on the Group directly in impairing the value of the Group or indirectly through an obligor's inability to meet its obligations to the Group. Generally, these occurrences relate, but are not limited to: sovereign events such as defaults or restructuring; political events such as contested elections; restrictions on currency movements; non-market currency convertibility; regional conflicts; economic contagion from other events such as sovereign default issues or regional turmoil; banking and currency crisis; and natural disasters.

33 LIQUIDITY RISK

Liquidity risk is the risk that the Group will be unable to meet its payment obligations when they fall due under normal and stress circumstances. To limit this risk, management arranges diversified funding sources in addition to its core deposit base while manages assets and monitors future cash flows within the regulatory and internal liquidity limits, on daily basis. Moreover, the Group monitors and assess the impact of the existing and new operations' expected cash flows and ensures the availability of high quality liquid assets, which could be used to secure additional funding, when required.

In addition, the Group maintains a robust liquidity buffers which consists of a mix of readily available cash, sharia compliant short-term money market instruments and a portfolio of highly marketable and diverse assets that can be easily liquidated in the event of an unforeseen interruption of cash flow. The Group also has in place committed lines of credit that can be accessed in order to meet liquidity needs.

The overall liquidity position is assessed and managed under a variety of scenarios, giving due consideration to stress factors during a systemically contagion market and a specific idiosyncratic stress events impacted by the Group.

The table below summarizes the maturity profile of the Group's assets and liabilities. The maturity profile is monitored by management to ensure adequate liquidity is maintained. The maturity profile of the assets and liabilities at the year-end are based on contractual payment arrangement and planned exit dates.

The maturity profile of assets and undiscounted liabilities at 31 December 2022 is as follows:

	<i>KD 000's</i>			
<i>Assets</i>	<i>Up to 3 months</i>	<i>3 to 12 months</i>	<i>After one year</i>	<i>Total</i>
Cash and balances with banks and financial institutions	2,946,235	7,847	201,731	3,155,813
Due from banks	2,745,992	1,083,477	40,425	3,869,894
Financing receivables	5,209,468	4,102,570	9,527,646	18,839,684
Investment in debt securities	232,153	722,725	5,130,575	6,085,453
Trading properties	9,259	8,909	76,942	95,110
Investments	667	65,043	180,931	246,641
Investment in associates and joint ventures	2,483	20,549	496,624	519,656
Investment properties	78,390	31,842	273,910	384,142
Other assets	275,762	37,455	662,607	975,824
Goodwill and intangible assets	-	-	2,462,625	2,462,625
Property and equipment	332	-	334,271	334,603
	11,500,741	6,080,417	19,388,287	36,969,445

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

33 LIQUIDITY RISK (continued)

	<i>KD 000's</i>			
	<i>Up to 3 months</i>	<i>3 to 12 months</i>	<i>After one year</i>	<i>Total</i>
<i>Liabilities</i>				
Due to banks and financial institutions	3,661,431	1,433,540	1,085,824	6,180,795
Sukuk payables and term financing	188,243	23,388	572,560	784,191
Depositors' accounts	14,330,818	3,024,787	5,127,311	22,482,916
Other liabilities	246,006	83,637	905,799	1,235,442
	<u>18,426,498</u>	<u>4,565,352</u>	<u>7,691,494</u>	<u>30,683,344</u>

The maturity profile of assets and undiscounted liabilities at 31 December 2021 is as follows:

	<i>KD 000's</i>			
	<i>Up to 3 months</i>	<i>3 to 12 months</i>	<i>After one year</i>	<i>Total</i>
<i>Assets</i>				
Cash and balances with banks and financial institutions	2,272,430	1,335	51,327	2,325,092
Due from banks	2,645,470	670,877	33,338	3,349,685
Financing receivables	2,300,742	2,865,351	6,189,270	11,355,363
Investment in debt securities	449,062	280,568	2,005,292	2,734,922
Trading properties	4,353	16,272	75,679	96,304
Investments	1,269	60,479	157,006	218,754
Investment in associates and joint ventures	10,025	10,441	471,237	491,703
Investment properties	88,375	13,134	223,619	325,128
Other assets	334,479	44,289	275,700	654,468
Goodwill and intangible assets	-	-	32,351	32,351
Property and equipment	-	-	204,442	204,442
	<u>8,106,205</u>	<u>3,962,746</u>	<u>9,719,261</u>	<u>21,788,212</u>
<i>Liabilities</i>				
Due to banks and financial institutions	1,707,445	754,670	132,639	2,594,754
Sukuk payables and term financing	125,049	-	91,668	216,717
Depositors' accounts	11,557,325	693,854	3,615,722	15,866,901
Other liabilities	158,252	141,111	503,295	802,658
	<u>13,548,071</u>	<u>1,589,635</u>	<u>4,343,324</u>	<u>19,481,030</u>

The table below shows the contractual expiry by maturity of the Group's contingencies and commitments:

	<i>KD 000's</i>			
	<i>Up to 3 months</i>	<i>3 to 12 months</i>	<i>Over 1 year</i>	<i>Total</i>
2022				
Contingencies (Note 27)	1,014,809	802,229	728,881	2,545,919
Capital and irrevocable undrawn financing commitments and others (Note 27)	52,313	56,004	313,142	421,459
Total	<u>1,067,122</u>	<u>858,233</u>	<u>1,042,023</u>	<u>2,967,378</u>

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

33 LIQUIDITY RISK (continued)

	<i>KD 000's</i>			
	<i>Up to 3 months</i>	<i>3 to 12 months</i>	<i>Over 1 year</i>	<i>Total</i>
<i>2021</i>				
Contingencies (Note 27)	434,441	445,873	482,341	1,362,655
Capital commitments and others (Note 27)	28,510	48,785	203,994	281,289
Total	462,951	494,658	686,335	1,643,944

The Group expects that the vast majority of all the contingencies or capital commitments will not be drawn before expiry of the commitments.

34 MARKET RISK

Market risk is the risk that the fair value or future cash flow of financial instruments will fluctuate due to change in market prices. These risks are classified into three main areas as follows:

Profit rate risk

The Group generates assets and liabilities that have cash inflows and outflows, or fair values and their profitability and performance is evaluated through the sensitivity of profit rates fluctuations. The Group manages the risk arising from these exposures to maximize profit for shareholders and depositors. Further, the Group measures and manages the profit rate risk by establishing levels of profit rate risk by setting limits on the profit rate gaps for stipulated periods. Profit rate gaps on assets and liabilities are reviewed periodically and hedging strategies are used to reduce the profit rate gaps to within the limits established by the Bank's management.

Currency risk

This is the risk of incurring losses due to changes in currency exchange rates which affects both the banking book (including structural positions arising from cross-border investments) and trading book.

The tables below indicate the currencies to which the Group had significant exposure at 31 December 2022 and 31 December 2021 on its monetary assets and liabilities and its forecast cash flows. The analysis calculates the effect of a reasonably possible movement of the currency rate against the Kuwaiti Dinar, with all other variables held constant on the profit and the fair value reserve (due to the change in fair value of equity investments at FVOCI).

	<i>31 December 2022</i>			<i>31 December 2021</i>		
	<i>Change in currency rate %</i>	<i>Effect on profit</i>	<i>Effect on fair value reserve</i>	<i>Change in currency rate %</i>	<i>Effect on profit</i>	<i>Effect on fair value reserve</i>
U.S. Dollars	+1	1,619	35	+1	944	20
Bahraini Dinar	+1	(302)	151	+1	(1,073)	103

Price risk

This is the risk arising from the fluctuation in the market value of investments in equity, Sukuks and debt securities, and real estate.

The effect on fair value reserve (as a result of a change in the fair value of equity investments at FVOCI at 31 December) due to a reasonably possible change in equity indices, with all other variables held constant is as follows:

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

34 MARKET RISK (continued)

Price risk (continued)

	2022		2021	
	<i>Change in equity price %</i>	<i>Effect on fair value reserve</i>	<i>Change in equity price %</i>	<i>Effect on fair value reserve</i>
<i>Market indices</i>				
Boursa Kuwait	+1	137	+1	163
Other GCC indices	+1	129	+1	129

Operational risk

Operational risk is the risk of loss arising from systems failure, human error, processes or external events. When controls fail to perform, operational risks can cause damage to reputation, have legal or regulatory implications, or lead to financial loss. The Group cannot expect to eliminate all operational risks, but through a control framework and by monitoring and responding to potential risks, the Group is able to manage the risks. Controls include effective segregation of duties, access, authorization and reconciliation procedures, staff education and assessment processes, including the use of internal audit.

The Group has a set of policies and procedures, which is approved by its Board of Directors and applied to identify, assess and supervise operational risk in addition to other types of risks relating to the banking and financial activities of the Group. Operational risk managed by the Operational Risk Management, which reviews policies, procedures, products, services and support business lines in managing and monitoring operational risks as part of overall Group-wide risk management.

Operational Risk Management of the Group is in line with the CBK instructions concerning the general guidelines for internal controls and the sound practices for managing and monitoring operational risks in Group.

35 CAPITAL MANAGEMENT

The primary objectives of the Group's capital management are to ensure that the Group complies with regulatory capital requirements and that the Group maintains strong credit ratings and healthy capital ratios in order to support its business and to maximize shareholders' value.

The Group actively manages its capital base in order to cover risks inherent in the business. The adequacy of the Group's capital is monitored using, among other measures, the rules and ratios established by the Basel Committee on Banking Supervision (BIS rules/ratios) and adopted by the Central Bank of Kuwait in supervising the Group.

The Group's regulatory capital and capital adequacy ratios are calculated in accordance with CBK circular number 2/RB, RBA/336/2014 dated 24 June 2014 (Basel III) and its amendments are shown below:

	<i>KD 000's</i>	
Capital adequacy	2022	2021
Risk Weighted Assets	22,552,464	13,402,087
Capital required	3,044,583	1,675,261
Capital available		
Tier 1 capital	3,605,225	2,300,266
Tier 2 capital	377,993	204,228
Total capital	3,983,218	2,504,494
Tier 1 capital adequacy ratio	15.99%	17.16%
Total capital adequacy ratio	17.66%	18.69%

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

35 CAPITAL MANAGEMENT (continued)

The Group's financial leverage ratio for the year ended 31 December 2022 is calculated in accordance with CBK circular number 2/RBA/343/2014 dated 21 October 2014 is shown below:

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Tier 1 capital	3,605,225	2,300,266
Total exposure	43,375,277	23,655,882
Financial leverage ratio	8.31%	9.72%

36 FIDUCIARY ASSETS

The aggregate value of assets held in a trust or fiduciary capacity by the Group at 31 December 2022 amounted to KD 2,531,926 thousand (2021: KD 1,587,555 thousand).

Fees and commission income include fees of KD 8,121 thousand (2021: KD 4,651 thousand) arising from trust and fiduciary activities.

37 FAIR VALUES

The Group uses the following hierarchy for determining and disclosing the fair value by valuation technique:

Level 1: quoted (unadjusted) prices in active markets.

Level 2: other techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly; and

Level 3: other techniques which use inputs which have a significant effect on the recorded fair value that are not based on observable market data.

The following table provides the fair value measurement hierarchy of the Group's assets and liabilities as at 31 December 2022.

	<i>KD 000's</i>			
Financial assets measured at fair value:	<i>(Level 1)</i>	<i>(Level 2)</i>	<i>(Level 3)</i>	<i>Total</i>
Venture capital at FVTPL (Note 13)	-	16,847	-	16,847
Equities at FVTPL (Note 13)	37,982	35,711	22,320	96,013
Equities at FVOCI (Note 13)	38,102	17,607	78,072	133,781
Debt securities at FVTPL (Note 12)	301,242	-	-	301,242
Debt securities at FVOCI (Note 12)	2,804,895	31,019	43,180	2,879,094
<i>Derivative financial assets:</i>				
Forward contracts	-	18,579	-	18,579
Profit rate swaps	-	171,346	-	171,346
Currency swaps	-	42,815	-	42,815
Embedded precious metals	-	3,126	-	3,126
Others	-	261	-	261
Non-financial assets:				
Investment properties	-	549,456	-	549,456
	3,182,221	886,767	143,572	4,212,560

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

37 FAIR VALUES (continued)

	<i>KD 000's</i>			
Financial liabilities measured at fair value:	<i>(Level 1)</i>	<i>(Level 2)</i>	<i>(Level 3)</i>	<i>Total</i>
<i>Derivative financial liabilities:</i>				
Forward contracts	-	15,634	-	15,634
Profit rate swaps	-	51,381	-	51,381
Currency swaps	-	6,276	-	6,276
Embedded precious metals	-	1,422	-	1,422
Others	-	369	-	369
	-	75,082	-	75,082

The following table provides the fair value measurement hierarchy of the Group's assets and liabilities as at 31 December 2021.

	<i>KD 000's</i>			
Financial assets measured at fair value:	<i>(Level 1)</i>	<i>(Level 2)</i>	<i>(Level 3)</i>	<i>Total</i>
Venture capital at FVTPL (Note 13)	-	16,169	-	16,169
Equities at FVTPL (Note 13)	55,473	29,237	12,003	96,713
Equities at FVOCI (Note 13)	45,441	-	60,431	105,872
Debt securities at FVTPL (Note 12)	299,309	-	-	299,309
Debt securities at FVOCI (Note 12)	2,247,873	-	60,090	2,307,963
<i>Derivative financial assets:</i>				
Forward contracts	-	12,379	-	12,379
Currency swaps	-	11,254	-	11,254
Embedded precious metals	-	12,594	-	12,594
<i>Non-financial assets:</i>				
Investment properties	-	421,868	-	421,868
	2,648,096	503,501	132,524	3,284,121

	<i>KD 000's</i>			
Financial liabilities measured at fair value:	<i>(Level 1)</i>	<i>(Level 2)</i>	<i>(Level 3)</i>	<i>Total</i>
<i>Derivative financial liabilities:</i>				
Forward contracts	-	3,095	-	3,095
Profit rate swaps	-	13,620	-	13,620
Currency swaps	-	4,662	-	4,662
Embedded precious metals	-	227	-	227
	-	21,604	-	21,604

Investments classified under level 1 are valued based on the quoted bid price. Investments classified under level 2 are valued based on the reported NAVs.

Level 3 investments included unquoted debt securities of KD 43,180 thousand (2021: KD 60,090 thousand) and unquoted equity investments of KD 100,392 thousand (2021: KD 72,434 thousand). Investment in debt securities included in this category represent investment in debt securities issued by sovereign entities, financial institutions and corporates. The fair values of unquoted investment in debt securities are estimated using discounted cash flow method using discount rate ranging from 5.9% to 15.1% (2021: 1.2% to 6.4%). Unquoted equity investments are fair valued using valuation technique that is appropriate in the circumstances. Valuation techniques include discounted cash flow models, observable market information of comparable companies, recent transaction information and net asset values. Significant unobservable inputs used in valuation techniques mainly include discount rate, terminal growth rate, revenue and profit estimates. The impact on the consolidated statement of financial position or the consolidated statement of income or the consolidated statement of changes in equity would be immaterial if the relevant risk variables used for fair value estimates to fair value the unquoted equity investments were altered by 5%.

Kuwait Finance House K.S.C.P. and Subsidiaries

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

As at 31 December 2022

37 FAIR VALUES (continued)

Instruments disclosed in Note 28 are valued by discounting all future expected cash-flows using directly observable and quoted rate curves and spot/forward FX rates from recognised market sources.

Investment properties have been valued based on valuations by valuers who hold a recognised and relevant professional qualification and have recent experience in the location and category of the investment properties being valued. The valuation reflects market conditions at the reporting date.

All investment properties are valued using observable market inputs. Market comparable approach is used for all investment properties, where market price per square meter and annual income are significant inputs to the valuation.

During the year ended 31 December 2022, there were no transfers between Level 1 and Level 2 fair value measurements.

The following table below shows a reconciliation of the opening and the closing amount of Level 3 financial assets measured at fair value:

	<i>KD 000's</i>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
As at 1 January	132,524	185,369
Re-measurement	4,168	(54)
Acquired as part of the business combination	9,185	-
Disposal, net	(2,305)	(22,712)
Transfer to Level 1	-	(30,079)
As at 31 December	<u>143,572</u>	<u>132,524</u>

38 HYPERINFLATION ACCOUNTING

The subsidiary Kuwait Turkish Participation Bank (KTPB) has banking operations in Turkey. The Turkish economy has been assessed as a hyperinflationary economy based on cumulative inflation rates over the previous three years, in April 2022. The Group determined the Consumer Price Index ("CPI") provided by the Turkish State Institute of Statistics to be the appropriate general price index to be considered in the application of IAS 29, *Financial Reporting in Hyperinflationary Economies* on the subsidiary's financial statements. The level and movement of the price index during the current and previous reporting period is as below:

<i>Reporting period</i>	<i>Index</i>	<i>Conversion factor</i>
31 December 2022	1115.26	1.623
31 December 2021	686.95	1.361