

Date: 27 January 2026
Ref: 23 / 01 / 36 / 2026

التاريخ: 27 يناير 2026
الإشارة: 2026 / 36 / 01 / 23

To: Chief Executive Officer

Boursa Kuwait

Peace, Mercy and Blessings of Allah be upon you,

السيد/ الرئيس التنفيذي المحترم

بورصة الكويت

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

Subject: Disclosure of Material Information

CBK Approval

on KFH's Consolidated Financial Statements

31 December 2025

الموضوع: الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

موافقة بنك الكويت المركزي

على البيانات المالية المجمعة لبيت التمويل الكويتي

31 ديسمبر 2025

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:

Central Bank of Kuwait has issued their approval on the KFH's Consolidated Financial Statements for the year ended as of 31 December 2025, including the Board of Directors recommendations as follows:

- **Cash Dividend:** 14% of Par value per share (14 Fils per share) other than the 10% interim cash dividend distributed during the current year, total of 24%.
- **Bonus Shares:** 7% of the issued and paid capital (7 Shares per 100 shares).

The Analyst Conference will be conducted at 12:30 p.m. on Tuesday 03 February 2026 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.

Attached, the Appendix (10) 'Disclosure of Material Information' and the 'Annual Financial Statements Results' Form as of 31 December 2025 that have been submitted to Capital Markets Authority.

Best Regards,



الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف

Haitham Abdulaziz Alterkait

Acting Group Chief Executive Officer

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

قد صدرت موافقة بنك الكويت المركزي على البيانات المالية المجمعة لبيت التمويل الكويتي للسنة المنتهية كما في 31 ديسمبر 2025. متضمنة توصيات مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي بما يلي:

- توزيع أرباح نقدية: بنسبة 14% من القيمة الاسمية للسهم الواحد (أي 14 فلساً لكل سهم) بخلاف 10% التي تم توزيعها خلال منتصف العام الحالي، بإجمالي 24%.
- توزيع أسهم منحة مجانية: بنسبة 7% من رأس المال المصدر والمدفوع (أي 7 سهم لكل مائة سهم).

سوف يتم عقد مؤتمر للمحللين عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت وذلك في تمام الساعة 12:30 بعد ظهر يوم الثلاثاء الموافق 03 فبراير 2026.

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

مرفق لكم نموذج "الإفصاح عن المعلومات الجوهرية" وفقاً للملحق رقم (10)، ونموذج "نتائج البيانات المالية السنوية كما في 31 ديسمبر 2025" والذي تم تزويد السادة / هيئة أسواق المال بنسخة منهما.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

27 January 2026

27 يناير 2026

Kuwait Finance House (KFH)

بيت التمويل الكويتي

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 2025

موافقة بنك الكويت المركزي
على البيانات المالية المجمعة لبيت التمويل الكويتي
31 ديسمبر 2025

Disclosure of Material Information

الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

Date	Listed Company
27 January 2026	Kuwait Finance House (KFH)

Disclosure Title
CBK Approval on KFH's Consolidated Financial Statements 31 December 2025

Material Information
<p>Central Bank of Kuwait has issued their approval on the KFH's Consolidated Financial Statements for the year ended as of 31 December 2025, including the Board of Directors recommendations as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> Cash Dividend: 14% of Par value per share (14 Fils per share) other than the 10% interim cash dividend distributed during the current year, total of 24%. Bonus Shares: 7% of the issued and paid capital (7 Shares per 100 shares). <p>The Analyst Conference will be conducted at 12:30 p.m. on Tuesday 03 February 2026 through live broadcasting on internet (Live Webcast).</p> <p>The Interested Parties could communicate with the bank via the Email (investor.relations@kfh.com) to obtain the invitation and other details.</p>

Effect of the Material Information on the Company's Financial Position
<ul style="list-style-type: none"> Cash Dividend: 14% of Par value per share (14 Fils per share) other than the 10% interim cash dividend distributed during the current year. Bonus Shares: 7% of the issued and paid capital (7 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.

التاريخ	اسم الشركة المدرجة
27 يناير 2026	بيت التمويل الكويتي

عنوان الإفصاح
موافقة بنك الكويت المركزي على البيانات المالية المجمعة لبيت التمويل الكويتي 31 ديسمبر 2025

المعلومة الجوهرية
<p>قد صدرت موافقة بنك الكويت المركزي على البيانات المالية المجمعة لبيت التمويل الكويتي للسنة المنتهية كما في 31 ديسمبر 2025. متضمنة توصيات مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي بما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> توزيع أرباح نقدية: بنسبة 14% من القيمة الاسمية للسهم الواحد (أي 14 فلساً لكل سهم) بخلاف 10% التي تم توزيعها خلال منتصف العام الحالي، بإجمالي 24%. توزيع أسهم منحة مجانية: بنسبة 7% من رأس المال المصدروا المدفوع (أي 7 سهم لكل مائة سهم). <p>سوف يتم عقد مؤتمر للمحللين عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترنت وذلك في تمام الساعة 12:30 بعد ظهر يوم الثلاثاء الموافق 03 فبراير 2026.</p> <p>يمكن للأطراف المهتمة القيام بالتواصل مع البنك للحصول على الدعوة وتفاصيل المشاركة من خلال البريد الإلكتروني (investor.relations@kfh.com).</p>

أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة
<ul style="list-style-type: none"> توزيع أرباح نقدية: بنسبة 14% من القيمة الاسمية للسهم الواحد (أي 14 فلساً لكل سهم) بخلاف 10% التي تم توزيعها خلال منتصف العام الحالي. توزيع أسهم منحة مجانية: بنسبة 7% من رأس المال المصدروا المدفوع (أي 7 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.

Financial Results Form
Kuwaiti Company (KWD)

 نموذج نتائج البيانات المالية
 للشركات 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	2025-12-31	نتائج السنة المالية المنتهية في
-------------------------	------------	---------------------------------

Board of Directors Meeting Date	2026-01-12	تاريخ اجتماع مجلس الإدارة
---------------------------------	------------	---------------------------

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

التغيير (%)	السنة المقارنة	السنة الحالية	البيان
Change (%)	Comparative Year	Current Year	Statement
	2024-12-31	2025-12-31	
5.0%	601,801,703	632,107,962	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
5.8%	33.68	35.64	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
17.7%	18,259,592,643	21,491,802,332	الموجودات المتداولة Current Assets
16.5%	36,703,426,097	42,759,811,752	إجمالي الموجودات Total Assets
26.0%	22,289,812,335	28,080,617,667	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
18.6%	30,285,526,279	35,914,943,148	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
4.1%	5,518,988,412	5,747,142,010	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
8.3%	1,692,162,229	1,833,326,387	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
10.7%	1,092,182,019	1,208,981,757	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
-	لا يوجد خسائر متراكمة No accumulated losses	لا يوجد خسائر متراكمة No accumulated losses	الخسائر المتراكمة / رأس المال المدفوع Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital

البيان	الربع الرابع الحالي	الربع الرابع المقارن	التغيير (%)
Statement	Fourth quarter Current Year	Fourth quarter Comparative Year	Change (%)
	2025-12-31	2024-12-31	
صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company	139,422,221	118,873,059	17.3%
ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة Basic & Diluted Earnings per Share	7.66	6.25	22.6%
إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue	472,743,472	469,988,024	0.6%
صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)	309,889,508	308,544,537	0.4%

• Not Applicable for first Quarter

• لا ينطبق على الربع الأول

سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح (الخسارة)	Increase/Decrease in Net Profit (Loss) is due to
ارتفعت صافي أرباح مساهمي البنك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بنسبة 5.0% مقارنةً بالعام السابق. ويُعزى هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى نمو إيرادات الأنشطة التشغيلية الأساسية لمجموعة بيت التمويل الكويتي خلال العام. وبشكل عام، شهد إجمالي إيرادات التشغيل نمواً بنسبة 8.3%، مدفوعاً بشكل أساسي بزيادة صافي إيرادات التمويل بنسبة 11.5%. ويجدر بالذكر أن إيرادات العام المقارن تضمنت أرباحاً استثنائية بلغت 70.1 مليون دينار كويتي ناتجة عن بيع "بيت التمويل الكويتي - البحرين" خلال الربع الثاني من عام 2024. كما تضمنت إيرادات الاستثمار خلال العام الحالي صافي ربح قدره 20.3 مليون دينار كويتي (بعد احتساب الضريبة المقدرة) ناتج عن بيع شركة زميلة "البنك الأهلي ش.م.ع.ع. (البنك الأهلي - عُمان)". وقد قابلت هذه الزيادات جزئياً ارتفاعاً في المخصصات و انخفاض القيمة المحمل على بيان الدخل المجمع بنسبة 34.5%، بالإضافة إلى زيادة في إجمالي مصروفات التشغيل بنسبة 4.1% وزيادة الضرائب بنسبة 9.7% مقارنةً بالعام السابق.	<p>The net profit attributable to the bank's shareholders for year ended December 31, 2025, increased by 5.0% compared to the previous year. This growth is primarily attributed to the increase in core operating income of the Kuwait Finance House Group during the year.</p> <p>In general, total operating income rose by 8.3%, mainly driven by an 11.5% increase in net financing income. It is worth noting that the comparative year's income included exceptional gains of KWD 70.1 million from the sale of Kuwait Finance House – Bahrain during the second quarter of 2024.</p> <p>Additionally, investment income for the current year includes a net gain of KWD 20.3 million (after estimated tax) from the sale of an associate company, Al Ahli Bank S.A.O.G. (Al Ahli Bank – Oman).</p> <p>These gains were partially offset by a 34.5% increase in provisions and impairment charged to the consolidated income statement, an increase in total operating expenses by 4.1%, and an increase in taxation by 9.7% compared to the previous year.</p>

Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD)	466,083	بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
---	---------	--

Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD)	60,226,119	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	
14%	240,868,331	توزيعات نقدية Cash Dividends
7%	129,339,863	توزيعات أسهم منحة Bonus Share
None/لا يوجد	None/لا يوجد	توزيعات أخرى Other Dividend
None/لا يوجد	None/لا يوجد	عدم توزيع أرباح No Dividends
None/لا يوجد	Non/لا يوجد	زيادة رأس المال Capital Increase
		علاوة الإصدار Issue Premium
None/لا يوجد	None/لا يوجد	تخفيض رأس المال Capital Decrease

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
		رئيس المالية للمجموعة	عبدالكريم عبدالله السمدان



المحافظ

التاريخ : 8 شعبان 1447

الموافق : 27 يناير 2026

الإشارة : 2026/1142/105/2

الأخ الكريم السيد حمد عبدالمحسن المرزوق المحترم
رئيس مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي

تحية طيبة وبعد،

بالإشارة إلى كتاب مصرفكم المؤرخ 2026/1/12 بشأن البيانات المالية الختامية المجمعة لمصرفكم لعام 2025، وعطفاً على الإيضاحات والبيانات الواردة إلينا في هذا الخصوص والتي كان آخرها بتاريخ 2026/1/26.

أود الإفادة بأنه بناءً على ما انتهت إليه دراسة البيانات المالية المشار إليها، فإنه لا يوجد لدينا ملاحظات في هذا الشأن، كما نفيدهم بموافقة بنك الكويت المركزي على قيام مصرفكم بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 14% من القيمة الاسمية للسهم الواحد، أي بواقع أربعة عشر فلساً لكل سهم، وكذلك بتوزيع أسهم منحة بنسبة 7%.

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

مع أطيب التمنيات،،،


باسل أحمد الهارون

1143- نسخة لهيئة أسواق المال.

1144- نسخة لبورصة الكويت.

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

وشركاته التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025



ديلويت وتوش
الوزان وشركاه

شارع أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي - الدور السابع والتاسع
ص.ب : 20174 الصفاة 13062
الكويت
هاتف : 2243 8060 - 2240 8844 + 965
فاكس : 2245 2080 - 2240 8855 + 965
www.deloitte.com

إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

هاتف : 2295 5000 / 2245 2880 +965
فاكس : 2245 6419 +965
kuwait@kw.ey.com
ey.com



بنني المستقبل
بثقة

ص.ب. 74
برج السابع - الطابق 16 و 17
شارع السور - المرقاب
الصفاة 13001 - دولة الكويت

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بالبيانات 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 2025 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة 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")، كما هو مطبق على عمليات تدقيق البيانات المالية للمنشآت ذات المصلحة العامة. 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 وفي إبداء رأينا حولها، ونحن لا نبيد رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

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

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 ("إرشادات بنك الكويت المركزي") كما هو مفصّل عنه في السياسات المحاسبية في الإيضاحين 2.6 و 10 حول البيانات المالية المجمعة.

إن الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 والتي 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 الازدياد 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.

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 تقدير الإدارة للتدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بذلك التسهيل التمويلي.

نظراً لأهمية التسهيلات التمويلية وعدم التأكد من التقديرات ذات الصلة والأحكام التي يتم اتخاذها من قبل الإدارة في تقييم الازدياد الجوهري في مخاطر الائتمان وتصنيف التسهيلات التمويلية إلى مراحل مختلفة، فقد تم اعتبار تعديل نماذج خسائر الائتمان المتوقعة، إن وجدت، أحد أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها بتقييم تصميم وتنفيذ أدوات الرقابة على البيانات والافتراضات التي تستخدمها المجموعة في تطوير النماذج وحوكمتها وضوابط المراجعة التي تقوم بها الإدارة عند تحديد التصنيف المرحلي ومدى كفاية خسائر الائتمان.

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

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

أ) خسائر الائتمان لمديني التمويل (تنمة)

فيما يتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 التي تم تحديدها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، فقد قمنا باختيار عينة من التسهيلات التمويلية القائمة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة والتي تضمنت التسهيلات التمويلية المعاد جدولتها كما قمنا بتقييم مدى تحديد المجموعة للازدياد الجوهري في مخاطر الائتمان والأساس المترتب على ذلك فيما يتعلق بتصنيف التسهيلات التمويلية إلى مراحل مختلفة. ولقد قمنا بالاستعانة بالمتخصصين لدينا لتقييم احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر وقيمة التعرض عند التعثر والتوجيهات، إن وجدت، التي تم مراعاتها من قبل الإدارة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة أخذاً في الاعتبار تعليمات بنك الكويت المركزي. وقمنا بالنسبة لعينة من التسهيلات الائتمانية باحتساب خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك أهلية وقيمة الضمان التي تم مراعاتها في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة المستخدمة من قبل المجموعة.

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 وأن يتم 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) تقييم انخفاض قيمة الشهرة

لدى المجموعة شهرة بقيمة دفترية بمبلغ 2,047,469 ألف دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2025، تم تسجيلها عند حيازة بيت التمويل الكويتي ش.م.ب. (مقفلة) [سابقاً: البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (مقفلة)] في سنة 2022. تتطلب المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة من الإدارة تقييم الشهرة لغرض تحديد انخفاض القيمة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع تحميل أي خسارة انخفاض في القيمة على الأرباح أو الخسائر. تم توزيع الشهرة على وحدات إنتاج نقد فردية خلال سنة 2022 ولم يكن هناك أي تغيير في التوزيع منذ ذلك الحين. واستعانت الإدارة بخبير خارجي لمساعدتها في إجراء تقييم انخفاض قيمة الشهرة. ويعتبر تقييم انخفاض قيمة الشهرة جوهرياً بالنسبة لتدقيقنا لأن تقييم المبلغ القابل للاسترداد للشهرة، على أساس القيمة العادلة ناقصاً التكلفة حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى، هو أمر معقد ويتطلب من الإدارة وضع أحكام هامة. وتتضمن تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية المستخدمة في القيمة أثناء الاستخدام تقديرات مثل وجهة نظر الإدارة حول النمو في القطاع المصرفي والظروف الاقتصادية، على سبيل المثال النمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة ومعدلات العائد. بالنسبة للقيمة العادلة ناقصاً التكلفة حتى البيع، فإن تقدير معاملات السوق المماثلة يتطلب من الإدارة تطبيق أحكام جوهريّة. ولذلك، فقد اعتبرنا تقييم انخفاض قيمة الشهرة أحد أمور التدقيق الرئيسية.

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) تقييم انخفاض قيمة الشهرة (تتمة)

كجزء من إجراءات تدقيقنا، وحيث قامت الإدارة بتطبيق أساس القيمة أثناء الاستخدام لتحديد المبلغ القابل للاسترداد، حصلنا على حسابات انخفاض القيمة التي أعدتها الإدارة وقمنا بتقييم الافتراضات الرئيسية، بما في ذلك توقعات الأرباح ومعدلات النمو ومعدلات الخصم. وقمنا بتقييم ما إذا كان الخبير الخارجي المكلف من قبل الإدارة يتمتع بالكفاءة والقدرات والموضوعية اللازمة، وقمنا بمراجعة شروط الارتباط ذي الصلة مع المجموعة لتحديد مدى كفايتها لأغراض التدقيق. كما قمنا بالاستعانة بخبراء التقييم المتخصصين لدينا وقمنا بالتحقق منها لنقوم الإدارة بإثبات الافتراضات، بما في ذلك مقارنة الافتراضات ذات الصلة بالمعايير المتعارف عليها والتوقعات الاقتصادية. وقمنا بإعادة تنفيذ الدقة الحسابية للعمليات الحسابية وتحققنا من بعض المعلومات في ضوء المصادر الخارجية. وطابقنا التدفقات النقدية ذات الصلة بالميزانيات المعتمدة وقمنا بتقييم معدلات النمو المقدرة ومعدلات الخصم عن طريق مقارنتها مع معلومات الأطراف الأخرى، وتكلفة رأس مال المجموعة وعوامل المخاطر ذات الصلة.

بالنسبة للقيمة العادلة ناقصًا التكلفة حتى البيع، قمنا بالتحقق من استخدام الإدارة للمعاملات القابلة للمقارنة. وقمنا أيضًا بتقييم تحليل الحساسية الذي أجرته الإدارة للتأكد من تأثير التغييرات المحتملة بصورة معقولة على الافتراضات الرئيسية. وقمنا بمطابقة النتائج والمدخلات المستخدمة في العمليات الحسابية مع المبالغ المفصح عنها في البيانات المالية المجمعة. كما قمنا أيضًا بتقييم الضوابط على عملية تقدير انخفاض القيمة لتحديد ما إذا كان قد تم تصميمها وتنفيذها بشكل مناسب.

لقد قمنا أيضًا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بتلك الافتراضات، والتي تم الإفصاح عنها في إيضاح 13 حول البيانات المالية المجمعة، مقابل متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2025

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2025، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. لقد 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 ولا نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى 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 في هذه المعلومات الأخرى، استنادًا إلى الأعمال التي قمنا بها، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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 – معايير المحاسبة المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

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

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

مسؤوليات 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 الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- ◀ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- ◀ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

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 ملاءمة 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 نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقبي الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير 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.

تخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو وحدات أنشطة المجموعة داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على ومراجعة أعمال التدقيق المنفذة لأغراض تدقيق المجموعة. 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.

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

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير 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)

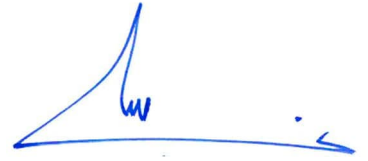
تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

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. وأما 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 تعميما بنك الكويت المركزي رقم 2/رب، ر ب إ/ 336 / 2014 المؤرخ 24 يونيو 2014 والتعديلات اللاحقة له ورقم 2/ ر ب إ/ 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. وحسبما 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 تعميما بنك الكويت المركزي رقم 2/رب، ر ب إ/ 336 / 2014 المؤرخ 24 يونيو 2014 والتعديلات اللاحقة له ورقم 2/ ر ب إ/ 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 2025 على وجهه 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 2025 على وجهه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط البنك أو مركزه المالي.



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



بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
(العبان والعصيمي وشركاهم)

27 يناير 2026

الكويت

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

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

ألف دينار كويتي

2024	2025	إيضاحات	
			الإيرادات
2,886,460	3,250,512		إيرادات تمويل
(1,739,486)	(1,971,288)		تكلفة تمويل وتوزيعات إلى مودعين
1,146,974	1,279,224		صافي إيرادات التمويل
371,555	482,671		إيرادات أتعاب وعمولات
(194,332)	(253,227)		مصرف أتعاب وعمولات
177,223	229,444		صافي إيرادات أتعاب وعمولات
137,798	161,657	3	إيرادات استثمار
153,807	69,356		صافي الربح من عملات أجنبية
76,360	93,645	4	إيرادات أخرى
1,692,162	1,833,326		إجمالي إيرادات التشغيل
			مصرفات التشغيل
(347,307)	(346,387)		تكاليف موظفين
(168,490)	(186,497)		مصرفات عمومية وإدارية
(84,183)	(91,460)		استهلاك وإطفاء
(599,980)	(624,344)		إجمالي مصرفات التشغيل
1,092,182	1,208,982		صافي إيرادات التشغيل قبل المخصصات وانخفاض القيمة وصافي
(119,996)	(161,444)	5	الخسائر النقدية
(155,322)	(135,373)	30	مخصصات وانخفاض القيمة
			صافي الخسائر النقدية
816,864	912,165		ربح التشغيل قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الموصي بها
(173,640)	(190,450)	6	الضرائب
(1,317)	(1,460)	20	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة الموصي بها
641,907	720,255		ربح السنة
			الخاص بـ:
601,802	632,108		مساهمي البنك
40,105	88,147		الحصص غير المسيطرة
641,907	720,255		
33.68 فلس	35.64 فلس	7	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي البنك

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 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 2025

ألف دينار كويتي

2024 2025

ربح السنة

641,907 720,255

بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:

أرباح (خسائر) إعادة التقييم من استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
صافي التغير في احتياطي صندوق التقاعد

(4,090) 6,277
1,270 (86)

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
صافي التحويل إلى بيان الدخل المجمع

(33,076) 64,693
(5,711) 616

صافي الإيرادات (الخسائر) من استثمارات في صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

(38,787) 65,309

حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة ومشاريع مشتركة
صافي التغير في القيمة العادلة لعمليات تحوط التدفقات النقدية
فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية

5,183 -
67 (104)
(237,066) (172,430)

خسائر شاملة أخرى للسنة

(273,423) (101,034)

إجمالي الإيرادات الشاملة

368,484 619,221

الخاص بـ:

مساهمي البنك
الحصص غير المسيطرة

404,151 592,679
(35,667) 26,542

368,484 619,221

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان المركز المالي المجمع

كما في 31 ديسمبر 2025

ألف دينار كويتي

2024	2025	إيضاحات	
			الموجودات
3,695,324	4,998,746	8	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
2,227,173	3,446,833	9	المستحق من البنوك
19,069,673	21,817,004	10	مدينو تمويل
6,864,854	7,577,615	11	استثمار في أوراق دين مالية
241,618	291,430		استثمارات
383,919	252,482		استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
458,203	464,843		عقارات للمتاجرة وعقارات استثمارية
1,059,019	1,148,267	12	موجودات أخرى
2,328,003	2,328,566	13	الشهرة والموجودات غير الملموسة
375,640	434,026		عقارات ومعدات
36,703,426	42,759,812		مجموع الموجودات
			المطلوبات
5,643,696	6,971,768		المستحق إلى البنوك
3,030,485	4,738,107		المستحق إلى المؤسسات المالية
986,639	1,414,401	15	داننو صكوك وتمويل محدد الأجل
19,219,942	21,029,418	16	حسابات المودعين
1,404,764	1,761,249	17	مطلوبات أخرى
30,285,526	35,914,943		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية الخاصة بمساهمي البنك
1,710,844	1,847,712	19	رأس المال
4,267,447	4,267,447	19	علاوة إصدار أسهم
136,868	129,340	20	أسهم منحة موصي بإصدارها
(822,159)	(822,159)	19	أسهم خزينة
34,823	83,934	18	احتياطات
5,327,823	5,506,274		
191,165	240,868	20	توزيعات أرباح نقدية موصي بها
5,518,988	5,747,142		إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي البنك
504,059	641,257	21	أوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1
394,853	456,470		الحصص غير المسيطرة
6,417,900	6,844,869		إجمالي حقوق الملكية
36,703,426	42,759,812		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



خالد يوسف الشملان
(الرئيس التنفيذي للمجموعة)



حمد عبدالمحسن المرزوق
(رئيس مجلس الإدارة)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

48
46

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

ألف دينار كويتي

إجمالي حقوق الملكية	الحصص غير المسيطر	أوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1	الخاصة بمساهمي البنك							
			الإجمالي الفرعي	توزيعات أرباح نقدية موصي بها	الإجمالي الفرعي	احتياطات (إيضاح 18)	أسهم خزينة	أسهم منحة موصي بإصدارها	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
6,417,900	394,853	504,059	5,518,988	191,165	5,327,823	34,823	(822,159)	136,868	4,267,447	1,710,844
الرصيد كما في 1 يناير 2025										
720,255	88,147	-	632,108	-	632,108	632,108	-	-	-	-
(101,034)	(61,605)	-	(39,429)	-	(39,429)	(39,429)	-	-	-	-
ربح السنة										
خسائر شاملة أخرى										
619,221	26,542	-	592,679	-	592,679	592,679	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(136,868)	-	136,868
(191,165)	-	-	(191,165)	(191,165)	-	-	-	-	-	-
(172,049)	-	-	(172,049)	-	(172,049)	(172,049)	-	-	-	-
توزيع أرباح (إيضاح 20):										
-	-	-	-	-	-	(129,340)	-	129,340	-	-
-	-	-	-	240,868	(240,868)	(240,868)	-	-	-	-
(41,633)	-	-	(41,633)	-	(41,633)	(41,633)	-	-	-	-
الزكاة										
صافي الحركة في أوراق رأسمالية وصكوك مستدامة -										
(123,327)	-	(123,157)	(170)	-	(170)	(170)	-	-	-	-
(18,909)	-	-	(18,909)	-	(18,909)	(18,909)	-	-	-	-
الشريحة 1										
سداد أرباح لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1										
259,494	-	260,355	(861)	-	(861)	(861)	-	-	-	-
(46)	-	-	(46)	-	(46)	(46)	-	-	-	-
104,927	44,269	-	60,658	-	60,658	60,658	-	-	-	-
(1,252)	(902)	-	(350)	-	(350)	(350)	-	-	-	-
(إيضاح 21)										
حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة										
تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (إيضاح 30)										
بيع شركة تابعة										
سداد إلى حصة غير مسيطرة نتيجة استرداد رأس مال شركة										
(4,433)	(4,433)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(11,668)	(11,668)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4,706	4,706	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3,103	3,103	-	-	-	-	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة										
التغير في ملكية شركات تابعة دون فقد السيطرة										
صافي التغيرات الأخرى في الحصص غير المسيطرة										
6,844,869	456,470	641,257	5,747,142	240,868	5,506,274	83,934	(822,159)	129,340	4,267,447	1,847,712
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025										

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 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 2025

إجمالي حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	أوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1	الخاصة بمساهمي البنك							
			الإجمالي الفرعي	توزيعات أرباح نقدية موصي بها	الإجمالي الفرعي	احتياطيات (إيضاح 18)	أسهم خزينة	أسهم منحة موصي بإصدارها	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
6,163,339	345,048	502,381	5,315,910	146,042	5,169,868	53,499	(113,103)	141,262	3,611,765	1,476,445
الرصيد كما في 1 يناير 2024										
641,907	40,105	-	601,802	-	601,802	601,802	-	-	-	-
ربح السنة										
(273,423)	(75,772)	-	(197,651)	-	(197,651)	(197,651)	-	-	-	-
خسائر شاملة أخرى										
368,484	(35,667)	-	404,151	-	404,151	404,151	-	-	-	-
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة										
748,819	-	-	748,819	-	748,819	-	-	-	655,682	93,137
إصدار أسهم عادية										
-	-	-	-	-	-	-	-	(141,262)	-	141,262
إصدار أسهم منحة (إيضاح 20)										
(56,011)	-	-	(56,011)	-	(56,011)	(56,011)	-	-	-	-
الزكاة										
(146,042)	-	-	(146,042)	(146,042)	-	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة (إيضاح 20)										
(159,304)	-	-	(159,304)	-	(159,304)	(159,304)	-	-	-	-
توزيعات أرباح نقدية مرحلية (إيضاح 20)										
-	-	-	-	-	-	(136,868)	-	136,868	-	-
توزيع أرباح (إيضاح 20):										
-	-	-	-	191,165	(191,165)	(191,165)	-	-	-	-
أسهم منحة موصي بإصدارها										
-	-	-	-	-	(706,369)	2,687	(709,056)	-	-	-
توزيعات أرباح نقدية موصي بها										
(706,369)	-	-	(706,369)	-	(706,369)	2,687	(709,056)	-	-	-
صافي الحركة في أسهم الخزينة										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي الحركة في أوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1										
(444)	-	1,678	(2,122)	-	(2,122)	(2,122)	-	-	-	-
سداد أرباح لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1										
(22,625)	-	-	(22,625)	-	(22,625)	(22,625)	-	-	-	-
حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة										
(4,815)	-	-	(4,815)	-	(4,815)	(4,815)	-	-	-	-
تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 (إيضاح 30)										
236,770	99,893	-	136,877	-	136,877	136,877	-	-	-	-
حيازة حصص غير مسيطرة										
(33,279)	(28,751)	-	(4,528)	-	(4,528)	(4,528)	-	-	-	-
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة										
(21,909)	(21,909)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
التغير في ملكية شركات تابعة دون فقد السيطرة										
61,117	46,070	-	15,047	-	15,047	15,047	-	-	-	-
صافي التغيرات الأخرى في الحصص غير المسيطرة										
(9,831)	(9,831)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024										
6,417,900	394,853	504,059	5,518,988	191,165	5,327,823	34,823	(822,159)	136,868	4,267,447	1,710,844

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

ألف دينار كويتي			
2024	2025	إيضاحات	
			أنشطة التشغيل
641,907	720,255		ربح السنة
			تعديلات لمطابقة الربح بصافي التدفقات النقدية:
84,183	91,460		استهلاك وإطفاء
119,996	161,444	5	مخصصات وانخفاض القيمة
(5,231)	(6,064)	3	إيرادات توزيعات أرباح
(134,695)	(78,089)	3	ربح من بيع استثمارات
(17,497)	(24,745)	3	ربح من بيع استثمارات عقارية
(35,421)	(4,864)	3	حصة في نتائج استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
155,322	135,373	30	صافي الخسائر النقدية من التضخم المرتفع
808,564	994,770		
			التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
			(الزيادة) النقص في موجودات التشغيل:
635,117	(2,463,699)		مدينو تمويل والمستحق من البنوك
105,761	(605,481)		استثمار في أوراق دين مالية
(155,781)	(89,248)		موجودات أخرى
708,337	(350,786)		ودائع قانونية لدى بنوك مركزية
			(الزيادة) (النقص) في مطلوبات التشغيل:
690,391	3,035,694		المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية
(2,592,873)	1,809,476		حسابات المودعين
(182,634)	14,817		مطلوبات أخرى
16,882	2,345,543		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
105,308	(39,111)		صافي الحركة في الاستثمارات
(10,049)	(8,264)		شراء عقارات للمناجزة وعقارات استثمارية
35,948	69,503		منحصلات من بيع عقارات للمناجزة وعقارات استثمارية
(50,706)	(94,954)		شراء عقارات ومعدات
11,047	4,696		منحصلات من بيع عقارات ومعدات
(8,017)	6,178		موجودات غير ملموسة، بالصافي
(792)	-		ضخ رأسمالي لاستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
148,811	143,596		منحصلات من بيع/استرداد استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
55,328	7,839		توزيعات أرباح مستلمة
-	(4,433)		سداد إلى حصة غير مسيطرة نتيجة استرداد رأس مال شركة تابعة
100,466	4,219		منحصلات من بيع شركة تابعة، بالصافي بعد النقد المستبعد
387,344	89,269		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(22,625)	(18,909)		سداد أرباح لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1
-	259,494		إصدار جديد لأوراق رأسمالية وصكوك مستدامة - الشريحة 1
-	(123,327)		مدفوعات لتسوية صكوك مستدامة - الشريحة 1
(301,792)	(363,214)		توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
(21,909)	(11,668)		توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
351,107	427,762	15	الحركة في دائني صكوك وتمويل محدد الأجل
(20,787)	(54,167)		زكاة مدفوعة
9,171	-		صافي الحركة في أسهم الخزينة
(6,835)	115,971		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
397,391	2,550,783		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
3,048,291	3,445,682		النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير
3,445,682	5,996,465	8	النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وفقاً لقرار مجلس إدارة البنك الصادر بتاريخ 12 يناير 2026. 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 المجمعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما هو مبين في إيضاح 14.1. 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 وبضطلع 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 – معايير المحاسبة مع التعديل المتعلق بقياس خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً لمخصص خسائر الائتمان المتوقعة المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لإرشادات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى؛ والتأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة.

يشار إلى الإطار المذكور أعلاه فيما يلي بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة 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 المجمع بحسب ترتيب السيولة.

تم إعادة تصنيف بعض مبالغ السنة السابقة لكي تتوافق مع عرض السنة الحالية. تم إجراء عمليات إعادة التصنيف ولم يكن لها أي تأثير على إجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات وحقوق الملكية وربح السنة المدرجة سابقاً.

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 2025 (ما لم يُذكر خلاف ذلك). لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن لم يسر بعد.

عدم قابلية العملات للتحويل - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21

بالنسبة لفترة البيانات المالية المجمعة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025، تحدد التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - (عدم قابلية العملات للتحويل) تأثيرات التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية كيفية تقييم ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عند عدم القابلية للتحويل. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية للمنشأة من فهم كيفية تأثير عدم قابلية العملات للتحويل إلى عملة أخرى على الأداء والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة أو كيفية توقع حدوث هذا التأثير.

لم يكن للتعديل تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

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

تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية – تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7

في 30 مايو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7، تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية (التعديلات). تتضمن التعديلات:

- توضيحات بشأن متطلبات الاعتراف وإلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية.
- توضيح أن الالتزام المالي يتم إلغاء الاعتراف به في "تاريخ التسوية"، مع إدخال أحد خيارات السياسة المحاسبية (إذا تم استيفاء شروط محددة) لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية التي تم تسويتها باستخدام نظام سداد إلكتروني قبل تاريخ التسوية.
- تقديم إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية للموجودات المالية المقترنة بخصائص المسؤولية البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والخصائص المماثلة.
- توضيحات حول ما يشكل "خصائص عدم الرجوع" وخصائص الأدوات المترابطة تعاقدياً.
- تقديم متطلبات الإفصاحات عن الأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة والإفصاحات الإضافية عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية بداية من أو بعد 1 يناير 2026. يُسمح بالتطبيق المبكر، مع خيار تطبيق التعديلات بشكل مبكر على تصنيف الموجودات المالية والإفصاحات ذات الصلة فقط. ولا ينوي البنك حالياً التطبيق المبكر لهذه التعديلات.

المعيار الدولي للتقارير المالية 18 العرض والإفصاح في البيانات المالية

في أبريل 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 18 "العرض والإفصاح في البيانات المالية"، الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية". يستحدث المعيار الدولي للتقارير المالية 18 متطلبات جديدة للعرض في بيان الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك القيم الإجمالية والإجمالية الفرعية المحددة. علاوة على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصروفات في بيان الأرباح أو الخسائر ضمن واحدة من خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات الموقوفة. كما توجد متطلبات وخيارات عرض محددة للمنشآت التي لديها أنشطة أعمال رئيسية محددة (سواء لتقديم التمويل للعملاء أو الاستثمار في نوع معين من الموجودات، أو كليهما).

كما يتطلب المعيار الإفصاح عن مقاييس الأداء التي حددتها الإدارة حديثاً، والتي تمثل قيم إجمالية فرعية للإيرادات والمصروفات، ويتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتجزئة المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة للبيانات المالية الأساسية والإيضاحات.

بالإضافة إلى ذلك، تم إجراء تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي 7 "بيان التدفقات النقدية"، والتي تتضمن تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات وفقاً للطريقة غير المباشرة، من "الأرباح أو الخسائر" إلى "الأرباح أو الخسائر التشغيلية" وإلغاء الخيار بشأن تصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفوائد. بالإضافة إلى ذلك، ثمة تعديلات مترتبة على العديد من المعايير الأخرى.

وتعمل المجموعة حالياً على تحديد كافة تأثيرات التعديلات على البيانات المالية المجمعة الرئيسية والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة. تعتبر المجموعة أن أنشطتها التجارية الرئيسية تشمل توفير التمويل للعملاء والاستثمار في الموجودات المالية. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 18، يتم تصنيف بعض الإيرادات والمصروفات المتعلقة بتلك الأنشطة في فئة التشغيل، كاستثناء من المتطلبات العامة التي كانت ستؤدي بخلاف ذلك إلى تصنيفها في فئة الاستثمار أو التمويل.

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.

2.5 أساس التجميع (تتمة)

أ. الشركات التابعة

إن الشركات التابعة هي كافة الشركات التي تمارس عليها المجموعة سيطرة. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

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

تعيد المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. راجع إيضاح 14 للاطلاع على قائمة بالشركات التابعة الجوهرية وأنشطتها الرئيسية والملكية الفعلية للمجموعة.

ب. الحصص غير المسيطرة

تدرج الحصة في حقوق ملكية الشركات التابعة غير الخاصة بالمجموعة ضمن الحصص غير المسيطرة في بيان المركز المالي المجمع. 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 إذا تجاوزت نسبة الحصة غير المسيطرة في حقوق ملكية الشركة التابعة. يتم اعتبار المعاملات مع الحصص غير المسيطرة كمعاملات مع مالكي أسهم المجموعة. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في الشركة التابعة دون فقد السيطرة كمعاملة حقوق ملكية.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيافة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيافة وفقاً لمجموع المقابل المقدم، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تقوم المجموعة بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج التكاليف المتعلقة بالحيافة كمصروف عند تكديدها ضمن المصروفات الإدارية.

تحدد المجموعة أنها قامت بحيافة الأعمال عندما تتضمن مجموعة من الأنشطة والموجودات التي تم حيازتها مدخلات وعملية جوهرية حيث يساهمان معاً بشكل كبير في القدرة على إنشاء مخرجات. تعتبر العملية التي يتم حيازتها جوهرية إذا كانت ضرورية للقدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات، وتشمل 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 تكلفة كبيرة أو جهد أو تأخير في القدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات.

عندما تقوم المجموعة بحيافة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التصنيف والتحديد المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف ذات الصلة كما في تاريخ الحيافة. إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية ويتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية.

في حين يتم قياس المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام ويمثل أداة مالية ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 /الأدوات المالية بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المقدم والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة وأية حصة سابقة محتفظ بها عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة). إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها تزيد عن إجمالي المقابل المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد حددت بشكل صحيح كافة الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة ومراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم تسجيلها في تاريخ الحيافة. إذا كانت نتائج إعادة التقييم لا تزال تشير إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها عن إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح في الأرباح أو الخسائر. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر مترakمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيافة، إلى كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد لدى المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

في حالة 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 استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

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 السيطرة أو السيطرة المشتركة 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 والتي تتحقق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات صلة موافقة جماعية للأطراف التي تتشارك السيطرة. إن الاعتبارات التي تم مراعاتها عند تحديد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك الضرورية 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 فيما بعد الحيازة في الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن بيان الدخل الشامل المجمع. يتم تعديل الحركات فيما بعد الحيازة المتراكمة مقابل القيمة الدفترية للاستثمار. 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 والمشاريع المشتركة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة ويتم عند الضرورة تعديلها لتتوافق السياسات المحاسبية مع تلك الخاصة بالمجموعة.

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 المجمع. عند فقد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار محتفظ 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 المحتفظ به والمتحصلات من البيع. يتم إدراج هذه الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع.

تحويل عملات أجنبية

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 صرف العملة الرئيسية السائد 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 المجمع.

تحول البنود غير النقدية المقاسة وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف الفورية كما في تاريخ الاعتراف. وبالنسبة للبنود غير النقدية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية، فيتم تحويلها وفقاً لأسعار الصرف في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. يتم معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة تحويل البنود غير النقدية بما يتوافق مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبنود.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (تتمة)

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 العملات لعمليات 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 تحديداً 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:

(أ) تتضمن إيرادات التمويل ما يلي:

الإيرادات من عمليات المراجعة والاستصناع والموجودات المؤجرة والتورق والمضاربة واستثمارات الوكالة وأرصدة التمويل المدينة الأخرى والسلف 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 إيقاف عملية الاعتراف بإيرادات التمويل فيما يتعلق بمديني التمويل حيث يكون الربح و/ أو أصل المبلغ متأخراً في السداد لمدة 90 يوماً أو أكثر.

(ب) 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.

(ج) يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من العقارات الاستثمارية على أساس الاستحقاق.

(د) يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

(هـ) يتم الاعتراف بإيرادات عقود التأجير التشغيلي على أساس القسط الثابت وفقاً لعقد التأجير.

(و) 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.

المعيار المحاسبي الدولي 29 التقارير المالية في الاقتصاديات ذات التضخم المرتفع

يتم تعديل المعلومات المالية للشركات التابعة التي تكون عملتها الرئيسية هي عملة اقتصاد ذات تضخم مرتفع لتعكس التغيرات في القوة الشرائية للعملة المحلية، حيث يتم إعادة إدراج كافة البنود في بيان المركز المالي المجموع غير المعبر عنها بالقيمة الحالية (البنود غير النقدية) بتطبيق مؤشر عام للأسعار في تاريخ البيانات المالية، ويتم إعادة إدراج كافة الإيرادات والمصروفات بتطبيق عوامل التحويل المناسبة. يتم الاعتراف بنتيجة تطبيق طريقة إعادة القياس هذه على أنها "صافي خسارة نقدية" في بيان الدخل المجموع.

يتم تعديل المعلومات المالية للشركات التابعة التي تكون عملتها الرئيسية هي عملة اقتصاد ذات تضخم مرتفع لمرعاة التضخم قبل تحويلها إلى الدينار الكويتي. وبمجرد إعادة الإدراج، يتم تحويل جميع بنود البيانات المالية إلى الدينار الكويتي باستخدام سعر التحويل الختامي. إن المبالغ المعروضة للسنوات السابقة لأغراض المقارنة لا يتم إعادة إدراجها على مستوى التجميع لأن عملة عرض المجموعة ليست عملة لاقتصاد تضخمي. عند التجميع، (أ) يتم عرض أثر إعادة الإدراج الناتج عن إعادة إدراج حصة المجموعة في حقوق الملكية للعمليات الأجنبية ذات الاقتصاد التضخمي المرتفع في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع، و(ب) يتم عرض أثر التحويل الناتج عن تحويل حصة المجموعة في حقوق الملكية للعمليات الأجنبية ذات الاقتصاد التضخمي المرتفع (باستثناء أثر أي إعادة إدراج يتطلبه معيار المحاسبة الدولي 29) بسعر ختامي يختلف عن السعر الختامي السابق في بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجموع.

العقارات للمتاجرة والعقارات الاستثمارية

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.

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

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعيار المحاسبي الدولي 29 التقارير المالية في الاقتصاديات ذات التضخم المرتفع (تتمة)

العقارات للمتاجرة والعقارات الاستثمارية (تتمة)
يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع 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 حالي 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.

العقارات 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

يكون مخزون المعادن الثمينة بصورة رئيسية من الذهب ويدير 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. يتم قياس الموجودات المالية مبدئياً وفقاً للقيمة 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.

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.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ويقصد بذلك ما إذا كان هدف 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 المجمعة 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؛ و
- ◀ 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 المتوقع وقيمة وتوقيت المبيعات المتوقعة 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).

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. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي أن يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط في حالة تغيير نموذج الأعمال المختص بإدارة هذه الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة البيانات المالية الأولى بعد التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات متكررة للغاية ولم يقع أي منها خلال السنة.

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي إلى الفئات التالية:

- ◀ أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة
- ◀ أدوات دين مدرجة 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
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة:

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي الشروط التالية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ◀ أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ◀ تفي الشروط التعاقدية للأصل المالي باختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة: (تتمة)

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 قياس أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة لاحقاً 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 المجموع. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف في بيان الدخل المجموع.

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 التغيرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم تسجيل إيرادات الأرباح وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وخسائر الائتمان المتوقعة في بيان الدخل المجموع. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة التي لا تعتبر جزءاً من علاقة تحوط فعالة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى بينما يتم عرضها ضمن التغيرات 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 المجموع.

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

لا تعمل خسائر الائتمان المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على تخفيض القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية في بيان المركز المالي المجموع والتي تظل مقاسة وفقاً للقيمة العادلة. بدلاً 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 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، تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في أسهم على نحو غير قابل للإلغاء 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 بغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

يتم لاحقاً قياس الاستثمارات في الأسهم المدرجة 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 المجموع. كما تسجل إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجموع ما لم تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا 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 بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة معاً، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث يحقق الأرباح قصيرة الأجل. يتم تسجيل الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة وقياسها في بيان المركز المالي المجموع بالقيمة العادلة. بالإضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند الاعتراف المبدئي على نحو غير قابل للإلغاء إلى تصنيف 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 بصورة جوهرية من أي فروق محاسبية قد تنتج.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: (تتمة)
إن التغيرات في القيمة العادلة وإيرادات الأرباح وتوزيعات الأرباح يتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع وفقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في 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 مربحة السلع 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 مديني 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 المراجعة والاستصناع والإجارة والتورق والمضاربة والوكالة والموجودات المؤجرة وكذلك أرصدة التمويل المدينة والسلف الأخرى. تدرج أرصدة مديني التمويل بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الربح الفعلي.

المراجعة
إن المراجعة 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 المراجعة 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، وفقاً 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 الإيجارات 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.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أرصدة مديني التمويل الأخرى والسلف

إن أرصدة مديني التمويل الأخرى 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.

مديون 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.

6. رأس المال المشترك المدرج وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

لا يتم المحاسبة عن بعض الاستثمارات في المشاريع المشتركة المحفوظ 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. المصروفات المستحقة

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 - خلال مدة الالتزام - تقديم تمويل بشروط محددة مسبقاً إلى العميل. بنفس الطريقة المتبعة بالنسبة لعقود الضمان المالي، يتم قياس مخصص في حالة وجود عقد محجف، التزاما بتعليمات بنك الكويت المركزي.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

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 أو (ب) لم تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

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 تقع 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 المرتبط به على أساس يعكس 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 التبدل أو التعديل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد. ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

إلغاء الاعتراف نتيجة التعديل الجوهري للشروط والأحكام

في حالة تعديل شروط الأصل المالي، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأصل المعدل مختلفة إلى حد كبير. في حالة اختلاف التدفقات النقدية بصورة جوهريّة، تعتبر الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي الأصلي منتهية. وفي هذه الحالة، يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي الأصلي وتسجيل أصل مالي جديد بالقيمة العادلة.

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

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

أي أتعاب مستلمة كجزء من التعديل يتم محاسبته كالاتي:

- الأتعاب التي يتم أخذها في الاعتبار عند تحديد القيمة العادلة للأصل المالي الجديد والأتعاب التي تمثل سداد لتكاليف المعاملة المؤهلة يتم تضمينها في القياس المبدئي للأصل؛ و
- أتعاب أخرى يتم إدراجها في الأرباح أو الخسائر كجزء من الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف.

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 أرباح أو خسائر التعديل في حدود عدم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة بالفعل.

في سياق معدل/الإيبور، توفر تعديلات المرحلة الثانية إعفاءً عملياً من متطلبات معينة في المعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة. تتعلق هذه الإعفاءات بتعديلات الأدوات المالية وعقود الإيجار أو علاقات التحوط الناتجة عن استبدال سعر الفائدة القياسي في العقد بسعر مرجعي بديل جديد.

إذا تغير أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي أو الالتزام المالي المقاس بالتكلفة المطفأة كنتيجة لإصلاح معيار سعر الفائدة، فعندئذٍ تقوم المجموعة بتحديث معدل الفائدة الفعلي للأصل المالي أو الالتزام المالي ليعكس التغيير المطلوب بموجب الإصلاح. ويعتبر التغيير في أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية مطلوباً من خلال الإصلاح المعياري لسعر الفائدة إذا تم استيفاء الشروط التالية:

- أن يكون التغيير ضرورياً كنتيجة مباشرة للإصلاح؛ و
- أن يكون الأساس الجديد لتحديد التدفقات النقدية التعاقدية مكافئاً اقتصادياً للأساس السابق - أي الأساس المتبع قبل التغيير مباشرة.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف نتيجة التعديل الجوهرى للشروط والأحكام (تتمة)

عند إجراء التغييرات على الأصل المالي أو الالتزام المالي بالإضافة إلى التغييرات على أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية المطلوبة من خلال إصلاح معيار سعر الفائدة، قامت المجموعة أولاً بتحديث معدل الفائدة الفعلي للأصل المالي أو الالتزام المالي ليعكس التغيير المطلوب من خلال الإصلاح المعياري لسعر الفائدة. بعد ذلك، طبقت المجموعة السياسات في المحاسبة عن التعديلات على التغييرات الإضافية.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عندما يكون هناك حق يلزم قانوناً بمقاصة المبالغ المسجلة وتتوي 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 أسعار العملات ومبادلات معدلات الربح والعقود الآجلة والخيارات وعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة وعقود السلع الآجلة ("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. المشتقات المصنفة كعمليات تحوط:

لغرض محاسبة التحوط، يتم تصنيف معاملات التحوط كما يلي:

- ◀ عمليات تحوط القيمة العادلة حيث يتم التحوط من التعرض لمخاطر التغييرات 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). تعتبر علاقة التحوط مؤهلة لمحاسبة التحوط في حالة الوفاء بجميع متطلبات الفعالية التالية:

- ◀ هناك "علاقة اقتصادية" بين بند التحوط وأداة التحوط.
- ◀ لم يكن لمخاطر الائتمان تأثير "مهيمن على تغييرات 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 المتركمة لأداة التحوط أو التغيير المتراكم في القيمة العادلة للبند المتحوط له أيهما أقل.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تتمة)

عمليات تحوط التدفقات النقدية: (تتمة)

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

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

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 المجموع. عند استبعاد العملية الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتراكمة لأي أرباح أو خسائر مسجلة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع.

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 تأكيد 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 التزاماً 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 التغير في مخاطر التعثر التي تطرأ على مدار العمر المتبقي للأداة المالية.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

لاحتمال 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: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 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.

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 التسهيل الائتماني 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 المتركمة، 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 المتوقعة سدادها إلى حامل الأداة عن خسائر الائتمان التي يتكبدها. يتم خصم أوجه العجز بمعدل الربح المعدل بالمخاطر والمرتببط 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 جوهرية 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.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة (تتمة)

كما تقوم المجموعة بتطبيق طريقة نوعية ثانوية بسبب الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالموجودات المالية مثل انتقال العميل/ التسهيل 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 الجوهرية في مخاطر الائتمان بخلاف التعثر.

- ▶ يتم تصنيف كافة الموجودات المالية ضمن المرحلة 2 في حالة تخفيض التصنيف الائتماني للتسهيل بمعدل درجتين بالنسبة للتسهيلات ذات التصنيف الاستثماري، ودرجة واحدة بالنسبة للتصنيف غير الاستثماري؛
- ▶ يتم تصنيف كافة الموجودات المالية المعاد جدولتها ضمن المرحلة 2 ما لم تتأهل للتصنيف ضمن المرحلة 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
- ▶ 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 للبند 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 لاحتساب 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.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)****قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)**

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. ويتم التعبير عنها عادة كنسبة مئوية من قيمة الانكشاف 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، وفقاً 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% و 75% على التوالي.

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 للتديد 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 و 15 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 وتطلب تقييماً لكل من التوجه الحالي والمتوقع لدورة الاقتصاد الكلي. إن إدراج المعلومات المستقبلية يزيد من درجة الأحكام المطلوبة التي ينبغي اتخاذها حول مدى تأثير خسائر الائتمان المتوقعة بالتغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي هذه. يتم بصورة منتظمة مراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

مدينو 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 المجموع

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 المجموع ويتم تسجيل مبلغ مقابل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى دون أي تخفيض في القيمة الدفترية للأصل المالي في بيان المركز المالي المجموع.

مخصصات خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين 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 رصيدي 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 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصصات خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي (تتمة)

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

قد تدرج المجموعة أيضاً تسهيلاً ائتمانياً ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على رأي الإدارة حول ظروف العميل 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 الإنفاق المتعلق مباشرة بحيازة 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 تستهلك 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:

مباني	حتى 50 سنة
أثاث وتركيبات ومعدات	3 إلى 10 سنوات
سيارات	3 سنوات

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 عقد التأجير بتحديد ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن عقد تأجير. أي إذا كان العقد ينص على حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الوقت لقاء مقابل نقدي.

المجموعة كمستأجر

قامت المجموعة بتطبيق طريقة اعتراف وقياس فردية لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. وتسجل المجموعة مطلوبات عقود التأجير لتسجيل مدفوعات عقود التأجير وموجودات حق الاستخدام بما يمثل حق استخدام الموجودات ذات الصلة.

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.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات ومعدات

عقود التأجير (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

2. مطلوبات التأجير

في تاريخ بدء عقد التأجير، تسجل المجموعة مطلوبات التأجير المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي يتعين سدادها على مدى مدة 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 التخريبية. 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 الشرط 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، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير في حالة وجود تعديل أو تغير في مدة عقد التأجير أو في مدفوعات التأجير الثابتة في جوهرها أو في تقييم خيار لشراء الأصل الأساسي.

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 تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف بعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة على عقود تأجير الموجودات التي تعتبر منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود 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 التأجير التشغيلي

إن عقود التأجير التي لا تقوم بموجبها المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة المتعلقة بملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. تُدرج إيرادات التأجير ضمن "إيرادات أخرى" في بيان الدخل المجموع.

الموجودات غير الملموسة

لا يتم الاعتراف بالأصل غير الملموس إلا عندما يمكن قياس تكلفته بصورة موثوقة 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 رسلة الموجودات غير الملموسة التي يتم إنتاجها داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسلة، وتنعكس المصروفات في بيان الدخل المجموع في السنة التي يتم فيها تكبد المصروفات.

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

12 سنة	وَدَائِعُ أُسَاسِيَّة
3 سنوات	عَلَامَةُ تِجَارِيَّة/اسْم تِجَارِي
تم التقييم بأن عمره الإنتاجي غير محدد	تَرْخِيص
3 إلى 5 سنوات	تَكَلْفَةُ تَطْوِير بَرَامِج
15 سنة	حَقُوق تَرْخِيص بَرَامِج
3 إلى 7 سنوات	حَقُوق أُخْرَى

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

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**الموجودات غير الملموسة (تتمة)**

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة يتم إطفائها 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 تغيرات في التقديرات المحاسبية.

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

تقاس الأرباح أو الخسائر الناتجة من إلغاء الاعتراف بالأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل. يتم رد خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ أن تم إدراج آخر خسارة لانخفاض القيمة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ المقدر الممكن استرداده لهذا الأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة لأصل أو وحدة إنتاج نقد ناقصاً التكاليف حتى البيع وقيمه أثناء الاستخدام أيهما أعلى، ويتم تحديده لأصل فردي ما لم يكن الأصل غير منتج للتدفقات النقدية الواردة بشكل مستقل إلى حد كبير عن تلك الناتجة من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى، ثم يتم تقييم المبلغ الممكن استرداده كجزء من وحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى مبلغه الممكن استرداده.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر الخاصة بالأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات الحسابية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المسعرة للشركات المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يستند المجموعة لانخفاض القيمة إلى الموازنات التفصيلية وحسابات التنبؤ التي يتم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تغطي هذه الموازنات والتقديرات المحاسبية عادة فترة خمس سنوات. بالنسبة للفترة الطويلة، يتم حساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

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

يتم إجراء 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 لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم إدراج خسائر انخفاض القيمة. إن خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة لا يمكن ردها في فترات مستقبلية.

الضرائب**الحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية**

تم احتساب مخصص لضرائب الدخل الناشئة عن قانون الضرائب الصادر عن دولة الكويت (القانون رقم 157 لسنة 2024) لتطبيق الحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية على الكيانات التي تُعد جزءاً من مجموعة متعددة الجنسيات ذات إيرادات سنوية تبلغ 750 مليون يورو أو أكثر، وذلك وفقاً للائحة التنفيذية الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم 55 لسنة 2025. راجع إيضاح 6 لمزيد من المعلومات.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

الضرائب الخارجية

تُسجل ضريبة الدخل المستحقة على الأرباح الخاضعة للضريبة ("الضريبة الحالية") كمصروف في الفترة التي تحققت فيها الأرباح، وذلك وفقاً للوائح الضريبية للدول التي تعمل فيها المجموعة. تُسجل موجودات الضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة القابلة للاقتطاع، وترحيل الاعتمادات الضريبية غير المستخدمة، والخسائر الضريبية غير المستخدمة، وذلك في حدود احتمال توفر أرباح خاضعة للضريبة لاستخدامها. تُسجل مطلوبات الضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة. تُقاس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب والتشريعات السارية في تاريخ إعداد البيانات المالية المجمعة.

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من الأرباح المؤهلة، وفقاً للمرسوم الأميري الصادر في 12 ديسمبر 1976.

ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة

تم تحديد ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وفقاً للقوانين واللوائح والقواعد والأنظمة المالية المعمول بها. ونتيجةً لتطبيق الحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية، فإن المجموعة غير ملزمة بدفع ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة اعتباراً من 1 يناير 2025.

يحسب البنك زكاة المساهمين بنسبة 2.5775% من إجمالي الزكاة عند انتهاء السنة المالية، وفقاً لدليل الزكاة الصادر عن بيت الزكاة الكويتي، وكذلك قرارات وتوصيات هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بالبنك. وتُضاف الزكاة إلى الاحتياطي الاختياري، ويتم سدادها بتوجيه من هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

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 توفره.

يعتبر السوق نشطاً عندما تتم المعاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافٍ 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.

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 مخصصة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود التي لها شروط وسمات مخاطر مماثلة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة بالاعتبار قيود السيولة وكذلك التقييم لتحديد أي انخفاض في القيمة.

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

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

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، يتم تحديد القيمة العادلة استنادًا إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة وتقدير الإدارة للمبلغ الذي يمكن وفقًا له مبادلة هذه الموجودات لقاء مقابل نقدي على أساس شروط تجارية متكافئة أو سداد التزام للوفاء باستحقاق الدائنين. تساعد المعلومات القابلة للتقدير بشكل معقول مستخدمي البيانات المالية على فهم مدى تعرض المنشأة لضرر الأرباب الدخل من الركيزة الثانية الناشئة عن هذا التشريع. وفقًا لأحكام هذه التعديلات، تطبق المجموعة الاستثناء الإلزامي والمؤقت بعدم الاعتراف بالضرر المربط بهذه الضريبة الإضافية. راجع إيضاح 6 لمزيد من المعلومات.

عقارات استثمارية

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

تكلفة تمويل

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 استدلائي) نتيجة لحدث سابق، ويكون من المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقًا صادرًا للموارد المتضمنة للمزايا الاقتصادية لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة منها. يتم تسجيل المصروف المتعلق بأي مخصص احتياطي في بيان الدخل المجموع بالصافي بعد أي استرداد.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين. تستحق التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت 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 وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 19 – "مزايا الموظفين" إلى بيان الدخل المجموع في السنة التي تتعلق بها.

أسهم خزينة

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 للمجموعة، وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع. يتم الإفصاح عنها بشكل منفصل في البيانات المالية المجمعة.

الأحكام الهامة

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام الجوهرية التالية، بغض النظر عن تلك التي تنطوي على تقديرات، والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

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

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام الهامة (تتمة)

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 عند حيازته بغرض إشغاله من قبل المالك.

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

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

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

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.

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 مقدراً باستخدام أسلوب تقييم آخر. في حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية 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، والارتباط والتقلبات. للاطلاع على المزيد من التفاصيل حول تحديد القيمة العادلة، يرجى الرجوع إلى إيضاح 29.

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي تتطوي على مخاطرة جوهريّة بأن تؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة.

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. ويتطلب تقدير القيمة أثناء الاستخدام من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل خصم ملائم لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات (تتمة)

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.

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 استثناء هذه التقديرات من عدة عوامل، التي يمكن أن تؤدي التغيرات 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 احتمالية التعثر واحتساب نسبة الخسائر عند التعثر والتعرض للمخاطر عند التعثر.
- ◀ اختيار السيناريوهات المستقبلية المتعلقة بالاقتصاد الكلي وترجيح الاحتمالات لاستثناء 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 الموجودات المالية 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 لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛ أو
- ◀ نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة يتطلب تقديرًا جوهريًا.

2.6 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات (تتمة)

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 على الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثل للأصل المرتبط بحق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة على أن يتم التمويل لمدة مماثلة مقابل ضمان مماثل. لذلك يعكس معدل التمويل المتزايد ما "يتعين على المجموعة" سداده، والذي يتطلب تقديرًا 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 إيرادات استثمار

2025	2024	ألف دينار كويتي
24,745	17,497	ربح من بيع استثمارات عقارية
5,644	5,571	إيرادات تأجير من عقارات استثمارية
6,064	5,231	إيرادات توزيعات أرباح
78,089	134,695	ربح من بيع استثمارات
4,864	35,421	حصة في نتائج الاستثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
42,251	(60,617)	أخرى
161,657	137,798	

4 إيرادات أخرى

2025	2024	ألف دينار كويتي
1,635	4,708	إيرادات من بيع العقارات والمعدات
1,862	1,052	إيرادات من تجارة وتطوير وبناء العقارات
50,075	44,405	إيرادات من الصيانة والخدمات والاستشارات
5,022	4,786	إيرادات تأجير من عقود تأجير
35,051	21,409	إيرادات أخرى
93,645	76,360	

5 مخصصات وانخفاض القيمة

2025	2024	ألف دينار كويتي
136,287	95,618	انخفاض قيمة مديني تمويل (إيضاح 10)
(42,999)	(23,201)	استرداد ديون مشطوبة
(1,149)	(1,156)	رد انخفاض قيمة تسهيلات غير نقدية
92,139	71,261	إجمالي مخصص التمويل
616	(5,711)	تحميل (رد) خسائر الائتمان المتوقعة للاستثمار في أوراق الدين المالية (إيضاح 11)
1,509	3,963	خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات مالية أخرى
67,180	50,483	مخصصات أخرى وانخفاض القيمة*
161,444	119,996	

5 مخصصات وانخفاض القيمة (تتمة)

* تقوم المجموعة بممارسة أنشطة التكافل من خلال شركاتها التابعة في الكويت وتركيا. وتشمل المخصصات الأخرى وانخفاض القيمة مبلغ 71,090 ألف دينار كويتي (2024: 61,510 ألف دينار كويتي) فيما يتعلق بالخسائر المقدرة من مطلوبات عقود التكافل لدى شركات التكافل التابعة. تمت تسوية هذه المبالغ مقابل الإيرادات الأخرى في السنة السابقة. تمت إعادة تصنيف المعلومات المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية.

6 الضرائب

ألف دينار كويتي	2025	2024
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	5,782	5,559
ضريبة دعم العمالة الوطنية	-	19,182
الزكاة	-	7,825
الركيزة الثانية بشأن مشروع منع تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح	50,876	-
ضرائب متعلقة بشركات تابعة	133,792	141,074
	190,450	173,640

الركيزة الثانية بشأن مشروع منع تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح

خلال عام 2025، تم تطبيق الإصلاحات الضريبية للركيزة الثانية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية في العديد من جهات الاختصاص الخارجية التي تعمل فيها المجموعة. فعلى سبيل المثال، قامت حكومتا البحرين والإمارات العربية المتحدة بسنّ قانون الحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية الذي يسري على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025، مما يضمن حداً أدنى لمعدل الضريبة الفعلي بنسبة 15% بما يتماشى مع متطلبات الركيزة الثانية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية. بالإضافة إلى جهات الاختصاص التي سنت قانون الحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية، قامت بعض الدول أيضاً بتطبيق قاعدة إدراج الدخل وقاعدة المدفوعات غير الخاضعة للضريبة اعتباراً من السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025. تضمن هذه القواعد أن تخضع المجموعات متعددة الجنسيات لمعدل ضريبي فعلي أدنى بنسبة 15% على مستوى العالم، ويتم معالجة أي نقص في الضرائب إما من خلال ضرائب إضافية في جهة الاختصاص الأم إما بموجب قاعدة إدراج الدخل أو من خلال تخصيص ضرائب إضافية لجهات اختصاص أخرى بموجب قاعدة المدفوعات غير الخاضعة للضريبة. وقد احتسبت المجموعة مخصصات لمطلوبات الضريبة الإضافية الناتجة عن تطبيق لوائح الركيزة الثانية في جميع جهات الاختصاص المعمول بها.

الحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية

أصدرت دولة الكويت القانون رقم 157 لسنة 2024 في 31 ديسمبر 2024 (القانون)، الذي أدخل الحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية اعتباراً من سنة 2025 على الكيانات التي تشكل جزءاً من مجموعة شركات متعددة الجنسيات ذات إيرادات سنوية تبلغ 750 مليون يورو أو أكثر. ينص القانون على أن الضريبة الإضافية تكون مستحقة على الدخل الخاضع للضريبة بمعدل يساوي الفرق بين 15% ومعدل الضريبة الفعلي لجميع الكيانات المكونة للمجموعة متعددة الجنسيات التي تعمل داخل الكويت. يتم حساب الدخل الخاضع للضريبة ومعدل الضريبة الفعلي وفقاً للوائح التنفيذية الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم 55 لسنة 2025. يحل القانون فعلياً محل نظامي ضريبة دعم العمالة الوطنية وضريبة الزكاة الحاليين في الكويت بالنسبة للشركات متعددة الجنسيات التي تدخل ضمن نطاق هذا القانون.

7 ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي البنك

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

7 ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي البنك (تتمة)

2024	2025	ربحية السهم الأساسية والمخفضة:
601,802	632,108	ربح السنة الخاص بمساهمي البنك (ألف دينار كويتي)
(22,625)	(18,909)	ناقصاً: مدفوعات أرباح على الأوراق الرأسمالية والصكوك المستدامة - الشريحة 1 (ألف دينار كويتي)
579,177	613,199	ربح السنة الخاص بمساهمي البنك بعد مدفوعات أرباح الأوراق الرأسمالية والصكوك المستدامة - الشريحة 1 (ألف دينار كويتي)
17,197,583	17,204,881	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة، بالصافي بعد أسهم الخزينة (ألف سهم)
33.68 فلس	35.64 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي البنك

تم إعادة إدراج ربحية السهم الأساسية والمخفضة المقارنة لتعكس أسهم المنحة المصدرة (إيضاح 20).

8 نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية

ألف دينار كويتي	2024	2025	
200,329	227,569		نقدية
2,277,906	3,276,663		أرصدة لدى البنوك المركزية
1,217,089	1,494,514		أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية - حسابات جارية
3,695,324	4,998,746		نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
897,748	2,495,895		المستحق من البنوك خلال 3 أشهر من تاريخ العقد
(1,147,390)	(1,498,176)		ناقصاً: ودائع قانونية لدى البنوك المركزية
3,445,682	5,996,465		النقد والنقد المعادل

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

9 المستحق من البنوك

ألف دينار كويتي	2024	2025	
1,478,060	2,711,613		المستحق من البنوك
749,113	735,220		المستحق من البنوك المركزية
2,227,173	3,446,833		

إن القيمة العادلة للمستحق من البنوك لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية ذات الصلة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

10 مدينو تمويل

تتكون أرصدة مديني التمويل بصورة رئيسية من أرصدة المرابحة والوكالة والموجودات المؤجرة والاستصناع وأرصدة مديني التمويل الأخرى والسلف. تدرج الأرصدة بالصافي بعد الانخفاض في القيمة كما يلي:

ألف دينار كويتي					
2024	2025				
19,434,801	22,313,490			مدينو تمويل	
2,654,641	2,808,783			مرابحة ووكالة	
216,984	330,453			موجودات مؤجرة	
				استصناع وأرصدة مدينة أخرى	
22,306,426	25,452,726				
(2,302,929)	(2,689,785)			ناقصاً: أرباح مؤجلة ومعلقة	
20,003,497	22,762,941			صافي مديني التمويل	
(933,824)	(945,937)			ناقصاً: انخفاض القيمة	
19,069,673	21,817,004				

ألف دينار كويتي		أفراد		شركات		
المجموع		2024	2025	2024	2025	
2024	2025					
14,804,865	16,217,351	6,555,359	6,941,414	8,249,506	9,275,937	الشرق الأوسط
4,675,464	6,124,951	684,095	853,454	3,991,369	5,271,497	أوروبا
523,168	420,639	171,322	156,506	351,846	264,133	أخرى
20,003,497	22,762,941	7,410,776	7,951,374	12,592,721	14,811,567	صافي مديني التمويل
(933,824)	(945,937)					ناقصاً: انخفاض القيمة
19,069,673	21,817,004					

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض القيمة وفقاً لإرشادات بنك الكويت المركزي:

ألف دينار كويتي		عام		محدد		
المجموع		2024	2025	2024	2025	
2024	2025					
947,702	933,824	739,578	763,099	208,124	170,725	الرصيد كما في بداية السنة
95,618	136,287	43,371	(8,822)	52,247	145,109	المخصص خلال السنة
(14,642)	-	(8,299)	-	(6,343)	-	(إيضاح 5)
(94,854)	(124,174)	(11,551)	2,220	(83,303)	(126,394)	المتعلق باستبعاد شركة
933,824	945,937	763,099	756,497	170,725	189,440	تابعة
						مبالغ مشطوبة وتحويل
						عملات أجنبية
						الرصيد كما في نهاية السنة

يتم إدراج رصيد المخصص المتاح للتسهيلات غير النقدية بقيمة 41,216 ألف دينار كويتي (2024: 43,378 ألف دينار كويتي) ضمن مطلوبات أخرى (إيضاح 17).

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

10 مدينو تمويل (تتمة)

فيما يلي إجمالي الحد الأدنى لمديني مدفوعات التأجير المستقبلية:

ألف دينار كويتي		
2024	2025	
1,561,728	1,331,269	خلال سنة واحدة
648,737	707,207	سنة إلى خمس سنوات
444,176	770,307	أكثر من خمس سنوات
<u>2,654,641</u>	<u>2,808,783</u>	

التسهيلات التمويلية غير المنتظمة

كما في 31 ديسمبر 2025، قدرت التسهيلات التمويلية النقدية غير المنتظمة بمبلغ 344,382 ألف دينار كويتي (2024: 355,275 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 المحتسبة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المطلوب طبقاً لإرشادات بنك الكويت المركزي، أيهما أكبر. يبلغ إجمالي مخصص خسائر الائتمان المسجلة وفقاً لإرشادات بنك الكويت المركزي بشأن تسهيلات التمويل النقدية وغير النقدية المستخدمة وغير المستخدمة 987,153 ألف دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 977,202 ألف دينار كويتي) وهي تزيد عن خسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 بمبلغ 526,631 ألف دينار كويتي (2024: 538,833 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 الملتزم بها أو المكفولة بضمان (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 2025				
المرحلة 1 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي	
14,276,919	585,875	-	14,862,794	فئة عالية
4,616,102	1,906,619	164,613	6,687,334	قياسية
626,295	242,136	344,382	1,212,813	متأخرة السداد أو منخفضة القيمة
<u>19,519,316</u>	<u>2,734,630</u>	<u>508,995</u>	<u>22,762,941</u>	
2,781,367	605,208	27,365	3,413,940	التزامات تمويل ومطلوبات محتملة (إيضاح 22)
<u>71,075</u>	<u>124,627</u>	<u>264,820</u>	<u>460,522</u>	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية
31 ديسمبر 2024				
13,040,170	379,642	-	13,419,812	فئة عالية
3,637,882	1,639,784	107,627	5,385,293	قياسية
587,462	255,655	355,275	1,198,392	متأخرة السداد أو منخفضة القيمة
<u>17,265,514</u>	<u>2,275,081</u>	<u>462,902</u>	<u>20,003,497</u>	
2,429,594	406,623	40,691	2,876,908	التزامات تمويل ومطلوبات محتملة (إيضاح 22)
<u>62,364</u>	<u>95,589</u>	<u>280,416</u>	<u>438,369</u>	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

10 مدينو تمويل (تتمة)

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

ألف دينار كويتي	أقل من 30 يوماً	31 إلى 60 يوماً	61 إلى 90 يوماً	المجموع
31 ديسمبر 2025				
مدينو تمويل	626,295	139,316	102,820	868,431
31 ديسمبر 2024				
مدينو تمويل	587,462	158,789	96,866	843,117

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

المرحلة 1 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي	
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2025	62,364	95,589	280,416	438,369
التحويل بين المراحل:				
التحويل من/ إلى المرحلة 1	15,153	(9,878)	(5,275)	-
التحويل من/ إلى المرحلة 2	(2,126)	16,884	(14,758)	-
التحويل من/ إلى المرحلة 3	(563)	(5,205)	5,768	-
صافي (النقص) الزيادة في خسائر الائتمان المتوقعة للسنة	(5,681)	42,284	85,866	122,469
مبالغ مشطوبة	-	-	(86,253)	(86,253)
تعديلات تحويل عملات أجنبية	1,928	(15,047)	(944)	(14,063)
في 31 ديسمبر 2025	71,075	124,627	264,820	460,522

المرحلة 1 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي	
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2024	83,433	119,909	240,299	443,641
التحويل بين المراحل:				
التحويل من/ إلى المرحلة 1	26,118	(9,502)	(16,616)	-
التحويل من/ إلى المرحلة 2	(2,363)	6,374	(4,011)	-
التحويل من/ إلى المرحلة 3	(692)	(9,966)	10,658	-
صافي (النقص) الزيادة في خسائر الائتمان المتوقعة للسنة	(36,756)	4,871	130,795	98,910
مبالغ مشطوبة	-	-	(66,260)	(66,260)
المتعلق باستبعاد شركة تابعة	(994)	(2,733)	(4,359)	(8,086)
تعديلات تحويل عملات أجنبية	(6,382)	(13,364)	(10,090)	(29,836)
في 31 ديسمبر 2024	62,364	95,589	280,416	438,369

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 للسيناريو الأسوأ والذي يؤدي إلى زيادة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل لدى البنك ضمن المرحلة 1 والمرحلة 2. ومع ذلك، فإن خسائر الائتمان المتوقعة التي تم تحديدها بعد إدراج إجمالي تأثير هذه التعديلات على الحساسية لا تزال أقل من إجمالي مخصص خسائر الائتمان المسجلة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي وبالتالي لن يكون لها تأثير على بيان الدخل المجموع للمجموعة وكذلك القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

11 استثمار في أوراق دين مالية

ألف دينار كويتي		
2024	2025	
4,226,225	4,812,040	أوراق دين مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
2,467,572	2,532,719	أوراق دين مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة
171,057	232,856	أوراق دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,864,854	7,577,615	

يوضح الجدول أدناه الجودة الائتمانية والحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان استنادًا إلى نظام التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة وتصنيف المراحل في نهاية السنة (باستبعاد أوراق الدين المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر).

ألف دينار كويتي				2025
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
4,250,771	-	-	4,250,771	فئة عالية
3,127,712	-	87,385	3,040,327	فئة قياسية
7,378,483	-	87,385	7,291,098	مجمل القيمة الدفترية
(33,724)	-	(1,023)	(32,701)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
7,344,759	-	86,362	7,258,397	القيمة الدفترية

ألف دينار كويتي				2024
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
4,551,549	-	352,994	4,198,555	فئة عالية
2,178,978	-	42,472	2,136,506	فئة قياسية
6,730,527	-	395,466	6,335,061	مجمل القيمة الدفترية
(36,730)	-	(11,614)	(25,116)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
6,693,797	-	383,852	6,309,945	القيمة الدفترية

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

ألف دينار كويتي				2025
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
6,730,527	-	395,466	6,335,061	إجمالي القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2025
647,956	-	(308,081)	956,037	صافي الحركة خلال السنة
7,378,483	-	87,385	7,291,098	في 31 ديسمبر 2025

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

11 استثمار في أوراق دين مالية (تتمة)

2025				
المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع	ألف دينار كويتي
25,116	11,614	-	36,730	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2025
10,994	(10,378)	-	616	إعادة قياسات خلال السنة (إيضاح 5)
(3,409)	(213)	-	(3,622)	مبالغ مشطوبة وتحويل عملات أجنبية
32,701	1,023	-	33,724	في 31 ديسمبر 2025

2024				
المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع	ألف دينار كويتي
6,004,292	601,658	-	6,605,950	إجمالي القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2024
330,769	(206,192)	-	124,577	صافي الحركة خلال السنة
6,335,061	395,466	-	6,730,527	في 31 ديسمبر 2024

2024				
المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع	ألف دينار كويتي
31,537	16,705	-	48,242	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2024
(974)	(4,737)	-	(5,711)	إعادة قياسات خلال السنة (إيضاح 5)
(1,916)	-	-	(1,916)	المتعلق باستبعاد شركة تابعة
(3,531)	(354)	-	(3,885)	مبالغ مشطوبة وتحويل عملات أجنبية
25,116	11,614	-	36,730	في 31 ديسمبر 2024

12 موجودات أخرى

2025	2024	ألف دينار كويتي
230,751	207,060	موجودات مشتقة (إيضاح 23)
194,173	210,260	مخزون المعادن الثمينة
191,050	120,092	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
115,263	120,457	أرباح مستحقة
86,901	87,735	حسابات مقاصة
59,496	48,429	دفعات مقدماً ومدفوعات مقدماً
98,906	87,159	عقارات تم حيازتها نتيجة تسوية مدينو تمويل
171,727	177,827	موجودات متنوعة أخرى
1,148,267	1,059,019	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

13 الشهرة وموجودات غير ملموسة

فيما يلي الحركة في الشهرة والموجودات غير ملموسة:

ألف دينار كويتي		
2024	2025	
		التكلفة
2,474,690	2,425,132	كما في 1 يناير
8,679	27,743	إضافات، بالصافي
1,004	6,236	تعديل نتيجة ارتفاع معدلات التضخم
(59,241)	(9,263)	تحويل عملات أجنبية
<u>2,425,132</u>	<u>2,449,848</u>	كما في 31 ديسمبر
		الإطفاء المتراكم
76,822	97,129	كما في 1 يناير
23,043	28,397	المحمل للسنة
(5)	(2,255)	استيعادات
178	1,140	تعديل نتيجة ارتفاع معدلات التضخم
(2,909)	(3,129)	تحويل عملات أجنبية
<u>97,129</u>	<u>121,282</u>	كما في 31 ديسمبر
<u>2,328,003</u>	<u>2,328,566</u>	صافي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر
ألف دينار كويتي		
2024	2025	
2,067,451	2,064,002	الشهرة
226,336	197,850	ودائع أساسية وعلامات تجارية
34,216	66,714	موجودات غير ملموسة أخرى
<u>2,328,003</u>	<u>2,328,566</u>	

تم توزيع القيمة الدفترية للشهرة على وحدات إنتاج النقد الممثلة في مجموعات العمليات البنكية الجغرافية لدى المجموعة في الكويت والبحرين ومصر والمملكة المتحدة والتي تتكون من صافي الموجودات القابلة للتحديد بما في ذلك الموجودات غير الملموسة التي تتكون من الودائع الأساسية والعلامات التجارية والتراخيص. يتم اختبار الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة على أساس سنوي.

يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد لكل وحدة إنتاج النقد باستخدام القيمة الأعلى للاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً التكلفة حتى البيع. لتحديد القيمة أثناء الاستخدام، طبقت المجموعة معدلات خصم تتراوح من 9.0% إلى 28.1% (2024: 7.1% إلى 29.0%) ومعدل نمو نهائي يتراوح من 1.8% إلى 5.5% (2024: 1.8% إلى 6.8%). كما قامت المجموعة أيضاً بإجراء تحليل الحساسية من خلال تغيير عوامل المدخلات بهامش معقول. وبناءً على هذا التحليل، لا توجد مؤشرات على انخفاض قيمة الشهرة أو الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد.

تتضمن الموجودات غير الملموسة الأخرى ترخيص شركة وساطة إسلامية بمبلغ 14,671 ألف دينار كويتي (2024: 14,671 ألف دينار كويتي) وتم اعتبارها كموجودات غير ملموسة ذات عمر إنتاجي غير محدد. يتم اختبار القيمة الدفترية لترخيص شركة الوساطة الإسلامية لتحديد الانخفاض في القيمة على أساس سنوي من خلال تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لهذا الترخيص باستخدام معدل خصم قدره 9.46% (2024: 10.82%) ومعدل نمو نهائي بنسبة 2.3% (2024: 2.7%). ونتيجة لذلك، ترى الإدارة أنه لا توجد مؤشرات على أي انخفاض في القيمة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

14 شركات تابعة

14.1 تفاصيل الشركات التابعة الرئيسية الجوهرية العاملة

تاريخ إعداد تقارير البيانات المالية	الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية %		بلد التسجيل	الاسم
		2024	2025		
31 ديسمبر 2025	خدمات مصرفية إسلامية	58	58	تركيا	البنك الكويتي التركي للمساهمة بيت التمويل الكويتي ش.م.ب. (مقفلة) [سابقاً: البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (مقفلة)]*
31 ديسمبر 2025	خدمات مصرفية إسلامية	100	100	البحرين	بيت التمويل الكويتي (ماليزيا) بيرهاد
31 ديسمبر 2025	خدمات مصرفية إسلامية	100	100	ماليزيا	بنك بيت التمويل الكويتي بي إل سي (المملكة المتحدة)
31 ديسمبر 2025	خدمات مصرفية إسلامية	100	100	المملكة المتحدة	بنك بيت التمويل الكويتي - (مصر) ش.م.م.
31 ديسمبر 2025	خدمات مصرفية إسلامية	95.7	95.7	مصر	المصرف التجاري العراقي الإسلامي ش.م.خ. (المصرف التجاري العراقي الإسلامي)
31 ديسمبر 2025	خدمات مصرفية إسلامية	85.3	85.3	العراق	بيت التمويل السعودي الكويتي ش.م.س. (مقفلة)
31 ديسمبر 2025	استثمار اسلامي	100	100	السعودية	شركة بيتك كابيتال للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)**
31 أكتوبر 2025	تمويل واستثمارات إسلامية	99.9	99.9	الكويت	شركة بيت التمويل الكويتي العقارية ش.م.ك. (مقفلة)**
31 أكتوبر 2025	تطوير وتأجير عقاري عقارات واستثمار	99.9	99.9	الكويت	شركة الإنماء العقارية ش.م.ك.ع. شركة بيتك للاستثمار العقاري ش.م.س.
31 أكتوبر 2025	ومتاجرة وإدارة عقارات	56	56	الكويت	شركة أنظمة الكمبيوتر المتكاملة العالمية ش.م.ك. (مقفلة)**
30 سبتمبر 2025	تطوير واستثمار عقاري صيانة الكمبيوتر والاستشارات وخدمات البرامج	100	100	السعودية	شركة مستشفى السلام ش.م.ك. (مقفلة)
30 سبتمبر 2025	خدمات رعاية صحية	98	98	الكويت	
30 سبتمبر 2025	خدمات رعاية صحية	76	76	الكويت	

* يمثل كل من بيت التمويل الكويتي بي إل سي (المملكة المتحدة) وبنك بيت التمويل الكويتي - (مصر) ش.م.م. والمصرف التجاري العراقي الإسلامي ش.م.خ. شركات تابعة محتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال بيت التمويل الكويتي ش.م.ب. (مقفلة) [سابقاً: البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (مقفلة)].

** حصة الملكية الفعلية هي بنسبة 100% (2024: 100%).

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

14.2 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً

نسبة حصة الملكية المملوكة للحصص غير المسيطرة:

نسبة الحصص غير المسيطرة		بلد التأسيس والتشغيل	
2024	2025		
%42	%42	تركيا	البنك الكويتي التركي للمساهمة

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات التابعة: تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل الاستبعادات والتعديلات فيما بين شركات المجموعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

14 شركات تابعة (تتمة)

14.2 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً (تتمة)

ملخص بياني الدخل والدخل الشامل المجمعين للسنة المنتهية في:

البنك الكويتي التركي للمساهمة	
ألف دينار كويتي	
2024	2025
الإيرادات	2,033,384
المصروفات	(1,859,978)
ربح السنة	173,406
الربح الخاص بالحصص غير المسيطرة	73,160
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	26,796
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الخاصة بالحصص غير المسيطرة	11,305

ملخص بيان المركز المالي المجمع كما في:

البنك الكويتي التركي للمساهمة	
ألف دينار كويتي	
2024	2025
إجمالي الموجودات	10,514,422
إجمالي المطلوبات	(9,414,565)
إجمالي حقوق الملكية	1,099,857
الخاصة بالحصص غير المسيطرة	464,030

ملخص بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في:

البنك الكويتي التركي للمساهمة	
ألف دينار كويتي	
2024	2025
التشغيل	362,330
الاستثمار	(356,912)
التمويل	(18,373)
صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل	(12,955)

15 دائنو صكوك وتمويل محدد الأجل

في 7 يناير 2025، أبرم البنك الإصدار الثاني لصكوك من الدرجة الأولى غير مضمونة لمدة 5 سنوات بقيمة 1,000,000 ألف دولار أمريكي التي تم إدراجها في بورصة لندن. تحمل الصكوك معدل ربح متوقع قدره 5.376% سنوياً سيتم سداؤه بشكل نصف سنوي كمتأخرات، في كل تاريخ توزيع دوري، وفقاً لشروط الإصدار.

في 27 مارس 2025، أبرم البنك الإصدار الثاني لطرح خاص لصكوك من الدرجة الأولى غير مضمونة لمدة 10 سنوات بقيمة 500,000 ألف دولار أمريكي.

16 حسابات المودعين

(أ) تتضمن حسابات المودعين في البنك ما يلي:

(1) ودائع غير استثمارية تأخذ 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 قرضاً حسناً من المودعين إلى البنك، وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

(2) ودائع استثمارية: إن الودائع الاستثمارية ذات فترة استحقاق محددة وفقاً لبند 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.

17 مطلوبات أخرى

ألف دينار كويتي

2025	2024	
454,768	299,956	دائنون تجاريون
245,270	204,755	مصرفات مستحقة
49,128	55,941	شيكات مقبولة السداد
17,634	9,790	المستحق إلى عملاء عن أعمال عقود
125,552	133,277	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
41,216	43,378	مخصص تسهيلات غير نقدية (إيضاح 10)
115,075	69,373	مطلوبات مشتقة (إيضاح 23)
231,162	170,164	المطلوبات المتعلقة بأنشطة التكافل
481,444	418,130	مطلوبات متنوعة أخرى *
1,761,249	1,404,764	

* يقدر المبلغ المستحق إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي كما في 31 ديسمبر 2025 بقيمة 5,782 ألف دينار كويتي (2024: 5,559 ألف دينار كويتي) وتم إدراجه ضمن المطلوبات المتنوعة الأخرى.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

18 الاحتياطات

ألف دينار كويتي	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	أرباح مرحلة	احتياطي أسهم الخزينة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	احتياطات أخرى	المجموع
الرصيد كما في 1 يناير 2025	528,433	269,553	261,173	17,715	(25,660)	(927,343)	(89,048)	34,823
ربح السنة	-	-	632,108	-	-	-	-	632,108
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى	-	-	-	-	67,354	(106,593)	(190)	(39,429)
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة	-	-	632,108	-	67,354	(106,593)	(190)	592,679
الزكاة	-	(41,022)	(611)	-	-	-	-	(41,633)
توزيعات أرباح نقدية مرحلية	-	-	(172,049)	-	-	-	-	(172,049)
الاستقطاع إلى الاحتياطات	63,935	63,935	(127,870)	-	-	-	-	-
أسهم منحة موصي بإصدارها (إيضاح 20)	-	-	(129,340)	-	-	-	-	(129,340)
توزيعات أرباح نقدية موصي بها (إيضاح 20)	-	-	(240,868)	-	-	-	-	(240,868)
تحويل احتياطي القيمة العادلة لاستثمار في أسهم مدرج بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	465	-	(465)	-	-	-
تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة - الشريحة 1	-	-	4,410	-	-	-	-	4,410
سداد أرباح للأوراق الرأسمالية والصكوك المستدامة - الشريحة 1	-	-	(18,909)	-	-	-	-	(18,909)
حركة أخرى في الأوراق الرأسمالية والصكوك المستدامة - الشريحة 1	-	-	(4,580)	-	-	-	-	(4,580)
تكلفة إصدار الأوراق الرأسمالية والصكوك المستدامة - الشريحة 1	-	-	(861)	-	-	-	-	(861)
تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29	-	-	60,658	-	-	-	-	60,658
حصة المجموعة في تعديلات شركات زميلة	-	-	(46)	-	-	-	-	(46)
بيع شركة تابعة	-	-	(8,758)	-	(354)	(182)	8,944	(350)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025	592,368	292,466	254,922	17,715	40,875	(1,034,118)	(80,294)	83,934

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

18 الاحتياطات (تتمة)

ألف دينار كويتي	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	أرباح مرحلة	احتياطي أسهم الخزينة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	احتياطات أخرى	المجموع
الرصيد كما في 1 يناير 2024	464,864	261,995	159,923	15,028	(11,698)	(790,198)	(46,415)	53,499
ربح السنة	-	-	601,802	-	-	-	-	601,802
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى	-	-	-	-	(8,912)	(190,076)	1,337	(197,651)
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة	-	-	601,802	-	(8,912)	(190,076)	1,337	404,151
الزكاة	-	(56,011)	-	-	-	-	-	(56,011)
توزيعات أرباح نقدية مرحلية	-	-	(159,304)	-	-	-	-	(159,304)
الاستقطاع إلى الاحتياطات	63,569	63,569	(127,138)	-	-	-	-	-
أسهم منحة موصي بإصدارها (إيضاح 20)	-	-	(136,868)	-	-	-	-	(136,868)
توزيعات أرباح نقدية موصي بها (إيضاح 20)	-	-	(191,165)	-	-	-	-	(191,165)
تحويل احتياطي القيمة العادلة لاستثمار في أسهم مدرج بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	6,608	-	(6,608)	-	-	-
تعديل تحويل عملات أجنبية لصكوك مستدامة	-	-	(2,122)	-	-	-	-	(2,122)
- الشريحة 1	-	-	(2,122)	-	-	-	-	(2,122)
سداد أرباح للأوراق الرأسمالية والصكوك	-	-	(22,625)	-	-	-	-	(22,625)
المستدامة - الشريحة 1	-	-	136,877	-	-	-	-	136,877
تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29	-	-	-	2,687	-	-	-	2,687
ربح من بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	-	-	-	-
التغير في ملكية شركة تابعة دون فقد السيطرة	-	-	-	-	1,558	52,931	(39,442)	15,047
حيازة حصص غير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	(4,528)	(4,528)
حصة المجموعة في تعديلات شركة زميلة	-	-	(4,815)	-	-	-	-	(4,815)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024	528,433	269,553	261,173	17,715	(25,660)	(927,343)	(89,048)	34,823

18 الاحتياطات (تمة)

الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات والتعديلات اللاحقة له، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك والتعديلات اللاحقة لهما، يتم استقطاع نسبة لا تقل عن 10% من ربح السنة بحد أدنى قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي. يجوز للجمعية العمومية السنوية للبنك أن تقرر وقف هذا الاستقطاع عندما يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في مبادلة الخسائر أو سداد توزيعات أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بسداد توزيعات الأرباح هذه بسبب عدم وجود الاحتياطات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصصة من الاحتياطي عندما تسمح أرباح السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

احتياطي اختياري

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

يعد الاحتياطي الاختياري متاح للتوزيع على المساهمين بناءً على قرار مجلس إدارة البنك بالطريقة التي تعود لمصلحة البنك، باستثناء مبلغ قدره 822,159 ألف دينار كويتي (2024: 822,159 ألف دينار كويتي) بما يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة، بينما يعد غير متاح للتوزيع طوال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة (إيضاح 19). وافقت الجمعية العمومية العادية لمساهمي البنك في اجتماعها المنعقد بتاريخ 16 مارس 2015 على تقييد رصيد الاحتياطي الإجمالي والاحتياطي الاختياري بما لا يتجاوز 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.

19 رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم وأسهم الخزينة

وافقت الجمعية العمومية العادية لمساهمي البنك المنعقدة بتاريخ 16 مارس 2025 على توزيع أسهم منحة بنسبة 8% (2023: 9%) من رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل وتوزيعات أرباح نقدية نهائية بقيمة 12 فلس للسهم (2023: 10 فلس للسهم) إلى مساهمي البنك، بالإضافة إلى توزيعات الأرباح النقدية المرحلية بقيمة 10 فلس للسهم (2023: 10 فلس للسهم) والتي تم دفعها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. (إيضاح 20)

وافقت الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي البنك المنعقدة بتاريخ 16 مارس 2025 أيضاً على زيادة رأس المال المصرح به ليتكون من 18,477,123,275 سهم (31 ديسمبر 2024: 17,108,447,477 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم.

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل كما في 31 ديسمبر 2025 من 18,477,123,275 سهم (31 ديسمبر 2024: 17,108,447,477 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم.

وافق مجلس الإدارة على توزيع أرباح نقدية مرحلية بقيمة 10 فلس للسهم فيما يتعلق بالأسهم القائمة كما في 30 يونيو 2025 (30 يونيو 2024: 10 فلس للسهم) وتم سدادها خلال السنة.

رأس المال

ألف دينار كويتي

2024

2025

المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدًا وأسهم المنحة: 18,477,123,275 سهم
(2024: 17,108,447,477 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم

1,710,844

1,847,712

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

19 رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم وأسهم الخزينة (تتمة)

كانت الحركة في الأسهم العادية المصدرة خلال السنة كما يلي:

2024	2025	
14,764,456,572	17,108,447,477	عدد الأسهم المصدرة كما في 1 يناير
1,412,624,103	1,368,675,798	أسهم منحة مصدرة
931,366,802	-	أسهم جديدة مصدرة مقابل الاندماج
<u>17,108,447,477</u>	<u>18,477,123,275</u>	عدد الأسهم المصدرة في 31 ديسمبر

علاوة إصدار أسهم

إن رصيد علاوة إصدار الأسهم غير متاح للتوزيع.

أسهم الخزينة واحتياطي أسهم الخزينة

احتفظت المجموعة بأسهم الخزينة التالية في نهاية السنة:

2024	2025	
1,178,002,307	1,272,242,490	عدد أسهم الخزينة
%6.9	%6.9	أسهم الخزينة كنسبة من إجمالي الأسهم المصدرة
822,159	822,159	تكلفة أسهم الخزينة (ألف دينار كويتي)
878,790	1,030,516	القيمة السوقية لأسهم الخزينة (ألف دينار كويتي)

إن الرصيد في حساب احتياطي أسهم الخزينة غير قابل للتوزيع.

قدر متوسط سعر السوق لأسهم البنك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بقيمة 776 فلس (2024: 742 فلس) للسهم.

20 توزيعات الأرباح النقدية الموصي بها وأسهم المنحة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

أوصى مجلس إدارة البنك بتوزيعات أرباح نقدية بنسبة 14% للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (2024: 12%) وكذلك إصدار أسهم منحة بنسبة 7% (2024: 8%) من رأس المال المدفوع كما يلي:

2024	2025	
المجموع ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي	
191,165	240,868	توزيعات أرباح نقدية موصي بها (للسهم)
12 فلس	14 فلس	
136,868	129,340	أسهم منحة موصي بإصدارها
8 أسهم	7 أسهم	(لكل 100 سهم)

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

وافق مجلس الإدارة على توزيع أرباح نقدية مرحلية بواقع 10 فلس للسهم فيما يتعلق بالأسهم القائمة كما في 30 يونيو 2025، والتي تم دفعها خلال السنة الحالية.

كما أوصى مجلس إدارة البنك بصرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 1,460 ألف دينار كويتي (2024: 1,317 ألف دينار كويتي) (إيضاح 24) وهي ضمن المبلغ المسموح به وفقاً للوائح المحلية وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي البنك.

21 الأوراق الرأسمالية والصكوك المستدامة - الشريحة 1

ألف دينار كويتي	2025	2024
385,441	641,257	
118,618	-	
504,059	641,257	

صكوك مستدامة صادرة عن البنك - الشريحة 1
أوراق رأسمالية مستدامة صادرة عن بيت التمويل الكويتي البحرين - الشريحة 1
(سابقاً: البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (مقفلة) (البحرين))

في 30 يونيو 2021، قام البنك من خلال ترتيب صكوك متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية بإصدار صكوك مستدامة - 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 بورصة لندن ويمكن استعادتها من قبل البنك بعد فترة تبلغ خمس سنوات تنتهي في يونيو 2026 ("تاريخ الاستدعاء الأول") أو أي تاريخ سداد أرباح لاحق لذلك التاريخ بما يخضع لبعض شروط الاسترداد. يتم استثمار صافي المتحصلات من الصكوك المستدامة - الشريحة 1 عن طريق المضاربة مع البنك (كمضارب) على أساس مشترك غير مفيد 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 سيتم سداؤه على أساس نصف سنوي وفقاً لشروط الإصدار. يتم المحاسبة عن تكاليف المعاملة المتكبدة من إصدار الصكوك المستدامة - الشريحة 1 كتخفيض من حقوق الملكية.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، استكمل البنك الأهلي المتحد - الكويت إصدار صكوك رأسمالية مستدامة بالشريحة الإضافية 1 متوافقة مع معايير بازل 3 بقيمة 600 مليون دولار أمريكي، التي تحمل معدل ربح قدره 3.875% سنوياً، وهي مؤهلة للتصنيف ضمن حقوق الملكية. إن هذه الصكوك مساندة وغير مضمونة وتحمل مبلغ توزيع دوري، مستحق السداد على أساس نصف سنوي كمتأخرات وقابلة للاستدعاء بعد فترة خمس سنوات من الإصدار حتى تاريخ الاستدعاء الأول المنتهي في يونيو 2026 أو أي تاريخ توزيع أرباح لاحق بما يخضع لبعض شروط الاسترداد، بما في ذلك الموافقة المسبقة لبنك الكويت المركزي. يتم إدراج الأوراق المالية في البورصة الأيرلندية وناسداك دبي.

في 22 سبتمبر 2023، وافقت الجمعية العمومية غير العادية لحاملي الصكوك على تغيير اسم الملتزم ('المضارب') من البنك الأهلي المتحد - الكويت إلى الشركة الأم والذي تم الإفصاح عنه في بورصة ناسداك ودبي ويورونكست. تولت الشركة الأم دور الملتزم عن الصكوك المستدامة - الشريحة 1، بعد الحصول على الموافقات ذات الصلة واستكمال عملية الاندماج.

في 20 نوفمبر 2025، أصدر البنك، بموجب اتفاقية صكوك متوافقة مع الشريعة الإسلامية، صكوك مضاربة - الشريحة الإضافية 1 لرأسمال لمدة خمس سنوات بقيمة 850 مليون دولار أمريكي، وهي مدرجة في بورصة لندن. تحمل الصكوك معدل ربح متوقع بنسبة 6.25%. الشركة الأم هي الملتزم إزاء الصكوك المستدامة - الشريحة 1.

22 مطلوبات محتملة والتزامات رأسمالية

في تاريخ المركز المالي، كانت هناك مطلوبات محتملة والتزامات قائمة تمت ضمن سياق الأعمال العادي فيما يتعلق بما يلي:

ألف دينار كويتي	2025	2024
423,040	686,950	
2,453,868	2,726,990	
2,876,908	3,413,940	

حوالات مقبولة واعتمادات مستندية
خطاب ضمانات

مطلوبات محتملة

ألف دينار كويتي	2025	2024
893,211	1,572,082	

التزامات رأسمالية وأخرى

23 أدوات مالية مشتقة

تبرم المجموعة ضمن سياق الأعمال العادي معاملات مبادلات أسعار العملات ومبادلات معدلات الربح وعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة وعقود السلع الآجلة ("أدوات مالية مشتقة إسلامية") والأدوات المشتقة الأخرى للحد من مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الأرباح. تستند مبادلات أسعار العملات الإسلامية وعقود السلع الآجلة إلى هيكل الوعد (التعهد) بين طرفين لشراء سلعة محددة متوافقة مع الشريعة الإسلامية بسعر متفق عليه في التاريخ ذي الصلة في المستقبل. إن المعاملة هي وعد مشروط بشراء سلعة من خلال التعهد بالشراء من جانب واحد. فيما يتعلق بمبادلات معدلات الربح، تقوم الأطراف المقابلة بصفة عامة بمبادلة مدفوعات الأرباح ذات المعدلات الثابتة والمتغيرة استناداً إلى القيمة الاسمية بعملة واحدة. أما بالنسبة لمبادلات أسعار العملات، فيتم مبادلة المدفوعات الثابتة أو المتغيرة بالإضافة إلى القيمة الاسمية بعملة مختلفة.

بالنسبة لمبادلات معدلات الربح الإسلامية، تقوم الأطراف المقابلة بصفة عامة 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 (التعهد).

يتم استخدام مبادلات أسعار العملات ومبادلات معدلات الربح وعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة وعقود السلع الآجلة لأغراض التحوط. تمثل عقود المبادلات ومعدلات الربح المتضمنة الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية ذات معدلات العائد المرتبطة بالتغيرات في قيمة المعادن الثمينة.

المشتقات المحتفظ 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 المحتفظ 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 حالات التعرض لمخاطر الميزانية العمومية الإجمالية.

تستخدم المجموعة عقود الخيارات ومبادلات أسعار العملات للتحوط من مخاطر العملات والأسهم المحددة بشكل خاص. بالإضافة إلى ذلك، تستخدم المجموعة مبادلات معدلات الربح واتفاقيات الأسعار الآجلة للتحوط من مخاطر معدلات الربح الناشئة من استثمارات ومديني التمويل ذات معدل ربح ثابت محددة بشكل خاص أو من محفظة لها. كما تستخدم المجموعة مبادلات معدلات الربح للتحوط من مخاطر التدفقات النقدية الناشئة عن بعض الودائع ذات المعدلات 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 محتفظ بها لأغراض التحوط.

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

يوضح الجدول التالي القيمة العادلة الموجبة والسالبة لهذه الأدوات، والتي تعادل القيم السوقية، بالإضافة إلى القيمة الاسمية. إن القيمة الاسمية هي مبلغ الأصل ذي الصلة بأدوات مبادلات أسعار العملات الأجنبية أو السعر أو المؤشر المرجعي 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

31 ديسمبر 2025

23 أدوات مالية مشتقة (تتمة)

ألف دينار كويتي	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة
القيمة الاسمية		
447,906	11,923	12,450
1,761,370	4,724	9,412
2,173,951	34,123	137,521
334,224	2,269	4
5,014,003	56,730	63,516
708,565	3,613	3,679
1,225,192	1,693	4,169
11,665,211	115,075	230,751

31 ديسمبر 2025

مشتقات محتفظ بها لأغراض المتاجرة

مبادلات معدلات الربح

عقود آجلة

مبادلات أسعار العملات

أخرى

مشتقات محتفظ بها كعمليات تحوط للقيمة العادلة

مبادلات معدلات الربح

مبادلات أسعار العملات

مشتقات محتفظ بها كعمليات تحوط للتدفقات النقدية

عقود آجلة

ألف دينار كويتي	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة
القيمة الاسمية		
580,260	16,788	21,624
1,957,368	7,123	13,313
616	19	19
4,150,456	22,662	135,840
75,655	1,362	7,260
2,445,038	18,792	28,221
188,675	725	-
344,241	1,902	783
9,742,309	69,373	207,060

31 ديسمبر 2024

مشتقات محتفظ بها لأغراض المتاجرة

مبادلات معدلات الربح

عقود آجلة

أخرى

مشتقات محتفظ بها كعمليات تحوط للقيمة العادلة

مبادلات معدلات الربح

عقود آجلة

مبادلات أسعار العملات

أخرى

مشتقات محتفظ بها كعمليات تحوط للتدفقات النقدية

عقود آجلة

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

ألف دينار كويتي	من 3 إلى 12 شهرًا	أكثر من 12 شهرًا	القيمة الاسمية
خلال 3 أشهر			
3,043,552	2,202,089	6,419,570	11,665,211
3,044,567	2,198,151	6,026,089	11,268,807
(1,015)	3,938	393,481	396,404
3,249,286	1,765,875	4,727,148	9,742,309
3,253,365	1,728,093	4,560,769	9,542,227
(4,079)	37,782	166,379	200,082

31 ديسمبر 2025

التدفقات النقدية الواردة

التدفقات النقدية الصادرة

صافي التدفقات النقدية

31 ديسمبر 2024

التدفقات النقدية الواردة

التدفقات النقدية الصادرة

صافي التدفقات النقدية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

24 معاملات مع أطراف ذات علاقة

بعض الأطراف ذات علاقة (المساهمون الرئيسيون وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين ومسؤولي البنك وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى والشركات التي يمثلون الملاك الرئيسيين لها بالإضافة إلى الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة للمجموعة) يمثلون مودعين وتسهيلات تمويلية وعملاء للمجموعة ضمن سياق الأعمال العادي. تم إجراء تلك المعاملات بنفس الشروط إلى حد كبير، بما في ذلك معدلات الربح والضمانات كذلك السائدة في نفس الوقت بالنسبة للمعاملات المماثلة لها مع الأطراف غير ذات علاقة ولم تتضمن أكثر من مقدار طبيعي من المخاطر.

فيما يلي المعاملات لدى أطراف ذات علاقة المدرجة في بيان الدخل المجموع:

ألف دينار كويتي

المجموع

2024	2025	أعضاء مجلس الإدارة وموظفون تنفيذيون	شركات زميلة ومشاريع مشتركة	مساهمون رئيسيون	طرف آخر ذو علاقة
2,844	16	16	-	-	-
464	450	-	450	-	-
65,622	60,226	87	102	60,015	22

إيرادات تمويل
إيرادات أتعاب وعمليات
تكاليف تمويل وتوزيع على
المودعين

إن الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة المدرجة ضمن بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

ألف دينار كويتي

المجموع

2024	2025	أعضاء مجلس الإدارة وموظفون تنفيذيون	شركات زميلة ومشاريع مشتركة	مساهمون رئيسيون	طرف آخر ذو علاقة
39,743	822	335	480	-	7
1,428,661	1,898,584	-	5,501	1,893,083	-
97,969	21,129	14,278	2,081	-	4,770
16,047	10,689	1	8,785	1,903	-

مدينو تمويل والمستحق من
البنوك
المستحق إلى البنوك
والمؤسسات المالية
حسابات المودعين
مطلوبات محتملة والتزامات

فيما يلي تفاصيل حصص أعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين:

ألف دينار كويتي

2024	2025	عدد الأطراف ذات علاقة (أقارب أعضاء مجلس الإدارة أو الموظفين التنفيذيين)		عدد أعضاء مجلس الإدارة أو الموظفين التنفيذيين	
		2024	2025	2024	2025
83	9	4	3	4	3
12,341	12,962	39	38	9	10
12	1	1	-	1	1
416	333	7	2	8	10
3,188	6,086	27	21	13	13
803	689	1	-	2	2

أعضاء مجلس الإدارة
تسهيلات تمويلية
حسابات المودعين
ضمانات مقابل تسهيلات
تمويلية
موظفون تنفيذيون
تسهيلات تمويلية
حسابات المودعين
ضمانات مقابل تسهيلات
تمويلية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

24 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

فيما يلي رواتب وبدلات ومكافآت موظفي الإدارة العليا ومكافآت نهاية الخدمة لموظفي الإدارة العليا ومكافآت أعضاء مجلس إدارة البنك:

ألف دينار كويتي	
المجموع	
2024	2025

5,219	4,210
684	1,129

رواتب وبدلات ومكافآت موظفي الإدارة العليا
مكافآت نهاية الخدمة ومزايا طويلة الأجل لموظفي الإدارة العليا

بلغت مكافآت أعضاء مجلس إدارة البنك 1,460 ألف دينار كويتي (2024: 1,317 ألف دينار كويتي). تخضع مكافآت مجلس الإدارة لموافقة الجمعية العمومية السنوية (إيضاح 20). إن الزيادة في مكافآت أعضاء مجلس الإدارة تخص الأعضاء المستقلين مع الإبقاء على مكافآت باقي الأعضاء كما كانت في السنة السابقة.

25 التحليل القطاعي

معلومات القطاعات الأساسية

يتم تنظيم أنشطة المجموعة لأغراض الإدارة في أربع قطاعات أعمال رئيسية. فيما يلي الأنشطة الرئيسية والخدمات وفقاً لهذه القطاعات:

إدارة السيولة واستثمارات المربحة والاستثمار في أوراق الدين المالية وتبادل الودائع مع البنوك والمؤسسات المالية بالإضافة إلى العلاقات المصرفية الدولية.

الخزينة:

توفر الخدمات المصرفية للأفراد مجموعة متنوعة من المنتجات والخدمات للعملاء الأفراد. وتوفر الخدمات المصرفية الخاصة مجموعة شاملة من الخدمات المصرفية المخصصة والمبتكرة للأفراد ذوي الملاءة المالية العالية.

الأعمال المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية الخاصة:

تقديم العديد من الخدمات المصرفية ومنتجات الاستثمار إلى الشركات وتقديم خدمات تمويل مربحة للسلع والعقارات وتسهيلات إجارة محلية ووكالة واستصناع.

الأعمال المصرفية للشركات:

إدارة الاستثمارات في الأسهم والاستثمارات العقارية المباشرة والمنشآت غير المصرفية لدى المجموعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

الاستثمار:

ألف دينار كويتي		الأعمال المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية للشركات		الأعمال المصرفية الخاصة		الخزينة	
المجموع		الاستثمار		المصرفية		المصرفية	
42,759,812	3,991,632	13,449,936	7,983,975	17,334,269			
35,914,943	1,109,331	5,738,228	15,135,121	13,932,263			
1,833,326	230,238	780,804	659,097	163,187			
855,628	54,305	410,087	267,529	123,707			
(135,373)							
720,255							

إيرادات التشغيل
ربح السنة قبل صافي الخسائر
النقدية

صافي الخسائر النقدية

ربح السنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

25 التحليل القطاعي (تتمة)

ألف دينار كويتي					
المجموع	الاستثمار	الأعمال المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية للشركات	الأعمال المصرفية الخاصة	الخزينة	31 ديسمبر 2024
36,703,426	3,910,296	11,654,918	7,510,060	13,628,152	إجمالي الموجودات
30,285,526	790,685	4,639,097	14,626,728	10,229,016	إجمالي المطلوبات
1,692,162	241,343	730,494	564,395	155,930	إيرادات التشغيل
797,229	20,799	430,109	234,413	111,908	ربح السنة قبل صافي الخسائر النقدية
(155,322)					صافي الخسائر النقدية
641,907					ربح السنة

معلومات القطاعات الثانوية

تعمل المجموعة في مناطق جغرافية متنوعة. وفيما يلي التحليل الجغرافي:

ألف دينار كويتي				
المطلوبات المحتملة والالتزامات		الموجودات		
2024	2025	2024	2025	
1,480,001	1,540,059	24,587,150	27,886,620	المناطق الجغرافية:
2,167,142	3,312,448	10,024,064	12,906,379	الشرق الأوسط
122,976	133,515	2,092,212	1,966,813	أوروبا
3,770,119	4,986,022	36,703,426	42,759,812	أخرى

ألف دينار كويتي						
المجموع		دولي		محلي		
2024	2025	2024	2025	2024	2025	
1,692,162	1,833,326	1,204,733	1,241,247	487,429	592,079	إيرادات التشغيل
641,907	720,255	442,963	456,204	198,944	264,051	ربح السنة

26 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 والرقابة والمراقبة والإشراف بصورة مباشرة من قبل مجلس الإدارة والإدارة العليا.

يستمر بيت التمويل الكويتي في رفع مستوى قدرات وإمكانيات إدارة المخاطر لديه في ضوء التطورات في أنظمة قطاع الأعمال والقطاع المصرفي ولوائح السوق وأفضل الممارسات المطبقة في إدارة المخاطر. يطبق بيت التمويل الكويتي نظام "الخطوط الدفاعية الثلاثة" لإدارة المخاطر.

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

بينما يشتمل خط الدفاع الثاني على الإدارة المعنية بإدارة المخاطر وإدارة الرقابة المالية اللتان تتحملان مسؤولية ضمان إدارة المخاطر في إطار المستوى المحدد لقبول المخاطر.

26 إدارة المخاطر (تتمة)

أما خط الدفاع الثالث فهو يتمثل في الضمان المستقل الذي تقدمه الإدارة المعنية بمهام التدقيق الداخلي، التي يتم تحديد دورها والإشراف عليه من قبل لجنة التدقيق. ويتم إعداد تقرير حول نتائج عمليات التدقيق الداخلي إلى جميع جهات الإدارة والحوكمة المعنية. تقوم الإدارة المعنية بمهام التدقيق الداخلي بتقديم ضمان عمل النظام العام لفاعلية الرقابة وفقاً للمتطلبات المحددة في إطار عمل إدارة المخاطر.

إن الإدارة المعنية بإدارة المخاطر هي المسؤولة عن إدارة ومراقبة حالات التعرض للمخاطر. كما تقوم أيضاً بقياس المخاطر من خلال استخدام نماذج المخاطر وتقوم بتقديم التقارير إلى الإدارة العليا ولجنة إدارة مخاطر مجلس الإدارة وأيضاً مجلس الإدارة. تستخدم النماذج احتمالات تستند إلى الخبرات السابقة المعدلة لتعكس البيئة الاقتصادية الحالية.

يتم إدارة مراقبة ورقابة المخاطر من خلال الحدود التي يضعها مجلس الإدارة. تعكس هذه الحدود استراتيجية الأعمال وبيئة السوق للمجموعة وكذلك مستوى قبول المخاطر لدى البنك.

تخفيض المخاطر

بوسع المجموعة، كجزء من الإدارة الشاملة للمخاطر، استخدام أدوات التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، وذلك لإدارة حالات التعرض للمخاطر والمخاطر الناشئة الناتجة من التغيرات في العائدات والعملات الأجنبية ومخاطر السوق الأخرى. علاوة على ذلك، تستخدم المجموعة الضمانات بشكل فعال لتخفيض مخاطر الائتمان التي تتعرض لها.

تركيزات المخاطر الزائدة

من أجل تجنب تركيزات المخاطر الزائدة، تتضمن سياسات وإجراءات البنك إرشادات محددة للتركيز على الاحتفاظ بمحفظة متنوعة، وبالتالي يتم مراقبة بعض تركيزات المخاطر الائتمانية. ويستخدم البنك أساليب تخفيف مخاطر الائتمان لإدارة مخاطر التركيزات على مستوى العلاقات ومستوى قطاعات الأعمال.

بالإضافة إلى ذلك، فإن كل شركة مصرفية تابعة للمجموعة لها هياكل إدارة مخاطر وسياسات وإجراءات مماثلة تخضع لمراقبة مجلس إدارة البنك.

26.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن تنكبد المجموعة خسارة بسبب عدم تمكن عملائها بشتى فئاتهم أو أطرافها المقابلة من الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية. تدبر المجموعة مخاطر الائتمان وتراقبها من خلال وضع حدود لمقدار المخاطر التي ترغب في قبولها للطرف المقابل الفردي وتركيزات قطاعات الأعمال ومن خلال مراقبة حالات التعرض للمخاطر المتعلقة بهذه الحدود.

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة "إشارات الإنذار المبكر" لتوفير التحديد المبكر للتغيرات المحتملة في الملاءة الائتمانية للأطراف المقابلة بما في ذلك مراجعات الضمانات المنتظمة. ويتم وضع حدود الأطراف المقابلة باستخدام نموذج تصنيف مخاطر الائتمان الذي يحدد معدل المخاطر لكل طرف مقابل. تخضع تصنيفات المخاطر للمراجعة المنتظمة. إن طريقة "إشارات الإنذار المبكر" تسمح للمجموعة بتقييم الخسارة المحتملة نتيجةً للمخاطر التي تتعرض لها واتخاذ الإجراءات التصحيحية الاستباقية.

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة

تعريف التعثر ومعالجة التعثر

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

- ◀ من غير المحتمل أن يقوم العميل بالوفاء بالتزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل بدون لجوء المجموعة لاتخاذ الإجراءات اللازمة مثل تحقيق الضمان (في الحالات المحتفظ فيها بالضمانات)؛ أو
- ◀ أن يكون العميل متأخراً في السداد لأكثر من 90 يوماً عن أي التزام ائتماني جوهري إلى المجموعة؛ أو
- ◀ أن تعتبر التزامات العميل منخفضة القيمة الائتمانية استناداً إلى تقييم نوعي لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية.

تأخذ المجموعة في اعتبارها عدة مؤشرات قد تشير إلى عدم احتمالية السداد كجزء من التقييم النوعي لتعثر العميل أم لا. ومن بين هذه المؤشرات:

- ◀ مخالفات الاتفاقيات
- ◀ أن يكون لدى العميل التزامات متأخرة السداد لدى دائنين أو موظفين عموميين
- ◀ وفاة العميل

26 إدارة المخاطر (تتمة)

26.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تقوم المجموعة باستمرار بمراقبة كافة الموجودات المعرضة لخسائر انخفاض القيمة. ولكي يتم تحديد ما إذا كانت إحدى الأدوات أو محفظة الأدوات تتعرض لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهرًا أو خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، تراعي المجموعة أي زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. تطبق المجموعة معيارًا كميًا ثابتًا للمحفظة المصنفة داخليًا وخارجيًا لتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، مدعومًا بتقييمات إدارية نوعية لضمان أن يعكس تصنيف المخاطر رأي الخبراء الفنيين بشأن اتجاهات الصناعة والاقتصاد.

عملية التصنيف الداخلي وتقدير احتمالات التعثر

عند إدارة المحفظة الخاصة بها، تستعين المجموعة بتصنيفات وإجراءات وأساليب أخرى تضع في اعتبارها كافة جوانب المخاطر المدركة. وتستعين المجموعة بأنظمة 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.

إن سياسة المجموعة هي المحافظة على تصنيفات المخاطر الدقيقة والمتوافقة ضمن المحفظة الائتمانية. وتسهل هذه السياسة الإدارة المركزية للمخاطر ذات الصلة ومقارنة حالات التعرض لمخاطر الائتمان في جميع قطاعات الأعمال والمناطق الجغرافية والمنتجات. ويؤيد نظام التصنيف مجموعة متنوعة من التحليلات المالية مع معلومات السوق التي تم معالجتها لتوفير المدخلات الرئيسية لقياس مخاطر الأطراف المقابلة. وقد تم وضع كافة التصنيفات الداخلية للمخاطر بشكل يتناسب مع مختلف الفئات ويتم استقائها وفقًا لسياسة التصنيف لدى المجموعة. ولضمان أن تعكس التصنيفات بدقة جودة الائتمان في الوقت الفعلي، تقوم المجموعة بتضمين فئات الخبراء النوعية. تتيح هذه العملية للإدارة تعديل التصنيفات المحسوبة بواسطة النموذج بناءً على الفروقات الدقيقة الخاصة بالطرف المقابل والمخاطر المستقبلية التي قد لا ترصدها النماذج الكمية بشكل فوري. يتم تقييم وتحديث تصنيفات المخاطر المنسوبة بانتظام.

تستخدم المجموعة احتمالات التعثر لمدة 12 شهرًا وعلى مدى عمر الأداة بناءً على توزيع المراحل الخاص بالملتزم. يتم إنشاء احتمالات التعثر على مدار دورة الأصل من محلل المخاطر في وكالة موديز استنادًا إلى التصنيفات الائتمانية الداخلية أو التصنيف الائتماني الخارجي من خلال وكالات التصنيف المعترف بها للمحافظ المصنفة خارجيًا. كما تقوم المجموعة بتحويل هياكل فترات احتمالات التعثر على مدار دورة الأصل إلى احتمالات التعثر في فترة زمنية معينة باستخدام النماذج والأساليب المناسبة. تقوم المجموعة بتقييم احتمالات التعثر لمحفظة منتجات الأفراد الخاصة بها من خلال تنفيذ بطاقات درجات طلبات الائتمان في المجموعة. وتستند بطاقات الدرجات إلى أسلوب انحدار لوجستي، والتي تتيح تقييم الدرجة واحتمالات التعثر ذات الصلة مقابل كل تسهيل ائتماني.

إدراج المعلومات المستقبلية

تأخذ المجموعة في الاعتبار المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي من المتوقع أن يكون لها تأثير على مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة من أجل دمج المعلومات المستقبلية في نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. تعكس تلك المتغيرات 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 وسيناريو متزايد وسيناريو منخفض) لتوقعات بيانات الاقتصاد الكلي بشكل منفصل لكل من القطاعات الجغرافية ويتم تطبيق الترجيحات بالاحتمالات المناسبة على هذه السيناريوهات للوصول إلى نتيجة مرجحة بالاحتمالات حول خسائر الائتمان المتوقعة. تقوم الإدارة بمراجعة هذه المنهجيات بانتظام وتمارس الحكم الفني لتطبيق تعديلات التصنيف عند الضرورة من خلال اقتصاد ديناميكي وتحديثات سريعة في الصناعة. وهذا يضمن أن يظل تقييم مخاطر الائتمان للمجموعة انعكاسًا استباقيًا وتطوعيًا للبيئة الحالية.

ستختلف النتائج الفعلية نظرًا لعدم مراعاته نقل حالات التعرض للمخاطر بين المراحل أو إدراج التغييرات التي قد تحدث في المحفظة نتيجة إجراءات تخفيف المخاطر والعوامل الأخرى.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

26 إدارة المخاطر (تتمة)

26.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان دون مراعاة أي ضمانات

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لبند بيان المركز المالي المجموع. ويتم عرض الحد الأقصى من التعرض للمخاطر (قبل انخفاض القيمة، بالصافي بعد الربح المؤجل والموقوف) قبل تأثير التخفيف من خلال استخدام اتفاقيات المقاصة والضمانات الرئيسية.

الف دينار كويتي	2025	2024	إيضاحات
أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	4,771,177	3,494,995	8
المستحق من البنوك	3,446,833	2,227,173	9
مدينو تمويل	22,762,941	20,003,497	10
استثمار في أوراق دين مالية	7,611,339	6,901,584	11
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى	858,133	673,579	
المجموع	39,450,423	33,300,828	
مطلوبات محتملة	3,413,940	2,876,908	22
التزامات رأسمالية وأخرى	1,572,082	893,211	22
المجموع	4,986,022	3,770,119	
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	44,436,445	37,070,947	

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

تركيزات مخاطر الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان

يدار تركيز المخاطر من قبل الطرف المقابل حسب المنطقة الجغرافية وقطاع الأعمال. وقدّر الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان إزاء طرف مقابل فردي كما في 31 ديسمبر 2025 بمبلغ 454,468 ألف دينار كويتي (2024: 454,376 ألف دينار كويتي) قبل مراعاة أي ضمانات. يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة حسب المناطق الجغرافية التالية قبل مراعاة أي ضمانات محتفظ بها:

الف دينار كويتي	الشرق الأوسط	أوروبا	أخرى	المجموع
31 ديسمبر 2025				
أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	845,736	3,409,969	515,472	4,771,177
المستحق من البنوك	2,899,417	515,356	32,060	3,446,833
مدينو تمويل	16,217,351	6,124,951	420,639	22,762,941
استثمار في أوراق دين مالية	4,817,236	1,887,167	906,936	7,611,339
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى	397,471	414,880	45,782	858,133
	25,177,211	12,352,323	1,920,889	39,450,423
31 ديسمبر 2024				
أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	581,210	2,414,886	498,899	3,494,995
المستحق من البنوك	1,582,877	594,994	49,302	2,227,173
مدينو تمويل	14,804,865	4,675,464	523,168	20,003,497
استثمار في أوراق دين مالية	4,268,093	1,654,052	979,439	6,901,584
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى	400,867	260,668	12,044	673,579
	21,637,912	9,600,064	2,062,852	33,300,828

26 إدارة المخاطر (تتمة)

26.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركيزات مخاطر الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

فيما يلي تحليل الموجودات المالية لدى المجموعة حسب قطاع الأعمال قبل مراعاة الضمانات المحتفظ به:

ألف دينار كويتي	2024	2025
تجارة وتصنيع	8,939,776	9,301,324
بنوك ومؤسسات مالية	11,162,510	14,603,747
إنشاءات وعقارات	5,362,619	5,865,095
أخرى	7,835,923	9,680,257
	33,300,828	39,450,423

الجودة الائتمانية وفقاً لفئة الموجودات المالية

إن حالات التعرض لمخاطر الائتمان المصنفة ضمن "فئة مرتفعة" هي تلك الحالات التي يتم فيها تقييم المخاطر النهائية للخسائر المالية الناتجة عن عدم تمكن الملتزم من الوفاء بالتزامه كمخاطر منخفضة. أما حالات التعرض لمخاطر الائتمان المصنفة ضمن "فئة قياسية" فهي تتكون من كافة التسهيلات الأخرى التي يلتزم أداء سدادها التزاماً كاملاً بالشروط التعاقدية ولا تعتبر "منخفضة القيمة".

يتم الإفصاح عن تفاصيل الجودة الائتمانية لمديني التمويل في إيضاح 10 بينما يتم الإفصاح عن الاستثمار في أوراق الدين المالية في إيضاح 11. يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والمستحق من البنوك والمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى ضمن الفئة المرتفعة.

الضمانات

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

تشمل أنواع الضمانات الرئيسية المقبولة العقارات والأوراق المالية والنقد والضمانات البنكية. كما تحصل المجموعة على ضمانات من الشركات الأم للتسهيلات التمويلية المقدمة إلى شركاتها التابعة.

تشمل أنواع الضمانات الرئيسية المقبولة العقارات والأوراق المالية والنقد والضمانات البنكية. كما تحصل المجموعة على ضمانات من الشركات الأم للتسهيلات التمويلية المقدمة إلى شركاتها التابعة.

قدرت القيمة العادلة للضمانات التي تحتفظ بها المجموعة فيما يتعلق بالتسهيلات التمويلية متأخرة السداد أو منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2025 بمبلغ 486,211 ألف دينار كويتي (2024: 471,438 ألف دينار كويتي). تشمل الضمانات على نقد وأوراق مالية وصكوك وخطابات ضمان وأصول عقارات.

مخاطر الدول

إن مخاطر الدول هي المخاطر التي تحدث داخل إحدى الدول التي يكون لها تأثير سلبي على المجموعة بصورة مباشرة من خلال تخفيض قيمة المجموعة أو بصورة غير مباشرة من خلال عدم قدرة أحد الملتزمين 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 الحركات في العملات وعدم قابلية تحويل العملات في السوق والصراعات الإقليمية والتأثر الاقتصادي من الأحداث الأخرى مثل مشاكل التعثر للدول والاضطرابات الإقليمية والأزمات المتعلقة بالبنوك والعملات والكوارث الطبيعية.

26.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزامات مدفوعاتها عند استحقاقها في ظل الظروف العادية وغير العادية. 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 تمويل إضافي، متى كان ذلك ضرورياً.

26 إدارة المخاطر (تتمة)

26.2 مخاطر السيولة (تتمة)

بالإضافة إلى ذلك، تحتفظ المجموعة باحتياطي سيولة قوية تجمع بين مجموعة من النقد المتاح بسهولة وأدوات السوق النقدي قصيرة الأجل المتوافقة مع الشريعة ومحفظة موجودات قابلة للتداول بصورة عالية ومتنوعة يمكن تسيلها بسهولة في حالة التوقف غير المتوقع في التدفقات النقدية. كما تتوفر لدى المجموعة تسهيلات ائتمانية ملتزم بها يمكن الحصول عليها للوفاء بمتطلبات السيولة.

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 الموجودات والمطلوبات لدى المجموعة. يتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية. إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في نهاية السنة تستند إلى الترتيبات التعاقدية للسداد وتواريخ التخارج المخطط لها.

فيما يلي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر 2025:

ألف دينار كويتي				
الموجودات	حتى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	بعد سنة واحدة	المجموع
نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	4,946,250	3,406	49,090	4,998,746
المستحق من البنوك	2,910,509	251,587	284,737	3,446,833
مدينو تمويل	6,559,693	4,779,426	10,477,885	21,817,004
استثمار في أوراق دين مالية	639,194	670,960	6,267,461	7,577,615
استثمارات	4,318	3,410	283,702	291,430
استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة	2,000	5,199	245,283	252,482
عقارات للمتاجرة وعقارات استثمارية	83,192	58,887	322,764	464,843
موجودات أخرى	496,248	73,265	578,754	1,148,267
الشهرة والموجودات غير الملموسة	-	-	2,328,566	2,328,566
عقارات ومعدات	4,258	-	429,768	434,026
	<u>15,645,662</u>	<u>5,846,140</u>	<u>21,268,010</u>	<u>42,759,812</u>
ألف دينار كويتي				
المطلوبات	حتى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	بعد سنة واحدة	المجموع
المستحق إلى البنوك	2,776,273	2,674,605	1,520,890	6,971,768
المستحق إلى المؤسسات المالية	3,252,601	1,379,302	106,204	4,738,107
دائنو صكوك وتمويل محدد الأجل	1,437	180,418	1,232,546	1,414,401
حسابات المودعين	14,175,746	3,000,538	3,853,134	21,029,418
مطلوبات أخرى	441,254	198,444	1,121,551	1,761,249
	<u>20,647,311</u>	<u>7,433,307</u>	<u>7,834,325</u>	<u>35,914,943</u>

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

26 إدارة المخاطر (تتمة)

26.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

فيما يلي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر 2024:

الموجودات	حتى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	بعد سنة واحدة	المجموع
نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	3,575,531	2,371	117,422	3,695,324
المستحق من البنوك	1,881,788	345,385	-	2,227,173
مدينو تمويل	6,586,081	3,993,721	8,489,871	19,069,673
استثمار في أوراق دين مالية	482,248	572,093	5,810,513	6,864,854
استثمارات	-	32,781	208,837	241,618
استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة	-	37,691	346,228	383,919
عقارات للمتاجرة وعقارات استثمارية	-	90,437	367,766	458,203
موجودات أخرى	427,393	229,974	401,652	1,059,019
الشهرة والموجودات غير الملموسة	-	-	2,328,003	2,328,003
عقارات ومعدات	2,099	-	373,541	375,640
	12,955,140	5,304,453	18,443,833	36,703,426

المطلوبات	حتى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	بعد سنة واحدة	المجموع
المستحق إلى البنوك	2,412,617	1,257,663	1,973,416	5,643,696
المستحق إلى المؤسسات المالية	2,674,162	288,675	67,648	3,030,485
دائنو صكوك وتمويل محدد الأجل	10,044	15,784	960,811	986,639
حسابات المودعين	12,235,879	2,803,335	4,180,728	19,219,942
مطلوبات أخرى	320,152	271,501	813,111	1,404,764
	17,652,854	4,636,958	7,995,714	30,285,526

يبين الجدول التالي انتهاء سريان المدة التعاقدية حسب تاريخ استحقاق المطلوبات المحتملة والالتزامات الخاصة بالمجموعة:

2025	حتى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	أكثر من سنة واحدة	المجموع
مطلوبات محتملة (إيضاح 22)	2,345,620	741,103	327,217	3,413,940
التزامات رأسمالية وأخرى (إيضاح 22)	7,353	88,074	1,476,655	1,572,082
المجموع	2,352,973	829,177	1,803,872	4,986,022

2024	حتى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	أكثر من سنة واحدة	المجموع
مطلوبات محتملة (إيضاح 22)	2,123,201	516,864	236,843	2,876,908
التزامات رأسمالية وأخرى (إيضاح 22)	45,875	84,041	763,295	893,211
المجموع	2,169,076	600,905	1,000,138	3,770,119

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

26 إدارة المخاطر (تتمة)

26.3 مخاطر السوق

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

مخاطر معدلات الربح

إن موجودات المجموعة ومطلوباتها تنتج تدفقات نقدية، وتتسم قيمها العادلة بالحساسية للتقلبات في معدلات الربح. تقوم المجموعة بإدارة المخاطر الناتجة عن التعرض لهذه المخاطر من خلال تعديل استراتيجياتها بشكل استباقي بناءً على مختلف سيناريوهات معدلات الربح في السوق لتحقيق أعلى قيمة من العائدات للمساهمين والمودعين. علاوة على ذلك، تقوم المجموعة بقياس وإدارة مخاطر معدلات الربح عن طريق وضع حدود لحساسية فجوات إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات. يتم مراجعة حدود الحساسية هذه بشكل دوري واستخدام استراتيجيات التحوط لضمان بقاء مخاطر معدلات الربح ضمن مستوى قبول المخاطر لدى المجموعة حسبما وافق عليه مجلس إدارة البنك.

حساسية معدلات الربح

يقيس مؤشر حساسية معدل الربح تأثير التغيرات المفترضة في معدلات الربح على صافي الدخل لسنة واحدة، استناداً إلى الموجودات المالية المدرة للربح والمطلوبات المالية المحتفظ بها في نهاية السنة. يشمل ذلك تأثير أدوات التحوط المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، ولكنه يستثني التزامات التمويل غير المسحوبة.

يتم تقييم حساسية معدل الربح على أساس متناظر، حيث إن الأدوات المالية التي قد تُسبب تحركات غير متناظرة لا تُعتبر ذات أهمية.

استناداً إلى الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة المحتفظ بها في نهاية السنة، فإن زيادة مفترضة في معدل الربح بمقدار 25 نقطة أساس، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، ستؤثر على دخل المجموعة على النحو التالي:

العملة	الحركة في النقاط الأساسية	التأثير على الربح	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	ألف دينار كويتي
دينار كويتي	25+	(4,277)	(1,963)		
دولار أمريكي	25+	930	1,040		
ليرة تركية	25+	1,368	597		

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية 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 للتداول.

توضح الجداول التالية العملات التي تتعرض المجموعة عنها لمخاطر جوهريّة في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024 على موجوداتها ومطلوباتها النقدية وتدفقاتها النقدية المتوقعة. يقوم التحليل باحتساب تأثير الحركة المحتملة بصورة معقول في سعر صرف العملات مقابل الدينار الكويتي على الأرباح، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

العملة	التغير في أسعار العملات	التأثير على الربح	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	ألف دينار كويتي
	%	%			
دولار أمريكي	1+	175	1+	2,135	
دينار بحريني	1+	184	1+	91	
ليرة تركية	1+	(7)	1+	(1,009)	

26 إدارة المخاطر (تتمة)

26.3 مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر الأسعار

إن مخاطر الأسعار هي المخاطر الناتجة من التقلب في القيمة السوقية للاستثمارات في الأسهم والصكوك وأوراق الدين المالية أو الاستثمارات الأخرى.

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:

2024		2025		
التأثير على احتياطي القيمة العادلة	التغير في سعر الأسهم %	التأثير على احتياطي القيمة العادلة	التغير في سعر الأسهم %	مؤشرات السوق بورصة الكويت
212	1+	359	1+	مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر الناتجة عن عدم كفاية أو إخفاق العمليات الداخلية أو إخفاق النظم أو الخطأ البشري أو من الأحداث الخارجية. يتم تصنيف أحداث المخاطر التشغيلية وفقاً لإرشادات لجنة بازل إلى التصنيفات التالية:

- الاحتيال الداخلي
- الاحتيال الخارجي
- ممارسات التوظيف وسلامة مكان العمل
- الأضرار التي تلحق بالموجودات المادية
- تعطل الأعمال وفشل النظام
- العلاء والمنتجات وممارسات العمل
- إدارة التنفيذ والتسليم والعمليات

صحيح أنه يتعذر التخلص من جميع المخاطر التشغيلية، لكن المجموعة تدير هذه المخاطر بفعالية عبر تنفيذ نهج "خطوط الدفاع الثلاثة" ضمن إطار رقابي قوي.

إن إدارة المخاطر التشغيلية مسؤولة عن رسم إطار إدارة المخاطر، ووضع السياسات التي يعتمدها مجلس الإدارة، وتحديد الإجراءات. وهي توفر الأدوات اللازمة لتمكين وحدات الأعمال والدعم (الخط الأول) من إدارة مخاطرها بفعالية. وتقوم إدارة المخاطر التشغيلية بتقديم الإشراف والمراجعة لعناصر المخاطر التشغيلية التي يتعامل معها الخط الأول. وهي إضافة إلى ذلك تقدم دعمها عبر زيادة الوعي، والمساعدة على تقييم المخاطر، والتوصية بالضوابط، ومراقبة المخاطر وإبلاغ الإدارة بها.

تتوافق إدارة المخاطر التشغيلية مع إرشادات بنك الكويت المركزي، ومع أفضل ممارسات إدارة ومراقبة المخاطر التشغيلية.

27 إدارة رأس المال

إن الأهداف الرئيسية لإدارة رأس مال المجموعة هو التأكد من الالتزام بالمتطلبات الرقابية لرأس المال، والاحتفاظ باحتياطيات كافية لنمو الأعمال، والإبقاء على تصنيفات ائتمانية قوية ومعدلات رأس مال جيدة. وهذه التدابير تدعم العمليات التجارية للمجموعة وتحقق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تدير المجموعة قاعدة رأس مالها بفعالية لتغطية المخاطر الكامنة في أعمالها. يتم مراقبة كفاية رأسمال المجموعة باستخدام، من ضمن المقاييس الأخرى، اللوائح والمعدلات التي تضعها لجنة بازل للرقابة المصرفية (لوائح/ معدلات بازل) والمطبقة من قبل بنك الكويت المركزي في إشرافه على المجموعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

27 إدارة رأس المال (تتمة)

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 في 24 يونيو 2014 (بازل 3) وتعديلاته كما هو موضح أدناه:

ألف دينار كويتي		كفاية رأس المال	
2024	2025		
21,203,579	23,121,066	الموجودات المرجحة بالمخاطر	
3,180,537	3,468,160	رأس المال المطلوب	
		رأس المال المتاح	
3,826,197	4,165,450	رأس المال - الشريحة 1	
391,923	414,590	رأس المال - الشريحة 2	
4,218,120	4,580,040	إجمالي رأس المال	
%18.05	%18.02	معدل كفاية رأس المال - الشريحة 1	
%19.89	%19.81	إجمالي معدل كفاية رأس المال	

يتم احتساب معدل الرفع المالي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وفقاً لتعميم بنك الكويت المركزي رقم 2/ ر ب أ/ 343/ 2014 المؤرخ في 21 أكتوبر 2014 كما هو موضح أدناه:

ألف دينار كويتي		معدل الرفع المالي	
2024	2025		
3,826,197	4,165,450	رأس المال - الشريحة 1	
43,970,332	51,993,700	إجمالي التعرض للمخاطر	
%8.70	%8.01	معدل الرفع المالي	

28 موجودات بصفة الأمانة

قدرت القيمة الإجمالية للموجودات المحتفظ بها من قبل المجموعة بصفة الأمانة أو الوكالة في 31 ديسمبر 2025 بمبلغ 4,714,241 ألف دينار كويتي (2024: 3,204,687 ألف دينار كويتي).

تتضمن إيرادات الأتعاب والعمولات أتعاباً بمبلغ 11,772 ألف دينار كويتي (2024: 9,734 ألف دينار كويتي) ناتجة عن أنشطة بصفة الأمانة والوكالة.

29 القيمة العادلة

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

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة؛ و
- المستوى 2: أساليب أخرى يكون بها كافة المدخلات ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب أخرى تستخدم مدخلات ذات تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة التي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

29 القيمة العادلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2025.

ألف دينار كويتي

المجموع	(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة:
15,791	-	15,791	-	رأسمال مشترك مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
159,480	19,170	110,306	30,004	أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
116,159	60,203	12,939	43,017	أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
232,856	-	-	232,856	أوراق دين مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 11)
4,812,040	1,148	62,153	4,748,739	أوراق دين مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 11)
13,581	-	13,581	-	الموجودات المالية المشتقة:
75,966	-	75,966	-	عقود آجلة
141,200	-	141,200	-	مبادلات معدلات الربح
4	-	4	-	مبادلات أسعار العملات
				أخرى
5,567,077	80,521	431,940	5,054,616	

ألف دينار كويتي

المجموع	(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)	مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة:
6,417	-	6,417	-	المطلوبات المالية المشتقة:
68,653	-	68,653	-	عقود آجلة
37,736	-	37,736	-	مبادلات معدلات الربح
2,269	-	2,269	-	مبادلات أسعار العملات
				أخرى
115,075	-	115,075	-	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2025

29 القيمة العادلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2024:

ألف دينار كويتي

المجموع	(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة:
15,247	-	15,247	-	رأسمال مشترك مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
122,929	18,421	76,751	27,757	أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
103,442	55,861	14,055	33,526	أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
171,057	-	-	171,057	أوراق دين مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 11)
4,226,225	6,287	124,241	4,095,697	أوراق دين مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 11)
الموجودات المالية المشتقة:				
21,356	-	21,356	-	عقود آجلة
157,464	-	157,464	-	مبادلات معدلات الربح
28,221	-	28,221	-	مبادلات أسعار العملات
19	-	19	-	أخرى
4,845,960	80,569	437,354	4,328,037	

ألف دينار كويتي

المجموع	(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)	مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة:
10,387	-	10,387	-	المطلوبات المالية المشتقة:
39,450	-	39,450	-	عقود آجلة
18,792	-	18,792	-	مبادلات معدلات الربح
744	-	744	-	مبادلات أسعار العملات
69,373	-	69,373	-	أخرى

يتم تقييم الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 1 استنادًا إلى أسعار الشراء المدرجة. ويتم تقييم الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 استنادًا إلى صافي قيمة الموجودات المسجلة.

تضمنت الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 3 أوراق دين مالية غير مسعرة بمبلغ 1,148 ألف دينار كويتي (2024: 6,287 ألف دينار كويتي) واستثمارات في أسهم غير مسعرة بمبلغ 79,373 ألف دينار كويتي (2024: 74,282 ألف دينار كويتي). يتم قياس الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة وفقًا للقيمة العادلة باستخدام أسلوب تقييم مناسب في ظل تلك الظروف. تتضمن أساليب التقييم نماذج التدفقات النقدية المخصومة ومعلومات السوق الملحوظة للشركات المماثلة ومعلومات المعاملات الحديثة وصافي قيم الموجودات. وتتضمن المدخلات الجوهرية غير الملحوظة 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 تم تعديل متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة في تقديرات القيمة العادلة لقياس الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة وفقًا للقيمة العادلة بنسبة 5%.

29 القيمة العادلة (تتمة)

يتم تقييم الأدوات المفصح عنها في إيضاح 23 من خلال خصم كافة التدفقات النقدية المتوقعة المستقبلية باستخدام منحنيات المعدلات وأسعار صرف العملات الأجنبية العاجلة/الأجلة الملحوظة والمدرجة مباشرة من مصادر السوق المعتمدة.

تم تحديد قيمة العقارات للمتاجرة والعقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمات تم إجراؤها من قبل مقيم مستقل ذي مؤهلات مهنية معتمدة ذات صلة كما لديه خبرة حديثة حول موقع وفئة العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها. يعكس التقييم ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

يتم تقييم كافة العقارات الاستثمارية باستخدام مدخلات السوق الملحوظة. يتم استخدام طريقة المقارنة بالسوق لكافة العقارات الاستثمارية حيث يعتبر سعر السوق للمتر المربع والإيرادات السنوية مدخلات جوهرية بالنسبة للتقييم.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، لم يتم إجراء أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 من قياسات القيمة العادلة.

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

ألف دينار كويتي		
2024	2025	
116,487	80,569	كما في 1 يناير
2,776	(4,222)	إعادة القياس
(38,694)	4,174	الشراء (البيع)، بالصافي
80,569	80,521	كما في 31 ديسمبر

30 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:

فترة البيانات المالية المجمعة		
المؤشر	عامل التحويل	
3482.96	1.311	31 ديسمبر 2025
2657.23	1.471	31 ديسمبر 2024

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

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2025



Shape the future
with confidence

Ernst & Young
Al Aiban, Al Osaimi & Partners
P.O. Box 74
Burj Alshaya, 16th & 17th Floor
Al Soor Street, Mirqab
Safat 13001, State of Kuwait

Tel: +965 2295 5000
Fax: +965 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
<https://www.ey.com>

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 2025, 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 material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2025, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards 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"), as applicable to audits of financial statements of public interest entities, 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.

**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 10 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 management’s judgement in assessing significant increase in credit risk and classification of financing facilities into various stages, adjustment to ECL models, if any this was considered as a key audit matter.

Our audit procedures included assessing the design and implementation of controls over the data and assumptions used by the Group in developing the models, its governance and review controls performed by the management in determining the stage classification and adequacy of credit losses.

**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 Probability of Default ("PD"), Loss Given Default ("LGD") and Exposure at Default ("EAD") and the overlays, if any, considered by management, in order to determine ECL taking into consideration CBK guidelines. For a sample of credit facilities, we have computed ECL including the eligibility and value of collateral considered in the ECL models used by the Group.

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) Impairment assessment of goodwill

The Group had goodwill with a carrying value of KD 2,047,469 thousand as at 31 December 2025, recognised on the acquisition of Kuwait Finance House B.S.C. (c) [formerly, Ahli United Bank B.S.C. (c)] in 2022. IFRS Accounting Standards requires management to assess goodwill for impairment at each reporting date with any impairment loss to be charged to profit or loss. Goodwill was allocated to individual cash-generating units during 2022 and there has been no change in the allocation since then. Management engaged an external expert to assist them in performing the impairment assessment of goodwill. The impairment assessment of goodwill is significant to our audit because the assessment of the recoverable amount of goodwill, based on the higher of fair value less cost to sell ("FVLCTS") and the value-in-use ("VIU"), is complex and requires management to apply significant judgements. Estimates of future cash flows used in VIU includes estimates such as management's view of the growth in the banking sector and economic conditions, for example economic growth and expected inflation rates and yield rates. For FVLCTS, the estimation of comparable market transactions required management to apply considerable judgement. Therefore, we have considered the impairment assessment of goodwill 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)

b) Impairment assessment of goodwill (continued)

As part of our audit procedures, where management applied the VIU basis to determine the recoverable amount, we have obtained management's impairment calculations and assessed the key assumptions, including profit forecasts, growth rates and discount rates. We have evaluated whether the external expert appointed by management has the necessary competency, capabilities and objectivity, and reviewed their terms of engagement with the Group to determine whether it was sufficient for audit purposes. We have also involved our valuation specialists and challenged management to substantiate the assumptions, including the comparison of relevant assumptions to industry benchmarks and economic forecasts. We have reperformed the mathematical accuracy of the calculations and corroborated certain information with third party sources. We have agreed the underlying cash flows to approved budgets and assessed growth rates and discount rates by comparison with third party information, the Group's cost of capital and relevant risk factors.

For FVLCTS, we have challenged management's use of comparable transactions. We have further evaluated management's sensitivity analysis to ascertain the impact of reasonably possible changes to key assumptions. We have agreed the results and inputs into the calculations to the amounts disclosed in the consolidated financial statements. We have also assessed the controls over the impairment process to determine if they had been appropriately designed and implemented.

We have also assessed the adequacy of the Group's disclosures regarding those assumptions, which are disclosed in Note 13 to the consolidated financial statements, against the requirements of IFRS Accounting Standards.

Other Information included in the Group's 2025 Annual Report

Management is responsible for the other information. Other information consists of the information included in the Group's 2025 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 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 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, 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 IFRS Accounting Standards as adopted by CBK for use by the State of Kuwait, 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.
- ▶ Plan and perform the group audit to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business units within the Group as a basis for forming an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and review of the audit work performed for purposes of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

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

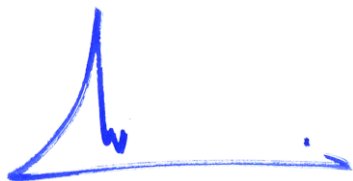
From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or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

**INDEPENDENT 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 2025 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 2025 that might have had a material effect on the business of the Bank or on its financial position.



BADER A. AL-ABDULJADER
LICENCE NO. 207 A
EY
(AL-AIBAN, AL-OSAIMI & PARTNERS)



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

27 January 2026
Kuwait

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME

For the year ended 31 December 2025

		<i>KD 000's</i>	
	<i>Notes</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
INCOME			
Financing income		3,250,512	2,886,460
Finance cost and distribution to depositors		(1,971,288)	(1,739,486)
Net financing income		1,279,224	1,146,974
Fees and commissions income		482,671	371,555
Fees and commissions expense		(253,227)	(194,332)
Net fees and commission income		229,444	177,223
Investment income	3	161,657	137,798
Net gain from foreign currencies		69,356	153,807
Other income	4	93,645	76,360
TOTAL OPERATING INCOME		1,833,326	1,692,162
OPERATING EXPENSES			
Staff costs		(346,387)	(347,307)
General and administrative expenses		(186,497)	(168,490)
Depreciation and amortisation		(91,460)	(84,183)
TOTAL OPERATING EXPENSES		(624,344)	(599,980)
NET OPERATING INCOME BEFORE PROVISIONS AND IMPAIRMENT AND NET MONETARY LOSS		1,208,982	1,092,182
Provisions and impairment	5	(161,444)	(119,996)
Net monetary loss	30	(135,373)	(155,322)
OPERATING PROFIT BEFORE TAXATION AND PROPOSED DIRECTORS' FEES		912,165	816,864
Taxation	6	(190,450)	(173,640)
Proposed directors' fees	20	(1,460)	(1,317)
PROFIT FOR THE YEAR		720,255	641,907
Attributable to:			
Shareholders of the Bank		632,108	601,802
Non-controlling interests		88,147	40,105
		720,255	641,907
BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO SHAREHOLDERS OF THE BANK	7	35.64 fils	33.68 fils

The attached notes 1 to 30 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 2025

	<i>KD 000's</i>	
	2025	2024
Profit for the year	720,255	641,907
<i>Items that will not be reclassified to consolidated statement of income in subsequent periods:</i>		
Revaluation gain (loss) on equity investments at fair value through other comprehensive income	6,277	(4,090)
Net change in pension fund reserve	(86)	1,270
<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	64,693	(33,076)
Net transfer to consolidated statement of income	616	(5,711)
Net income (loss) on investments in Sukuk at fair value through other comprehensive income	65,309	(38,787)
Share of other comprehensive income of associates and joint ventures	-	5,183
Net change in fair value of cash flow hedges	(104)	67
Exchange differences on translation of foreign operations	(172,430)	(237,066)
Other comprehensive loss for the year	(101,034)	(273,423)
Total comprehensive income	619,221	368,484
Attributable to:		
Shareholders of the Bank	592,679	404,151
Non-controlling interests	26,542	(35,667)
	619,221	368,484

The attached notes 1 to 30 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 2025

		<i>KD 000's</i>	
	<i>Notes</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
ASSETS			
Cash and balances with banks and financial institutions	8	4,998,746	3,695,324
Due from banks	9	3,446,833	2,227,173
Financing receivables	10	21,817,004	19,069,673
Investment in debt securities	11	7,577,615	6,864,854
Investments		291,430	241,618
Investment in associates and joint ventures		252,482	383,919
Trading and investment properties		464,843	458,203
Other assets	12	1,148,267	1,059,019
Goodwill and intangible assets	13	2,328,566	2,328,003
Property and equipment		434,026	375,640
TOTAL ASSETS		42,759,812	36,703,426
LIABILITIES			
Due to banks		6,971,768	5,643,696
Due to financial institutions		4,738,107	3,030,485
Sukuk payables and term financing	15	1,414,401	986,639
Depositors' accounts	16	21,029,418	19,219,942
Other liabilities	17	1,761,249	1,404,764
TOTAL LIABILITIES		35,914,943	30,285,526
EQUITY ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHOLDERS OF THE BANK			
Share capital	19	1,847,712	1,710,844
Share premium	19	4,267,447	4,267,447
Proposed issue of bonus shares	20	129,340	136,868
Treasury shares	19	(822,159)	(822,159)
Reserves	18	83,934	34,823
Proposed cash dividends	20	5,506,274	5,327,823
		240,868	191,165
TOTAL EQUITY ATTRIBUTABLE TO THE SHAREHOLDERS OF THE BANK		5,747,142	5,518,988
Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks	21	641,257	504,059
Non-controlling interests		456,470	394,853
TOTAL EQUITY		6,844,869	6,417,900
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		42,759,812	36,703,426


HAMAD ABDOUL MOHSEN AL-MARZOUQ
(CHAIRMAN)


KHALED YOUSEF ALSHAMLAN
(GROUP CHIEF EXECUTIVE OFFICER)

The attached notes 1 to 30 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 2025

									KD 000's		
									Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks	Non- controlling interests	Total equity
Attributable to the shareholders of the Bank											
	Share capital	Share premium	Proposed issue of bonus shares	Treasury shares	Reserves (Note 18)	Subtotal	Proposed cash dividends	Subtotal			
Balance as at 1 January 2025	1,710,844	4,267,447	136,868	(822,159)	34,823	5,327,823	191,165	5,518,988	504,059	394,853	6,417,900
Profit for the year	-	-	-	-	632,108	632,108	-	632,108	-	88,147	720,255
Other comprehensive loss	-	-	-	-	(39,429)	(39,429)	-	(39,429)	-	(61,605)	(101,034)
Total comprehensive income	-	-	-	-	592,679	592,679	-	592,679	-	26,542	619,221
Issue of bonus shares (Note 20)	136,868	-	(136,868)	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash dividends paid (Note 20)	-	-	-	-	-	-	(191,165)	(191,165)	-	-	(191,165)
Interim cash dividend (Note 20)	-	-	-	-	(172,049)	(172,049)	-	(172,049)	-	-	(172,049)
Distribution of profit (Note 20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proposed issue of bonus shares	-	-	129,340	-	(129,340)	-	-	-	-	-	-
Proposed cash dividends	-	-	-	-	(240,868)	(240,868)	240,868	-	-	-	-
Zakat	-	-	-	-	(41,633)	(41,633)	-	(41,633)	-	-	(41,633)
Net movement on Perpetual Tier 1 Capital securities and Sukuks	-	-	-	-	(170)	(170)	-	(170)	(123,157)	-	(123,327)
Profit payment on Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks	-	-	-	-	(18,909)	(18,909)	-	(18,909)	-	-	(18,909)
Issuance of Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks (Note 21)	-	-	-	-	(861)	(861)	-	(861)	260,355	-	259,494
Group's share of associate adjustments	-	-	-	-	(46)	(46)	-	(46)	-	-	(46)
Impact of application of IAS 29 (Note 30)	-	-	-	-	60,658	60,658	-	60,658	-	44,269	104,927
Sale of a subsidiary	-	-	-	-	(350)	(350)	-	(350)	-	(902)	(1,252)
Payment to non-controlling interest on capital redemption of a subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,433)	(4,433)
Dividend paid to non-controlling interest	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,668)	(11,668)
Change in ownership of subsidiaries without loss of control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,706	4,706
Net other change in non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,103	3,103
Balance as at 31 December 2025	1,847,712	4,267,447	129,340	(822,159)	83,934	5,506,274	240,868	5,747,142	641,257	456,470	6,844,869

The attached notes 1 to 30 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 2025

	<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 18)</i>	<i>Subtotal</i>	<i>Proposed cash dividends</i>	<i>Subtotal</i>			
Balance as at 1 January 2024	1,476,445	3,611,765	141,262	(113,103)	53,499	5,169,868	146,042	5,315,910	502,381	345,048	6,163,339
Profit for the year	-	-	-	-	601,802	601,802	-	601,802	-	40,105	641,907
Other comprehensive loss	-	-	-	-	(197,651)	(197,651)	-	(197,651)	-	(75,772)	(273,423)
Total comprehensive income (loss)	-	-	-	-	404,151	404,151	-	404,151	-	(35,667)	368,484
Issuance of ordinary shares	93,137	655,682	-	-	-	748,819	-	748,819	-	-	748,819
Issue of bonus shares (Note 20)	141,262	-	(141,262)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakat	-	-	-	-	(56,011)	(56,011)	-	(56,011)	-	-	(56,011)
Cash dividends paid (Note 20)	-	-	-	-	-	-	(146,042)	(146,042)	-	-	(146,042)
Interim cash dividend (Note 20)	-	-	-	-	(159,304)	(159,304)	-	(159,304)	-	-	(159,304)
Distribution of profit (Note 20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Proposed issue of bonus shares	-	-	136,868	-	(136,868)	-	-	-	-	-	-
Proposed cash dividends	-	-	-	-	(191,165)	(191,165)	191,165	-	-	-	-
Net movement on treasury shares	-	-	-	(709,056)	2,687	(706,369)	-	(706,369)	-	-	(706,369)
Net movement on Perpetual Tier 1 Capital securities and Sukuks	-	-	-	-	(2,122)	(2,122)	-	(2,122)	1,678	-	(444)
Profit payment on Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks	-	-	-	-	(22,625)	(22,625)	-	(22,625)	-	-	(22,625)
Group's share of associate adjustments	-	-	-	-	(4,815)	(4,815)	-	(4,815)	-	-	(4,815)
Impact of application of IAS 29 (Note 30)	-	-	-	-	136,877	136,877	-	136,877	-	99,893	236,770
Acquisition of non-controlling interest	-	-	-	-	(4,528)	(4,528)	-	(4,528)	-	(28,751)	(33,279)
Dividend paid to non-controlling interest	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,909)	(21,909)
Change in ownership of subsidiaries without loss of control	-	-	-	-	15,047	15,047	-	15,047	-	46,070	61,117
Net other change in non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,831)	(9,831)
Balance as at 31 December 2024	1,710,844	4,267,447	136,868	(822,159)	34,823	5,327,823	191,165	5,518,988	504,059	394,853	6,417,900

The attached notes 1 to 30 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 2025

		KD 000'S	
	<i>Notes</i>	2025	2024
OPERATING ACTIVITIES			
Profit for the year		720,255	641,907
Adjustments to reconcile profit to net cash flows:			
Depreciation and amortisation		91,460	84,183
Provisions and impairment	5	161,444	119,996
Dividend income	3	(6,064)	(5,231)
Gain on sale of investments	3	(78,089)	(134,695)
Gain on sale of real estate investments	3	(24,745)	(17,497)
Share of results from investment in associates and joint ventures	3	(4,864)	(35,421)
Net monetary loss from hyperinflation	30	135,373	155,322
		994,770	808,564
Changes in operating assets and liabilities:			
<i>(Increase) decrease in operating assets:</i>			
Financing receivables and due from banks		(2,463,699)	635,117
Investment in debt securities		(605,481)	105,761
Other assets		(89,248)	(155,781)
Statutory deposit with Central Banks		(350,786)	708,337
<i>Increase (decrease) in operating liabilities:</i>			
Due to banks and financial institutions		3,035,694	690,391
Depositors' accounts		1,809,476	(2,592,873)
Other liabilities		14,817	(182,634)
Net cash flows from operating activities		2,345,543	16,882
INVESTING ACTIVITIES			
Net movement in investments		(39,111)	105,308
Purchase of trading & investment properties		(8,264)	(10,049)
Proceeds from sale of trading & investment properties		69,503	35,948
Purchase of property and equipment		(94,954)	(50,706)
Proceeds from sale of property and equipment		4,696	11,047
Intangible assets, net		6,178	(8,017)
Capital injection of investments in associates and joint ventures		-	(792)
Proceeds from sale/ redemption of investments in associates and joint ventures		143,596	148,811
Dividend received		7,839	55,328
Payment to non-controlling interest on capital redemption of a subsidiary		(4,433)	-
Proceeds from sale of subsidiary, net of cash disposed		4,219	100,466
Net cash flows from investing activities		89,269	387,344
FINANCING ACTIVITIES			
Profit payment on Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks		(18,909)	(22,625)
New issuance of Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks		259,494	-
Payment on settlement of Perpetual Tier 1 Sukuks		(123,327)	-
Cash dividends paid		(363,214)	(301,792)
Dividends paid to non-controlling interest		(11,668)	(21,909)
Movement in Sukuk payable and term financing	15	427,762	351,107
Zakat paid		(54,167)	(20,787)
Net movement in treasury shares		-	9,171
Net cash flows from (used in) financing activities		115,971	(6,835)
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS			
Cash and cash equivalents as at 1 January		3,445,682	3,048,291
CASH AND CASH EQUIVALENTS AS AT 31 DECEMBER	8	5,996,465	3,445,682

The attached notes 1 to 30 form part of these consolidated financial statements.

1 CORPORATE INFORMATION

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2025 were authorised for issue in accordance with a resolution of the Bank's Board of Directors on 12 January 2026. 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 14.1. 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 IFRS Accounting Standards with an amendment for measuring the expected credit loss ("ECL") on credit facilities at the higher of ECL computed under IFRS 9 – 'Financial Instruments' in accordance to the CBK guidelines or the provisions as required by CBK instructions along with its consequent impact on related disclosures.

The above framework is hereinafter referred to as "IFRS Accounting Standards 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.

Certain prior year amounts have been reclassified to conform to the current year presentation. These reclassifications do not affect the previously reported total assets, total liabilities, equity and profit for the year.

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 2025 (unless otherwise stated). The Group has not early adopted any other standard, interpretation or amendment that has been issued but is not yet effective.

Lack of exchangeability – Amendments to IAS 21

For annual reporting periods beginning on or after 1 January 2025, *Lack of Exchangeability – Amendments to IAS 21* The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates specifies how an entity should assess whether a currency is exchangeable and how it should determine a spot exchange rate when exchangeability is lacking. The amendments also require disclosure of information that enables users of an entity's financial statements to understand how the currency not being exchangeable into the other currency affects, or is expected to affect, the entity's financial performance, financial position and cash flows.

The amendment did not have a material impact on the Group's consolidated financial statements.

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.

Amendments to Classification and Measurement of Financial Instruments – Amendments to IFRS 9 and IFRS 7

On 30 May 2024, the IASB issued Amendments to IFRS 9 and IFRS 7, Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments (the Amendments). The Amendments include:

- ▶ Clarifications of the requirements for recognition and derecognition of financial assets and liabilities
- ▶ A clarification that a financial liability is derecognised on the 'settlement date' and introduce an accounting policy choice (if specific conditions are met) to derecognise financial liabilities settled using an electronic payment system before the settlement date
- ▶ Additional guidance on how the contractual cash flows for financial assets with environmental, social and corporate governance (ESG) and similar features should be assessed
- ▶ Clarifications on what constitute 'non-recourse features' and what are the characteristics of contractually linked instruments
- ▶ The introduction of disclosures for financial instruments with contingent features and additional disclosure requirements for equity instruments classified at fair value through other comprehensive income (OCI)

The Amendments are effective for annual periods starting on or after 1 January 2026. Early adoption is permitted, with an option to early adopt the amendments for classification of financial assets and related disclosures only. The Bank is currently not intending to early adopt the Amendments.

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

In April 2024, the IASB issued IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements, which replaces IAS 1 Presentation of Financial Statements. IFRS 18 introduces new requirements for presentation within the statement of profit or loss, including specified totals and subtotals. Furthermore, entities are required to classify all income and expenses within the statement of profit or loss into one of five categories: operating, investing, financing, income taxes and discontinued operations. There are specific presentation requirements and options for entities, that have specified main business activities (either providing finance to customers or investing in specific type of assets, or both).

It also requires disclosure of newly management-defined performance measures, which are subtotals of income and expenses, and includes new requirements for aggregation and disaggregation of financial information based on the identified 'roles' of the primary financial statements and the notes.

In addition, narrow-scope amendments have been made to IAS 7 Statement of Cash Flows, which include changing the starting point for determining cash flows from operations under the indirect method, from 'profit or loss' to 'operating profit or loss' and removing the optionality around classification of cash flows from dividends and interest. In addition, there are consequential amendments to several other standards.

The Group is currently working to identify the impacts the standard will have on the primary consolidated financial statements and notes to the consolidated financial statements. The Group considers its main business activities to include the provision of financing to customers and investing in financial assets. In accordance with IFRS 18, some of the income and expenses related to those activities are classified in the operating category, as an exception to the general requirements that would otherwise have resulted in their classification in the investing or financing categories.

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 14 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 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION

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 income 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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Business combinations and goodwill (continued)

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.

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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Foreign currency translation (continued)

Transactions and balances

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.

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.

IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies

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. The result of the application of this remeasurement method is recognized as a "net monetary loss" in the consolidated statement of income.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies (continued)

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, (a) the restatement effect resulting from restating the group interest in the equity of the hyperinflation foreign operations is presented in the consolidated statement of changes in equity and (b) the translation effect resulting from translating the group interest in the equity of the hyperinflationary foreign operation (excluding the effect any restatement required by IAS 29) at a closing rate that differs from previous closing rate is presented in the consolidated statement of other comprehensive income.

Trading and investment 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 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.

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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Financial instruments (continued)

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.

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 SPKY 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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Financial instruments (continued)

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

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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Financial instruments (continued)

Equity instruments at FVOCI: (continued)

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.

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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Financial instruments (continued)

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.

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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Financial instruments (continued)

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.

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 of terms and conditions

If the terms of a financial asset are modified, the Group evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognised and a new financial asset is recognised at fair value.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Financial instruments (continued)

Derecognition due to substantial modification of terms and conditions (continued)

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

Any fees received as part of the modification are accounted for as follows:

- ▶ Fees that are considered in determining the fair value of the new financial asset and fees that represents reimbursement of eligible transaction costs are included in the initial measurement of the asset; and
- ▶ Other fees are included in profit or loss as part of the gain or loss on derecognition.

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.

In the context of IBOR, the Phase 2 amendments provide practical relief from certain requirements in IFRS Accounting Standards. These reliefs relate to modifications of financial instruments and lease contracts or hedging relationships triggered by a replacement of a benchmark interest rate in a contract with a new alternative benchmark rate.

If the basis for determining the contractual cash flows of a financial asset or financial liability measured at amortized cost changed as a result of interest rate benchmark reform, then the Group updated the effective interest rate of the financial asset or financial liability to reflect the change that is required by the reform. A change in the basis for determining the contractual cash flows is required by interest rate benchmark reform if the following conditions are met:

- ▶ the change is necessary as a direct consequence of the reform; and
- ▶ the new basis for determining the contractual cash flows is economically equivalent to the previous basis – i.e. the basis immediately before the change.

When the changes were made to a financial asset or financial liability in addition to changes to the basis for determining the contractual cash flows required by interest rate benchmark reform, the Group first updated the effective interest rate of the financial asset or financial liability to reflect the change that is required by interest rate benchmark reform. After that, the Group applied the policies on accounting for modifications to the additional changes.

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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Financial instruments (continued)

Derivatives financial instruments and hedge accounting (continued)

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.

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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Financial instruments (continued)

Derivatives financial instruments and hedge accounting (continued)

Hedges of a net investment (continued):

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.

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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Expected Credit Losses (continued)

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.

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;

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Expected Credit Losses (continued)

Determining the stage of impairment (continued)

- ▶ 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;

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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)**Expected Credit Losses (continued)***Measurement of ECLs (continued)*

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.

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%

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Provisions for credit losses in accordance with CBK instructions (continued)

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.

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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)**Leases (continued)****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.

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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Intangible assets (continued)

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.

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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Taxation

Domestic Minimum Top-up Tax (DMTT)

Income taxes arising from tax law enacted by the State of Kuwait (Law No. 157 of 2024) for implementation of DMTT on entities which are part of multinational group with annual revenues of EUR 750 million or more are provided for in accordance with the Executive regulations issued through Ministerial Resolution No. 55 of 2025. Refer note 6 for further information.

Overseas tax

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.

Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences

Contribution to Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences is provided at 1% of the eligible profits in accordance with the Amiri Decree issued on 12 December 1976.

National Labour Support Tax and Zakat

National Labour Support Tax and Zakat was provided for in accordance with the applicable fiscal laws, rules and regulations. Consequent to the implementation of DMTT in the State of Kuwait, the Group is not liable to National Labour Support Tax and Zakat effective from 1 January 2025.

The Bank calculates shareholders' Zakat at 2.5775% on the Zakat pool upon completion of the fiscal year, in accordance with the Zakat Manual issued by Kuwait Zakat House as well as the resolutions and recommendations of the Bank's Fatwa and Shari'a Supervisory Board. The Zakat amount is charged to the voluntary reserve and is paid under the direction of the Fatwa and Shari'a Supervisory Board.

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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Fair value measurement (continued)

Financial assets carried at FVOCI or FVTPL (continued)

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. reasonably estimable information that helps users of financial statements understand the entity's exposure to Pillar Two income taxes arising from that legislation. In accordance with the provisions of these amendments, the Group applies the mandatory and temporary exception not to recognise deferred taxes associated with this additional taxation. Refer note 6 for further information.

Investment properties

For investment properties, fair value is determined by registered real estate valuers who have relevant experience in the property market.

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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

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.

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.

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 29.

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.

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)

Estimation uncertainty (continued)

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.

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 criterion 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.

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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

2.6 MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)**Estimation uncertainty (continued)***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 INVESTMENT INCOME

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Gain on sale of real estate investments	24,745	17,497
Rental income from investment properties	5,644	5,571
Dividend income	6,064	5,231
Gain on sale of investments	78,089	134,695
Share of results of investment in associates and joint ventures	4,864	35,421
Others	42,251	(60,617)
	<u>161,657</u>	<u>137,798</u>

4 OTHER INCOME

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Income from sale of property and equipment	1,635	4,708
Real estate trading, development and construction income	1,862	1,052
Income from maintenance, services, and consultancy	50,075	44,405
Rental income from lease contracts	5,022	4,786
Other income	35,051	21,409
	<u>93,645</u>	<u>76,360</u>

5 PROVISIONS AND IMPAIRMENT

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Impairment on financing receivables (Note 10)	136,287	95,618
Recovery of written-off debts	(42,999)	(23,201)
Reversal of impairment of non-cash facilities	(1,149)	(1,156)
Total financing provision	<u>92,139</u>	<u>71,261</u>
Expected credit losses (reversal) for investment in debt securities (Note 11)	616	(5,711)
Expected credit losses for other financial assets	1,509	3,963
Other provisions and impairment*	67,180	50,483
	<u>161,444</u>	<u>119,996</u>

5 PROVISIONS AND IMPAIRMENT (continued)

* Group undertakes Takaful activity through its subsidiaries in Kuwait and Türkiye. Other provisions and impairments include an amount of KD 71,090 thousand (2024: 61,510 thousand) related to estimated loss on Takaful contract liabilities of the Takaful subsidiaries. These amounts were netted off against other income in the prior year. Comparative information has been reclassified to conform with current year presentation.

6 TAXATION

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Contribution to Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences (KFAS)	5,782	5,559
National Labour Support Tax (NLST)	-	19,182
Zakat	-	7,825
BEPS Pillar 2	50,876	-
Taxation related to subsidiaries	133,792	141,074
	190,450	173,640

BEPS Pillar 2

During 2025, OECD Pillar Two tax reforms were introduced in many of the overseas jurisdictions where the Group operates. For example, both governments of Bahrain and United Arab Emirates enacted a DMTT effective for financial years beginning on or after 1 January 2025 ensuring a minimum effective tax rate of 15% in line with OECD Pillar Two requirements. In addition to jurisdictions that have enacted a Domestic Minimum Top-up Tax (DMTT), certain countries have also introduced the Income Inclusion Rule (IIR) and the Undertaxed Payments Rule (UTPR) effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2025. These rules ensure that multinational groups are subject to a minimum effective tax rate of 15% globally, and any shortfall in tax is addressed either through top-up taxes in the parent jurisdiction under IIR or through allocation of top-up taxes to other jurisdictions under UTPR. The Group has provided for additional tax liabilities arising from the implementation of Pillar two regulations in all applicable jurisdictions.

Domestic Minimum Top-up Tax (DMTT)

The State of Kuwait issued Law No. 157 of 2024 on 31 December 2024 (the Law) introducing domestic minimum top-up tax (DMTT) effective from the year 2025 on entities which are part of multinational entities group (MNE Group) with annual revenues of EUR 750 million or more. The Law provides that a top-up tax shall be payable on the taxable income at a rate equal to the difference between 15% and the effective tax rate of all constituent entities of the MNE Group operating within Kuwait. The taxable income and effective tax rate are computed in accordance with the executive regulations issued through Ministerial Resolution No. 55 of 2025. The Law effectively replaces the existing National Labour Support Tax (NLST) and Zakat tax regimes in Kuwait for MNEs within the scope of this Law.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

7 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:	2025	2024
Profit for the year attributable to shareholders of the Bank (thousand KD)	632,108	601,802
Less: Profit payment on Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks (thousand KD)	(18,909)	(22,625)
Profit for the year attributable to shareholders of the Bank after profit payment on Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks (thousand KD)	613,199	579,177
Weighted average number of shares outstanding during the year, net of treasury shares (thousands share)	17,204,881	17,197,583
Basic and diluted earnings per share attributable to the shareholders of the Bank	35.64 fils	33.68 fils

The comparative basic and diluted earnings per share have been restated for bonus shares issued (Note 20).

8 CASH AND BALANCES WITH BANKS AND FINANCIAL INSTITUTIONS

	KD 000's	
	2025	2024
Cash	227,569	200,329
Balances with Central Banks	3,276,663	2,277,906
Balances with banks and financial institutions – current accounts	1,494,514	1,217,089
Cash and balance with banks and financial institutions	4,998,746	3,695,324
Due from banks within 3 months of contract date	2,495,895	897,748
Less: Statutory deposits with Central Banks	(1,498,176)	(1,147,390)
Cash and cash equivalents	5,996,465	3,445,682

Statutory deposits with Central Banks represent balances that are not available for use in the Group's day-to-day operations.

9 DUE FROM BANKS

	KD 000's	
	2025	2024
Due from banks	2,711,613	1,478,060
Due from central banks	735,220	749,113
	3,446,833	2,227,173

The fair value of due from banks is not materially different from their respective carrying value.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

10 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>	
	2025	2024
Financing receivables		
Murabaha and wakala	22,313,490	19,434,801
Leased assets	2,808,783	2,654,641
Istisna'a and other receivables	330,453	216,984
	25,452,726	22,306,426
Less: deferred and suspended profit	(2,689,785)	(2,302,929)
Net financing receivables	22,762,941	20,003,497
Less: impairment	(945,937)	(933,824)
	21,817,004	19,069,673

	<i>KD 000's</i>					
	<i>Corporate</i>		<i>Retail</i>		<i>Total</i>	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Middle East	9,275,937	8,249,506	6,941,414	6,555,359	16,217,351	14,804,865
Europe	5,271,497	3,991,369	853,454	684,095	6,124,951	4,675,464
Other	264,133	351,846	156,506	171,322	420,639	523,168
Net financing receivables	14,811,567	12,592,721	7,951,374	7,410,776	22,762,941	20,003,497
Less: impairment					(945,937)	(933,824)
					21,817,004	19,069,673

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>	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Balance as at beginning of year	170,725	208,124	763,099	739,578	933,824	947,702
Provided during the year						
(Note 5)	145,109	52,247	(8,822)	43,371	136,287	95,618
Related to disposal of subsidiary	-	(6,343)	-	(8,299)	-	(14,642)
Amounts written off and foreign currency translation	(126,394)	(83,303)	2,220	(11,551)	(124,174)	(94,854)
Balance as at end of year	189,440	170,725	756,497	763,099	945,937	933,824

The available provision balance on non-cash facilities of KD 41,216 thousand (2024: KD 43,378 thousand) is included under other liabilities (Note 17).

The fair value of the financing receivables do not materially differ from their respective book values.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

10 FINANCING RECEIVABLES (continued)

The future minimum lease payments receivable in the aggregate are as follows:

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Within one year	1,331,269	1,561,728
One to five years	707,207	648,737
More than five years	770,307	444,176
	2,808,783	2,654,641

Non-performing financing facilities

As at 31 December 2025, non-performing cash finance facilities before impairment and collateral (net of deferred profit and suspended profit) amounted to KD 344,382 thousand (2024: KD 355,275 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 2025 is KD 987,153 thousand (2024: KD 977,202 thousand) which exceeds the ECL for financing receivables under IFRS 9 by KD 526,631 thousand (2024: KD 538,833 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 2025</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	14,276,919	585,875	-	14,862,794
Standard	4,616,102	1,906,619	164,613	6,687,334
Past due or impaired	626,295	242,136	344,382	1,212,813
	19,519,316	2,734,630	508,995	22,762,941
Financing commitments and contingent liabilities (Note 22)	2,781,367	605,208	27,365	3,413,940
ECL provision for credit facilities	71,075	124,627	264,820	460,522
<i>31 December 2024</i>				
High	13,040,170	379,642	-	13,419,812
Standard	3,637,882	1,639,784	107,627	5,385,293
Past due or impaired	587,462	255,655	355,275	1,198,392
	17,265,514	2,275,081	462,902	20,003,497
Financing commitments and contingent liabilities (Note 22)	2,429,594	406,623	40,691	2,876,908
ECL provision for credit facilities	62,364	95,589	280,416	438,369

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

10 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 2025				
Financing receivables	<u>626,295</u>	<u>139,316</u>	<u>102,820</u>	<u>868,431</u>
31 December 2024				
Financing receivables	<u>587,462</u>	<u>158,789</u>	<u>96,866</u>	<u>843,117</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 2025	62,364	95,589	280,416	438,369
Transfer between stages:				
Transfer from / to Stage 1	15,153	(9,878)	(5,275)	-
Transfer from / to Stage 2	(2,126)	16,884	(14,758)	-
Transfer from / to Stage 3	(563)	(5,205)	5,768	-
Net (decrease) increase in ECL for the year	(5,681)	42,284	85,866	122,469
Amounts written off	-	-	(86,253)	(86,253)
Foreign exchange adjustments	1,928	(15,047)	(944)	(14,063)
At 31 December 2025	<u>71,075</u>	<u>124,627</u>	<u>264,820</u>	<u>460,522</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 2024	83,433	119,909	240,299	443,641
Transfer between stages:				
Transfer from / to Stage 1	26,118	(9,502)	(16,616)	-
Transfer from / to Stage 2	(2,363)	6,374	(4,011)	-
Transfer from / to Stage 3	(692)	(9,966)	10,658	-
Net (decrease) increase in ECL for the year	(36,756)	4,871	130,795	98,910
Amounts written off	-	-	(66,260)	(66,260)
Related to disposal of subsidiary	(994)	(2,733)	(4,359)	(8,086)
Foreign exchange adjustments	(6,382)	(13,364)	(10,090)	(29,836)
At 31 December 2024	<u>62,364</u>	<u>95,589</u>	<u>280,416</u>	<u>438,369</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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

11 INVESTMENT IN DEBT SECURITIES

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Debt securities at fair value through other comprehensive income "FVOCI"	4,812,040	4,226,225
Debt securities measured at amortised cost	2,532,719	2,467,572
Debt securities at fair value through profit or loss "FVTPL"	232,856	171,057
	7,577,615	6,864,854

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>KD 000's</i>			
<i>2025</i>	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
High grade	4,250,771	-	-	4,250,771
Standard grade	3,040,327	87,385	-	3,127,712
Gross carrying amount	7,291,098	87,385	-	7,378,483
ECL allowance	(32,701)	(1,023)	-	(33,724)
Carrying value	7,258,397	86,362	-	7,344,759

	<i>KD 000's</i>			
<i>2024</i>	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
High grade	4,198,555	352,994	-	4,551,549
Standard grade	2,136,506	42,472	-	2,178,978
Gross carrying amount	6,335,061	395,466	-	6,730,527
ECL allowance	(25,116)	(11,614)	-	(36,730)
Carrying value	6,309,945	383,852	-	6,693,797

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:

	<i>KD 000's</i>			
<i>2025</i>	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
Gross carrying amount as at 1 January 2025	6,335,061	395,466	-	6,730,527
Net movement during the year	956,037	(308,081)	-	647,956
At 31 December 2025	7,291,098	87,385	-	7,378,483

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

11 INVESTMENT IN DEBT SECURITIES (continued)

	<i>KD 000's</i>			
<i>2025</i>	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
ECL allowance as at 1 January 2025	25,116	11,614	-	36,730
Re-measurements during the year (Note 5)	10,994	(10,378)	-	616
Amounts written off and foreign currency translation	(3,409)	(213)	-	(3,622)
At 31 December 2025	32,701	1,023	-	33,724

	<i>KD 000's</i>			
<i>2024</i>	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
Gross carrying amount as at 1 January 2024	6,004,292	601,658	-	6,605,950
Net movement during the year	330,769	(206,192)	-	124,577
At 31 December 2024	6,335,061	395,466	-	6,730,527

	<i>KD 000's</i>			
<i>2024</i>	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>	<i>Total</i>
ECL allowance as at 1 January 2024	31,537	16,705	-	48,242
Re-measurements during the year (Note 5)	(974)	(4,737)	-	(5,711)
Related to disposal of subsidiary	(1,916)	-	-	(1,916)
Amounts written off and foreign currency translation	(3,531)	(354)	-	(3,885)
At 31 December 2024	25,116	11,614	-	36,730

12 OTHER ASSETS

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Derivative assets (Note 23)	230,751	207,060
Precious metals inventory	194,173	210,260
Trade receivables and other debit balances	191,050	120,092
Profit receivable	115,263	120,457
Clearing accounts	86,901	87,735
Advances and prepayments	59,496	48,429
Properties acquired on settlement of financing receivables	98,906	87,159
Other miscellaneous assets	171,727	177,827
	1,148,267	1,059,019

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

13 GOODWILL AND INTANGIBLE ASSETS

Movement of goodwill and intangible assets is as follows:

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Cost		
As at 1 January	2,425,132	2,474,690
Additions, net	27,743	8,679
Hyperinflation adjustment	6,236	1,004
Foreign exchange translation	(9,263)	(59,241)
As at 31 December	2,449,848	2,425,132
Accumulated amortization		
As at 1 January	97,129	76,822
Charge for the year	28,397	23,043
Disposals	(2,255)	(5)
Hyperinflation adjustment	1,140	178
Foreign exchange translation	(3,129)	(2,909)
As at 31 December	121,282	97,129
Net book value as at 31 December	2,328,566	2,328,003

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Goodwill	2,064,002	2,067,451
Core deposits and brands	197,850	226,336
Other intangibles	66,714	34,216
	2,328,566	2,328,003

The carrying amount of goodwill has been allocated to CGU's, represented by the Group's geographical banking operations in Kuwait, Bahrain, Egypt, and United Kingdom, which consists of identifiable net assets including intangible assets comprising of core deposits, brands, and licences. The goodwill and intangible assets with indefinite useful lives are tested for impairment on an annual basis.

Recoverable amount of each CGU is determined using higher of value in use ("VIU") and fair value less cost to sell ("FVLCTS"). In determination of VIU, the Group has applied discount rates ranging from 9.0% to 28.1% (2024: 7.1% to 29.0%) and a terminal growth rate ranging of 1.8% to 5.5% (2024: 1.8% to 6.8%). The Group has also performed a sensitivity analysis by varying these input factors by a reasonable margin. Based on such analysis, there are no indications that the goodwill or intangible assets with indefinite useful life are impaired.

Other intangibles include license of an Islamic brokerage company amounting to KD 14,671 thousand (2024: KD 14,671 thousand) and is considered as an intangible asset with an indefinite useful life. The carrying value of the Islamic brokerage license is tested for impairment on an annual basis by estimating the recoverable amount of the CGU. The recoverable amount of the license has been determined using a discount rate of 9.46% (2024: 10.82%) and a terminal growth rate of 2.3% (2024: 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.

14 SUBSIDIARIES**14.1 Details of principal operating material subsidiaries**

Name	Country of registration	Interest in equity %		Principal activity	Financial statements reporting date
		2025	2024		
Kuwait Turkish Participation Bank (KTPB)	Turkey	58	58	Islamic banking services	31 December 2025
Kuwait Finance House B.S.C. (c) [formerly, Ahli United Bank B.S.C. (c)] ("KFHB") *	Bahrain	100	100	Islamic banking services	31 December 2025
Kuwait Finance House (Malaysia) Berhad	Malaysia	100	100	Islamic banking services	31 December 2025
Kuwait Finance House PLC (U.K.) ("KFHUK")	United Kingdom	100	100	Islamic banking services	31 December 2025
Kuwait Finance House Bank - Egypt S.A.E. ("KFHE")	Egypt	95.7	95.7	Islamic banking services	31 December 2025
Commercial Islamic Bank of Iraq P.S.C. ("CIBIQ")	Iraq	85.3	85.3	Islamic banking services	31 December 2025
Saudi Kuwait Finance House S.S.C. (Closed)	Saudi Arabia	100	100	Islamic investment	31 December 2025
KFH Capital Investments Company K.S.C. (Closed) **	Kuwait	99.9	99.9	Islamic finance and investments	31 October 2025
KFH Real Estate Company K.S.C. (Closed) **	Kuwait	99.9	99.9	Real estate development and leasing	31 October 2025
Al Enma'a Real Estate Company K.S.C.P.	Kuwait	56	56	Real estate, investment, trading and real estate management	31 October 2025
Baitak Real Estate Investment Company S.S.C.	Saudi Arabia	100	100	Real estate development and investment	30 September 2025
International Turnkey Systems Company K.S.C. (Closed) **	Kuwait	98	98	Computer maintenance, consultancy and software services	30 September 2025
Al Salam Hospital K.S.C. (Closed)	Kuwait	76	76	Healthcare services	30 September 2025

* *KFHUK, KFHE, and CIBIQ are indirectly held subsidiaries through Kuwait Finance House B.S.C. (c) [formerly, Ahli United Bank B.S.C. (c)] ("KFHB").*

** *Effective ownership percentage is 100%(2024: 100%).*

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

14 SUBSIDIARIES (continued)**14.2 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:

	<i>Country of incorporation & operation</i>	<i>Non-controlling interest percentage</i>	
		<i>2025</i>	<i>2024</i>
Kuwait Turkish Participation Bank (KTPB)	Turkey	42%	42%

The summarised financial information of the subsidiary are provided below. This information is based on amounts before intra-Group eliminations and adjustments.

Summarised consolidated statement of income and comprehensive income for the year ended:

	<i>KTPB</i>	
	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Revenues	2,033,384	1,586,359
Expenses	(1,859,978)	(1,518,358)
Profit for the year	173,406	68,001
Profit attributable to non-controlling interest	73,160	28,690
Total comprehensive income (loss) for the year	26,796	(114,512)
Total comprehensive income (loss) attributable to non-controlling interest	11,305	(42,407)

Summarised consolidated statement of financial position as at:

	<i>KTPB</i>	
	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Total assets	10,514,422	7,949,816
Total liabilities	(9,414,565)	(7,036,320)
Total equity	1,099,857	913,496
Attributable to non-controlling interests	464,030	385,404

Summarised consolidated statement of cash flows for year ended:

	<i>KTPB</i>	
	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Operating	362,330	214,615
Investing	(356,912)	313,610
Financing	(18,373)	(78,827)
Net (decrease) increase in cash and cash equivalents	(12,955)	449,398

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

15 SUKUK PAYABLES AND TERM FINANCING

On 7 January 2025, the Bank concluded the second issuance of a 5-year senior unsecured Sukuk of USD 1,000,000 thousand which is listed on the London Stock Exchange. The Sukuk bears an expected profit rate of 5.376% per annum to be paid semi-annually in arrears, on each periodic distribution date, in accordance with the terms of the issue.

On 27 March 2025, the Bank concluded the second private placement issuance of a 10-year senior unsecured Sukuk of USD 500,000 thousand.

16 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.

17 OTHER LIABILITIES

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Trade payables	454,768	299,956
Accrued expenses	245,270	204,755
Certified cheques	49,128	55,941
Due to customers for contract work	17,634	9,790
Employees' end of service benefits	125,552	133,277
Provision on non-cash facilities (Note 10)	41,216	43,378
Derivative liabilities (Note 23)	115,075	69,373
Liabilities related to Takaful activities	231,162	170,164
Other miscellaneous liabilities *	481,444	418,130
	1,761,249	1,404,764

*Amount payable to KFAS as of 31 December 2025 is KD 5,782 thousand (2024: KD 5,559 thousand) and is included in other miscellaneous liabilities.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

18 RESERVES

	KD 000's							
	Statutory reserve	Voluntary reserve	Retained earnings	Treasury shares reserve	Fair value reserve	Foreign exchange translation reserve	Other reserves	Total
Balance as at 1 January 2025	528,433	269,553	261,173	17,715	(25,660)	(927,343)	(89,048)	34,823
Profit for the year	-	-	632,108	-	-	-	-	632,108
Other comprehensive income (loss)	-	-	-	-	67,354	(106,593)	(190)	(39,429)
Total comprehensive income (loss)	-	-	632,108	-	67,354	(106,593)	(190)	592,679
Zakat	-	(41,022)	(611)	-	-	-	-	(41,633)
Interim cash dividend	-	-	(172,049)	-	-	-	-	(172,049)
Transfer to reserves	63,935	63,935	(127,870)	-	-	-	-	-
Proposed issuance of bonus shares (Note 20)	-	-	(129,340)	-	-	-	-	(129,340)
Proposed cash dividends (Note 20)	-	-	(240,868)	-	-	-	-	(240,868)
Transfer of fair value reserve of equity investment at FVOCI	-	-	465	-	(465)	-	-	-
Perpetual Tier 1 Sukuk foreign currency translation adjustment	-	-	4,410	-	-	-	-	4,410
Profit payment on Perpetual Tier 1 Capital Securities & Sukuks	-	-	(18,909)	-	-	-	-	(18,909)
Other Movement on Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks	-	-	(4,580)	-	-	-	-	(4,580)
Issuance Cost of Perpetual Tier 1 Capital Securities and Sukuks	-	-	(861)	-	-	-	-	(861)
Impact of application of IAS 29	-	-	60,658	-	-	-	-	60,658
Group's share of associate adjustments	-	-	(46)	-	-	-	-	(46)
Sale of a subsidiary	-	-	(8,758)	-	(354)	(182)	8,944	(350)
Balance as at 31 December 2025	592,368	292,466	254,922	17,715	40,875	(1,034,118)	(80,294)	83,934

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

18 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 2024	464,864	261,995	159,923	15,028	(11,698)	(790,198)	(46,415)	53,499
Profit for the year	-	-	601,802	-	-	-	-	601,802
Other comprehensive (loss) income	-	-	-	-	(8,912)	(190,076)	1,337	(197,651)
Total comprehensive income (loss)	-	-	601,802	-	(8,912)	(190,076)	1,337	404,151
Zakat	-	(56,011)	-	-	-	-	-	(56,011)
Interim cash dividend	-	-	(159,304)	-	-	-	-	(159,304)
Transfer to reserves	63,569	63,569	(127,138)	-	-	-	-	-
Proposed issuance of bonus shares (Note 20)	-	-	(136,868)	-	-	-	-	(136,868)
Proposed cash dividends (Note 20)	-	-	(191,165)	-	-	-	-	(191,165)
Transfer of fair value reserve of equity investment at FVOCI	-	-	6,608	-	(6,608)	-	-	-
Perpetual Tier 1 Sukuk foreign currency translation adjustment	-	-	(2,122)	-	-	-	-	(2,122)
Profit payment on Perpetual Tier 1 Capital Securities & Sukuks	-	-	(22,625)	-	-	-	-	(22,625)
Impact of application of IAS 29	-	-	136,877	-	-	-	-	136,877
Profit on sale of treasury shares	-	-	-	2,687	-	-	-	2,687
Change in ownership of subsidiary without loss of control	-	-	-	-	1,558	52,931	(39,442)	15,047
Acquisition of non-controlling interest	-	-	-	-	-	-	(4,528)	(4,528)
Group's share of associate adjustments	-	-	(4,815)	-	-	-	-	(4,815)
Balance as at 31 December 2024	528,433	269,553	261,173	17,715	(25,660)	(927,343)	(89,048)	34,823

18 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 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 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 822,159 thousand (2024: KD 822,159 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 19). 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.

19 SHARE CAPITAL, SHARE PREMIUM AND TREASURY SHARES

The ordinary general assembly of the Bank's shareholders held on 16 March 2025 approved to distribute bonus shares of 8% (2023: 9%) of the issued and fully paid share capital, and final cash dividends of 12 fils per share (2023: 10 fils per share) to the Bank's shareholders, in addition to the interim cash dividend of 10 fils per share (2023: 10 fils per share) which was paid during the year ended 31 December 2024. (Note 20)

The Extra-ordinary general assembly of the Bank's shareholders held on 16 March 2025 also approved to increase the authorised share capital to be comprised of 18,477,123,275 shares (31 December 2024: 17,108,447,477) shares of 100 fils each.

The authorized, issued, and fully paid share capital as at 31 December 2025 comprise of 18,477,123,275 shares (31 December 2024: 17,108,447,477) shares of 100 fils each.

The Board of Directors approved distribution of an interim cash dividend of 10 fils per share on the outstanding shares as of 30 June 2025 (30 June 2024: 10 fils per share), which was paid during the year.

Share capital

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Authorised, issued and fully paid in cash and bonus shares:		
18,477,123,275 (2024: 17,108,447,477) shares of 100 fils each	1,847,712	1,710,844

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

19 SHARE CAPITAL, SHARE PREMIUM AND TREASURY SHARES (continued)

The movement in ordinary shares in issue during the year was as follows:

	2025	2024
Number of shares in issue as at 1 January	17,108,447,477	14,764,456,572
Bonus shares issued	1,368,675,798	1,412,624,103
New shares issued in consideration for the merger	-	931,366,802
Number of shares in issue at 31 December	18,477,123,275	17,108,447,477

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:

	2025	2024
Number of treasury shares	1,272,242,490	1,178,002,307
Treasury shares as a percentage of total shares in issue	6.9%	6.9%
Cost of treasury shares (KD thousand)	822,159	822,159
Market value of treasury shares (KD thousand)	1,030,516	878,790

The balance in the treasury share reserve account is not available for distribution.

The average market price of the Bank's shares for the year ended 31 December 2025 was 776 fils (2024: 742 fils) per share.

20 PROPOSED CASH DIVIDENDS, BONUS SHARES, AND DIRECTORS' FEES

The Board of Directors of the Bank has proposed a cash dividend of 14% for the year ended 31 December 2025 (2024: 12%) and issuance of bonus shares of 7% (2024: 8%) of the paid up share capital as follows:

	2025	2024
	<i>Total</i> <i>KD 000's</i>	<i>Total</i> <i>KD 000's</i>
Proposed cash dividends (per share)	14 fils 240,868	12 fils 191,165
Proposed issuance of bonus shares (per 100 shares)	7 shares 129,340	8 shares 136,868

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 approved distribution of interim cash dividend of 10 fils per share on the outstanding shares as of 30 June 2025, which was paid during the current period.

The Board of Directors of the Bank has proposed Directors' fees of KD 1,460 thousand (2024: KD 1,317 thousand), (Note 24) 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

21 PERPETUAL TIER 1 CAPITAL SECURITIES AND SUKUKS

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Perpetual Tier-1 Sukuk issued by the Bank	641,257	385,441
Perpetual Tier I Capital securities issued by KFH Bahrain Former Ahli United Bank B.S.C.(C) (Bahrain)"	-	118,618
	641,257	504,059

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.

During the year ended 31 December 2021, AUB Kuwait 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 years 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.

On 22 September 2023, an Extraordinary General Meeting ("EGM") of the Sukuk holders approved changing the obligor ('Mudareb') name from AUB Kuwait to the Parent Company which has been disclosed on NASDAQ, Dubai and Euronext stock exchanges. The Parent Company has taken over as obligor of the perpetual Tier 1 Sukuk, post obtaining relevant approvals and completion of the merger.

On 20 November 2025, the Bank through a Sharia's compliant Sukuk arrangement issued five-year USD 850 million Mudaraba Additional Tier 1 Capital sukuk which is listed on the London Stock Exchange. The Sukuk bears an expected profit rate of 6.25%. The Parent company is the obligor of the perpetual Tier 1 Sukuk.

22 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>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Acceptances and letters of credit	686,950	423,040
Letter of guarantees	2,726,990	2,453,868
Contingencies	3,413,940	2,876,908
	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Capital commitments and others	1,572,082	893,211

23 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 through 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.

Hedging of profit 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

23 DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

	<i>KD 000's</i>		
	<i>Positive fair value</i>	<i>Negative fair value</i>	<i>Notional amount</i>
31 December 2025			
<i>Derivatives held for trading</i>			
Profit rate swaps	12,450	11,923	447,906
Forward contracts	9,412	4,724	1,761,370
Currency swaps	137,521	34,123	2,173,951
Others	4	2,269	334,224
<i>Derivatives held as fair value hedges</i>			
Profit rate swaps	63,516	56,730	5,014,003
Currency swaps	3,679	3,613	708,565
<i>Derivatives held as cash flow hedges</i>			
Forward contracts	4,169	1,693	1,225,192
	230,751	115,075	11,665,211
			<i>KD 000's</i>
	<i>Positive fair value</i>	<i>Negative fair value</i>	<i>Notional amount</i>
31 December 2024			
<i>Derivatives held for trading</i>			
Profit rate swaps	21,624	16,788	580,260
Forward contracts	13,313	7,123	1,957,368
Others	19	19	616
<i>Derivatives held as fair value hedges</i>			
Profit rate swaps	135,840	22,662	4,150,456
Forward contracts	7,260	1,362	75,655
Currency swaps	28,221	18,792	2,445,038
Others	-	725	188,675
<i>Derivatives held as cash flow hedges</i>			
Forward contracts	783	1,902	344,241
	207,060	69,373	9,742,309

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>
31 December 2025				
Cash inflows	11,665,211	6,419,570	2,202,089	3,043,552
Cash outflows	11,268,807	6,026,089	2,198,151	3,044,567
Net cash flows	396,404	393,481	3,938	(1,015)
31 December 2024				
Cash inflows	9,742,309	4,727,148	1,765,875	3,249,286
Cash outflows	9,542,227	4,560,769	1,728,093	3,253,365
Net cash flows	200,082	166,379	37,782	(4,079)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

24 RELATED PARTY TRANSACTIONS

Certain related parties (major shareholders, directors and executive employees, officers of the Bank, their immediate relatives and companies of which they are the principal owners in addition to associates and joint ventures of the group) 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>Total</i>	
	<i>Major shareholders</i>	<i>Associates and joint ventures</i>	<i>Board members and executive officers</i>	<i>Other related party</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Financing income	-	-	16	-	16	2,844
Fee and commission income	-	450	-	-	450	464
Finance costs and distribution to depositors	60,015	102	87	22	60,226	65,622

Balances with related parties included in the consolidated statement of financial position are as follows:

					<i>KD 000's</i>	
					<i>Total</i>	
	<i>Major shareholders</i>	<i>Associates and joint ventures</i>	<i>Board members and executive officers</i>	<i>Other related party</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Financing receivables and Due from banks	-	480	335	7	822	39,743
Due to banks and financial institutions	1,893,083	5,501	-	-	1,898,584	1,428,661
Depositors' accounts	-	2,081	14,278	4,770	21,129	97,969
Contingencies and commitments	1,903	8,785	1	-	10,689	16,047

Details of the interests of Board Members and Executive Officers are as follows:

					<i>KD 000's</i>	
	<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>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Board Members						
Finance facilities	3	4	3	4	9	83
Depositors' accounts	10	9	38	39	12,962	12,341
Collateral against financing facilities	1	1	-	1	1	12
Executive officers						
Finance facilities	10	8	2	7	333	416
Depositors' accounts	13	13	21	27	6,086	3,188
Collateral against financing facilities	2	2	-	1	689	803

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

24 RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

Salaries, allowances and bonuses of key management personnel, termination benefits of key management personnel and remuneration of board members of the Bank are as follows:

	<i>KD 000's</i>	
	<i>Total</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Salaries, allowances and bonuses of key management personnel	4,210	5,219
Termination and long-term benefits of key management personnel	1,129	684

Remuneration to directors of the Bank amounting to KD 1,460 thousand (2024: KD 1,317 thousand). The board of director's remuneration is subject to the approval of the Annual General Assembly (Note 20). The increase in the Board of Directors' remuneration pertains to the independent members, while the remuneration of the remaining members has been maintained as it was in the previous year.

25 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.

	<i>KD 000's</i>				
<i>31 December 2025</i>	<i>Treasury</i>	<i>Retail and private Banking</i>	<i>Corporate Banking</i>	<i>Investment</i>	<i>Total</i>
Total assets	17,334,269	7,983,975	13,449,936	3,991,632	42,759,812
Total liabilities	13,932,263	15,135,121	5,738,228	1,109,331	35,914,943
Operating income	163,187	659,097	780,804	230,238	1,833,326
Profit for the year before Net monetary loss	123,707	267,529	410,087	54,305	855,628
Net monetary loss					(135,373)
Profit for the year					720,255

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

25 SEGMENTAL ANALYSIS (continued)

	KD 000's				
31 December 2024	Treasury	Retail and private Banking	Corporate Banking	Investment	Total
Total assets	13,628,152	7,510,060	11,654,918	3,910,296	36,703,426
Total liabilities	10,229,016	14,626,728	4,639,097	790,685	30,285,526
Operating income	155,930	564,395	730,494	241,343	1,692,162
Profit for the year before net monetary loss	111,908	234,413	430,109	20,799	797,229
Net monetary loss					(155,322)
Profit for the year					641,907

Secondary segment information

The Group operates in different geographical areas. A geographical analysis is as follows:

	KD 000's			
	Assets		Contingencies and commitments	
	2025	2024	2025	2024
Geographical areas:				
Middle East	27,886,620	24,587,150	1,540,059	1,480,001
Europe	12,906,379	10,024,064	3,312,448	2,167,142
Others	1,966,813	2,092,212	133,515	122,976
	42,759,812	36,703,426	4,986,022	3,770,119

	KD 000's					
	Local		International		Total	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Operating income	592,079	487,429	1,241,247	1,204,733	1,833,326	1,692,162
Profit for the year	264,051	198,944	456,204	442,963	720,255	641,907

26 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.

26 RISK MANAGEMENT (continued)

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 Top Management, 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 could utilize sharia-compliant hedging instruments to manage exposures and emerging risks resulting from yield movements, foreign currencies changes and other market risks. Moreover, the Group actively uses collateral coverage 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. and, establishing control over certain credit concentration risks. Credit mitigation techniques are used by the Bank to manage concentration risk both at 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.

26.1 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 unlikeliness 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

26 RISK MANAGEMENT (continued)

26.1 CREDIT RISK (continued)

Assessment of expected credit losses (continued)

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, supplemented by qualitative management assessments to ensure that the risk classification reflects technical expert opinion on industry and economic trends.

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.

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's rating policy. To ensure ratings accurately reflect real-time credit quality, the Group incorporates qualitative expert overlays. This process allows management to adjust model-calculated ratings based on specific counterparty nuances and forward-looking risks that quantitative models may not immediately capture. The attributable risk ratings are assessed and updated regularly.

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 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. Management regularly reviews these methodologies and exercises technical judgment to apply rating overrides when necessitated by a dynamic economy and rapid industry updates. This ensures the Group's credit risk assessment remains a proactive and forward-looking reflection of the current environment.

Actual results will differ as this does not consider the migration of exposures or incorporate changes that would occur in the portfolio due to risk mitigation actions and other factors.

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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

26 RISK MANAGEMENT (continued)

26.1 CREDIT RISK (continued)

Maximum exposure to credit risk without taking account of any collateral (continued)

		<i>KD 000's</i>	
	<i>Notes</i>	2025	2024
Balances with banks and financial institutions	8	4,771,177	3,494,995
Due from banks	9	3,446,833	2,227,173
Financing receivables	10	22,762,941	20,003,497
Investment in debt securities	11	7,611,339	6,901,584
Trade and other receivables		858,133	673,579
Total		39,450,423	33,300,828
Contingencies	22	3,413,940	2,876,908
Capital commitments and others	22	1,572,082	893,211
Total		4,986,022	3,770,119
Total credit risk exposure		44,436,445	37,070,947

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.

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 2025 was KD 454,468 thousand (2024: KD 454,376 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 2025				
Balances with banks and financial institutions	845,736	3,409,969	515,472	4,771,177
Due from banks	2,899,417	515,356	32,060	3,446,833
Financing receivables	16,217,351	6,124,951	420,639	22,762,941
Investment in debt securities	4,817,236	1,887,167	906,936	7,611,339
Trade and other receivables	397,471	414,880	45,782	858,133
	25,177,211	12,352,323	1,920,889	39,450,423
31 December 2024				
Balances with banks and financial institutions	581,210	2,414,886	498,899	3,494,995
Due from banks	1,582,877	594,994	49,302	2,227,173
Financing receivables	14,804,865	4,675,464	523,168	20,003,497
Investment in debt securities	4,268,093	1,654,052	979,439	6,901,584
Trade and other receivables	400,867	260,668	12,044	673,579
	21,637,912	9,600,064	2,062,852	33,300,828

26 RISK MANAGEMENT (continued)**26.1 CREDIT RISK (continued)****Risk concentrations of the maximum exposure to credit risk (continued)**

An industry sector analysis of the Group's financial assets, before taking into account collateral held is as follows:

	KD 000's	
	2025	2024
Trading and manufacturing	9,301,324	8,939,776
Banks and financial institutions	14,603,747	11,162,510
Construction and real estate	5,865,095	5,362,619
Others	9,680,257	7,835,923
	39,450,423	33,300,828

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 10 and for investment in debt securities is disclosed in Note 11. 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.

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.

The fair value of collateral that the Group holds relating to past due or impaired finance facilities as at 31 December 2025 was KD 486,211 thousand (2024: KD 471,438 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.

26.2 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

26 RISK MANAGEMENT (continued)**26.2 LIQUIDITY RISK (continued)**

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 liabilities at 31 December 2025 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>
Assets				
Cash and balances with banks and financial institutions	4,946,250	3,406	49,090	4,998,746
Due from banks	2,910,509	251,587	284,737	3,446,833
Financing receivables	6,559,693	4,779,426	10,477,885	21,817,004
Investment in debt securities	639,194	670,960	6,267,461	7,577,615
Investments	4,318	3,410	283,702	291,430
Investment in associates and joint ventures	2,000	5,199	245,283	252,482
Trading and Investment properties	83,192	58,887	322,764	464,843
Other assets	496,248	73,265	578,754	1,148,267
Goodwill and intangible assets	-	-	2,328,566	2,328,566
Property and equipment	4,258	-	429,768	434,026
	<u>15,645,662</u>	<u>5,846,140</u>	<u>21,268,010</u>	<u>42,759,812</u>
	<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>
Liabilities				
Due to banks	2,776,273	2,674,605	1,520,890	6,971,768
Due to financial institutions	3,252,601	1,379,302	106,204	4,738,107
Sukuk payables and term financing	1,437	180,418	1,232,546	1,414,401
Depositors' accounts	14,175,746	3,000,538	3,853,134	21,029,418
Other liabilities	441,254	198,444	1,121,551	1,761,249
	<u>20,647,311</u>	<u>7,433,307</u>	<u>7,834,325</u>	<u>35,914,943</u>

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

26 RISK MANAGEMENT (continued)**26.2 LIQUIDITY RISK (continued)**

The maturity profile of assets and liabilities at 31 December 2024 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	3,575,531	2,371	117,422	3,695,324
Due from banks	1,881,788	345,385	-	2,227,173
Financing receivables	6,586,081	3,993,721	8,489,871	19,069,673
Investment in debt securities	482,248	572,093	5,810,513	6,864,854
Investments	-	32,781	208,837	241,618
Investment in associates and joint ventures	-	37,691	346,228	383,919
Trading and Investment properties	-	90,437	367,766	458,203
Other assets	427,393	229,974	401,652	1,059,019
Goodwill and intangible assets	-	-	2,328,003	2,328,003
Property and equipment	2,099	-	373,541	375,640
	<u>12,955,140</u>	<u>5,304,453</u>	<u>18,443,833</u>	<u>36,703,426</u>
				<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	2,412,617	1,257,663	1,973,416	5,643,696
Due to financial institutions	2,674,162	288,675	67,648	3,030,485
Sukuk payables and term financing	10,044	15,784	960,811	986,639
Depositors' accounts	12,235,879	2,803,335	4,180,728	19,219,942
Other liabilities	320,152	271,501	813,111	1,404,764
	<u>17,652,854</u>	<u>4,636,958</u>	<u>7,995,714</u>	<u>30,285,526</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>
2025				
Contingencies (Note 22)	2,345,620	741,103	327,217	3,413,940
Capital commitments and others (Note 22)	7,353	88,074	1,476,655	1,572,082
Total	<u>2,352,973</u>	<u>829,177</u>	<u>1,803,872</u>	<u>4,986,022</u>
				<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>
2024				
Contingencies (Note 22)	2,123,201	516,864	236,843	2,876,908
Capital commitments and others (Note 22)	45,875	84,041	763,295	893,211
Total	<u>2,169,076</u>	<u>600,905</u>	<u>1,000,138</u>	<u>3,770,119</u>

The Group expects that the vast majority of all the contingencies or capital commitments will not be drawn before expiry of the commitments.

26 RISK MANAGEMENT (continued)**26.3 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's assets and liabilities generate cash flows, and their fair values are sensitive to fluctuations in profit rates. The Group manages the risk from these exposures by proactively adjusting its strategies based on various market profit rate scenarios to optimize returns for shareholders and depositors. Further, the Group measures and manages the profit rate risk by setting limits on the sensitivity of assets and liabilities repricing gaps. These sensitivity limits are reviewed periodically, and hedging strategies are employed to ensure that profit rate risks remain within the Group's Risk Appetite as approved by the Bank's Board of Directors.

Profit rate sensitivity

Profit rate sensitivity measures the effect of assumed changes in profit rates on the net income for one year, based on the profit-bearing financial assets and financial liabilities held at the year end. This includes the effect of Sharia-compliant hedging instruments but excludes undrawn financing commitments.

Sensitivity to profit rate movements is assessed on a symmetric basis, as financial instruments that could cause non-symmetric movements are not significant.

Based on the Group's financial assets and financial liabilities held at the year end, an assumed 25 basis points increase in profit rate, with all other variables held constant, would impact the Group's income as follows:

<i>Currency</i>	<i>Movement in Basis points</i>	<i>KD 000's</i>	
		<i>31 December 2025</i>	<i>31 December 2024</i>
		<i>Effect on profit</i>	<i>Effect on profit</i>
KWD	+25	(4,277)	(1,963)
USD	+25	930	1,040
TRY	+25	1,368	597

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 2025 and 31 December 2024 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.

<i>Currency</i>	<i>31 December 2025</i>		<i>31 December 2024</i>	
	<i>Change in currency rate</i>	<i>Effect on profit</i>	<i>Change in currency rate</i>	<i>Effect on profit</i>
	<i>%</i>		<i>%</i>	
USD	+1	175	+1	2,135
BHD	+1	184	+1	91
TRY	+1	(7)	+1	(1,009)

26 RISK MANAGEMENT (continued)**26.3 MARKET RISK (continued)****Price risk**

This is the risk arising from the fluctuation in the market value of investments in equity, Sukuks and debt securities, or other investments.

The effect on fair value reserve (as a result of a change in the fair value of equity investments at FVOCI on 31 December) due to a reasonably possible change in equity indices, with all other variables held constant is as follows:

	<i>KD 000's</i>			
	<i>2025</i>		<i>2024</i>	
	<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>
Market indices				
Boursa Kuwait	+1	359	+1	212

Operational Risk

Operational risk is the risk of loss due to inadequate or failed internal processes, people, systems or from external events. Operational risk events are categorized in accordance with Basel committee guidelines into the following classifications:

- ▶ Internal fraud
- ▶ External fraud
- ▶ Employment practices and workspace safety
- ▶ Damage to physical assets
- ▶ Business disruption and system failures
- ▶ Clients, products and business practices
- ▶ Execution, delivery and process management

While it is not feasible to eliminate all operational risks, the Group effectively manages these risks by implementing the three lines of defence approach within a robust control framework.

Operational Risk Management is responsible for establishing the risk management framework, setting policies approved by the Board of Directors, and defining procedures. It provides the necessary tools to enable the business and support units (the first line) to effectively manage their risks. Operational Risk Management offers oversight and review of the operational risk elements handled by the first line. Furthermore, it supports by raising awareness, assisting with risk assessments, recommending controls, and monitoring and reporting risks to management.

Operational Risk Management aligns with CBK guidelines and best practices for managing and monitoring operational risks

27 CAPITAL MANAGEMENT

The primary objectives of the Group's capital management are to ensure that compliance with regulatory capital requirements, maintain sufficient buffers for business growth, and uphold strong credit ratings and healthy capital ratios. These measures support the Group's business operations and 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:

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

27 CAPITAL MANAGEMENT (continued)

	<i>KD 000's</i>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Capital adequacy		
Risk Weighted Assets	23,121,066	21,203,579
Capital required	3,468,160	3,180,537
Capital available		
Tier 1 capital	4,165,450	3,826,197
Tier 2 capital	414,590	391,923
Total capital	4,580,040	4,218,120
Tier 1 capital adequacy ratio	18.02%	18.05%
Total capital adequacy ratio	19.81%	19.89%

The Group's financial leverage ratio for the year ended 31 December 2025 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>2025</i>	<i>2024</i>
Tier 1 capital	4,165,450	3,826,197
Total exposure	51,993,700	43,970,332
Financial leverage ratio	8.01%	8.70%

28 FIDUCIARY ASSETS

The aggregate value of assets held in a trust or fiduciary capacity by the Group at 31 December 2025 amounted to KD 4,714,241 thousand (2024: KD 3,204,687 thousand).

Fees and commission income include fees of KD 11,772 thousand (2024: KD 9,734 thousand) arising from trust and fiduciary activities.

29 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

29 FAIR VALUES (continued)

The following table provides the fair value measurement hierarchy of the Group's assets and liabilities as at 31 December 2025.

	<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	-	15,791	-	15,791
Equities at FVTPL	30,004	110,306	19,170	159,480
Equities at FVOCI	43,017	12,939	60,203	116,159
Debt securities at FVTPL (Note 11)	232,856	-	-	232,856
Debt securities at FVOCI (Note 11)	4,748,739	62,153	1,148	4,812,040
<i>Derivative financial assets:</i>				
Forward contracts	-	13,581	-	13,581
Profit rate swaps	-	75,966	-	75,966
Currency swaps	-	141,200	-	141,200
Others	-	4	-	4
	<u>5,054,616</u>	<u>431,940</u>	<u>80,521</u>	<u>5,567,077</u>

	<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	-	6,417	-	6,417
Profit rate swaps	-	68,653	-	68,653
Currency swaps	-	37,736	-	37,736
Others	-	2,269	-	2,269
	<u>-</u>	<u>115,075</u>	<u>-</u>	<u>115,075</u>

The following table provides the fair value measurement hierarchy of the Group's assets and liabilities as at 31 December 2024.

	<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	-	15,247	-	15,247
Equities at FVTPL	27,757	76,751	18,421	122,929
Equities at FVOCI	33,526	14,055	55,861	103,442
Debt securities at FVTPL (Note 11)	171,057	-	-	171,057
Debt securities at FVOCI (Note 11)	4,095,697	124,241	6,287	4,226,225
<i>Derivative financial assets:</i>				
Forward contracts	-	21,356	-	21,356
Profit rate swaps	-	157,464	-	157,464
Currency swaps	-	28,221	-	28,221
Others	-	19	-	19
	<u>4,328,037</u>	<u>437,354</u>	<u>80,569</u>	<u>4,845,960</u>

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

29 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	-	10,387	-	10,387
Profit rate swaps	-	39,450	-	39,450
Currency swaps	-	18,792	-	18,792
Others	-	744	-	744
	-	69,373	-	69,373

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 1,148 thousand (2024: KD 6,287 thousand) and unquoted equity investments of KD 79,373 thousand (2024: KD 74,282 thousand). 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%.

Instruments disclosed in Note 23 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.

Trading and 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 2025, 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>	
	<i>2025</i>	<i>2024</i>
As at 1 January	80,569	116,487
Re-measurement	(4,222)	2,776
Purchase (disposal), net	4,174	(38,694)
As at 31 December	80,521	80,569

30 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:

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2025

30 HYPERINFLATION ACCOUNTING (continued)

<i>Reporting period</i>	<i>Index</i>	<i>Conversion factor</i>
31 December 2025	3482.96	1.311
31 December 2024	2657.23	1.471