



## بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

(مسجل في دولة الكويت)

سجل تجاري رقم ٢٦٠٦٦

# مستند العرض

فيما يتعلق بالعرض الطوعي المشروط المقدم من بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. للاستحواذ على ١٠٪ من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب عن طريق تبادل الأسهم بنسبة تبادل سهم واحد من أسهم بيتك الجديدة لكل ٢,٣٢٥٥٨١ سهم من أسهم الأهلي المتحد

**مهم:** إذا ساورتكم شكوك بشأن محتويات مستند العرض وجوابه يجب عليكم استشارة أي متداول أوراق مالية مرخص، أو مؤسسة مرخصة في الأوراق المالية، أو مدير بنك، أو مستشار قانوني، أو محام، أو محاسب مهني، أو أي مستشار مهني آخر.

### بيان إخلاء المسؤولية

لا يتحمل كل من مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين ووزارة الصناعة والتجارة والسياحة في مملكة البحرين أي مسؤولية عن دقة واكتمال البيانات والمعلومات الواردة في مستند العرض هذا، ويخلون مسؤوليتهم صراحة عن أي نوع من الخسائر التي قد تنشأ عن الاعتماد على كل محتويات مستند العرض هذا أو أي جزء منه.

مستند العرض مؤرخ في ٢٤ فبراير ٢٠٢٠

### مقدم العرض

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

بيت التمويل الكويتي  
Kuwait Finance House



وكيل الاستلام في البحرين	المستشار القانوني لمقدم العرض	المستشار المالي لمقدم العرض
شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب. (مقفلة) 	فريشفيلدز بروكهاوس درينغر  Freshfields Bruckhaus Deringer	غولدمان ساكس انترناشيونال 
وكيل الاستلام في الكويت ووكيل التخصيص	وكيل الاستلام في البحرين، ومستشار التنفيذ في البحرين، ومستشار الإدراج الثانوي	
الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك. 	سيكو ش.م.ب. (مقفلة) 	

## إقرار أعضاء مجلس الإدارة

إن أعضاء مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. مصدري مستند العرض هذا، والظاهرة أسمائهم أدناه، يتحملون مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في مستند العرض هذا. على حد علم واعتقاد أعضاء مجلس الإدارة، الذين بذلوا العناية الواجبة اللازمة، إن المعلومات الواردة في مستند العرض هذا متوافقة مع الحقائق ولا تحتوي على أية إغفالات قد تؤثر على أهمية واكتمال مستند العرض هذا.

## بيان من مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

تم إعداد مستند العرض هذا من قبل بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وفقاً لمجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي بشأن عمليات الشراء والاندماج والاستحواذ، وبالأخص وفقاً للملحق (ج) منه، لتقديم معلومات إلى مساهمي البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. فيما يتعلق بالعرض المقدم من بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. للاستحواذ على 100٪ من الأسهم العادية المُصدرة والمدفوعة للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب.

تم إيداع مستند العرض هذا لدى مصرف البحرين المركزي. يقر مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. بموجب هذا المستند، بعد إجراء العناية المطلوبة في مثل هذه الحالات، بأن المعلومات الواردة في مستند العرض هذا تتفق مع الوقائع ولا تحتوي على أية إغفالات جوهرية على حد علمه.

أعضاء مجلس الإدارة	المُسَمَّى الوظيفي	التوقيع
حمد عبدالمحسن المرزوق	رئيس مجلس إدارة	
عبدالعزیز يعقوب النفیسی	نائب رئيس مجلس إدارة	
فهد علي الغانم	عضو مجلس إدارة	
معاذ سعود العصيمي	عضو مجلس إدارة	
خالد سالم النصف	عضو مجلس إدارة	
نور الرحمن عابد	عضو مجلس إدارة	
حنان يوسف علي يوسف	عضو مجلس إدارة	
مطلق مبارك الصانع	عضو مجلس إدارة	
صلاح عبدالعزيز المريخي	عضو مجلس إدارة	

## معلومات هامة

تم إعداد مستند العرض هذا فيما يتعلق بعرض طوعي مشروط ("العرض") مقدم من بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("مقدم العرض" أو "بيتك") للاستحواذ على 10% من الأسهم العادية المُصدرة والمدفوعة للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("متلقي العرض" أو "الأهلي المتحد"). وفقاً للشروط والأحكام المنصوص عليها في مستند العرض هذا. لا يصبح هذا العرض غير مشروط إلا في حالة استيفاء أو التنازل عن، كما تقتضي الحال، الشروط المسبقة المنصوص عليها في القسم ٥,٧ (الشروط المسبقة للعرض) من مستند العرض هذا.

إذا قمت، في وقت استلامك مستند العرض هذا وقبل تقديم قبولك، ببيع جميع أسهمك في الأهلي المتحد، يجب عليك على الفور تسليم مستند العرض هذا إلى الشخص الذي تم بيع الأسهم له، أو إلى الشخص المفوض من جانب الأهلي المتحد أو بورصة البحرين أو أي وكيل آخر تم البيع من خلاله لإنفاذ عملية البيع أو التحويل لصالح الشخص الذي تم بيع الأسهم له. على الرغم من ذلك، لا يجوز إعادة توجيه هذا المستند أو توزيعه في أي ولاية قضائية تُشكل بها عملية التحويل هذه انتهاكاً للقوانين ذات الصلة في هذه الولاية القضائية. إذا كنت قد قمت ببيع أو تحويل جزء فقط من أسهمك في الأهلي المتحد، فيجب عليك الاحتفاظ بهذا المستند.

تم إعداد مستند العرض هذا وفقاً للأحكام الواردة في الفصل الخاص بعمليات الشراء والاندماج والاستحواذ من مجلد التوجيهات السادس لمصرف البحرين المركزي.

تم إيداع مستند العرض هذا لدى مصرف البحرين المركزي وهذا لا يُشكل ضماناً من مصرف البحرين المركزي بدقة أو احتمال الحقائق الواردة في مستند العرض هذا.

قد يتأثر هذا العرض المقدم إلى مساهمي الأهلي المتحد المقيمين في دول أخرى بخلاف مملكة البحرين أو دولة الكويت بقوانين دولة إقامتهم أو موطنهم، ولا يُعتبر هذا عرضاً في أي ولاية قضائية قد ينتهك فيها هذا العرض قوانين هذه الولاية. يجب على جميع مساهمي الأهلي المتحد الراغبين في قبول العرض التأكد من الالتزام الواجب بالقوانين السارية في الولايات القضائية ذات الصلة بهم، بما في ذلك الحصول على أي موافقة حكومية ضرورية أو دفع أية ضرائب مستحقة.

إن المعلومات الواردة في مستند العرض هذا بشأن مقدم العرض مقدمة من مقدم العرض. لا يقدم المستشار المالي والمستشار القانوني أي إقرار أو ضمان، صريح أو ضمني، فيما يتعلق بدقة أو احتمال هذه المعلومات، ولا يوجد في مستند العرض هذا ما يُشكل، أو ما يتم الاعتماد عليه باعتباره، وعداً أو إقراراً من المستشار المالي أو المستشار القانوني.

تم إعداد المعلومات الواردة في مستند العرض هذا المتعلقة بالأهلي المتحد بحسن نية وبناءً على المعلومات المتاحة للعامة. وبالتالي، لا يقبل مقدم العرض والمستشار المالي والمستشار القانوني تحمل أي مسؤولية عن دقة أو احتمال المعلومات الواردة في مستند العرض هذا فيما يتعلق بالأهلي المتحد.

يجب توجيه جميع الاستفسارات المتعلقة بمستند العرض هذا إلى أي من وكلاء الاستلام. لم يُصرّح لأي شخص بتقديم أي معلومات أو أي إقرار بالنيابة عن مقدم العرض بخلاف ما هو مبين في مستند العرض هذا.

تُعد المعلومات الواردة في مستند العرض هذا صحيحةً اعتباراً من تاريخ مستند العرض هذا. وسيتم نشر أية معلومات جديدة جوهرية والإعلان عنها على الفور كملحق تكميلي لمستند العرض هذا وفقاً للأحكام الواردة في كتاب القواعد.

**هام:** إذا انتابك أي شك بشأن محتويات مستند العرض هذا والجوانب المتعلقة بالعرض، يجب عليك استشارة وكيل أوراق مالية مرخص أو مؤسسة مرخصة تعمل في مجال الأوراق المالية أو مدير مصرفي أو محامي مستشار قانوني أو محام أو محاسب مهني أو أي مستشار مهني آخر. إن إيداع هذا العرض لدى مصرف البحرين المركزي لا يعني أن مصرف البحرين المركزي يتحمل المسؤولية عن أداء مقدم العرض أو متلقي العرض، أو صحة أي بيانات أو إقرارات يقدمها مقدم العرض.

يمكن الحصول على نسخ من مستند العرض هذا من مكاتب وكلاء الاستلام وبورصة البحرين والفروع المشاركة. يمكن الحصول على (i) نسخ من استمارة القبول والتحويل من مكتب وكيل الاستلام في البحرين وبورصة البحرين والفروع المشاركة في البحرين؛ و(ii) استمارة القبول والتحويل إلكترونياً من مكتب وكيل الاستلام في الكويت فيما يخص الكويت. تم إعداد مستند العرض هذا بنسخة باللغة العربية وأخرى بالإنجليزية.

يرجى الرجوع إلى القسم ٦ (إجراءات قبول العرض) لمزيد من التفاصيل.

## البيانات التطلعية

يحتوي مستند العرض هذا على كلمات أو عبارات مثل "سوف" و"يهدف إلى" و"يتوقع" و"يتنبأ" و"يستشرف" و"يقدر" و"يعتزم" و"مستقبل" و"هدف" و"مشروع" و"ينبغي" وتعبيرات مماثلة أو اشتقاقات لهذه التعبيرات والتي تُعتبر "بيانات تطلعية". تستند هذه العبارات التطلعية إلى الافتراضات وينبغي عدم تفسيرها على أنها دلالة على الأحداث الفعلية التي سوف تحدث أو على إنها ضمان لأداء مستقبلي.

# المحتويات

٤٧	استراتيجية بيتك ما بعد الاستحواذ	١١	٥	المصطلحات
٤٧	الأهلي المتحد - السجل التجاري	١١,١	٨	خطاب من مجلس إدارة بيتك
٤٧	الوضع القانوني والاسم التجاري	١١,٢	١٠	الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية
٤٧	موظفو الأهلي المتحد الحاليين	١١,٣	١١	القرارات والموافقات
٤٧	والهيكل التنظيمي	١١,٤	٤,١	مجلس الإدارة
٤٧	تحويل أعمال الأهلي المتحد إلى أعمال	١١,٥	٤,٢	الجمعية العامة لمساهمي بيتك
٤٧	متوافقة مع الشريعة الإسلامية	١١,٦	٤,٣	المركزي البحريني - عدم الممانعة
٤٧	تقديم عرض استحواذ إلزامي بخصوص	١١,٧	٤,٤	المركزي البحريني - إدارة مراقبة الأسواق المالية
٤٧	أسهم الأهلي المتحد الكويتي	١١,٨	١٢	العرض
٤٧	تحويل الأهلي المتحد الكويتي	١١,٩	٥,١	الأوراق المالية التي يتم تقديم العرض بشأنها
٤٨	إلى بنك رقمي	١١,١٠	٥,٢	متلقي العرض
٤٨	الاندماج القانوني في البحرين	١٢	٥,٣	مقدم العرض
٤٨	سياسة توزيع الأرباح الخاصة ببيتك بعد العرض	١٢	٥,٤	مقابل العرض
٤٨	الخطط الاستراتيجية الخاصة	١٣	٥,٥	المساهمون المؤهلون للعرض
٤٨	بالشركة متلقية للعرض	١٣	٥,٦	تعليق التداول
٤٩	هيكل مجموعة بيتك بعد إتمام العرض بنجاح	١٣	٥,٧	الشروط المسبقة للعرض
٤٩	المبرر التجاري طويل الأجل للعرض	١٤	٥,٨	إجراءات قبول العرض
٥١	ملكية الأسهم في بيتك والأهلي المتحد	١٤	٥,٩	القبول غير قابل للإلغاء
٥٢	البيانات التأكيدية لمقدم العرض	١٥	٥,١٠	إصدار أسهم بيتك الجديدة
٥٣	ملخص سعر السوق والتداول التاريخي للأسهم	١٥	٥,١١	حقوق اسهم بيتك الجديدة
٥٣	سعر تداول متلقي العرض	١٦	٦	الإجراءات اللازمة لقبول العرض
٥٥	سعر تداول مقدم العرض	٦,١	٦,٢	تقديم الاستمارة
٥٧	تأثير العرض	٦,٣	٦,٣	وكلاء الاستلام والفروع المشاركة
٥٧	العواقب القانونية للعرض	٦,٤	٦,٤	معلومات عامة
٥٧	لا توجد مزايا خاصة للمسؤولين التنفيذيين	٦,٥	٦,٥	شراء أسهم الأهلي المتحد خارج العرض
٥٧	والمدراء وأعضاء مجلس الإدارة	٦,٦	٦,٦	الضرائب
٥٧	تأثير العرض على أعضاء مجلس إدارة	٦,٦	٦,٦	الاتصالات السابقة
٥٧	مقدم العرض	٢٣	٧	مقدم العرض
٥٧	التأثير على موظفي متلقي العرض	٧,١	٧,٢	بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.
٥٨	عوامل المخاطرة	٧,٣	٧,٣	رأس المال والمساهمين الرئيسيين
٥٨	المخاطر المتعلقة بالعرض	٧,٤	٧,٤	مجلس الإدارة
٥٩	المخاطر المتعلقة بأسهم بيتك	٧,٥	٧,٥	هيئة الفتوى والرقابة الشرعية
٥٩	المخاطر المتعلقة بعمل مجموعة بيتك	٧,٦	٧,٥	فريق الإدارة
٥٩	المخاطر المتعلقة بمنطقة الشرق الأوسط	٧,٦	٧,٦	هيكل الشركة
٦١	والكويت والبحرين	٧,٧	٧,٧	الطرف ذي الصلة ونموذج الأعمال
٦٣	معلومات إضافية	٧,٨	٧,٨	العناوين المسجلة ومعلومات الاتصال
٦٣	الترتيبات	٨	٨	تقرير المدقق المستقل حول ملخص القوائم المالية
٦٣	السياسات المحاسبية الهامة	٩	٩	الموحدة الخاصة ببيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.
٦٣	المساهمة والصفقات في الشركة	٩	٩	نظرة عامة على القطاع المصرفي الكويتي
٦٣	متلقية للعرض	١٠	١٠	الملكية المشتركة للأسهم من جانب مقدم
٦٣	التقاضي الجوهري	١٠	١٠	العرض وأعضاء مجلس إدارته في الأهلي المتحد
٦٣	لا توجد مسؤولية جوهريّة	١٨	١٨	الأطراف الرئيسية
٦٣	الوثائق المتاحة للاطلاع	١٩	١٩	الملاحق
٦٤	الأطراف الرئيسية	١٩,١	١٩,١	البيانات المالية المدققة للسنة
٦٥	الملاحق	٦٥	٦٥	المنتهاية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

## أ. المصطلحات

تحمل الكلمات والعبارات غير المعروفة في مستند العرض هذا بأي طريقة أخرى، ما لم يقتض السياق خلاف ذلك، المعاني التالية:

**معايير المحاسبة لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية**

**القبول**  
قبول هذا العرض من جانب أحد مساهمي الأهلي المتحد من خلال التوقيع على استمارة القبول والتحويل وإرسالها إلى أي من وكلاء الاستلام خلال فترة العرض وفقاً للإجراءات المنصوص عليها في مستند العرض هذا

**استمارة القبول والتحويل**  
الاستمارة المعدة من قبل وكلاء الاستلام والتي (i) بالنسبة لمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين، سيتم توزيعها من قبل الأهلي المتحد و/أو وكيل الاستلام في البحرين؛ و(ii) بالنسبة لمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت، يتم إصدارها إلكترونياً في مكتب وكيل الاستلام في الكويت، لقبول العرض

**الأهلي المتحد**  
البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.، وهو شركة مساهمة عامة تأسست في مملكة البحرين ومسجلة تحت سجل تجاري رقم ٤٦٣٤٨

**أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين**  
أسهم الأهلي المتحد المدرجة في بورصة البحرين، بما في ذلك الأسهم الورقية

**أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت**  
أسهم الأهلي المتحد المدرجة في بورصة الكويت

**مجلس إدارة الأهلي المتحد**  
هو مجلس إدارة البنك الأهلي المتحد

**اجتماع الجمعية العامة غير العادية للأهلي المتحد**  
اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الأهلي المتحد المنعقد للموافقة على، من بين أمور أخرى، وخاضعاً لأية متطلبات قانونية وتنظيمية، تحويل أعمال الأهلي المتحد في مملكة البحرين إلى أعمال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية

**مجموعة الأهلي المتحد**  
الأهلي المتحد وشركاته الفرعية وفروعه

**الاهلي المتحد الكويتي**  
البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع.، بنك مؤسس في دولة الكويت ومسجل تحت سجل تجاري رقم ٤٢٩

**أسهم الأهلي المتحد**  
٨,٧٧٤,٤٤٤,٢٨١ سهم مصدر في الأهلي المتحد بقيمة اسمية ٠,٢٥ دولار أمريكي لكل منها في رأس مال الأهلي المتحد، وأية أسهم في الأهلي المتحد يتم إصدارها ودفعها، سواء كأسهم منحة أو أسهم صادرة بموجب خطة خيار الأسهم للموظفين في الأهلي المتحد و/أو بخلاف ذلك، بعد تاريخ مستند العرض هذا ولكن قبل تاريخ النفاذ

**مساهمي الأهلي المتحد**  
حملة أسهم الأهلي المتحد

**وكيل الاستلام في البحرين**  
البحرين للمقاصة و/أو سيكو، وهي الجهات المعينة من قبل مقدم العرض والمصرح لها باستلام استمارات القبول والتحويل وفقاً لمستند العرض لمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين ولمساهمي الأهلي المتحد المقيمين خارج الكويت والبحرين

**البنوك**  
بيتك والأهلي المتحد

**بورصة البحرين**  
البورصة في مملكة البحرين

**البحرين للمقاصة**  
شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب.(مقفلة)

**بورصة الكويت**  
البورصة في دولة الكويت

مجلس الإدارة	مجلس إدارة بيتك
يوم عمل	يوم (بخلاف الجمعة والسبت) تكون فيه البنوك مفتوحة للعمل في مدينة الكويت، الكويت ومملكة البحرين
المركزي البحريني	مصرف البحرين المركزي
المركزي الكويتي	بنك الكويت المركزي
نسخة مصدقة	نسخة من وثيقة معتمدة كنسخة طبق الأصل من أي مما يلي من دول مجلس التعاون الخليجي أو دولة عضو في مجموعة العمل المالي: (أ) محام؛ (ب) كاتب عدل؛ (ج) محاسب قانوني / معتمد؛ (د) مسؤول في وزارة حكومية؛ (هـ) مسؤول في سفارة أو قنصلية؛ أو (و) مسؤول تابع لمقدم العرض، أو متلقي العرض، أو أي مؤسسة مالية أخرى مرخصة
هيئة أسواق المال	هيئة أسواق المال في دولة الكويت
اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال	اللائحة التنفيذية للقانون رقم (٧) لسنة ٢٠١٠ وتعديلاته بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم أنشطة الأوراق المالية
قانون الشركات التجارية	مرسوم بقانون رقم ٢١ لسنة ٢٠٠١ بإصدار قانون الشركات التجارية في مملكة البحرين، بصيغته المعدلة من حين لآخر
الشروط المسبقة	الشروط المنصوص عليها في القسم ٥،٧ (الشروط المسبقة للعرض) من مستند العرض هذا
مسجلة عن طريق الحاسوب	مسجلة ملكيتها عن طريق الحاسوب
تاريخ النفاذ	في حال نجاح العرض، هو التاريخ الذي يتم فيه إصدار أسهم بيتك الجديدة بنجاح على أنها مدفوعة بالكامل لمساهمي الأهلي المتحد الذين يظهرون في سجل المساهمين الخاص بالأهلي المتحد كما في تاريخ التسجيل وفقاً لنسبة التبادل
نسبة التبادل	نسبة التبادل المنصوص عليها في القسم ٥،٤ (مقابل العرض) من مستند العرض هذا
مجموعة العمل المالي	مجموعة العمل المالي لمكافحة غسيل الأموال
تاريخ إغلاق العرض النهائي	تاريخ إغلاق العرض الأولي، أو التاريخ الذي يقع ما لا يقل عن ١٥ يوم تقويمي من تاريخ اعلان تعديل العرض أو الاعلان بأنه اصبح غير مشروط من ناحية القبول المطلوب، أيهما أبعد، والذي سيكون ١٢ مايو ٢٠٢٠ لغايات مستند العرض هذا
المستشار المالي	جولدمان ساكس انترناشيونال، فرع مركز دبي المالي العالمي (DIFC)
النية المؤكدة	الاطار بالنية المؤكدة للتقدم بعرض والصادر عن بيتك إلى مجلس إدارة الأهلي المتحد بتاريخ ٥ فبراير ٢٠٢٠
مجلس التعاون الخليجي	مجلس التعاون لدول الخليج العربية الذي يضم مملكة البحرين، ودولة الكويت، وسلطنة عمان، ودولة قطر، والمملكة العربية السعودية، والإمارات العربية المتحدة
رقم مستثمر	رقم فريد صادر عن البحرين للمقاصة لأي مستثمر يقوم بفتح حساب إيداع للأوراق المالية لدى البحرين للمقاصة
تاريخ إغلاق العرض الأولي	التاريخ الذي يقع في اليوم التقويمي الحادي والعشرين من تاريخ فتح العرض، وهو التاريخ الأخير، مع مراعاة تاريخ إغلاق العرض النهائي وأية تمديد كما هو ممكن بموجب مجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي بشأن عمليات الشراء والاندماج والاستحواذ، لاستلام استمارات القبول والتحويل المكتملة، والذي سيكون ١٥ أبريل ٢٠٢٠ لغايات مستند العرض هذا
الكويت للمقاصة	الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.
بيتك	بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.، شركة مساهمة عامة تأسست في دولة الكويت ومسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٢٦٠٦٦

بيتك البحرين	بيت التمويل الكويتي (البحرين) ش.م.ب. (مقفلة). بنك تأسس في مملكة البحرين تحت السجل التجاري رقم ٤٨١٢٨
بيتك كابيتال	شركة بيتك كابيتال للاستثمار ش.م.ك.، وهي شركة تأسست في دولة الكويت تحت السجل التجاري رقم ٧٦٤٧١
مجموعة بيتك	بيتك وشركاتها الفرعية وفروعها، بما في ذلك مجموعة الأهلي المتحد
أسهم بيتك	٦,٩٧٦,٤٨٩,٢٠٢ سهم مصدر ومدفوع في بيتك بقيمة اسمية ١٠٠. دينار كويتي للسهم في رأس مال بيتك، بما في ذلك أية أسهم في بيتك تصدر تبعاً للعرض
وكيل الاستلام في الكويت	الكويت للمقاصة، وهو الجهة المعينة من قبل مقدم العرض والمصرح لها باستلام استثمارات القبول والتحويل وفقاً لمستند العرض لمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت ولمساهمي الأهلي المتحد المقيمين خارج الكويت والبحرين
دينار كويتي	العملة القانونية في دولة الكويت
تاريخ آخر يوم عملي	آخر تاريخ قبل ارسال مستند العرض هذا إلى مجلس إدارة الأهلي المتحد لغايات التأكد من بعض المعلومات التي يحتويها مستند العرض، وهو ٢٠ فبراير ٢٠٢٠
آخر تاريخ للتداول	التاريخ الذي يسبق تاريخ تعليق التداول بيوم (١) عمل، والذي سيكون (i) ٢٢ مارس ٢٠٢٠ في البحرين؛ و(ii) ٢٢ مارس ٢٠٢٠ في الكويت، ما لم يتم اعلان عطلة رسمية، عندها سيكون التاريخ ١٩ مارس ٢٠٢٠
المستشار القانوني	فريشفيلدز بروكهاوس درينغر، مشاركة ذات مسؤولية محدودة
قاصر	الشخص الذي يقل عمره عن ٢١ عاماً
وزارة التجارة والصناعة	وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت
وزارة الصناعة والتجارة والسياحة	وزارة الصناعة والتجارة والسياحة في مملكة البحرين
أسهم بيتك الجديدة	أسهم بيتك الجديدة المقرر إصدارها، كأسهم مدفوعة بالكامل، إلى مساهمي الأهلي المتحد وفقاً للعرض
العرض	العرض المشروط الطوعي المقدم من بيتك للاستحواذ على نسبة ١٠٪ من الأسهم العادية المُصدرة والمدفوعة في الأهلي المتحد عن طريق مبادلة الأسهم وفقاً لنسبة التبادل
تاريخ الاعلان عن قبول/رفض العرض	التاريخ الواقع في تاريخ إغلاق العرض الأولي، وهو التاريخ الذي يتم فيه اعلان نتائج العرض، فيما يتعلق بالقبول المطلوب، إلى مساهمي الأهلي المتحد، والذي سيكون ١٥ أبريل ٢٠٢٠، لغايات مستند العرض هذا
مستند العرض	مستند العرض هذا المعد بخصوص العرض، والمؤرخ في ٢٤ فبراير ٢٠٢٠
تاريخ فتح العرض	٢٦ مارس ٢٠٢٠، وهو التاريخ الذي اعتباراً منه سيستلم وكلاء الاستلام استثمارات القبول والتحويل المكتملة
فترة العرض	الفترة التي تبدأ من تاريخ فتح العرض وتنتهي في تاريخ إغلاق العرض الأولي
متلقي العرض	الأهلي المتحد
مقدم العرض	بيتك
الفروع المشاركة	فروع الأهلي المتحد في البحرين المذكورة في القسم ٦,٢ من مستند العرض هذا، والتي ستستلم استثمارات القبول والتحويل خلال فترة العرض
وكلاء الاستلام	وكيل الاستلام في البحرين ووكيل الاستلام في الكويت



## تاريخ التسجيل

التاريخ الذي يسبق تاريخ فتح العرض، وهو التاريخ المحدد من أجل بيان حق مساهمي الأهلي المتحد في استلام العرض، ولتمكين اصدار قائمة لمساهمي الأهلي المتحد الذين من حقهم الحصول على أسهم بيتك الجديدة، والذي سيكون ٢٤ مارس ٢٠٢٠ في مملكة البحرين و٢٥ مارس ٢٠٢٠ في دولة الكويت

## القبول المطلوب

القبول الصحيح الذي يتم استلامه فيما يتعلق بأسهم الأهلي المتحد والذي يمثل نسبة ٨٥٪ على الأقل من إجمالي رأس مال الأهلي المتحد المُصدّر في وقت تاريخ إغلاق العرض الأولي

سيكو ش.م.ب.(مقفلة)

## سيكو

## تاريخ تعليق التداول

التاريخ الذي سيتم فيه تعليق التداول بأسهم الأهلي المتحد لتمكين اصدار قائمة بمساهمي الأهلي المتحد الذين لهم الحق باستلام العرض واستلام أسهم بيتك الجديدة، وهو التاريخ الواقع بعد آخر تاريخ للتداول بيوم عمل واحد (i)، والذي سيكون ٢٣ مارس ٢٠٢٠ لغايات مستند العرض هذا

## فترة تعليق التداول

الفترة التي سيتم فيها تعليق التداول بأسهم الأهلي المتحد والتي ستبدأ من تاريخ تعليق التداول وتستمر حتى الأقرب من (i) تاريخ وقف العرض بسبب عدم التمكن من اعلانه غير مشروط من ناحية القبول المطلوب؛ (ii) تاريخ وقف العرض بسبب عدم التمكن من اعلانه غير مشروط من كافة النواحي؛ أو (iii) تاريخ النفاذ

العملة القانونية في الولايات المتحدة الأمريكية

## دولار أمريكي

## ٢. خطاب من مجلس إدارة بيتك

٢٤ فبراير ٢٠٢٠

أعزائي مساهمي الأهلي المتحد،

في ١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٩ أكتوبر ٢٠١٩، أعلن مجلس إدارة بيتك استلام الموافقة المشروطة من مصرف البحرين المركزي لبدء إجراءات الاستحواذ على الأهلي المتحد واستلام الموافقة المشروطة من بنك الكويت المركزي على الاستحواذ المقترح على الأهلي المتحد على التوالي. في ٢٠ يناير ٢٠٢٠، قررت الجمعية العامة لمساهمي بيتك الموافقة على الاستحواذ المقترح على الأهلي المتحد وأذنت لمجلس إدارة بيتك بمتابعة الإجراءات ذات الصلة لتنفيذ عملية الاستحواذ المقترحة.

إن الهدف أن تتم عملية الاستحواذ من خلال هذا العرض المشروط الاختياري عن طريق تبادل الأسهم. مع مراعاة الشروط المسبقة المنصوص عليها في مستند العرض هذا، في تاريخ النفاذ، سيتم إصدار أسهم بيتك الجديدة لمساهمي الأهلي المتحد الحاليين مقابل عملية الاستحواذ. عند سريان العرض، ستصبح مجموعة الأهلي المتحد شركة تابعة مملوكة بالكامل لبيتك وسيصبح مساهمي الأهلي المتحد مساهمين في مجموعة بيتك.

إن عملية الاستحواذ المقترحة، إذا تم تنفيذها، ستنشئ مؤسسة مالية إسلامية رائدة تتمتع بقوة مالية قوية وشبكة عالمية. بالإضافة إلى ذلك، سيؤدي ذلك إلى أن يصبح بيتك أكبر مؤسسة مالية إسلامية في العالم من حيث الأصول، وواحدة من المؤسسات المالية الرائدة في الكويت والبحرين، وسيكون له وجود في ١٠ دول.

ستبدأ استراتيجية بيتك بالنسبة للأهلي المتحد بعد الاستحواذ بعملية تحويل أعمال الأهلي المتحد في مملكة البحرين ومصر والعراق والمملكة المتحدة إلى أعمال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية وستقدم مجموعة كاملة من المنتجات المصرفية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية الخاضعة لموافقة المركزي البحريني. إن هذا مع نية الحفاظ على السجل التجاري للأهلي المتحد. بعد إتمام العرض بنجاح، سيبدأ بيتك أيضاً بتحويل الأهلي المتحد الكويتي إلى بنك رقمي وفقاً لطلب المركزي الكويتي، مباشرة بعد الانتهاء بنجاح من تحويل أعمال الأهلي المتحد لتصبح متوافقة مع الشريعة الإسلامية، سيبدأ بيتك بإجراء عملية اندماج قانونية لدمج شركتيه الفرعيتين المملوكتين بالكامل في البحرين، وهما الأهلي المتحد وبيتك البحرين.

تم الاتفاق على نسبة التبادل (التي تحدد عدد الأسهم التي سيتم إصدارها لمساهمي الأهلي المتحد في بيتك كنتيجة للعرض) بين بيتك والأهلي المتحد بعد التقييم المبدئي والتحليلات الأخرى التي أعدها بنك اتش اس بي سي الشرق الأوسط وكريديت سويس، وتحليل مالي أعده المستشار المالي، والمفاوضات التجارية المفصلة بين البنكين اللذين أكدهما كل من مجلس إدارة بيتك ومجلس إدارة الأهلي المتحد في ١٢ سبتمبر ٢٠١٩. كما تمت الموافقة على نسبة التبادل من قبل مساهمي بيتك في اجتماع الجمعية العامة المنعقد في ٢٠ يناير ٢٠٢٠.

سيكون مساهمي الأهلي المتحد الذين تظهر أسماؤهم في سجل أسهم الأهلي المتحد في تاريخ التسجيل مؤهلين لاستلام العرض. يجب على مساهمي الأهلي المتحد ملاحظة أنه سيتم تعليق التداول في أسهم الأهلي المتحد خلال فترة تعليق التداول.

يخضع تنفيذ العرض للتنازل عن أو الوفاء بالشروط المسبقة المنصوص عليها في مستند العرض هذا. ويشمل ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، استلام القبول المطلوب فيما يتعلق بأسهم الأهلي المتحد والذي يمثل ما لا يقل عن ٨٥٪ من إجمالي رأس مال الأهلي المتحد المصدرة للأهلي المتحد في وقت تاريخ إغلاق العرض الأولي. يعد استلام القبول المطلوب، سيتم دعوة مساهمي الأهلي المتحد للموافقة، من بين أمور أخرى، وتخضع لأي متطلبات قانونية وتنظيمية، على تحويل أعمال الأهلي المتحد في البحرين لتصبح متوافقة مع الشريعة الإسلامية في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للأهلي المتحد من قبل أغلبية أصوات ثلثي أسهم الأهلي المتحد الممثلة في اجتماع الأهلي المتحد. بالإضافة إلى ذلك، يعد استكمال إدراج بيتك على بورصة البحرين بمثابة شرط مسبق للعرض.

عملاً بموافقة الجمعية العامة غير العادية للأهلي المتحد، واستلام جميع الموافقات التنظيمية والإجرائية والاستثناءات و/أو الإعفاءات فيما يتعلق بالعرض والاستحواذ على ما لا يقل عن ١٠٪ من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة من الأهلي المتحد، وشريطة تلقي القبول المطلوب، سيحصل جميع مساهمي الأهلي المتحد الذين يمثلون ١٠٪ من رأس المال المصدر والمدفوع من الأهلي المتحد على أسهم بيتك الجديدة.

مع مراعاة التفاصيل الواردة في مستند العرض هذا، سيتلقى مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت على أسهم بيتك الجديدة في بورصة الكويت، وسيتلقى مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين على أسهم بيتك الجديدة في بورصة البحرين.

بصفتك أحد مساهمي الأهلي المتحد، نشجعك على قراءة مستند العرض هذا بالكامل وحضور الجمعية العامة غير العادية للأهلي المتحد والتصويت على القرارات المقترحة في الجمعية العامة غير العادية للأهلي المتحد فيما يتعلق بالعرض، حتى لو كنت قد أعطيت قبلك وقدمت استمارة القبول والتحويل بنجاح. الفشل في تلبية متطلبات النصاب القانوني للجمعية العامة غير العادية للأهلي المتحد و/أو الحصول على نسبة التصويت المطلوبة سيؤدي إلى الفشل في الاستمرار في تنفيذ العرض.

يجب على الأشخاص الذين يشككون في الإجراء الذي يجب عليهم اتخاذه التشاور مع الوسطاء أو الوكلاء أو المحامين أو المحاسبين المحترفين أو المستشارين المحترفين الآخرين المرخص لهم.

**مجلس الإدارة**  
بيتك

### ٣. الجدول الزمني المتوقع للأحداث الرئيسية

التواريخ التالية إرشادية فقط وستعتمد، من بين أمور أخرى، على استيفاء الشروط المسبقة (والتواريخ التي يتم فيها ذلك).

الحدث	الوقت و/أو التاريخ
آخر تاريخ للتداول	٢٢ مارس ٢٠٢٠ <sup>(١)</sup>
تاريخ تعليق التداول	٢٣ مارس ٢٠٢٠
تاريخ التسجيل بالنسبة لأسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين	٢٤ مارس ٢٠٢٠
تاريخ التسجيل بالنسبة لأسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت	٢٥ مارس ٢٠٢٠
تاريخ فتح العرض	٢٦ مارس ٢٠٢٠
تاريخ إغلاق العرض الأولي	١٥ أبريل ٢٠٢٠
تاريخ الاعلان عن قبول/رفض العرض	١٥ أبريل ٢٠٢٠
اليوم الأخير ليصبح العرض أو يعلن عنه غير مشروطاً من ناحية القبول المطلوب	٢٤ أبريل ٢٠٢٠
نشوء حق مساهمي الأهلي المتحد القابلين بسحب قبولهم ما لم يصبح العرض غير مشروطاً من ناحية القبول المطلوب	٢٩ أبريل ٢٠٢٠
اجتماع الجمعية العامة غير العادية للأهلي المتحد	٧ مايو ٢٠٢٠ <sup>(٢)</sup>
تاريخ إغلاق العرض النهائي	١٢ مايو ٢٠٢٠
اعلان العرض غير مشروطاً من كافة النواحي <sup>(٣)</sup>	متوقع في ١٢ مايو ٢٠٢٠ <sup>(٤)</sup>
تسليم أسهم بيتك الجديدة لمساهمي الأهلي المتحد <sup>(٥)</sup>	تاريخ النفاذ
تاريخ النفاذ <sup>(٦)</sup>	متوقع في ١٨ مايو ٢٠٢٠

#### ملاحظات

- (١) سيكون التاريخ في الكويت ١٩ مارس ٢٠٢٠ إذا تم الاعلان عن عطلة رسمية
- (٢) مع مراعاة الحصول على استثناء من المركزي البحريني على القاعدة ٢,١٤,٥ من مجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي بشأن عمليات الشراء والاندماج والاستحواذ.
- (٣) على مساهمي الأهلي المتحد التنبيه إلى إن العرض لن يفتح للقبول مرة أخرى إذا ما تم الاعلان عنه غير مشروط من كافة النواحي.
- (٤) مع مراعاة استيفاء كافة الشروط المسبقة.
- (٥) مع مراعاة موافقة هيئة أسواق المال على إصدار أسهم بيتك الجديدة والالتزام بالقوانين والأنظمة المطبقة في الكويت والبحرين.
- (٦) مع مراعاة استيفاء الشروط المسبقة للعرض والحصول على كافة الموافقات التنظيمية المطلوبة في الكويت و/أو البحرين.

## ٤. القرارات والموافقات

### ٤,١ مجلس الإدارة

يُقدم هذا العرض وفقاً للقرارات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في ١٢ سبتمبر ٢٠١٩. قرّر مجلس الإدارة، من بين بنود أخرى، اعتماد تقارير المستشارين الخارجيين التي اطلع عليها مجلس الإدارة بالتفصيل في اجتماعه المنعقد في ٨ سبتمبر ٢٠١٩، والموافقة على نسبة التبادل النهائية لسهم واحد من أسهم بيتك الجديدة مقابل كل ٢,٣٢٥٥٨١ سهم من أسهم الأهلي المتحد للاستحواذ على ١٠٠٪ من رأس مال الأهلي المتحد، والتوصية بها إلى الجمعية العامة عند دعوتها إلى الانعقاد واتمام الإجراءات والموافقات ذات الصلة.

### ٤,٢ الجمعية العامة لمساهمي بيتك

يقدم هذا العرض أيضاً وفقاً للقرارات المعتمدة من قبل الجمعية العامة لمساهمي بيتك في الاجتماع المنعقد بتاريخ ٢٠ يناير ٢٠٢٠. تم الإفصاح عن نتائج اجتماع الجمعية العامة لمساهمي بيتك بتاريخ ٢٠ يناير ٢٠٢٠ وفقاً لقوانين وأنظمة الكويت، ويمكن إيجادها على الموقع الإلكتروني لبورصة الكويت على [HTTPS://WWW.BOURSAKUWAIT.COM.KW/NEWS-DETAILS/110/32780](https://www.boursakuwait.com.kw/news-details/110/32780)

### ٤,٣ المركزي البحريني - عدم الممانعة

حصل بيتك من المركزي البحريني على موافقة مشروطة، بتاريخ ٣١ أكتوبر ٢٠١٩، فيما يتعلق بتنفيذ العرض ("الموافقة المبدئية"). وفقاً للموافقة المبدئية، قدم بيتك إلى المركزي البحريني خطاباً بتاريخ ١٨ نوفمبر ٢٠١٩ مبيناً ردوده على الشروط المنصوص عليها في الموافقة المبدئية. بعد تلقي الردود من بيتك، قدم المركزي البحريني خطاب عدم الممانعة، بتاريخ ٢٨ نوفمبر ٢٠١٩، فيما يتعلق بتنفيذ العرض.

### ٤,٤ المركزي البحريني - إدارة مراقبة الأسواق المالية

استلم بيتك من إدارة مراقبة الأسواق المالية في المركزي البحريني خطاب عدم ممانعة بتاريخ ٢٣ فبراير ٢٠٢٠ على محتويات وارسال مستند العرض هذا وعلى المعلومات والأمر الواردة فيه. تم إيداع نسخ من قرارات مجلس الإدارة ومستند العرض هذا لدى إدارة مراقبة الأسواق المالية في المركزي البحريني.

## ٥. العرض

يُشير مجلس الإدارة إلى النية المؤكدة المؤرخة في ٥ فبراير ٢٠٢٠ الذي تم بموجبها إخطار مجلس إدارة الأهلي المتحد بالنية المؤكدة لبيتك بتقديم عرض إلى مساهمي الأهلي المتحد للاستحواذ على أسهمهم في الأهلي المتحد.

فيما يلي تفاصيل العرض.

### ٥,١ الأوراق المالية التي يتم تقديم العرض بشأنها

إن العرض للاستحواذ على أسهم الأهلي المتحد التي تمثل ١٠٪ من رأس مال الأهلي المتحد المصدر والمدفوع. يشمل ذلك ٨,٧٧٤,٤٤٤,٢٨١ (ثمانية مليار، وسبعمائة وأربعة وسبعين مليون، وأربعمائة وأربعة وأربعين ألف، ومائتين وواحد وثمانين) سهم من أسهم الأهلي المتحد بقيمة اسمية ٢٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي لكل منها، بالإضافة إلى أية أسهم في الأهلي المتحد تصدر سواء كأسهم منحة، أو بموجب خطة خيار الأسهم للموظفين في الأهلي المتحد، و/أو بخلاف ذلك، بعد تاريخ مستند العرض هذا ولكن قبل تاريخ النفاذ.

### ٥,٢ متلقي العرض

إن الأهلي المتحد مُسجل لدى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة تحت السجل التجاري رقم ٤٦٣٤٨ كشركة مساهمة عامة بحرينية، ومُدرجة أسهمه العادية في بورصة البحرين وبورصة الكويت.

يحمل الأهلي المتحد ترخيصاً من المركزي البحريني بصفته بنك تأسس محلياً يعمل كبنك تجزئة تقليدي ويقدم لعملائه من خلال شبكة شركاته الفرعية والزميلة ما يلي (i) الخدمات المصرفية للأفراد؛ (ii) الخدمات المصرفية للشركات؛ (iii) خدمات الخزينة والاستثمار؛ (iv) الخدمات المصرفية الخاصة وإدارة الثروات؛ و(v) المنتجات والخدمات المصرفية الإسلامية إلى جانب تقديم منتجات التأمين على الحياة التقليدية وغيرها المقدمة من تكافل. يعمل الأهلي المتحد إقليمياً من خلال شركاته الفرعية والزميلة في المملكة المتحدة، والإمارات العربية المتحدة، ومصر، والكويت، والعراق، وليبيا، وعمان.

للأهلي المتحد رأس مال مُصدر ومدفوع بقيمة ٢,١٩٣,٦١١,٧٠٠,٠٢٥ دولار أمريكي مقسّم إلى ٨,٧٧٤,٤٤٤,٢٨١ سهم عادي تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم ٢٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي.

### ٥,٣ مقدم العرض

إن بيتك مسجل لدى وزارة التجارة والصناعة تحت السجل التجاري رقم ٢٦٠٦٦ كشركة مساهمة عامة كويتية، ومُدرجة أسهمه العادية في بورصة الكويت.

يحمل بيتك ترخيصاً من المركزي الكويتي كبنك تأسس محلياً، ويعمل كبنك إسلامي ويقدم مجموعة كبيرة من المنتجات والخدمات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، بما يغطي العقارات والتمويل التجاري ومحافظ الاستثمار والخدمات المصرفية التجارية والخدمات المصرفية للأفراد وللشركات، ومتاحة خدماته في الكويت ومملكة البحرين والمملكة العربية السعودية وتركيا وماليزيا وألمانيا.

كما في تاريخ مستند العرض هذا، لبيتك رأس مال مصرح به بقيمة ١,١١٧,٦٤٨,٩٢٠,٠٢٠ دينار كويتي ورأس مال مُصدر ومدفوع بقيمة ٦٩٧,٦٤٨,٩٢٠,٠٢٠ دينار كويتي مقسّم إلى ٦,٩٧٦,٤٨٩,٢٠٢ سهم عادي تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم ١٠٠,٠٠٠ دينار كويتي.

### ٥,٤ مقابل العرض

يتمثل مقابل العرض في أسهم بيتك الجديدة الصادرة لمساهمي الأهلي المتحد على الأساس التالي:

لكل ٢,٣٢٥٥٨١ من أسهم الأهلي المتحد: عدد (١) سهم بيتك جديد

في حال أسفر حساب نسبة التبادل الموضحة أعلاه عن سهماً جزئياً، سيتم تقريب العدد الناتج زيادة إلى أقرب سهم.

على افتراض قبول العرض من قبل العدد المطلوب من مساهمي الأهلي المتحد، باستثناء الأثر الناتج عن استحقاقات الأسهم الجزئية، وإصدار الأهلي المتحد لأسهم منحة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والأسهم الصادرة بموجب خطة خيار الأسهم للموظفين للأهلي المتحد، فإن المقابل سيكون ٣,٧٧٣,٠١١,٦٨٢ من أسهم بيتك الجديدة. سيتم تحديد العدد النهائي لأسهم بيتك الجديدة والإعلان عنه من قبل بيتك في فترة تاريخ إغلاق العرض الأولي.

تم الاتفاق بين بيتك والأهلي المتحد على نسبة التبادل (التي تحدد عدد الأسهم التي سيتم إصدارها لمساهمي الأهلي المتحد في بيتك نتيجة العرض) عقب إجراء تقييمات مبدئية وتحليلات أخرى قام بها بنك اتش إس بي سي الشرق الأوسط وكريديت سويس، وتحليلات مالية قام بها المستشار المالي، ومفاوضات تجارية مفصلة أجريت بين البنكين والتي تم تأكيدها بتاريخ ١٢ سبتمبر ٢٠١٩ من قبل مجلس الإدارة ومجلس إدارة الأهلي المتحد. وأشار بيتك عند التفاوض على نسبة التبادل إلى المشورة والمساعدة التي تلقاها من مستشاريه المعنيين ومراجعة معلومات العناية الواجبة حول أعمال الأهلي المتحد.

وسعيًا إلى التوصل إلى اتفاق بشأن نسبة التبادل، فقد تم النظر في عدد من منهجيات التقييم بما في ذلك:

#### (أ) تحليل مضاعفات السعر إلى الأرباح

١. تم حساب الأرباح بناءً على تحليلات وتوقعات مالية داخلية معينة خاصة ببيتك والأهلي المتحد.
٢. تم الحصول على مضاعفات السعر إلى الأرباح الخاصة ببيتك والأهلي المتحد باستخدام مصادر بيانات السوق، بلومبيرغ ونظام تقديرات المؤسسات المالية وكابيتال آي كيو.

#### (ب) تحليل الانحدار لتحديد مضاعفات نسبة السعر إلى القيمة الدفترية لبيتك والأهلي المتحد

١. تم استنباط الانحدار من مضاعفة نسبة السعر إلى القيمة الدفترية ومعدلات العائد على الأسهم لمجموعة نظيرة محددة.
٢. تم احتساب القيم الدفترية لبيتك والأهلي المتحد ومعدلات العائد على الأسهم بناءً على بعض التحليلات والتوقعات المالية الداخلية الخاصة ببيتك وبعض التحليلات والتوقعات المالية الخاصة بالأهلي المتحد.
٣. تم الحصول على مضاعفات نسبة السعر إلى القيمة الدفترية ومعدلات العائد على الأسهم لنظرائهم المختارين باستخدام مصادر بيانات السوق، بلومبيرغ ونظام تقديرات المؤسسات المالية وكابيتال آي كيو.

#### (ج) تقييم خصم توزيعات الأرباح على أساس القيمة الحالية لتوزيعات أرباح الأسهم المستقبلية لكل بنك

١. تم احتساب توزيعات الأرباح بناءً على بعض التحليلات والتوقعات المالية الداخلية الخاصة ببيتك وبعض التحليلات والتوقعات المالية الخاصة بالأهلي المتحد.
٢. كان معدل الخصم، المستخدم لحساب القيمة الحالية لتوزيعات الأرباح المستقبلية، تقديرًا لتكلفة أسهم البنوك، والتي تم تحديدها من خلال تطبيق نموذج تسعير الأصول الرأسمالية.

يلخص الجدول التالي نتائج التقييم المتفق عليه:

٢,٣٢٥٥٨١ من أسهم الأهلي المتحد مقابل سهم واحد من أسهم بيتك الجديدة أو ٤٣٠, من أسهم بيتك الجديدة مقابل سهم واحد من أسهم الأهلي المتحد	<b>نسبة التبادل المتفق عليها</b>
١٠,٧٤٩,٥٠٠,٨٨٤ سهم، مدفوع بالكامل	<b>إجمالي عدد أسهم بيتك - ما بعد الاستحواذ*</b>

\* باستثناء الأثر الناتج عن استحقاقات الأسهم الجزئية، وإصدار الأهلي المتحد لأسهم منحة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والأسهم الصادرة بموجب خطة خيار الأسهم للموظفين للأهلي المتحد

#### ٥,٥ المساهمون المؤهلون للعرض

مساهمي الأهلي المتحد الذين تظهر أسماؤهم في سجل أسهم الأهلي المتحد في تاريخ التسجيل سيكونون مؤهلين لتلقي العرض.

#### ٥,٦ تعليق التداول

سيتم تعليق التداول في أسهم الأهلي المتحد طوال فترة تعليق التداول.

## ٥,٧ الشروط المسبقة للعرض

يخضع تنفيذ العرض لاستيفاء الشروط المسبقة التالية أو التنازل عنها، حسب الاقتضاء. لتفادي الشك، لن يصبح العرض غير مشروع ما لم يتم استيفاء الشروط المسبقة الواردة أدناه أو التنازل عنها من قبل بيتك:

(أ) استلام القبول المطلوب.

(ب) بعد استلام القبول المطلوب، قيام مساهمي الأهلي المتحد بالموافقة على، من ضمن أمور أخرى، ووفقاً لأية متطلبات قانونية أو تنظيمية، تحويل أعمال الأهلي المتحد في البحرين لأعمال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية وذلك من خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية للأهلي المتحد بأغلبية أصوات تمثل ثلثي أسهم الأهلي المتحد الممثلة في الاجتماع.

(ج) استلام كافة الموافقات و/أو الاستثناءات و/أو الاعفاءات التنظيمية والتشريعية فيما يتعلق بالعرض وبالاستحواذ على ما لا يقل عن 10٪ من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة للأهلي المتحد، بما في ذلك استلام الموافقات و/أو الاستثناءات و/أو الاعفاءات النهائية من المركزي البحريني والمركزي الكويتي المطلوبة لتنفيذ العرض، واستلام موافقة هيئة أسواق المال لإصدار أسهم بيتك الجديدة، واستلام أية موافقة أخرى مطلوبة من أية جهة تنظيمية أو تشريعية كما قد يتم تحديده.

(د) إتمام بيتك للإدراج المزدوج في بورصة البحرين بنجاح وفقاً لقوانين وأنظمة المركزي البحريني وبورصة البحرين المطبقة.

فيما يتعلق بالشروط المسبق (ب) أعلاه، سيتم نشر الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية للأهلي المتحد بعد الاعلان عن إن العرض أصبح غير مشروطاً من ناحية القبول المطلوب وفقاً لأحكام مجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي بشأن عمليات الشراء والاندماج والاستحواذ وقانون الشركات التجارية.

على مساهمي الأهلي المتحد و/أو المستثمرين المحتملين في الأهلي المتحد العلم بأن العرض خاضع لاستيفاء الشروط المسبقة أو، باستثناء الشروط المسبقة (أ) و (د) أعلاه، التنازل (كما يقتضي الحال) عن الشروط المسبقة، ومشروطاً بأن يصبح العرض أو أن يعلن بأنه أصبح غير مشروطاً من كافة النواحي. بناء عليه، يمكن للعرض أن يصبح أو لا يصبح غير مشروطاً. لذلك على المساهمين و/أو المستثمرين المحتملين في الأهلي المتحد توخي الحذر عند التعامل بالأوراق المالية للأهلي المتحد. على الأشخاص الذين لديهم شك حول الاجراء الذي عليهم اتخاذه استشارة وسطائهم المرخصين أو المتعاملين أو المحامين أو المحاسبين المحترفين أو أي مستشارين مهنيين آخرين.

## ٥,٨ إجراءات قبول العرض

على مساهمي الأهلي المتحد الذين على استعداد لقبول العرض ان يسلموا كافة أسهم الأهلي المتحد المملوكة من قبلهم، ولا يمكنهم تسليم جزء من أسهم الأهلي المتحد المملوكة من قبلهم. يمكن لمساهمي الأهلي المتحد أن يملكوا أسهم الأهلي المتحد في أحد، أو مجموعة من، الصور التالية:

(أ) الأسهم المسجلة عن طريق الحاسوب والمحتفظ بها في حساب الوساطة لدى وسيط مسجل في بورصة البحرين؛

(ب) الأسهم المسجلة عن طريق الحاسوب والمحتفظ بها لدى البحرين للمقاصة أو الكويت للمقاصة؛ و/أو

(ج) الأسهم في صورة مادية مع شهادة أسهم أصلية فقط.

يُرجى الرجوع إلى القسم ٦ (الاجراءات اللازمة لقبول العرض) لمزيدٍ من التفاصيل.



## ٥,٩ القبول غير قابل للإلغاء

عند قيام أحد مساهمي الأهلي المتحد بتقديم استمارة القبول والتحويل المكتملة إلى وكيل الاستلام ذات العلاقة، يصبح القبول غير قابل للإلغاء ولا يمكن سحبه من قبل مساهم الأهلي المتحد سواء كلياً أو جزئياً باستثناء إذا، في تاريخ إغلاق العرض النهائي، ظلت الشروط المسبقة غير مستوفاة أو غير مُتنازل عنها. يحق لقابل العرض سحب قبوله بعد ١٤ يوماً من تاريخ إغلاق العرض الأولي، إذا لم يصبح العرض غير مشروط من ناحية القبول المطلوب بحلول هذا التاريخ.

## ٥,١٠ إصدار أسهم بيتك الجديدة

ستتولى الكويت للمقاصة عملية إصدار أسهم بيتك الجديدة وإدارتها، وتكون خاضعة لإجراءات وموافقة هيئة أسواق المال. ستقوم الكويت للمقاصة بالتنسيق مباشرة مع البحرين للمقاصة لإنشاء منصة إلكترونية مشتركة للتمكين من إصدار سجل لمساهمي الأهلي المتحد الذين يحق لهم الحصول على أسهم بيتك الجديدة، سواء في الكويت أو البحرين، وفقاً لأحكام وشروط العرض.

قبل يومي (٢) عمل من تاريخ النفاذ، ستقوم الكويت للمقاصة بإصدار وترصيد أسهم بيتك الجديدة في الكويت، ولكن لن يتم تسليم أسهم بيتك الجديدة المصدرة لمساهمي الأهلي المتحد إلا بتاريخ النفاذ. على مساهمي الأهلي المتحد التنبيه إلى ان فترة اليومي عمل هي انعكاس للوقت المطلوب إدارياً من أجل نقل أسهم بيتك الجديدة المتعلقة بمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين إلى بورصة البحرين.

في تاريخ النفاذ ستقوم الكويت للمقاصة أو البحرين للمقاصة، كما تقتضي الحال، بتسليم أسهم بيتك الجديدة، وعليه سيتسلم مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت أسهم بيتك الجديدة الخاصة بهم مدرجة وقابلة للتداول في بورصة الكويت، وسيتسلم مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين أسهم بيتك الجديدة الخاصة بهم مدرجة وقابلة للتداول في بورصة البحرين.

على مساهمي الأهلي المتحد التنبيه إلى انه بتاريخ النفاذ، سيتم تحديث سجل مساهمي بيتك ليعكس ملكية كل من مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت وحملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين. سيتم إنفاذ الملكية الفعلية لأسهم بيتك الجديدة والحقوق المرتبطة بها اعتباراً من تاريخ النفاذ لكل من مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت وحملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين.

**على مساهمي الأهلي المتحد التنبيه إلى إن اجراءات اصدار أسهم بيتك الجديدة قد تكون خاضعة للتغيير أو التحديث كما قد يكون مطلوباً من قبل هيئة أسواق المال، الكويت للمقاصة، البحرين للمقاصة، بورصة الكويت و/أو بورصة البحرين. سيتم القيام بإفصاح كامل وفوري لمساهمي الأهلي المتحد عند حدوث أية تغييرات أو تحديثات بعد تاريخ مستند العرض هذا.**

## ٥,١١ حقوق أسهم بيتك الجديدة

تصنف أسهم بيتك الجديدة بشكل متساوي مع الأسهم العادية الحالية لبيتك. بخلاف الأسهم العادية، لم يصدر بيتك أي فئات أخرى من الأسهم.

شريطة ان يصبح العرض غير مشروط بعد استيفاء الشروط المسبقة، يحق لمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم بيتك الجديدة الحصول على أية أرباح معلنه من قبل بيتك فيما يتعلق بالسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ والأرباح للسنوات اللاحقة بالتساوي مع باقي حملة الأسهم في بيتك.

يتمتع حاملو أسهم بيتك الجديدة بجميع حقوق والتزامات المساهمين الحاليين في بيتك، بما في ذلك ودون حصر، المشاركة والتصويت في اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين والمشاركة بالتساوي في أي توزيعات أو عوائد رأس مالية أخرى سواء في حال التصفية أو بخلاف ذلك.

## ٦. الإجراءات اللازمة لقبول العرض

### ٦.١ تقديم الاستمارة

#### إجراءات تقديم القبول المتعلقة بمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين

سيطلب من جميع مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في البحرين الراغبين في قبول العرض تقديم الوثائق التالية إلى وكيل الاستلام في البحرين:

#### التقديم من قبل الأفراد

يجب على مساهمي الأهلي المتحد من الأفراد الذين يرغبون في قبول العرض تقديم المستندات التالية:

- (أ) إستمارة القبول والتحويل الموقعة الأصلية:
- (ب) النسخة الأصلية أو النسخة المصدقة، ونسخة من إثنتين من مستندات تحديد الهوية التالية:
  ١. جواز سفر ساري المفعول أو وثيقة سفر دولية سارية للفرد؛ و
  ٢. بطاقة الهوية الوطنية سارية المفعول للفرد أو مستند معادل.
- (ج) إثبات لعنوان السكن الدائم، يمكن أن يكون الإثبات نسخة من فاتورة مرافق حديثة، أو كشف حساب مصرفي، أو بيان مشابه من بنك أو مؤسسة مالية أخرى مرخصة في الدولة صدرت خلال ثلاثة أشهر قبل تقديمها، أو وثائق رسمية - مثل البطاقة الذكية - من جهة عامة / حكومية، أو عقد إيجار؛
- (د) إذا كان لدى أحد مساهمي الأهلي المتحد رقم مستثمر حالي فحينئذ يجب تقديم إثبات لرقم المستثمر في شكل بطاقات مستثمر ببورصة البحرين أو كشف حساب، أو طباعة شاشة نظام بورصة البحرين أو صورة إخطار تخصيص من إكتتاب عام أولي سابق في موعد لا يسبق عام ٢٠٠٦؛
- (هـ) شهادات الأسهم الأصلية لمساهمي الأهلي المتحد حاملي شهادات أسهم الأهلي المتحد الورقية. يجب على أصحاب الشهادات الورقية التالفة أو المفقودة الحصول على بديل لشهاداتهم مباشرة من البحرين للمقاصة قبل تقديمهم لإستمارة القبول والتحويل. كبدل لشهادات الأسهم الورقية لأسهم الأهلي المتحد، يمكن لحاملي شهادات الأسهم الورقية التالفة أو المفقودة الحصول على أخرى إلكترونية من البحرين للمقاصة من دون أي تكاليف إضافية؛
- (و) كشف حساب من البحرين للمقاصة أو من وسيط مسجل لدى بورصة البحرين فيما يتعلق بأسهم الأهلي المتحد المحتفظ بها بشكل إلكتروني؛
- (ز) يجب تقديم المستندات الإضافية الآتية عندما يقوم شخص بالتوقيع نيابة عن أحد مساهمي الأهلي المتحد بموجب وكالة:
  ١. النسخة الأصلية أو النسخة المصدقة وصورة من جواز السفر ساري المفعول أو وثيقة السفر الدولية للشخص الذي يتقدم بالطلب ويوقع نيابة عن أحد مساهمي الأهلي المتحد؛
  ٢. النسخة الأصلية أو النسخة المصدقة وصورة من بطاقة الهوية الوطنية سارية المفعول أو وثيقة معادلة للشخص الذي يتقدم بطلب ويوقع نيابة عن احد مساهمي الأهلي المتحد؛ و
  ٣. النسخة الأصلية أو النسخة المصدقة وصورة من الوكالة الموثقة (أو صورة مصدقة/أبوستيل منها إذا كانت الوكالة صادرة من خارج مملكة البحرين).
- (ح) يجب تقديم المستندات الإضافية الآتية فيما يتعلق بالطلبات المقدمة نيابة عن القصر:
  ١. النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة وصورة من جواز سفر ساري المفعول أو وثيقة سفر دولية سارية للوصي القانوني الذي يتقدم بالطلب ويوقع نيابة عن القاصر؛
  ٢. النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة وصورة من بطاقة الهوية الوطنية سارية المفعول صادرة من الحكومة أو وثيقة معادلة للوصي القانوني الذي يتقدم بالطلب ويوقع نيابة عن القاصر؛ و
  ٣. النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة وصورة من إثبات الوصاية على القاصر المتقدم بالطلب، ما لم يكن الوصي القانوني الذي يوقع نيابة عن القاصر هو والد القاصر.

## التقديم من قبل المنشآت

يتعين على جميع المنشآت تقديم الوثائق التالية:

- (أ) إستمارة القبول والتحويل الموقعة الأصلية؛
  - (ب) صورة من شهادة السجل التجاري سارية المفعول للمنشأة؛
  - (ج) صورة من عقد تأسيس المنشأة ونظامها الأساسي أو ما يعادلها؛
  - (د) النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة وصورة من إثنيين من مستندات تحديد الهوية التالية الآتية فيما يتعلق بالتوقيع الفردي نيابة عن المنشأة:
    ١. جواز سفر ساري المفعول أو وثيقة سفر دولية سارية المفعول للفرد؛ و
    ٢. بطاقة هوية وطنية سارية المفعول للفرد أو ما يعادلها.
  - (هـ) إذا كان لدى المنشأة رقم مستثمر حالي فحينئذ يجب تقديم إثبات رقم المستثمر في صورة بطاقة مستثمر، أو كشف حساب، أو طباعة شاشة لنظام بورصة البحرين أو صورة إخطار تخصيص من الاكتتاب العام الأولي السابق الذي لا يسبق إصداره عام ٢٠٠٦؛
  - (و) شهادات الأسهم الأصلية لحاملي أسهم الأهلي المتحد من خلال شهادات الأسهم الورقية. يجب على أصحاب الشهادات الورقية التالفة أو المفقودة الحصول على بديل لشهاداتهم مباشرة من البحرين للمقاصة قبل تقديمهم لإستمارة القبول والتحويل. كبديل لشهادات الأسهم الورقية لأسهم الأهلي المتحد، يمكن لحاملي شهادات الأسهم الورقية التالفة أو المفقودة الحصول على أخرى إلكترونية من البحرين للمقاصة من دون أي تكاليف إضافية؛
  - (ز) كشف حساب من البحرين للمقاصة أو من وسيط مسجل لدى بورصة البحرين فيما يتعلق بأسهم الأهلي المتحد المحتفظ بها بشكل إلكتروني؛ و
  - (ح) النسخة الأصلية وصورة من المستند الذي يخول الشخص (الأشخاص) الذي (الذين) يظهر توقيعه (توقيعاتهم) في إستمارة القبول والتحويل للتوقيع على هذا المستند بالنيابة عن المنشأة. يمكن أن يكون هذا المستند إما وكالة وإما قراراً من مجلس إدارة المنشأة.
- يجب تقديم جميع استمارات القبول والتحويل المكتملة البيانات باليد - بالإضافة إلى الوثائق المطلوبة - إلى أي مما يلي:
- (أ) مكتب وكيل الاستلام في البحرين المذكور في البند ٦,٢ خلال مدة العرض؛ أو
  - (ب) الفروع المشاركة المذكورة في البند ٦,٢ خلال مدة العرض.
- في جميع الأحوال، يجب أن تصل المستندات إلى أحد المواقع المذكورة أعلاه في موعد أقصاه نهاية يوم العمل في تاريخ إغلاق العرض الأولي.
- سيطلب من مساهمي الأهلي المتحد الذين ليس لديهم رقم مستثمر الحصول على رقم مستثمر قبل أي تحويل مستقبلي لأسهم بيتك الجديدة بإستخدام نموذج طلب البحرين للمقاصة رقم ١ (أ) للأفراد و (ب) للمنشآت، و قد يتم فرض رسوم معينة واجبة السداد للبحرين للمقاصة. لتجنب الشك، هذه ليست من متطلبات قبول العرض. سيطلب من مساهمي الأهلي المتحد الذين يرغبون في تداول أسهم بيتك الجديدة التي تلقوها بموجب العرض في بورصة البحرين في المستقبل، فتح حساب تداول مع وسيط مسجل وفتح حساب مستثمر لدى البحرين للمقاصة من خلال نموذج طلب البحرين للمقاصة رقم (٢) - نموذج فتح حساب مستثمر. بعد ذلك، يجوز لأي مساهم من مساهمي الأهلي المتحد نقل الأسهم من <مركز الإيداع المركزي للأوراق المالية إلى الوسيط> من خلال نموذج طلب البحرين للمقاصة رقم (٦) - طلب نقل بين مركز الإيداع المركزي للأوراق المالية والوسيط. قد يتم فرض رسوم معينة واجبة السداد للبحرين للمقاصة. لتجنب الشك، هذه ليست من متطلبات قبول العرض.

في وقت تقديم إستمارة القبول والتحويل المكتملة البيانات يجب على وكيل الاستلام في البحرين، أو الفروع المشاركة التحقق من صحة جميع صور وثائق هوية كل من مساهمي الأهلي المتحد المشاركين بالإضافة إلى إستمارة القبول والتحويل المقدمة.

يتعين على مساهمي الأهلي المتحد الذين ينوون قبول العرض والذين يحملون أسهم مرهونة في الأهلي المتحد تقديم تصريح خطي أصلي من المرتهن في صيغة مقبولة من مقدم العرض أو وكيل الاستلام في البحرين.

يجب إتباع الإرشادات المهمة الآتية عند ملء إستمارة القبول والتحويل:

(أ) يجب فقط إستخدام إستمارة القبول والتحويل المحددة التي تم استلامها عن طريق البريد أو تم الحصول عليها من المكتب المشارك لوكيل الاستلام في البحرين، أو الفروع المشاركة، وتعبئتها بالكامل وفقاً للتعليمات الواردة فيها.

(ب) في حالة مساهمون الأهلي المتحد المشتركين يمكن فقط استخدام إستمارة قبول وتحويل واحدة وتوقيعها من قبل جميع المساهمون المشتركين.

(ج) في حالة كانت أي من أسهم الأهلي المتحد محفوظة لدي مديري استثمار فحينئذ يجب أن يتم توقيع إستمارة القبول والتحويل من قبل مدير الاستثمار وإرسالها مع صورة من المستند الذي ينص على منصب مدير الاستثمار بصفته مدير استثمار لمساهم الأهلي المتحد. يجب أن توضح إستمارة القبول والتحويل المالكين المستفيدين من أسهم الأهلي المتحد وأن يتم تقديمها مع التفويض الموقع المحدد.

يحتفظ مقدم العرض ووكيل الاستلام في البحرين بالحق في رفض أية إستمارة قبول وتحويل إذا:

(أ) لم تتم تعبئة إستمارة القبول والتحويل من جميع النواحي، أو تم تعبئتها بمعلومات غير صحيحة؛

(ب) لم يتم إدراج أي من المعلومات الواردة في البند ٦، أ أعلاه في إستمارة القبول والتحويل؛ أو

(ج) تم إستلام إستمارة القبول والتحويل إلى جانب جميع المستندات المذكورة أعلاه من قبل وكيل الاستلام في البحرين بعد إنتهاء العمل في تاريخ إغلاق العرض الأولي.

يحتفظ مقدم العرض ووكيل الاستلام في البحرين بالحق في قبول - حسب تقديرهم - استمارات القبول والتحويل المكتملة حسب الأصول إذا لم تقدم المعلومات الواردة في البند ٦، أ بالكامل ولكن تم توفير معلومات ووثائق كافية أو تم استحصالها بطريقة أخرى للامتثال لجميع القوانين واللوائح الأخرى المتعلقة بمعرفة عميلك ومتطلبات مكافحة غسيل الأموال والقوانين والأنظمة الأخرى المطبقة على مقدم العرض والعرض.

يتعين على مساهم الأهلي المتحد القيام بما يلي:

(أ) الموافقة على نقل أي معلومات عن مساهم الأهلي المتحد إلى أي سلطات تنظيمية ذات علاقة من قبل وكيل الاستلام في البحرين، أو المسجل، أو مقدم العرض، أو متلقي العرض (حسب مقتضى الحال)، أو مندوبيهم، وأي نقل مستقبلي لمثل هذه المعلومات من قبل هذه السلطات التنظيمية؛

(ب) الإقرار بأنه نظراً لمتطلبات مكافحة غسيل الأموال المعمول بها داخل البحرين، قد يطلب وكيل الاستلام في البحرين، أو مقدم العرض، أو متلقي العرض (حسب مقتضى الحال) تحديد هوية مساهم (مساهمي) الأهلي المتحد ومصدر الأموال قبل معالجة استمارات القبول والتحويل؛

(ج) تعويض وكيل الاستلام في البحرين، أو مقدم العرض، أو متلقي العرض (حسب مقتضى الحال) وإبراء ذمتهم بصفة دائمة ضد أي خسارة ناشئة عن عدم معالجة إستمارة القبول والتحويل، إذا لم يتم تقديم المعلومات المطلوبة من قبل مساهم الأهلي المتحد في غضون الوقت المخصص بما يرضي الطرف طالب هذه المعلومات؛ و

(د) الإدراك والموافقة بجواز الإحتفاظ بأسهم بيتك الجديدة التي من المفترض اصدارها إلى مساهم الأهلي المتحد حتى يتم الإنتهاء من عملية التحقق من الهوية المطلوبة من قبل وكيل الاستلام في البحرين، أو مقدم العرض، أو متلقي العرض (حسب مقتضى الحال).

## **إجراءات تقديم القبول المتعلقة بمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت**

سيطلب من جميع مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في الكويت الراغبين في قبول العرض تقديم الوثائق التالية لدى وكيل الاستلام في الكويت.

على مساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت التنبيه إلى ان استصدار استمارة القبول والتحويل وتعبئتها سيتم إلكترونياً لدى مكتب وكيل الاستلام في الكويت. على الرغم من ذلك، سيكون هناك حاجة إلى توقيعها من قبل مساهم الأهلي المتحد ذات العلاقة، أو ممثله، بعد ان يتم طباعتها لدى مكتب وكيل الاستلام في الكويت.

### **التقديم من قبل الأفراد**

يجب على مساهمي الأهلي المتحد من الأفراد الذين يرغبون في قبول العرض تقديم المستندات التالية:

(أ) إستمارة القبول والتحويل الموقعة الأصلية؛

(ب) النسخة الأصلية أو النسخة المصدقة من أي من مستندات تحديد الهوية التالية:  
١. جواز سفر ساري المفعول أو وثيقة سفر دولية سارية للفرد؛ و  
٢. بطاقة الهوية الوطنية سارية المفعول للفرد أو مستند معادل.

(ج) إثبات لعنوان السكن الدائم. يمكن أن يكون الإثبات نسخة من فاتورة مرافق حديثة، أو كشف حساب مصرفي، أو بيان مشابه من بنك أو مؤسسة مالية أخرى مرخصة في الدولة صدرت خلال ثلاثة أشهر قبل تقديمها، أو وثائق رسمية - مثل البطاقة الذكية - من جهة عامة / حكومية، أو عقد إيجار؛

(د) يجب تقديم المستندات الإضافية الآتية عندما يقوم شخص بالتوقيع نيابة عن أحد مساهمي الأهلي المتحد بموجب وكالة:

١. النسخة الأصلية أو النسخة المصدقة وصورة من جواز السفر ساري المفعول أو وثيقة السفر الدولية للشخص الذي يتقدم بالطلب ويوقع نيابة عن أحد مساهمي الأهلي المتحد؛  
٢. النسخة الأصلية أو النسخة المصدقة وصورة من بطاقة الهوية الوطنية سارية المفعول أو وثيقة معادلة للشخص الذي يتقدم بطلب ويوقع نيابة عن احد مساهمي الأهلي المتحد؛ و  
٣. النسخة الأصلية أو النسخة المصدقة وصورة من الوكالة الموثقة (أو صورة مصدقة/أبوستيل منها إذا كانت الوكالة صادرة من خارج دولة الكويت).

(هـ) يجب تقديم المستندات الإضافية الآتية فيما يتعلق بالطلبات المقدمة نيابة عن القصر:

١. النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة وصورة من جواز سفر ساري المفعول أو وثيقة سفر دولية سارية للوصي القانوني الذي يتقدم بالطلب ويوقع نيابة عن القاصر؛  
٢. النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة وصورة من بطاقة الهوية الوطنية سارية المفعول صادرة من الحكومة أو وثيقة معادلة للوصي القانوني الذي يتقدم بالطلب ويوقع نيابة عن القاصر؛ و  
٣. النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة وصورة من إثبات الوصاية على القاصر المتقدم بالطلب، ما لم يكن الوصي القانوني الذي يوقع نيابة عن القاصر هو والد القاصر.

### **التقديم من قبل المنشآت**

يتعين على جميع المنشآت تقديم الوثائق التالية:

(أ) إستمارة القبول والتحويل الموقعة الأصلية؛

(ب) صورة من شهادة السجل التجاري سارية المفعول للمنشأة؛

(ج) صورة من عقد تأسيس المنشأة ونظامها الأساسي أو ما يعادلها؛

(د) النسخة الأصلية أو نسخة مصدقة وصورة من إثنيين من مستندات تحديد الهوية التالية الآتية فيما يتعلق بالتوقيع الفردي نيابة عن المنشأة:

١. جواز سفر ساري المفعول أو وثيقة سفر دولية سارية المفعول للفرد؛ و
٢. بطاقة هوية وطنية سارية المفعول للفرد أو ما يعادلها.

(هـ) النسخة الأصلية وصورة من المستند الذي يخول الشخص (الأشخاص) الذي (الذين) يظهر توقيعه (توقيعاتهم) في إستمارة القبول والتحويل للتوقيع على هذا المستند بالنيابة عن المنشأة. يمكن أن يكون هذا المستند إما وكالة وإما قراراً من مجلس إدارة المنشأة.

يجب تقديم جميع استمارات القبول والتحويل الموقعة (بعد اتمام تعبئتها إلكترونياً لدى مكتب وكيل الاستلام في الكويت) باليد - بالإضافة إلى الوثائق المطلوبة - إلى مكتب وكيل الاستلام في الكويت المذكور في البند ٦،١ خلال مدة العرض.

في جميع الأحوال، يجب أن تصل المستندات إلى أحد المواقع المذكورة أعلاه في موعد أقصاه نهاية يوم العمل في تاريخ إغلاق العرض الأولي.

في وقت تقديم إستمارة القبول والتحويل المكتملة البيانات يجب على وكيل الاستلام في الكويت التحقق من صحة جميع صور ووثائق هوية كل من مساهمي الأهلي المتحد المشاركين بالإضافة إلى إستمارة القبول والتحويل المقدمة.

يتعين على مساهمي الأهلي المتحد الذين ينوون قبول العرض والذين يحملون أسهم مرهونة في الأهلي المتحد تقديم تصريح خطي أصلي من المرتهن في صيغة مقبولة من مقدم العرض أو وكيل الاستلام في الكويت.

أخذين بعين الاعتبار بأن إستمارة القبول والتحويل سيتم استصدارها إلكترونياً لدى مكتب وكيل الاستلام في الكويت، يجب إتباع الإرشادات المهمة الآتية عند ملء إستمارة القبول والتحويل:

(أ) يجب فقط استخدام إستمارة القبول والتحويل المحددة التي تم استصدارها من المكتب المشارك لوكيل الاستلام في الكويت وتعبئتها بالكامل وفقاً للتعليمات الواردة فيها.

(ب) في حالة مساهمون الأهلي المتحد المشتركين يمكن فقط استخدام إستمارة قبول وتحويل واحدة وتوقيعها من قبل جميع المساهمون المشتركين.

(ج) في حالة كانت أي من أسهم الأهلي المتحد محفوظة لدى مديري استثمار فحينئذ يجب أن يتم توقيع إستمارة القبول والتحويل من قبل مدير الاستثمار وتقديمها مع صورة من المستند الذي ينص على منصب مدير الاستثمار بصفته مدير استثمار لمساهم الأهلي المتحد. يجب أن توضح إستمارة القبول والتحويل المالكين المستفيدين من أسهم الأهلي المتحد وأن يتم تقديمها مع التفويض الموقع المحدد.

يحتفظ مقدم العرض ووكيل الاستلام في الكويت بالحق في رفض أية إستمارة قبول وتحويل إذا:

(أ) لم تتم تعبئة إستمارة القبول والتحويل من جميع النواحي، أو تم تعبئتها بمعلومات غير صحيحة؛

(ب) لم يتم إدراج أي من المعلومات الواردة في البند ٦،١ أعلاه في إستمارة القبول والتحويل؛ أو

(ج) تم إستلام إستمارة القبول والتحويل إلى جانب جميع المستندات المذكورة أعلاه من قبل وكيل الاستلام في الكويت بعد إنتهاء العمل في تاريخ إغلاق العرض الأولي.

يحتفظ مقدم العرض ووكيل الاستلام في الكويت بالحق في قبول - حسب تقديرهم - استمارات القبول والتحويل المكتملة حسب الأصول إذا لم تقدم المعلومات الواردة في البند ٦،١ بالكامل ولكن تم توفير معلومات ووثائق كافية أو تم استحصالها بطريقة أخرى للامتثال لجميع القوانين واللوائح الأخرى المتعلقة بمعرفة عميلك ومتطلبات مكافحة غسيل الأموال والقوانين والأنظمة الأخرى المطبقة على مقدم العرض والعرض.

يتعين على مساهم الأهلي المتحد القيام بما يلي:

- (أ) الموافقة على نقل أي معلومات عن مساهم الأهلي المتحد إلى أي سلطات تنظيمية ذات علاقة من قبل وكيل الاستلام في الكويت، أو المسجل، أو مقدم العرض، أو متلقي العرض (حسب مقتضى الحال)، أو مندوبيهم، وأي نقل مستقبلي لمثل هذه المعلومات من قبل هذه السلطات التنظيمية؛
- (ب) الإقرار بأنه نظراً لمتطلبات مكافحة غسيل الأموال المعمول بها داخل الكويت، قد يطلب وكيل الاستلام في الكويت، أو مقدم العرض، أو متلقي العرض (حسب مقتضى الحال) تحديد هوية مساهم (مساهمي) الأهلي المتحد ومصدر الأموال قبل معالجة استمارات القبول والتحويل؛
- (ج) تعويض وكيل الاستلام في الكويت، أو مقدم العرض، أو متلقي العرض (حسب مقتضى الحال) وإبراء ذمتهم بصفة دائمة ضد أي خسارة ناشئة عن عدم معالجة إستمارة القبول والتحويل، إذا لم يتم تقديم المعلومات المطلوبة من قبل مساهم الأهلي المتحد في غضون الوقت المخصص بما يرضي الطرف طالب هذه المعلومات؛ و
- (د) الإدراك والموافقة بجواز الإحتفاظ بأسهم بيتك الجديدة التي من المفترض اصدارها إلى مساهم الأهلي المتحد حتى يتم الانتهاء من عملية التحقق من الهوية المطلوبة من قبل وكيل الاستلام في الكويت، أو مقدم العرض، أو متلقي العرض (حسب مقتضى الحال).

## ٦,٢ وكلاء الاستلام والفروع المشاركة

سيقوم وكلاء الاستلام والفروع المشاركة المبيينين أدناه باستلام استمارات القبول والتحويل المكتملة مع اية معلومات مذكورة في القسم ٦,١ (حسب المقتضى) أعلاه:

### عناوين ومعلومات اتصال وساعات عمل وكيل الاستلام في البحرين

الرقم	الاسم	العنوان	رقم الهاتف	أيام العمل	ساعات العمل
١	سيكو ش.م.ب.(مقفلة) - مكتب الاستلام في بورصة البحرين	الطابق الرابع، بوابة المرفأ، مرفأ البحرين المالي، المنامة، مملكة البحرين	١٧٥١٥٠٢٢ (٩٧٣)	الأحد إلى الخميس	٩:٠٠ص - ٥:٠٠م
٢	شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب.(مقفلة)	الطابق الرابع، بوابة المرفأ، مرفأ البحرين المالي، المنامة، مملكة البحرين	١٧١٠٨٨٤٤ (٩٧٣)	الأحد إلى الخميس	٩:٠٠ص - ٥:٠٠م

### عناوين ومعلومات اتصال وساعات عمل الفروع المشاركة

الرقم	الاسم	العنوان	رقم الهاتف	أيام العمل	ساعات العمل
١	المقر الرئيسي في السيف	مبنى ٢٤٩٥، شارع ٢٨٣٢، منطقة السيف ٤٢٨	١٧٥٨٥٥١٤/٣٩ (٩٧٣)	الأحد إلى الخميس	٨:٠٠ص - ٣:٣٠م
٢	وسط المنامة	مركز مواقف البحرين التجاري، المنامة، بناية رقم ١٢٦، شارع ٣٨٣، بلوك ٣١٦	١٧٢٢١٧٠٠ (٩٧٣)	السبت إلى الخميس	٨:٠٠ص - ٢:٠٠م
٣	السيف مول المحرق	محل رقم ٢٠٠٩، بناية ١٥٤، شارع ٢٩، بلوك ٢٤٠، المحرق	١٧٥٦٢٧٢٠ (٩٧٣)	السبت إلى الخميس	٣:٠٠ص - ٧:٠٠م
٤	ميركادو مول	الوحدة ١١٢، بناية ١٠٨، شارع ٧٩، أفينيو ٧٩، بلوك ٥٧٥، الجناحية	١٧٥٦٢٧٤٩ (٩٧٣)	السبت إلى الخميس	٣:٠٠ص - ٧:٠٠م
٥	الواحة مول في الجفير	الوحدة ٣٧، بناية ١٨٠، الطابق الأرضي، الواحة مول، الشباب أفينيو، الجفير، مملكة البحرين	١٧٥٧٩٣٥٣ (٩٧٣)	السبت إلى الخميس	٣:٠٠ص - ٧:٠٠م
٦	فرع الرفاع	المحلات ١٢٢، و١٢٤، و١٢٦، و١٢٨، شارع الشيخ علي بن خليفة، بلوك ٩٠٣، شرق الرفاع	١٧٥٦٢٧٢٢ (٩٧٣)	الأحد إلى الخميس	٨:٠٠ص - ٣:٣٠م

## عناوين ومعلومات اتصال وساعات عمل وكيل الاستلام في الكويت

الرقم	الاسم	العنوان	رقم الهاتف	أيام العمل	ساعات العمل
١	الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.	برج احمد، الطابق الخامس، الشرق، مدينة الكويت	٢٢٤٦٤٥٦٥ (٩٦٥)	الأحد إلى الخميس	٣٠:٨ص - ٣:٠٠م

### ٦,٣ معلومات عامة

على مساهمي الأهلي المتحد التنبيه إلى ان القبول غير المرفوض فقط سيحسب لغايات القبول المطلوب.

عند استيفاء كافة الشروط المسبقة أو التنازل عنها وان يصبح العرض غير مشروطاً من كافة النواحي، خلال أو عند نهاية تاريخ اغلاق العرض النهائي، سيقوم بيتك بالترتيب لإعلان بهذا الخصوص في صيفتين في مملكة البحرين والمواقع الإلكترونية لكل من بورصة البحرين وبورصة الكويت والأهلي المتحد وبيتك.

سيتم إتاحة استلام اشعارات تخصيص الأسهم لكل من مساهمي الأهلي المتحد من الكويت للمقاصة بالنسبة لمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت، ومن البحرين للمقاصة بالنسبة لمساهمي الأهلي المتحد حملة أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين، وذلك خلال ساعات العمل العادية بدأ من تاريخ النفاذ.

أية استفسارات تتعلق بإجراءات القبول يجب أن توجه لوكلاء الاستلام.

### ٦,٤ شراء أسهم الأهلي المتحد خارج العرض

يحتفظ بيتك بالحق في شراء أسهم الأهلي المتحد خارج العرض وفقاً لمجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي بشأن عمليات الشراء والاندماج والاستحواذ والقوانين المعمول بها.

### ٦,٥ الضرائب

تعتمد الآثار الضريبية لمساهمي الأهلي المتحد وفقاً للمعاملة المنصوص عليها في العرض على الظروف الفردية للمساهمين. ولذلك يجب على مساهمي الأهلي المتحد استشارة مستشاري الضرائب لديهم فيما يتعلق بالآثار الضريبية المترتبة على قبول العرض.

### ٦,٦ الاتصالات السابقة

في ٢٢ يوليو ٢٠١٨، أبرم بيتك والأهلي المتحد مذكرة تفاهم وافقوا بموجبها على بدء إجراء تقييمات أولية للدمج المحتمل لأعمالهما.

في ٢٤ يناير ٢٠١٩، أعلن كل من بيتك والأهلي المتحد عن متوسط نسبة تبادل أولي تم الاتفاق عليه استناداً إلى التقييمات الأولية، كما أعلن كل منهما عن أن تحديد نسبة التبادل النهائية يظل خاضعاً لاستنتاج دراسات العناية الواجبة التي يجريها كل بنك على البنك الآخر.

في ١٢ سبتمبر ٢٠١٩، أعلن بيتك والأهلي المتحد أنه تم الانتهاء من إجراءات العناية الواجبة التجارية والمالية والقانونية فيما يتعلق بالعرض وأن مجلسي الإدارة قد وافقا على نسبة التبادل النهائية.

في ٥ فبراير ٢٠٢٠، اشعر بيتك مجلس إدارة الأهلي المتحد بنيته المؤكدة للتقدم بعرض.



## ٧. مقدم العرض

### ٧,١ بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

يُعتبر بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. رائداً في ظاهرة الخدمات المصرفية المعروفة باسم التمويل الإسلامي أو الخدمات المصرفية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. ويعد أول بنك إسلامي تأسس في عام ١٩٧٧ في دولة الكويت واليوم هو أحد أهم المؤسسات المالية الإسلامية في العالم.

يقوم بنك التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. باستمرار بالتنظيم للتوسع في أعماله وإنجازاته لقيادة صناعة الخدمات المصرفية الإسلامية. وليصح مؤسسة مالية رائدة، ليس في صناعة الخدمات المصرفية الإسلامية فحسب، بل أيضاً في قطاع الخدمات المصرفية بأكمله، بالإضافة إلى أنه أحد أكبر المقرضين في كل من الأسواق المحلية والإقليمية.

يقدم بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. مجموعة كبيرة من المنتجات والخدمات المصرفية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. تشمل الخدمات المصرفية المتعلقة بالعقارات والتمويل التجاري ومحاظ الاستثمار والأعمال التجارية والتجزئة والخدمات المصرفية للشركات، ويتواجد في دولة الكويت ومملكة البحرين والمملكة العربية السعودية وتركيا وماليزيا وألمانيا.

### ٧,٢ رأس المال والمساهمين الرئيسيين

يبلغ رأس المال المصرح به لبيتك حالياً ١,١١٧,٦٤٨,٩٢٠.٢٠٠ دينار كويتي وبرأس مال مُصدّر ومدفوع بقيمة ٦٩٧,٦٤٨,٩٢٠.٢٠٠ دينار كويتي مقسم إلى ٦,٩٧٦,٤٨٩,٢٠٢ سهم بقيمة اسمية تبلغ ١٠٠ دينار كويتي لكل سهم. بيتك مدرج حالياً ومتداوله أسهمه في بورصة الكويت، مع امتلاك المساهمين التاليين أكثر من ٥% لكل منهم:

المساهمين الرئيسيين	النسبة المئوية المملوكة*
الهيئة العامة للاستثمار	٢٤,٧٩%
الهيئة العامة لشؤون القصر	١,٤٨٤%
الأمانة العامة للأوقاف	٧,٢٩٦%
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٥,٩١%**

\* كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، ما لم يذكر خلاف ذلك

\*\* مساهمة غير مباشرة كما في ٧ يناير ٢٠٢٠

### ٧,٣ مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة بيتك حالياً من تسعة أعضاء مجلس إدارة، على النحو التالي:

عضو مجلس الإدارة	المُسَمَّى الوظيفي
حمد عبد المحسن المرزوق	رئيس مجلس الإدارة
عبد العزيز يعقوب النفيسي	نائب رئيس مجلس الإدارة
فهد علي الغانم	عضو مجلس إدارة
معاذ سعود العصيمي	عضو مجلس إدارة
خالد سالم النصف	عضو مجلس إدارة
نور الرحمن عابد	عضو مجلس إدارة
حنان يوسف علي يوسف	عضو مجلس إدارة
مطلق مبارك الصانع	عضو مجلس إدارة
صلاح عبدالعزيز المريخي	عضو مجلس إدارة

#### حمد عبد المحسن المرزوق – رئيس مجلس الإدارة

السيد المرزوق يمتلك خبرة مصرفية ومالية متنوعة تفوق ٣٠ عاماً، إذ شغل العديد من المناصب القيادية في عدة مؤسسات مصرفية ومالية ورقابية. حصل على درجة الماجستير في التمويل الدولي وإدارة الأعمال من جامعة كليرمونت للدراسات العليا بالولايات المتحدة الأمريكية وعلى درجة البكالوريوس في هندسة النظم الصناعية من جامعة جنوب كاليفورنيا بالولايات المتحدة الأمريكية. عضو مجلس إدارة اتحاد مصارف الكويت ورئيساً للاتحاد منذ عام ٢٠١٠ وحتى عام ٢٠١٦، وعضو مجلس إدارة معهد الدراسات المصرفية، كما شغل منصب عضو مجلس إدارة الهيئة العامة للتعليم التطبيقي والتدريب، وشغل منصب عضو مجلس الأمناء في الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية، وشغل عضوية مجلس إدارة اتحاد المصارف العربية. تولى منصب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب للبنك الأهلي المتحد – الكويت، وشغل منصب نائب رئيس مجلس إدارة البنك الأهلي المتحد في كل من المملكة المتحدة وفي جمهورية مصر العربية في الفترة، كما شغل منصب نائب رئيس مجلس إدارة البنك الأهلي المتحد – البحرين، وتولى منصب نائب رئيس مجلس إدارة البنك الأهلي – عُمان، وعمل نائباً لرئيس مجلس إدارة المصرف التجاري العراقي. شغل منصب عضو ثم نائب ثم رئيس مجلس إدارة شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي بدولة الكويت، كما شغل منصب نائب رئيس مجلس إدارة شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي بالمملكة العربية السعودية، وشغل منصب نائب رئيس مجلس إدارة البنك الأهلي في دولة قطر. تولى قبل ذلك عدة مهام تنفيذية في بنك الكويت المركزي، حيث شغل منصب مساعد مدير مكتب الشؤون الفنية، ثم مديراً لإدارة الرقابة المالية. بدأ مسيرته المهنية حين عُين في إدارة الاستثمار ضابطاً للاستثمار على محافظ الأسهم الأمريكية ومشتقاتها في الشركة الكويتية للاستثمار.

#### عبد العزيز يعقوب النفيسي – نائب رئيس مجلس الإدارة

رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت وعضو اللجنة التنفيذية. حصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد من كلية ويتير بالولايات المتحدة الأمريكية. يمتلك خبرة رفيعة تفوق ٤١ عاماً إذ شغل العديد من المناصب القيادية في العديد من الشركات وفي عدة قطاعات منها القطاع المصرفي والمالي والعقاري والاتصالات. يشغل حالياً منصب المدير العام لشركة عبدالعزيز النفيسي للتجارة العامة. شغل منصب عضو مجلس إدارة في شركة الاتصالات المتنقلة " مجموعة زين " وتقلد فيها منصب نائب رئيس مجلس الإدارة، وشغل منصب عضو مجلس الإدارة في شركة الاتصالات المتنقلة السعودية "زين السعودية"، كما شغل العديد من المناصب في مجالس إدارات شركات مجموعة زين في منطقة الشرق الأوسط في كل من زين العراق وزين الأردن وزين السودان، وكان قد شغل عدة مناصب في عضوية مجالس إدارة شركة سلتل – زين أفريقيا. عمل رئيساً لمجلس إدارة شركة مدى للاتصالات، كما شغل منصب رئيس مجلس إدارة شركة المدار للتمويل والاستثمار، و شركة كيفك للوساطة المالية وكان عضواً في مجلس إدارة شركة وثاق للتأمين التكافلي، وشغل منصب عضو مجلس إدارة شركة المشروعات الاستثمارية الكويتية. تولى قبل ذلك عدة مناصب ومهام تنفيذية، فشغل منصب الرئيس التنفيذي في شركة مجموعة النفيسي الوطنية العقارية، ثم تولى منصب العضو المنتدب في شركة كيفك للوساطة المالية خلال الفترة. وقد بدأ مسيرته المهنية كرئيس لقسم التسهيلات المصرفية لدى بنك برقان.

#### فهد علي الغانم – عضو مجلس إدارة

رئيس لجنة الاستثمار وعضو اللجنة التنفيذية وعضو لجنة التدقيق والالتزام. حصل على درجة البكالوريوس في الهندسة المدنية من جامعة الكويت. يمتلك خبرة رفيعة تفوق ١٦ عاماً إذ شغل العديد من المناصب القيادية في العديد من الشركات وفي عدة قطاعات منها القطاع المصرفي والمركبات والرياضة وصناعة مواد البناء. يشغل حالياً منصب رئيس مجلس إدارة شركة أعيان للإجارة والاستثمار، كما يشغل منصب نائب رئيس مجلس إدارة الشركة الأهلية لبيع واستيراد المركبات الثقيلة وعضو مجلس إدارة في الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء. كما يشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي لشركات علي محمد ثنيان الغانم وأولاده للسيارات وعضو مجلس إدارة وأمين صندوق نادي الكويت الرياضي. كما أنه عضو في جمعية المهندسين الكويتيين. تقلد فيما سبق عدة مناصب رفيعة منها منصب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للشركة الأهلية لبيع واستيراد المركبات الثقيلة كما شغل منصب رئيس لجنة إعادة الهيكلة لشركة أعيان للإجارة والاستثمار، كما شغل منصب عضو مجلس إدارة ممثلو وكلاء العالم لشركة مكلارين موتورز (ممثلو الشرق الأوسط). تولى عضوية مجلس إدارة العديد من الشركات المحلية فيما سبق، منها عضوية مجلس الإدارة لدى الشركة العالمية لخدمات الدفع الإلكتروني، والشركة الأولى للمسالخ. كما عمل رئيساً تنفيذياً لدى مجموعة شركات علي الغانم وأولاده – قطاع المقاولات.

### معاذ سعود العصيمي – عضو مجلس إدارة

عضو اللجنة التنفيذية وعضو لجنة المخاطر وعضو لجنة الاستثمار. حصل على درجة بكالوريوس العلوم في التمويل من جامعة جورج مايسون بالولايات المتحدة الأمريكية في عام ٢٠٠١. يمتلك خبرة رفيعة تفوق ١٨ عاماً إذ شغل العديد من المناصب القيادية في العديد من الشركات وفي عدة قطاعات منها القطاع المصرفي والتجزئة والاستثمار. عُين رئيساً لمجلس إدارة بيتك ماليزيا. كما تولى عضوية مجلس إدارة العديد من الشركات منها شركة بوابة الكويت القابضة، وشركة المركز المالي الكويتي، وشركة الراية العالمية القابضة. يشغل منصب الرئيس التنفيذي في شركة فيحاء الدولية العقارية.

### خالد سالم النصف – عضو مجلس إدارة

رئيس لجنة المخاطر وعضو اللجنة التنفيذية وعضو لجنة الاستثمار. حصل على درجة البكالوريوس في التمويل من كلية التجارة والاقتصاد والعلوم السياسية بجامعة الكويت في عام ١٩٩٥. يمتلك خبرة رفيعة تفوق ١٨ عاماً إذ شغل العديد من المناصب القيادية في العديد من الشركات وفي عدة قطاعات منها القطاع المصرفي والتجزئة والاستيراد والتصدير. يشغل حالياً منصب نائب رئيس مجلس إدارة الشركة الكويتية الرقمية للحاسبات، وعضو مجلس إدارة شركة الشامية القابضة، وعضو مجلس إدارة شركة التضامن الكويتية. تقلد منصب رئيس المجلس التنفيذي المتخصص في وضع الاستراتيجيات ومتابعة تنفيذها لمجموعة شركات النصف. كما شغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة محمد بن يوسف النصف وشركاه وشركة التضامن الكويتية وشركة التجارة والمحركات الصناعية. تولى قبل ذلك عدة مناصب ومهام تنفيذية. فشغل منصب مدير الاستثمار والمدير المالي لشركات النصف. كما عمل في منصب المدير الإداري للشركة وشغل منصب عضو مجلس إدارة في الشركة الكويتية الرقمية للحاسبات.

### نور الرحمن عابد – عضو مجلس إدارة

رئيس لجنة التدقيق والالتزام وعضو لجنة الترشيحات والمكافآت. محاسب قانوني معتمد من معهد المحاسبين المعتمدين في إنجلترا وويلز، حاصل على زمالة معهد المحاسبين المعتمدين في عام ١٩٧٦. عُين عضواً في مجلس إدارة بيتك ماليزيا منذ عام ٢٠١٧. كما عُين رئيساً لخدمات التدقيق في مكتب Ernst & Young في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا عام ١٩٩٩، ويتمتع بخبرة واسعة تصل إلى ٤٠ عاماً. نال في عام ٢٠١٢ جائزة "قيادة صناعة الخدمات المالية الإسلامية" في المؤتمر العالمي للمصارف الإسلامية تقديراً لمساهمته الفاعلة في مجال الصيرفة الإسلامية. شغل منصب رئيس لجنة معايير المحاسبة ونائب رئيس مجلس معايير المحاسبة والتدقيق في هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI). يشغل حالياً عضوية مجلس أمناء هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) وعضوية مجلس الإدارة وعضوية لجنة التدقيق في بنك ميزان، كما يشغل حالياً عضوية مجلس إدارة شركة أركايتا في مملكة البحرين ورئيس لجنة التدقيق فيها، ويشغل منصب عضو مجلس إدارة في مستشفى الدكتور سليمان فقيه في مدينة جدة بالمملكة العربية السعودية، ورئيس لجنة التدقيق فيها، كما أنه عضو في لجنة الترشيحات والمكافآت بها.

### حنان يوسف علي يوسف – عضو مجلس إدارة

عضو مجلس الإدارة ممثلاً عن الأمانة العامة للأوقاف وعضو لجنة الحوكمة وعضو لجنة المخاطر. حصلت على درجة بكالوريوس إدارة أعمال تخصص تمويل وبنوك من جامعة الكويت. تمتلك خبرة رفيعة تفوق ٢٢ عاماً إذ شغلت العديد من المناصب القيادية في العديد من الشركات وفي عدة قطاعات منها القطاع الحكومي والبنوك والاستثمار. عضو مجلس إدارة شركة الخدمات العامة ممثلاً عن الأمانة العامة للأوقاف، وعضو مجلس إدارة شركة المسار للاستثمار ممثلاً عن الأمانة العامة للأوقاف، وعضو شركة المدار للتمويل والاستثمار ممثلاً عن الأمانة العامة للأوقاف، وعضو مجلس إدارة شركة رساميل للاستثمار ممثلاً عن الأمانة العامة للأوقاف، كما تشغل فيها منصب رئيس لجنة التدقيق والحوكمة. وتشغل السيدة/ حنان منصب مدير إدارة الاستثمار لدى الأمانة العامة للأوقاف، وكانت قد بدأت مسيرتها المهنية في إدارة الاستثمار لدى الأمانة العامة للأوقاف كباحث مالي، ثم شغلت منصب رئيس قسم الاستثمار المالي بإدارة الاستثمار، ثم تولت منصب مراقب إدارة الاستثمار. كانت عضو مجلس الإدارة في شركة الخدمات العامة، شركة المسار للتأجير والاستثمار، شركة المدار للتمويل والاستثمار وشركة رساميل للاستثمار بالإضافة إلى العديد من الأدوار القيادية البارزة في الأمانة العامة للأوقاف.

#### مطلق مبارك الصانع – عضو مجلس إدارة

ممثلاً عن الهيئة العامة للاستثمار و عضو اللجنة التنفيذية وعضو لجنة المخاطر وعضو لجنة الترشيحات والمكافآت. حصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الكويت. يمتلك خبرة رفيعة تفوق ٣٥ عاماً إذ شغل العديد من المناصب القيادية في العديد من الشركات وفي عدة قطاعات منها القطاع الحكومي والبنوك والاقتصادية والاستثمار. يشغل حالياً منصب مدير عام هيئة مشروعات الشراكة بين القطاعين العام والخاص. تقلد العديد من المناصب المهنية الرفيعة، فقد تولى منصب رئيس مجلس الإدارة وعضو في مجلس إدارة العديد من الشركات الرائدة منها ما هو داخل الكويت حين كان رئيساً لمجلس إدارة الشركة الكويتية لتطوير المشروعات الصغيرة. كما شغل عدة مناصب خارج دولة الكويت منها منصب رئيس مجلس إدارة البنك التونسي الكويتي. ساهم بكفاءة وفعالية في لجان مجلس الإدارة التي شارك فيها، فقد ترأس لجنة خصصة شركة الخطوط الجوية الكويتية، بالإضافة إلى الخبرة المهنية المتميزة في مجال المصارف الإسلامية وأسواق المال، حيث ترأس اللجنة التأسيسية لبنك وربة، كما كان عضواً في لجنة خصصة سوق الكويت للأوراق المالية، واللجنة التأسيسية لشركة ميديا سيتي. تولى منصب عضو مجلس إدارة في عدة شركات رائدة داخل دولة الكويت، منها المجموعة الثلاثية العالمية للاستشارات، وبنك البحرين والكويت، كما شغل عضوية مجلس إدارة في شركات خارج دولة الكويت منها الشركة العربية للاستثمار في المملكة العربية السعودية، والهيئة العربية للاستثمار والتطوير الزراعي في جمهورية السودان، كما شغل منصب عضو مجلس إدارة الشركة الكويتية المتحدة في الجمهورية العربية السورية لمدة عام. حصل على عضوية الجمعية الاقتصادية الكويتية، كما شغل عضوية مجلس إدارة شركة الخطوط الجوية الكويتية، وشغل منصب رئيس مجلس الإدارة والمدير العام للمجموعة التونسية الكويتية للتنمية، كما عمل مديراً عاماً لمكتب المجموعة الكويتية العقارية للاستثمار في تونس.

#### صلاح عبدالعزيز المريخي – عضو مجلس إدارة

ممثلاً عن الهيئة العامة للاستثمار و عضو لجنة التدقيق والالتزام، وعضو لجنة الاستثمار. حصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال والمحاسبة المالية من جامعة كليرمونت للدراسات العليا بالولايات المتحدة الأمريكية وعلى درجة البكالوريوس في التمويل من جامعة الكويت. يمتلك خبرة رفيعة تفوق ٣٤ عاماً إذ شغل العديد من المناصب القيادية في العديد من الشركات وفي عدة قطاعات منها القطاع الحكومي والبنوك والاقتصادية والاستثمار. عمل في الهيئة العامة للاستثمار، كما عمل في مكتب الكويت للاستثمار في لندن، ويشغل حالياً منصب مدير إدارة صناديق التحوط في الهيئة العامة للاستثمار. يمتلك خبرة مهنية في المجال الاقتصادي والاستثماري، حيث تقلد العديد من المناصب المهنية الرفيعة، فقد تولى منصب رئيس مجلس إدارة شركة فرح المغرب، ومنصب عضو مجلس إدارة الشركة الكويتية للاستثمار. كما شغل منصب رئيس مجلس إدارة الشركة الباكستانية الكويتية للاستثمار، وتولى منصب عضو مجلس إدارة شركة الاستثمار الكويتية المصرية. كما شغل منصب عضو مجلس إدارة شركة جروبو للبلستيك في إسبانيا ومنصب نائب رئيس مجلس الإدارة للمجموعة الاستثمارية العقارية الكويتية، وتقلد خلالها منصب العضو المنتدب للمجموعة، كما تولى منصب عضو مجلس إدارة بنك الإسكان في عمان – الأردن.

## ٧,٤ هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

**فضيلة الأستاذ الدكتور/ سيد محمد السيد عبدالرزاق الطبطبائي – رئيس هيئة الفتوى والرقابة الشرعية**  
حصل على درجة الدكتوراه في عام ١٩٩٦ ودرجة الماجستير في عام ١٩٩٣ من المعهد العالي للقضاء بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية بالرياض في المملكة العربية السعودية، والدرجة الجامعية في الفقه من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية في عام ١٩٨٨.

يشغل منصب رئيس هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في بيتك منذ عام ٢٠١٤.

تولى خلال مسيرته المهنية الممتدة عدة مهام مرموقة حيث شغل منصب رئيس لجنة الإفتاء لأحوال الشخصية بدولة الكويت، وعضو مجلس أمناء هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI).

كان عميد سابق لكلية الشريعة والدراسات الإسلامية بجامعة الكويت، ومدير جامعة الكويت بالإقامة، وعضو هيئة التدريس فيها و رئيس لجنة استكمال تطبيق أحكام الشريعة الإسلامية في الديوان الأميري.

**فضيلة الأستاذ الدكتور/ مبارك جزاء الحربي – عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية**  
حصل على درجة الدكتوراه في الفقه المقارن من كلية دار العلوم بجامعة القاهرة في مصر في عام ٢٠٠٢ كما حصل على درجة الماجستير في الفقه المقارن من كلية دار العلوم بجامعة القاهرة في مصر في عام ١٩٩٨ ودرجة البكالوريوس في الشريعة من الجامعة الإسلامية بالمدينة المنورة في المملكة العربية السعودية في عام ١٩٩٢.

يشغل منصب عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في بيتك منذ عام ٢٠٠٩.

يشغل منصب عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لبيتك في البحرين، وعضو هيئة الفتوى في وزارة الأوقاف في الكويت، وعضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لعدد من الشركات والمؤسسات المالية الإسلامية.

شغل منصب رئيس قسم الفقه المقارن والسياسة الشرعية في كلية الشريعة والدراسات الإسلامية بجامعة الكويت سابقاً.

**فضيلة الدكتور/ عصام عبد الرحيم حسن غريب** – عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

حصل على درجة الدكتوراه في الفقه وأصوله من جامعة برمنجهام في المملكة المتحدة في عام ٢٠٠٠ وحصل على درجة الماجستير في الفقه وأصوله من جامعة برمنجهام في المملكة المتحدة في عام ١٩٩٧ ودرجة البكالوريوس في الفقه وأصوله من جامعة الكويت في عام ١٩٨٨.

يشغل منصب عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في بيتك منذ عام ٢٠١٤.

يشغل منصب عضو هيئة التدريس بقسم الفقه وأصوله في كلية الشريعة والدراسات الإسلامية بجامعة الكويت.

شغل منصب العميد المساعد بكلية الشريعة والدراسات الإسلامية بجامعة الكويت سابقاً. كما شغل منصب عضو اللجنة العليا للعمل على استكمال تطبيق أحكام الشريعة الإسلامية سابقاً.

**فضيلة الدكتور/ أنور شعيب العبد السلام** – عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

حصل على درجة الدكتوراه في الفقه وأصوله من جامعة الأزهر في مصر في عام ١٩٩٩ كما حصل على درجة الماجستير في الفقه وأصوله من جامعة الأزهر في مصر في عام ١٩٩٦.

درجة البكالوريوس في الشريعة الإسلامية من جامعة الكويت في عام ١٩٨٩.

يشغل منصب عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في بيتك منذ عام ٢٠٠٠.

عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لبيتك التركي، وعضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لعدد من الشركات والمؤسسات المالية الإسلامية.

شغل منصب رئيس قسم الفقه وأصوله في كلية الشريعة والدراسات الإسلامية بجامعة الكويت سابقاً.

**فضيلة الدكتور/ خالد شجاع العتيبي** – عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

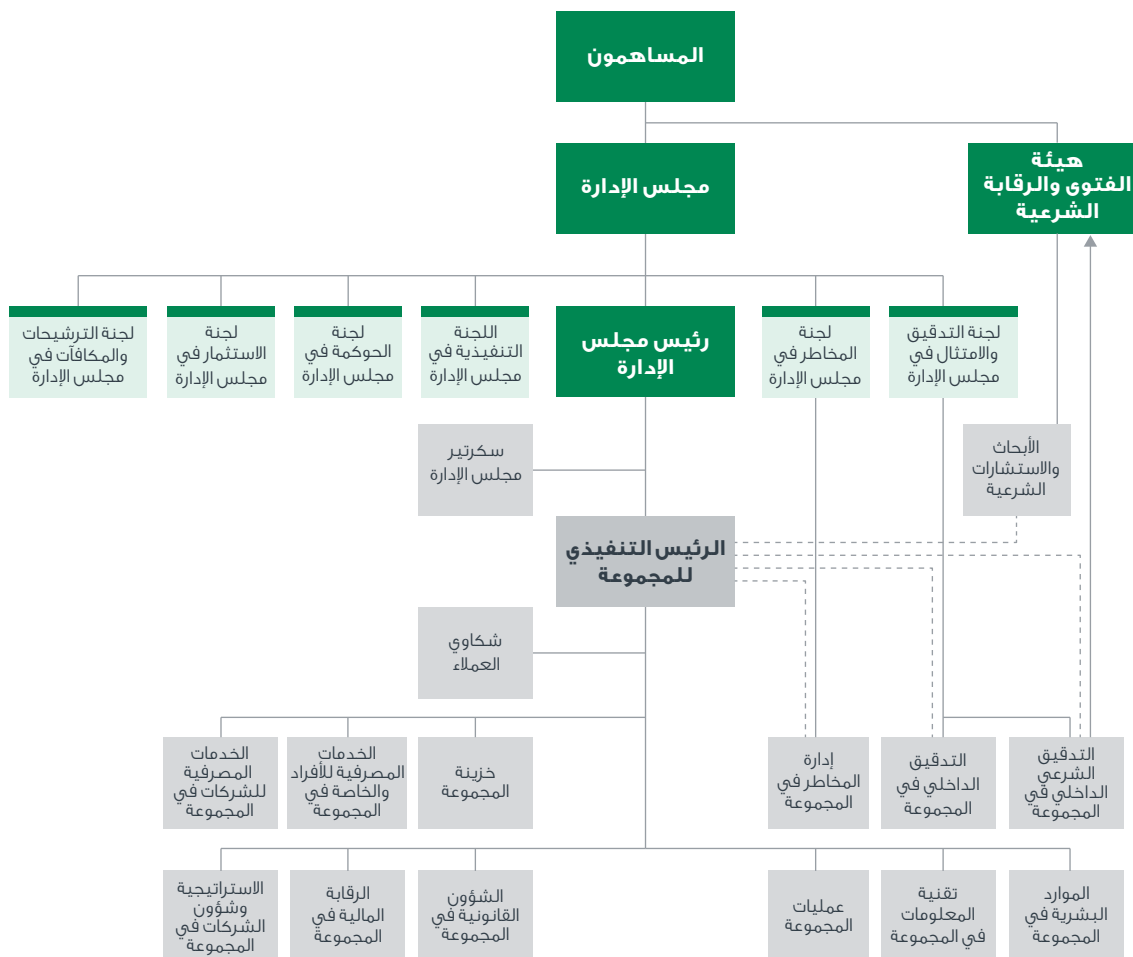
حصل على درجة الدكتوراه في الفقه وأصوله من الجامعة الإسلامية بالمدينة المنورة في المملكة العربية السعودية في عام ٢٠٠٠ كما حصل على درجة الماجستير في الفقه وأصوله من الجامعة الإسلامية بالمدينة المنورة في المملكة العربية السعودية في عام ١٩٩٥ ودرجة البكالوريوس في الفقه وأصوله من الجامعة الإسلامية بالمدينة المنورة في المملكة العربية السعودية في عام ١٩٩١.

يشغل منصب عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في بيتك منذ عام ٢٠١٤.

عضو هيئة التدريس بقسم الفقه وأصوله بكلية الشريعة والدراسات الإسلامية بجامعة الكويت، رئيس الهيئة الشرعية في بيت الزكاة الكويتي، مرشد عام لبعثة الحج الكويتية، وعضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لعدد من الشركات والمؤسسات المالية الإسلامية.

يشغل منصب إمام وخطيب بوزارة الأوقاف والشئون الإسلامية بدولة الكويت.

يوضح المخطط التنظيمي التالي فريق الإدارة الحالي في بيتك:



#### السيد / مازن سعد الناهض - الرئيس التنفيذي للمجموعة

يشغل السيد مازن الناهض منصب الرئيس التنفيذي لمجموعة بيتك منذ عام ٢٠١٤. يمتلك السيد مازن خبرة مصرفية واسعة تفوق ٢٦ عاماً، إذ تولى خلال مسيرته المهنية الممتدة عدة مهام قيادية في بنك الكويت الوطني. حصل على درجة بكالوريوس العلوم في إدارة الأعمال تخصص تمويل من جامعة ولاية كاليفورنيا ساكرمنتو بالولايات المتحدة الأمريكية في عام ١٩٩٣. كما يشغل السيد مازن منصب رئيس مجلس إدارة شركة بيتك كابيتال للاستثمار وعضو مجلس إدارة البنك الكويتي التركي.

#### السيد / شادي أحمد زهران - رئيس المالية للمجموعة

يشغل السيد شادي زهران منصب رئيس المالية للمجموعة في بيتك منذ عام ٢٠١٤. يمتلك السيد شادي خبرة واسعة في مجال البنوك تفوق ٢٧ عاماً. كما حصل السيد شادي العديد من الشهادات المهنية المتخصصة مثل شهادة المحاسب القانوني المعتمد (CPA) من ولاية إلينوي في الولايات المتحدة الأمريكية منذ عام ١٩٩٦، وشهادة مدقق مصرفي معتمد من مؤسسة الإدارة المصرفية منذ عام ١٩٩٩، وشهادة المحاسب القانوني الإسلامي المعتمد (CIPA) من هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) منذ عام ٢٠٠٦. حصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال في التمويل من جامعة مانشستر في المملكة المتحدة في ٢٠١٤ وحصل على درجة بكالوريوس العلوم في المحاسبة من الجامعة الأردنية في ١٩٩٢. إضافة إلى ذلك، يشغل السيد شادي منصب نائب رئيس مجلس إدارة شركة بيتك كابيتال للاستثمار، عضو مجلس إدارة بيتك في البحرين، عضو في مجلس أمناء هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) وعضو مجلس إدارة المجلس العام للبنوك والمؤسسات المالية الإسلامية (CIBAFI).

**السيد / وليد خالد مندني** – رئيس الخدمات المصرفية للأفراد والخدمات المالية الخاصة للمجموعة  
يشغل السيد وليد مندني منصب رئيس الخدمات المصرفية للأفراد والخدمات المالية الخاصة للمجموعة في بيتك منذ عام ٢٠١٧. يمتلك خبرة استثمارية ومصرفية واسعة تفوق ٢٧ عاماً، حصل على درجة بكالوريوس العلوم في إدارة الأعمال من جامعة أريزونا في الولايات المتحدة الأمريكية في عام ١٩٩٢. كما يشغل منصب نائب رئيس مجلس إدارة شركة تورك كابيتال القابضة وعضو مجلس إدارة شركة بيتك كابيتال للاستثمار.

**السيد / عبدالوهاب عيسى الرشود** – رئيس الخزانة للمجموعة  
يشغل السيد عبدالوهاب الرشود منصب رئيس الخزانة للمجموعة في بيتك منذ عام ٢٠١٥. كما ويمتلك خبرة مصرفية واسعة تفوق ٣٠ عاماً. حصل على درجة البكالوريوس في الرياضيات وعلوم الكمبيوتر من كلية غرب ولاية أوريجون بالولايات المتحدة الأمريكية في عام ١٩٨٧. كما يشغل السيد عبدالوهاب الرشود منصب عضو مجلس إدارة بيتك في البحرين وعضو مجلس إدارة شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات. كما يمثل بيتك في المجلس العام للبنوك والمؤسسات المالية الإسلامية (CIBAFI) في البحرين حيث يشغل عضوية المجلس الاستشاري. إضافة إلى ذلك، تولى منصب عضو مجلس إدارة في عدة شركات رائدة منها بيتك – ماليزيا، شركة بيت إدارة السيولة (شركة بيتك للاستثمار)، شركة المشروعات التنموية القابضة و مركز إدارة السيولة – البحرين.

**السيد / أحمد سعود الخرجي** – رئيس الخدمات المصرفية للشركات للمجموعة  
يشغل السيد أحمد الخرجي منصب رئيس الخدمات المصرفية للشركات للمجموعة في بيتك منذ عام ٢٠١٦. يمتلك السيد أحمد خبرة واسعة في مجال التمويل والبنوك. حصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال (MBA) تخصص تمويل من جامعة سان دييغو في الولايات المتحدة الأمريكية في عام ١٩٩٨ كما حصل على درجة بكالوريوس العلوم في التمويل والبنوك من جامعة الكويت في عام ١٩٩٤. كما يشغل منصب عضو مجلس إدارة البنك الكويتي التركي وعضو مجلس إدارة بيتك في ماليزيا وعضو مجلس إدارة شركة بيتك كابيتال للاستثمار.

**السيد / فهد خالد المخيزيم** – رئيس الاستراتيجية للمجموعة  
يشغل السيد فهد المخيزيم منصب رئيس الاستراتيجية للمجموعة في بيتك منذ عام ٢٠١٥. يمتلك السيد فهد خبرة مصرفية واسعة تفوق ١٨ عاماً. حصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال (MBA) ودرجة الماجستير في الاقتصاد من جامعة بوسطن بالولايات المتحدة الأمريكية في عام ٢٠٠٠، كما حصل على درجة بكالوريوس العلوم في الهندسة ودرجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة تفتس في الولايات المتحدة الأمريكية في عام ١٩٩٦. كما يشغل السيد فهد منصب رئيس مجلس إدارة مجموعة أنظمة الكمبيوتر المتكاملة العالمية (ITS).

**السيد / جهاد محمد البنداري** – رئيس المخاطر للمجموعة  
يشغل السيد جهاد محمد البنداري منصب رئيس المخاطر للمجموعة في بيتك منذ عام ٢٠١٨. ويتمتع بخبرة واسعة تفوق ٢٠ عاماً في مجالات إدارة المخاطر والتدقيق، وأنظمة الرقابة الداخلية في المؤسسات المالية. يحمل الشهادة الدولية في مخاطر البنوك والرقابة (ICBRR) من الرابطة العالمية لمهنيي المخاطر (GARP) منذ عام ٢٠٠٩. حصل السيد جهاد على دبلوم التمويل وإدارة المخاطر من جامعة ويلز في المملكة المتحدة في عام ٢٠١٤ ودرجة البكالوريوس في التجارة في تخصص المحاسبة من جامعة طنطا في مصر في عام ١٩٩٦.

**السيد / فريدريك جاكوبس كارستينس** – رئيس الموارد البشرية للمجموعة  
يشغل السيد فريدريك جاكوبس كارستينس منصب رئيس الموارد البشرية للمجموعة في بيتك منذ عام ٢٠١٦. يمتلك السيد فريدريك خبرة واسعة في مجال الموارد البشرية تفوق ٢٨ عاماً. حصل على درجة الماجستير في التجارة من جامعة جوهانسبرج في جنوب أفريقيا في عام ٢٠٠٦، كما حصل على درجة بكالوريوس مع مرتبة الشرف في علم النفس الصناعي من جامعة اورانج فري ستيت في جنوب أفريقيا في عام ١٩٩١ وبكالوريوس إدارة شؤون الموظفين من جامعة أورانج فري ستيت في جنوب أفريقيا في عام ١٩٩٠.

**السيد / سرود أحمد شريف** – رئيس تكنولوجيا المعلومات للمجموعة  
يشغل السيد سرود أحمد شريف منصب رئيس تكنولوجيا المعلومات للمجموعة في بيتك منذ عام ٢٠١٤. يمتلك السيد سرود خبرة مهنية متخصصة في مجال تكنولوجيا المعلومات في المؤسسات المالية. حصل على درجة بكالوريوس العلوم في الفيزياء من جامعة المستنصرية في العراق في عام ١٩٧٥. كما يشغل السيد سرود منصب نائب رئيس مجلس إدارة مجموعة أنظمة الكمبيوتر المتكاملة العالمية (ITS).

#### **السيد/ عبدالله محمد أبو الهوس – رئيس العمليات للمجموعة**

يشغل السيد عبدالله أبو الهوس منصب رئيس العمليات للمجموعة في بيتك منذ عام ٢٠١٥. ويمتلك خبرة كبيرة في مجال البنوك وإدارة العمليات. حصل السيد عبدالله على درجة البكالوريوس في العلوم الإدارية تخصص تمويل وبنوك من جامعة الكويت في عام ١٩٨٧. بالإضافة يشغل منصب عضو مجلس إدارة مجموعة أنظمة الكمبيوتر المتكاملة العالمية (ITS).

#### **السيد/ وسام سامي القاري – رئيس التدقيق الداخلي للمجموعة**

يشغل السيد وسام القاري منصب رئيس التدقيق الداخلي للمجموعة في بيتك منذ عام ٢٠١٧. يمتلك السيد وسام خبرة واسعة تفوق ٢٠ عاماً في تقييم أنظمة الرقابة الداخلية وعمليات الحوكمة وإدارة المخاطر. حصل على العديد من الشهادات المهنية المتخصصة مثل شهادة مدير مخاطر مالية معتمد (FRM)، فاحص احتيال معتمد (CFE)، شهادة مدقق داخلي معتمد (CIA)، شهادة مدقق مصرفي معتمد (CBA) وشهادة محاسب إداري معتمد (CMA). حصل السيد وسام على درجة الماجستير في التمويل التطبيقي من جامعة ملبورن في أستراليا في عام ٢٠٠٢ وعلى درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة الأمريكية في بيروت في لبنان في عام ١٩٩٦.

#### **السيد الدكتور/ خالد محمد الجمعة – مدير عام القانونية للمجموعة**

يشغل السيد خالد الجمعة منصب مدير عام القانونية للمجموعة في بيتك منذ عام ٢٠١٥. ويمتلك السيد خالد خبرة واسعة في مجال القانون والتشريعات. حصل على درجة الدكتوراه في قانون الاقتصاد الدولي من جامعة ويلز في المملكة المتحدة في عام ١٩٩٧. كما حصل على درجة الماجستير في القانون من جامعة أدنبره في المملكة المتحدة في عام ١٩٩٣ وبكالوريوس الحقوق من جامعة الكويت في عام ١٩٨٨.

#### **السيد/ خالد يوسف الشماليان – مدير عام الخدمات المصرفية للشركات الكويت**

يشغل السيد خالد الشماليان منصب مدير عام الخدمات المصرفية للشركات في بيتك منذ عام ٢٠١٨. ويمتلك السيد خالد خبرة مصرفية واسعة تخطت ٢١ عاماً. وقد حصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الكويت في عام ١٩٩٥. إضافة إلى ذلك، يشغل السيد خالد الشماليان منصب رئيس مجلس إدارة مجموعة عارف الاستثمارية وعضو اللجنة التنفيذية في المحفظة الوطنية العقارية.

#### **السيد/ أحمد عيسى السميح – مدير عام خزانة الكويت**

يشغل السيد أحمد السميح منصب مدير عام خزانة الكويت في بيتك منذ عام ٢٠١٧. يمتلك السيد أحمد خبرة مصرفية واسعة تفوق ١٩ عاماً. كما حصل على درجة البكالوريوس في العلوم السياسية من جامعة الكويت في عام ١٩٩٩. يشغل السيد أحمد منصب رئيس مجلس إدارة شركة بيت الطاقة القابضة ونائب رئيس مجلس إدارة الجمعية الكويتية للأسواق المالية. كما تولى منصب عضو مجلس إدارة شركة بيت إدارة السيولة منذ عام ٢٠١٢ وحتى عام ٢٠١٣.

#### **السيد/ فادي الياس الشالوحي – مدير عام الخدمات المصرفية للأفراد للمجموعة**

يشغل السيد فادي الشالوحي منصب مدير عام الخدمات المصرفية للأفراد للمجموعة في بيتك منذ عام ٢٠١٦. يتمتع السيد فادي بخبرة مهنية واسعة في العمل المصرفي تفوق ١٧ عاماً مدعومة بمؤهلات أكاديمية عالية. حصل السيد فادي على درجة الماجستير في إدارة الأعمال (MBA) من الجامعة الأمريكية في بيروت في لبنان في عام ١٩٩٩ وعلى درجة البكالوريوس في هندسة الكمبيوتر والاتصالات من الجامعة الأمريكية في بيروت في لبنان في عام ١٩٩٤. كما يشغل السيد فادي منصب عضو مجلس إدارة شركة الخدمات المصرفية الآلية المشتركة (كي نت).

#### **السيد/ ضرار الدخيل – رئيس إدارة المخاطر للمجموعة**

يشغل السيد ضرار الدخيل منصب مدير عام إدارة المخاطر للمجموعة في بيتك منذ بداية عام ٢٠١٩. يمتلك السيد ضرار الدخيل خبرة مصرفية واسعة تفوق ١٧ عاماً. حصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال في عام ٢٠١٤ من جامعة الشرق الأوسط الأمريكية و حصل على درجة البكالوريوس في العلوم الإدارية من جامعة الكويت – كلية الاقتصاد والعلوم السياسية في عام ١٩٩٩.

#### **السيد/ عبدالله عبد المحسن المجحم – مدير عام الخدمات المصرفية الخاصة**

يشغل السيد عبدالله المجحم منصب مدير عام الخدمات المصرفية الخاصة في بيتك منذ عام ٢٠١٧. للسيد عبدالله المجحم خبرة واسعة في الاستثمار والخدمات المالية. يحمل مسمى محاسب مخصص وحصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال بالتركيز على التمويل والمؤسسات المالية من جامعة الكويت في العام ٢٠٠٦. كما حصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الكويت في العام ٢٠٠١.



## ٧,٦ هيكل الشركة

يوضح المخطط التنظيمي التالي ملكية بيتك في البنوك التابعة والشركات غير المصرفية الجوهرية التابعة:



## ٧,٧ الطرف ذي الصلة ونموذج الأعمال

يجوز لأعضاء مجلس الإدارة والمساهمين في مقدم العرض أن يكونوا مساهمين مشتركين أو أعضاء مجلس إدارة مشتركين في المؤسسات التي قد تقدم خدمات إلى مقدم العرض و/أو متلقي العرض. علاوة على ذلك، يمتلك مقدم العرض ومتلقي العرض حالياً خدمات تنافسية وشركات تابعة و/أو شركات منتسبة و/أو علاقات عمل.

## ٧,٨ العناوين المسجلة ومعلومات الاتصال

### مقدم العرض

منطقة المرقاب، شارع عبدالله المبارك، مدينة الكويت، الكويت  
ص.ب. ٢٤٩٨٩ الصفاة ١٣١١ الكويت  
هاتف: +٩٦٥ ٢٢٤٤٥٠٥٠  
فاكس: +٩٦٥ ٢٢٤٠٩٤٤  
الموقع الإلكتروني: www.kfh.com

### المستشار المالي لمقدم العرض

مركز دبي المالي العالمي  
الطابق السابع، مبنى حي البوابة ٥  
ص.ب. ٥٠٦٥٨٨  
دبي، الإمارات العربية المتحدة  
هاتف: +٩٧١٤ ٣٧٦ ٣٤٤٤  
الموقع الإلكتروني: www.goldmansachs.com

## ٨. تقرير المدقق المستقل حول ملخص القوائم المالية الموحدة الخاصة ببيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

# Deloitte.

ديلويت وتوش  
الوزان وشركاه

شارع أحمد الجابر، الشرق  
مجمع دار العوضي - الدور السابع والتاسع  
ص.ب : 20174 الصفاة 13062  
الكويت

هاتف : 2243 8060 - 2243 8844 +965  
فكس : 2245 2080 - 2245 8855 +965  
www.deloitte.com

تقرير مراقب الحسابات المستقل حول ملخص البيانات المالية المجمعة إلى السادة أعضاء مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع  
("المجموعة")

الرأي

إن ملخص البيانات المالية المجمعة المرفق المُعد من قبل الإدارة والذي يتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2019 و31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2017 والبيانات المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنوات المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات ذات الصلة مستخرجة من البيانات المالية المدققة لبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع ("المجموعة") للسنوات المنتهية بذلك التاريخ.

برأينا أن ملخص البيانات المالية المجمعة متفق، من جميع النواحي المادية، مع تلك البيانات المالية المجمعة المدققة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2017 وفقاً لأسس الإعداد الواردة في إيضاح 2.

ملخص البيانات المالية المجمعة

إن ملخص البيانات المالية المجمعة لا يحتوي على كافة الإفصاحات التي تتطلبها المعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت. وعليه، فإن قراءة ملخص البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها لا يغني عن الاطلاع على البيانات المالية المجمعة المدققة للمجموعة وتقرير مراقبي الحسابات المتعلق بها. إن ملخص البيانات المالية المجمعة والبيانات المالية المدققة لا يعكسان آثار الأحداث التي وقعت لاحقاً لتاريخ تقرير التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المدققة.

البيانات المالية المجمعة المدققة وتقريرنا حولها

لقد أبدينا آراء تدقيق غير معدلة حول تلك البيانات المالية المجمعة في تقاريرنا الصادرة في 9 يناير 2020 و10 يناير 2019 و8 يناير 2018 على التوالي. تتضمن هذه التقارير أيضاً إشارة إلى أمور التدقيق الرئيسية.

مسؤولية الإدارة عن ملخص البيانات المالية المجمعة

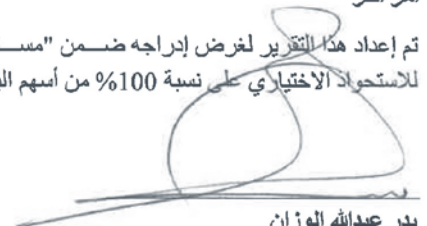
تقع مسؤولية إعداد ملخص البيانات المالية المجمعة على عاتق الإدارة، وفقاً لأسس الإعداد الواردة في إيضاح 2.

مسؤولية مراقب الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول ما إذا كان ملخص البيانات المالية المجمعة متفق، من جميع النواحي المادية، مع البيانات المالية المجمعة المدققة استناداً إلى الإجراءات التي قمنا بها وفقاً لمعيار التدقيق الدولي 810 (المعدل) "مهام التقرير عن ملخص البيانات المالية".

أمر آخر

تم إعداد هذا التقرير لغرض إدراجه ضمن "مستند العرض" المقدم من قبل بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع والمتعلق بالعرض المشروط للاستحواذ الاختياري على نسبة 100% من أسهم البنك الأهلي المتحد ش.م.ب العادية المصدرة والمدفوعة وذلك عن طريق مبادلة الأسهم.



بدر عبدالله الوزان

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

الكويت 11 فبراير 2020

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019 و2018 و2017

بالآلاف دينار كويتي			
2017	2018	2019	
			<b>الموجودات</b>
1,262,456	1,381,170	1,910,088	نقد وأرصدة لدى البنوك
2,925,329	3,248,450	3,782,828	أرصدة مستحقة من بنوك
9,216,475	9,385,474	9,336,555	مدينو تمويل
1,428,655	1,563,361	2,276,432	استثمار في صكوك
161,137	147,639	107,613	عقارات للمتاجرة
304,293	284,883	210,524	استثمارات
463,797	499,179	504,343	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
554,321	489,609	455,406	عقارات استثمارية
464,558	544,416	546,782	موجودات أخرى
38,659	31,180	31,329	موجودات غير ملموسة وشهرة
214,001	194,917	228,958	عقارات ومعدات
324,300	-	-	موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
<u>17,357,981</u>	<u>17,770,278</u>	<u>19,390,858</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
2,239,923	2,689,079	2,427,166	أرصدة مستحقة للبنوك والمؤسسات المالية
518,078	498,588	319,965	دائنو صكوك
11,596,733	11,780,310	13,552,645	حسابات المودعين
699,236	728,131	847,707	مطلوبات أخرى
187,889	-	-	مطلوبات متعلقة مباشرة بالموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع
<u>15,241,859</u>	<u>15,696,108</u>	<u>17,147,483</u>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي البنك</b>
576,569	634,226	697,649	رأس المال
720,333	720,333	720,333	علاوة إصدار أسهم
57,657	63,423	69,765	أسهم منحة مقترح إصدارها
(45,063)	(44,452)	(36,243)	أسهم خزينة
466,101	395,278	470,908	احتياطيات
<u>1,775,597</u>	<u>1,768,808</u>	<u>1,922,412</u>	
96,645	125,097	137,980	أرباح نقدية مقترح توزيعها
1,872,242	1,893,905	2,060,392	<b>إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي البنك</b>
243,880	180,265	182,983	حصص غير مسيطرة
<u>2,116,122</u>	<u>2,074,170</u>	<u>2,243,375</u>	<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<u>17,357,981</u>	<u>17,770,278</u>	<u>19,390,858</u>	<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

بيان الدخل المجمع للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و2018 و2017

بالآلاف دينار كويتي			
2017	2018	2019	
			<b>الإيرادات</b>
740,509	862,055	931,574	إيرادات تمويل
(295,662)	(334,786)	(401,319)	تكاليف تمويل والتوزيعات للمودعين
444,847	527,269	530,255	صافي إيرادات التمويل
106,571	63,319	130,249	إيرادات استثمار
96,896	86,627	79,129	إيرادات أتعاب وعمولات
17,325	30,277	34,061	صافي ربح العملات الأجنبية
47,641	38,516	40,708	إيرادات أخرى
713,280	746,008	814,402	إجمالي إيرادات التشغيل
			<b>المصروفات</b>
(187,523)	(177,569)	(182,439)	تكاليف موظفين
(82,824)	(81,487)	(78,843)	مصروفات عمومية وإدارية
(34,671)	(33,404)	(42,989)	استهلاك وإطفاء
(305,018)	(292,460)	(304,271)	إجمالي مصروفات التشغيل
408,262	453,548	510,131	صافي إيرادات التشغيل
(163,411)	(162,510)	(196,908)	المخصصات وانخفاض القيمة
(228)	410	-	ربح/ (خسارة) السنة من العمليات الموقوفة
244,623	291,448	313,223	الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة
(29,590)	(26,982)	(50,460)	الضرائب
(878)	(942)	(942)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة
214,155	263,524	261,821	ربح السنة
			<b>العائد إلى:</b>
184,155	227,411	251,023	مساهمي البنك
30,000	36,113	10,798	الحصص غير المسيطرة
214,155	263,524	261,821	
32.41 فلس	36.36 فلس	36.45 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي البنك

## بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

### بيان الدخل الشامل المجمع للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و2018 و2017

بالآلاف دينار كويتي			
2017	2018	2019	ربح السنة
214,155	263,524	261,821	
			(الخسارة) // الدخل الشامل الآخر
			بنود لا يمكن إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة:
			خسائر إعادة التقييم من أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
-	(4,790)	(1,280)	الشاملة الأخرى
			بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
			استثمارات في صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
-	(21,385)	65,253	صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
-	6,021	10,802	معاد إدراجه في بيان الدخل المجمع
-	(15,364)	76,055	صافي الأرباح/ (الخسائر) من استثمارات صكوك مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
12,667	-	-	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
(34,714)	-	-	ربح محقق من موجودات مالية متاحة للبيع
16,768	-	-	خسائر انخفاض في القيمة محولة إلى بيان الدخل المجمع
270	(597)	1,430	حصة في الدخل/ (الخسارة) الشاملة الأخرى لشركات زميلة ومشاريع مشتركة
(37,782)	(122,546)	(42,008)	فروق تحويل عملات أجنبية من ترجمة عمليات أجنبية
(42,791)	(143,297)	34,197	الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
171,364	120,227	296,018	إجمالي الإيرادات الشاملة
			العائد إلى:
155,405	133,487	292,056	مساهمي البنك
15,959	(13,260)	3,962	الحصص غير المسيطرة
171,364	120,227	296,018	

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

بالآلاف دينار كويتي	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019									
	الإجمالي	حصص غير مسيطرة	الإجمالي الفرعي	توزيعات نقدية مقترحة	الإجمالي الفرعي	احتياطيات	أسهم خزينة	أسهم منحة مقترح إصدارها	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
2,074,170	180,265	1,893,905	125,097	1,768,808	395,278	(44,452)	63,423	720,333	634,226	
261,821	10,798	251,023	-	251,023	251,023	-	-	-	-	
34,197	(6,836)	41,033	-	41,033	41,033	-	-	-	-	
296,018	3,962	292,056	-	292,056	292,056	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	(63,423)	-	63,423	
(14,748)	-	(14,748)	-	(14,748)	(14,748)	-	-	-	-	
1,000	-	1,000	-	1,000	1,000	-	-	-	-	
(125,097)	-	(125,097)	(125,097)	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	(69,765)	-	69,765	-	-	
-	-	-	137,980	(137,980)	(137,980)	-	-	-	-	
(151)	-	(151)	-	(151)	(151)	-	-	-	-	
13,161	-	13,161	-	13,161	4,952	8,209	-	-	-	
266	-	266	-	266	266	-	-	-	-	
(1,047)	(1,047)	-	-	-	-	-	-	-	-	
(197)	(197)	-	-	-	-	-	-	-	-	
2,243,375	182,983	2,060,392	137,980	1,922,412	470,908	(36,243)	69,765	720,333	697,649	

الرصيد في 1 يناير 2019

ربح السنة

إيرادات/ (خسائر) شاملة أخرى

إجمالي الإيرادات الشاملة

إصدار أسهم منحة

إصدار أسهم منحة

إصدار أسهم منحة

المدفوعات بالإسهم

توزيعات أرباح نقدية مدفوعة

توزيعات أرباح:

أسهم منحة مقترح إصدارها

أرباح نقدية مقترح توزيعها

حصلة المجموعة في التوزيعات على صكوك الشركة<sup>1</sup>

لشركة زميلة

صافي الحركة في أسهم الخزينة

ربح من بيع جزئي شركة تابعة

توزيعات أرباح مدفوعة للحصص الغير مسيطرة

صافي التغيرات الأخرى في الحصص غير المسيطرة

الرصيد في 31 ديسمبر 2019

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بالآلاف دينار كويتي									
الإجمالي	حصص غير مسيطرة	الإجمالي الفرعي	توزيعات نقدية مقترحة	الإجمالي الفرعي	احتياطيات	أسهم خزينة	أسهم منحة مقترح إصدارها	أسهم منحة إصدار	رأس المال
2,116,122	243,880	1,872,242	96,645	1,775,597	466,101	(45,063)	57,657	720,333	576,569
(4,243)	(961)	(3,282)	-	(3,282)	(3,282)	-	-	-	-
2,111,879	242,919	1,868,960	96,645	1,772,315	462,819	(45,063)	57,657	720,333	576,569
263,524	36,113	227,411	-	227,411	227,411	-	-	-	-
(143,297)	(49,373)	(93,924)	-	(93,924)	(93,924)	-	-	-	-
120,227	(13,260)	133,487	-	133,487	133,487	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(57,657)	-	57,657
(12,578)	-	(12,578)	-	(12,578)	(12,578)	-	-	-	-
490	-	490	-	490	490	-	-	-	-
(96,645)	-	(96,645)	(96,645)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(63,423)	-	63,423	-	-
-	-	-	125,097	(125,097)	(125,097)	-	-	-	-
822	-	822	-	822	211	611	-	-	-
(44,313)	(43,972)	(341)	-	(341)	(341)	-	-	-	-
(1,245)	(955)	(290)	-	(290)	(290)	-	-	-	-
(1,554)	(1,554)	-	-	-	-	-	-	-	-
(2,913)	(2,913)	-	-	-	-	-	-	-	-
2,074,170	180,265	1,893,905	125,097	1,768,808	395,278	(44,452)	63,423	720,333	634,226

الرصيد في 1 يناير 2018  
تعديل انتقالي من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018

الرصيد المعدل لإرباحه في 1 يناير 2018  
ربح السنة

خسائر شاملة أخرى

إجمالي الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة

إصدار أسهم منحة

زكاة مدفوعة

المدفوعات بالإسهم

توزيعات أرباح نقدية مدفوعة

توزيعات أرباح:

أسهم منحة مقترح إصدارها

أرباح نقدية مقترح توزيعها

صافي الحركة في أسهم الخزينة

وقف تصنيع شركة تابعة

بيع شركة تابعة

توزيعات أرباح مدفوعة للحصص الغير مسيطرة

صافي التغيرات الأخرى في الحصص غير المسيطرة

الرصيد في 31 ديسمبر 2018

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع السنية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

بالآلاف دينار كويتي									
الإجمالي	حصص غير مسيطرة	الإجمالي الفرعي	توزيعات نقدية مقترحة	الإجمالي الفرعي	احتياطيات	أسم حزينية	أسم منحة مقترح إصدارها	علاوة إصدار	رأس المال
2,038,825	228,340	1,810,485	87,755	1,722,730	474,652	(48,824)	52,415	720,333	524,154
214,155	30,000	184,155	-	184,155	184,155	-	-	-	-
(42,791)	(14,041)	(28,750)	-	(28,750)	(28,750)	-	-	-	-
171,364	15,959	155,405	-	155,405	155,405	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(52,415)	-	52,415
(9,682)	-	(9,682)	-	(9,682)	(9,682)	-	-	-	-
(87,755)	-	(87,755)	(87,755)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(57,657)	-	57,657	-	-
-	-	-	96,645	(96,645)	(96,645)	-	-	-	-
3,762	-	3,762	-	3,762	1	3,761	-	-	-
(1,434)	(1,434)	-	-	-	-	-	-	-	-
4,467	4,440	27	-	27	27	-	-	-	-
(3,425)	(3,425)	-	-	-	-	-	-	-	-
2,116,122	243,880	1,872,242	96,645	1,775,597	466,101	(45,063)	57,657	720,333	576,569

الرصيد في 1 يناير 2017  
 ربح السنة  
 الخسارة الشاملة الأخرى  
 إجمالي الدخل الشامل  
 إصدار أسم منحة  
 زكاة مدفوعة  
 توزيعات نقدية مدفوعة  
 توزيعات أرباح:  
 أسم منحة مقترح إصدارها  
 أرباح نقدية مقترح توزيعها  
 صافي الحركة في أسم الخزينة  
 بيع شركة تابعة  
 التغير في حصة الملكية بدون فقدان السيطرة  
 صافي التغيرات الأخرى في الحصص غير المسيطرة  
 الرصيد في 31 ديسمبر 2017



## بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

### بيان التدفقات النقدية المجمع للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و2018 و2017

بالآلاف دينار كويتي		
2017	2018	2019
<b>أنشطة التشغيل</b>		
214,155	263,524	261,821
ربح السنة		
تعديلات لمطابقة الربح بصافي التدفقات النقدية:		
34,671	33,404	42,989
استهلاك وإطفاء		
163,411	162,510	196,908
المخصصات وانخفاض القيمة		
(5,345)	(4,695)	(4,845)
إيرادات توزيعات أرباح		
(47,159)	(4,209)	(32,636)
ربح بيع استثمارات		
(12,809)	(13,963)	(17,900)
ربح بيع استثمارات عقارية		
(13,203)	(28,192)	(22,408)
حصة في نتائج استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة		
(13,727)	2,306	(41,281)
(إيرادات)/ خسائر استثمار أخرى		
319,994	410,685	382,648
<b>التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:</b>		
<i>(الزيادة)/ (النقص) في موجودات التشغيل:</i>		
(1,463,612)	(501,547)	(169,588)
مدينو تمويل وأرصدة مستحقة من البنوك		
-	-	(718,465)
استثمار في صكوك		
10,799	13,489	42,640
عقارات للمتاجرة		
99,585	(25,875)	(18,694)
موجودات أخرى		
(151,592)	239,587	(280,069)
ودائع قانونية لدى بنوك مركزية		
<i>(الزيادة)/ (النقص) في مطلوبات التشغيل:</i>		
(319,030)	318,592	(440,536)
أرصدة مستحقة للبنوك والمؤسسات المالية		
1,139,678	183,577	1,772,335
حسابات المودعين		
(3,298)	(27,183)	135,491
مطلوبات أخرى		
(367,476)	611,325	705,762
صافي التدفقات النقدية الناتجة من/ (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		
<b>أنشطة الاستثمار</b>		
(290,795)	(127,441)	146,091
استثمارات، بالصافي		
(7,134)	(2,915)	(1,406)
شراء عقارات استثمارية		
19,542	27,833	40,015
المحصل من بيع عقارات استثمارية		
(37,825)	(46,561)	(33,828)
شراء عقارات ومعدات		
1,814	6,042	3,064
المحصل من بيع عقارات ومعدات		
(4,859)	(6,336)	(4,594)
موجودات غير ملموسة، بالصافي		
(665)	-	-
حقوق تأجير، بالصافي		
(770)	(304)	-
شراء استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة		
31,406	3,857	6,102
المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة		
10,068	34,133	307
المحصل من بيع شركات تابعة		
15,148	13,711	14,429
توزيعات أرباح مستلمة		
(264,070)	(97,981)	170,180
صافي التدفقات النقدية الناتجة من/ (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		
<b>أنشطة التمويل</b>		
(87,755)	(96,645)	(125,097)
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة		
(9,682)	(12,578)	(13,236)
زكاة مدفوعة		
3,762	822	13,161
صافي الحركة في أسهم خزينة		
-	(1,554)	(1,047)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة		
(93,675)	(109,955)	(126,219)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		
(725,221)	403,389	749,723
<b>صافي الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل</b>		
2,092,111	1,366,890	1,770,279
النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير		
1,366,890	1,770,279	2,520,002
النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر		

## بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

### إيضاحات حول ملخص البيانات المالية المجمعة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و2018 و2017

#### 1. معلومات أساسية

إن بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. هو شركة مساهمة كويتية تأسست في دولة الكويت في 23 مارس 1977. يُشار إلى بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("البنك") وشركاته التابعة المجموعة معاً "بالمجموعة". تم الإفصاح عن قائمة الشركات التابعة الرئيسية العاملة والتي تعتبر جوهرية بالنسبة للمجموعة ضمن النسخة الكاملة من البيانات المالية المجمعة المدققة للسنوات 2019 و2018 و2017.

إن جميع أنشطة المجموعة تتم وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة، طبقاً لما تعتمده هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للبنك. وتشمل تقديم كافة الأنشطة المصرفية الإسلامية لحساب المجموعة وكذلك لحساب أطراف أخرى، بما في ذلك التمويل، وشراء وبيع الاستثمارات، والإجارة، وتنفيذ المشاريع الإنشائية، وأنشطة تجارية أخرى دون ممارسة الربا.

وافق مساهمو البنك على إصدار النسخة الكاملة من البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2017 في 18 مارس 2019، 19 مارس 2018 على التوالي.

في 9 يناير 2020، اعتمد مجلس إدارة البنك النسخة الكاملة من البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة العادية لمساهمي البنك.

تم إعداد ملخص البيانات المالية المجمعة لغرض إدراجه ضمن "مستند العرض" المقدم من قبل بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. المتعلق بالعرض المشروط للاستحواذ على نسبة 100% من الأسهم العادية والمصدرة والمدفوعة الخاصة بالبنك الأهلي المتحد ش.م.ب، البحرين عن طريق مبادلة الأسهم.

#### 2. أساس الإعداد

2.1 إن ملخص البيانات المالية المجمعة مستخرج من البيانات المالية المجمعة المدققة للمجموعة للسنوات ذات الصلة، والتي صدر بشأنها آراء تدقيق غير متحفظة. إن السياسات المحاسبية ومتطلبات الإفصاح المطبقة قد تختلف من سنة لأخرى نتيجة تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والتعديلات على المعايير الحالية أو التغييرات في المتطلبات الرقابية الصادرة عن بنك الكويت المركزي. وبالتالي، فإنه يتعين على مستخدمي ملخص البيانات المالية المجمعة الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنوات ذات الصلة للإلمام بشكل أفضل بالمعلومات المالية المعروضة.

إن المبالغ الخاصة بالسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2017 مستخرجة من البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للمجموعة، غير أن بعضها غير قابل للمقارنة مع مبالغ المقارنة المفصّل عنها للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و31 ديسمبر 2018 على التوالي نتيجة تسويات إعادة تصنيف تلك المبالغ والتي لم تؤثر في الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية وأرباح تلك السنوات المفصّل عنهم في وقت سابق.

2.2 تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للوائح المتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية والصادرة من قبل بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. إن النسخة الكاملة لهذه البيانات المالية المجمعة متوفرة مع التقارير المالية السنوية ذات الصلة التي نشرها البنك.

## ٩. نظرة عامة على القطاع المصرفي الكويتي

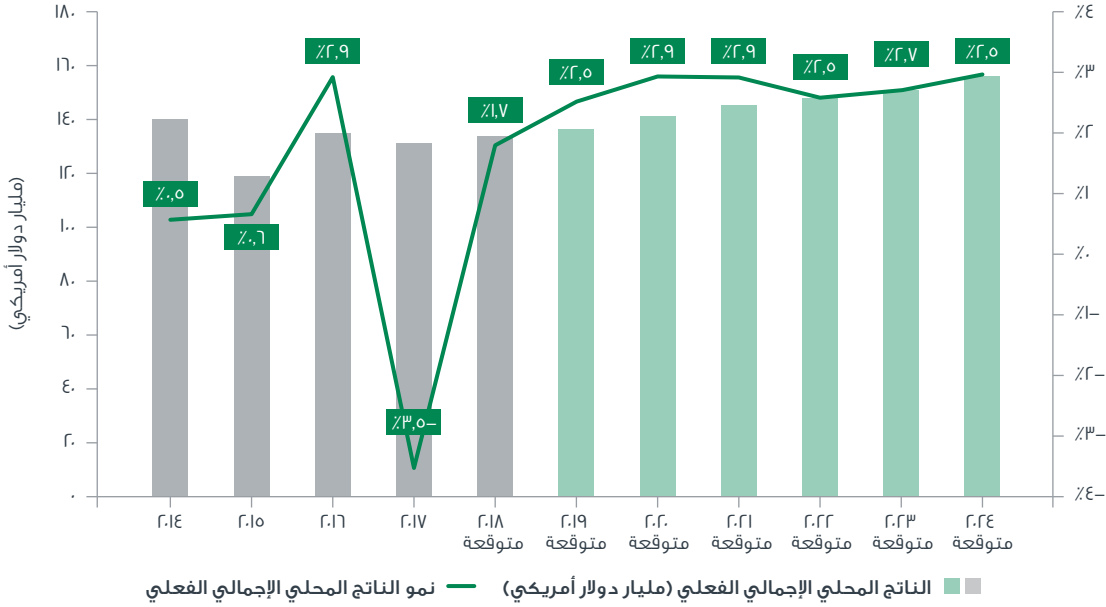
### نظرة عامة على الاقتصاد الكويتي

اكتسب الاقتصاد الكويتي زخماً في السنوات الأخيرة حيث تعافت أسعار النفط جزئياً. من المتوقع أن يصل النمو الاقتصادي، بافتراض وجود نظرة مستقبلية مستقرة، إلى ٢,٩٪ بحلول عام ٢٠٢٠، مرتفعاً من ١,٧٪ في عام ٢٠١٨.

إن إدراج الكويت في مؤشر سندات السوق الناشئة في جي بي مورجان وترقية بورصة الكويت إلى حالة السوق الناشئة على ثلاثة مؤشرات أسهم عالمية يمكن أن يجذب المزيد من الاستثمار الأجنبي المباشر ويعزز الطلب الدولي على الإصدارات الإضافية على مدار السنوات القادمة.

وعلاوة على ذلك، يسعى برنامج البنية التحتية المعلن عنه، والذي يمثل جزءاً من رؤية الكويت الجديدة ٢٠٣٥، إلى تنويع الاقتصاد الكويتي وتعزيز مشاركة القطاع الخاص. ونتيجة لذلك، من المتوقع أن تنمو الإيرادات غير النفطية بنسبة ٤٪ سنوياً بحلول عام ٢٠٢١.

الشكل ١ - نمو الناتج المحلي الإجمالي الفعلي لدولة الكويت وتوقعات ٢٠٢٤-٢٠٢٤



المصدر: صندوق النقد الدولي

### نظرة عامة على القطاع المصرفي الكويتي

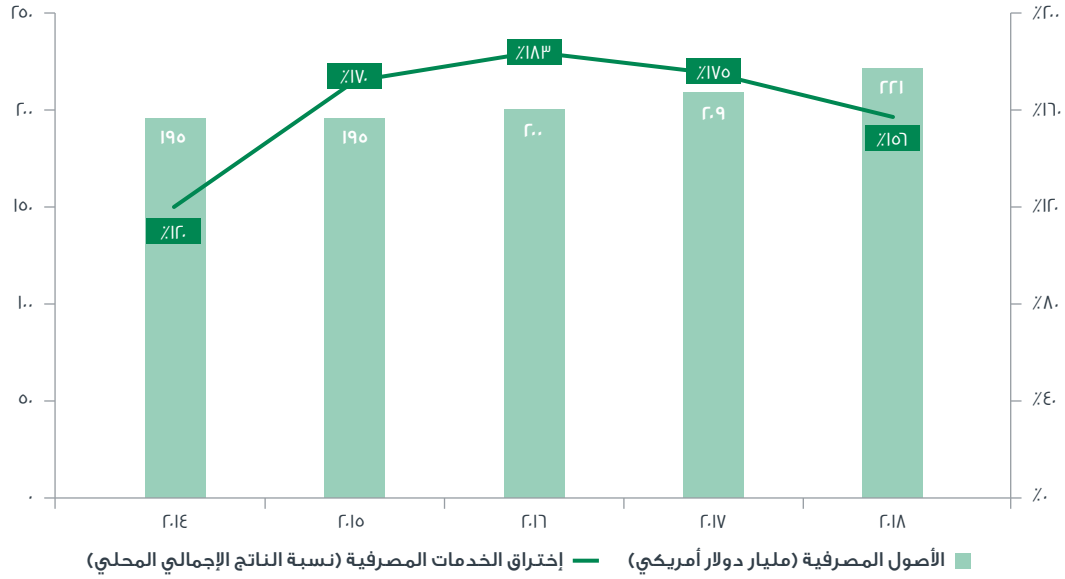
#### نظرة عامة على القطاع

بلغت قيمة أصول القطاع المصرفي المحلي الكويتي ٢٢١ مليار دولار أمريكي في عام ٢٠١٨. ظل القطاع مرناً في مواجهة صدمة أسعار النفط في عام ٢٠١٤ وتأثيرها على النمو الاقتصادي، وهو ما أدى إلى تسجيل معدل نمو سنوي مركب مدته ٥ سنوات بنسبة ٤,٧٪. وقد كان هذا النمو مدفوعاً بالاستحواذ على الائتمان المحلي، وخاصة للقطاع الخاص.

وبلغ توغل الخدمات المصرفية، المحسوب على أساس نسبة الأصول المصرفية مقابل الناتج المحلي الإجمالي الاسمي، ١٥٦٪ من الناتج المحلي الإجمالي في عام ٢٠١٨ مقارنة بنسبة ١٢٠٪ في عام ٢٠١٤.

بالإضافة إلى ذلك، أدى انتهاء سريان قانون الدين العام في عام ٢٠١٧ إلى انخفاض استثمارات البنوك خلال عام ٢٠١٨. وبالتالي، زادت البنوك من عمليات الإيداع لدى بنك الكويت المركزي والمؤسسات المالية الأخرى كمصدر بديل للإيرادات.

الشكل ٢ - الأصول المصرفية المحلية الكويتية ٢٠١٤-٢٠١٨



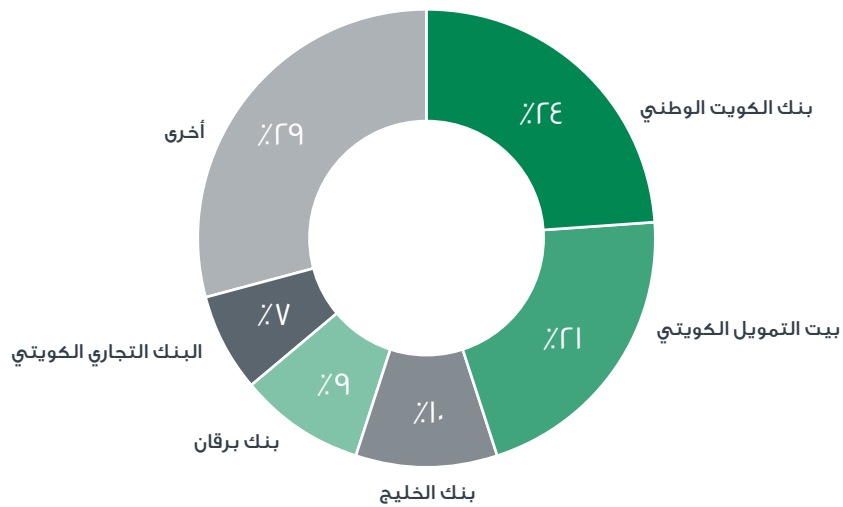
المصدر: بنك الكويت المركزي، صندوق النقد الدولي

#### المشهد التنافسي

في الوقت الحاضر، يتألف القطاع المصرفي الكويتي من ٢٣ مؤسسة مصرفية. ومن بين هذه المؤسسات، ١١ مؤسسة محلية من بينهم خمسة بنوك تقليدية وخمسة بنوك إسلامية متكاملة وبنك متخصص واحد (بنك الكويت الصناعي). وتكون الإثني عشر مؤسسة الأخرى فروع لبنوك أجنبية. وعلى أساس موحد، تشكل البنوك التقليدية ٥٨٪ من أصول القطاع المصرفي المحلي.

في جميع الأحوال، تحتفظ البنوك الخمسة الكبرى بنسبة ٧١٪ من الأصول المصرفية في الكويت. في عام ٢٠١٨، سيطر بنك الكويت الوطني على أكبر حصة (٢٤٪) من القطاع المصرفي المحلي الكويتي.

الشكل ٣ - حصة السوق للبنوك المحلية في الكويت في عام ٢٠١٨



المصدر: بنك الكويت المركزي

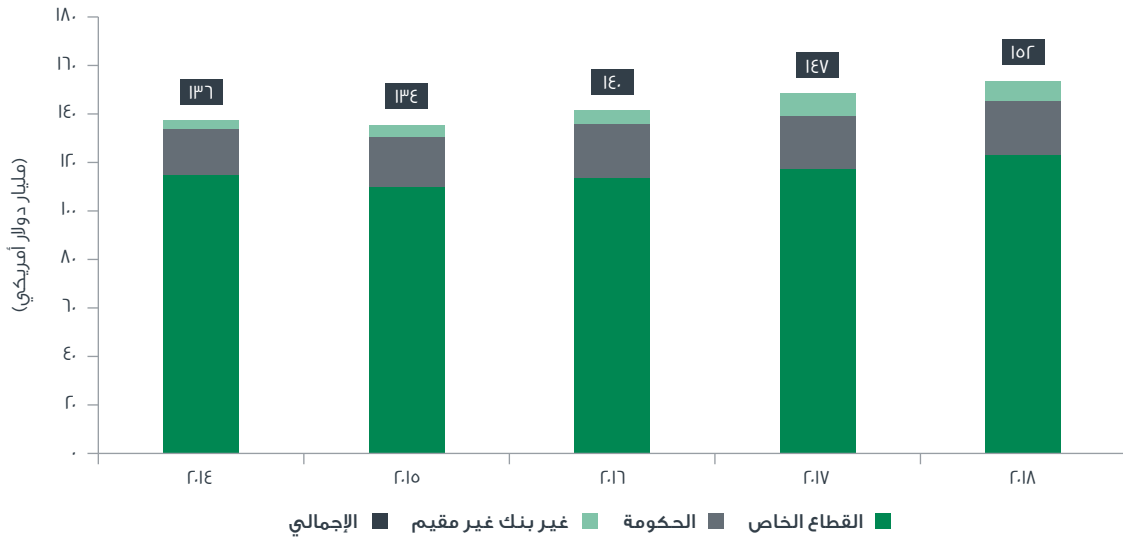
## الودائع

بلغ إجمالي الودائع في القطاع المصرفي المحلي الكويتي ١٥٢ مليار دولار أمريكي بنهاية عام ٢٠١٨، بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٤,٣٪ منذ عام ٢٠١٤.

نمت الودائع الحكومية بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٥,٨٪، بعد أن زادت الحكومة ودائعها في عام ٢٠١٦ لدعم السيولة في القطاع المصرفي.

ظل تكوين الودائع متنسقاً نسبياً. كان القطاع الخاص أكبر مودع، حيث بلغت نسبة ودائع القطاع الخاص ٨٠٪ في عام ٢٠١٨. كما كان أكبر مساهم في نمو الودائع حسب القيمة، وهو ما يمثل أكثر من نصف الودائع الإضافية على مدى السنوات الخمس الماضية.

الشكل ٤ - الودائع البنكية المحلية الكويتية ٢٠١٤-٢٠١٨



المصدر: بنك الكويت المركزي

## الائتمان

بلغ إجمالي الائتمان الذي تمده البنوك المحلية في عام ٢٠١٨ ١٣٠ مليار دولار أمريكي. اتبع الائتمان المصرفي مسار نمو مشابه للأصول المصرفية الإجمالية، بمعدل نمو سنوي مركب بلغ ٥,٢٪ في الفترة من ٢٠١٤ إلى ٢٠١٨.

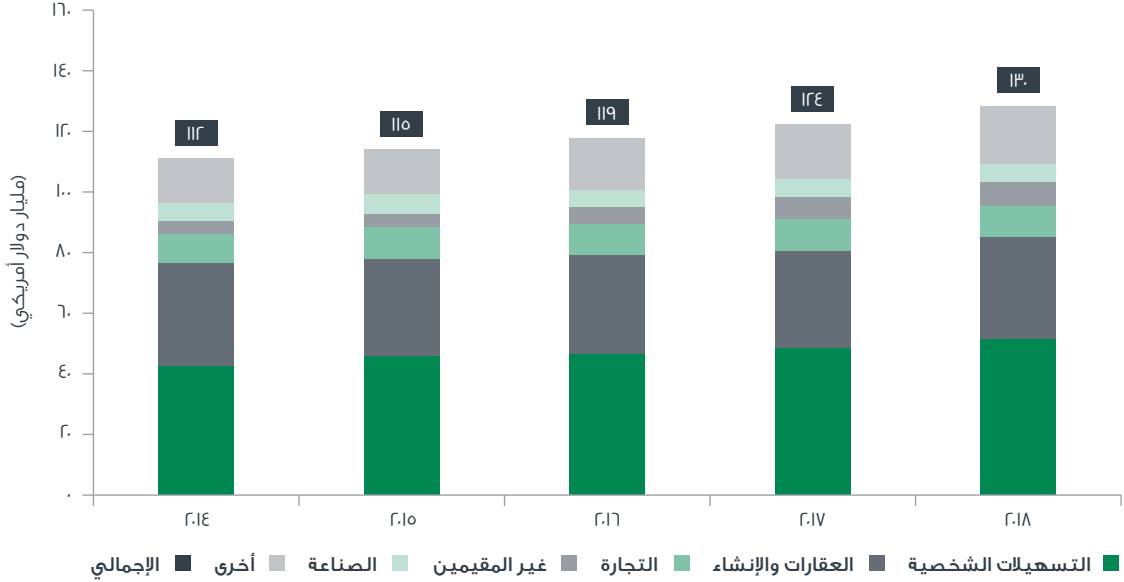
كانت القروض/التمويل في قطاع النفط والغاز أحد العوامل الرئيسية للنمو الائتماني في الكويت، حيث شهد معدل نمو سنوي مركب ٤٢,٢٪. وفي عام ٢٠١٦، تضاعفت نسبة الائتمان في هذا القطاع، حيث استمرت الأزمة النفطية في التأثير على الميزانية العمومية لشركات النفط والغاز.

تشكل تسهيلات الائتمان الشخصي أكبر حصة من الائتمان المصرفي في الكويت، حيث تمثل ٤٠٪ من إجمالي التسهيلات الائتمانية في عام ٢٠١٨. شهد هذا القطاع، الذي يشتمل على قروض/تمويل شخصي مقدماً للموظفين، نمواً بمعدل نمو سنوي مركب نسبته ٦,٢٪ على مدار السنوات الخمس الماضية، مما يعكس التفضيل المتغير تجاه المقترضين الأقل خطورة.

في نوفمبر ٢٠١٨، قام بنك الكويت المركزي بتعديل اللوائح المتعلقة بمنح القروض/التمويل الشخصي، والتي من المتوقع أن تعزز نمو الائتمان على مدار الأعوام المقبلة. مع الأخذ في الاعتبار التغييرات في المشهد الاقتصادي الكلي والتركيبية السكانية للعملاء، أدت هذه التعديلات التنظيمية إلى زيادة سقف القروض الاستهلاكية والتمويل الإسلامي. سيكون الحد الأقصى للقروض/تسهيلات التمويل للمستهلكين هو ٢٥ ضعف صافي الراتب الشهري للعميل، بحد أقصى قدره ٢٥,٠٠٠ دينار كويتي (٨٢,٠٠٠ دولار أمريكي). سيكون الحد الأقصى لقروض الإسكان، التي تمثل ٧٤٪ من التسهيلات الائتمانية الشخصية في ٢٠١٨، ٧٠,٠٠٠ دينار كويتي (٢٣١,٠٠٠ دولار أمريكي). وهذا يحقق أقصى اقتراض لعميل واحد إلى ٩٥,٠٠٠ دينار كويتي (٣١٣,٠٠٠ دولار أمريكي). إضافة إلى ذلك، سيكون الحد الأقصى لأقساط القرض/التمويل الشهرية بنسبة ٤٠٪ من صافي الراتب الخاص بالمقترض.

وهناك تطوير آخر يمكن أن يعزز نمو الائتمان هو الزيادة في أجور القطاع العام خلال عام ٢٠١٩، كما هو موضح في مشروع الميزانية للسنة المالية ٢٠٢٠/٢٠١٩.

الشكل ٥ - الائتمان المصرفي المحلي الكويتي ٢٠١٤-٢٠١٨



المصدر: بنك الكويت المركزي

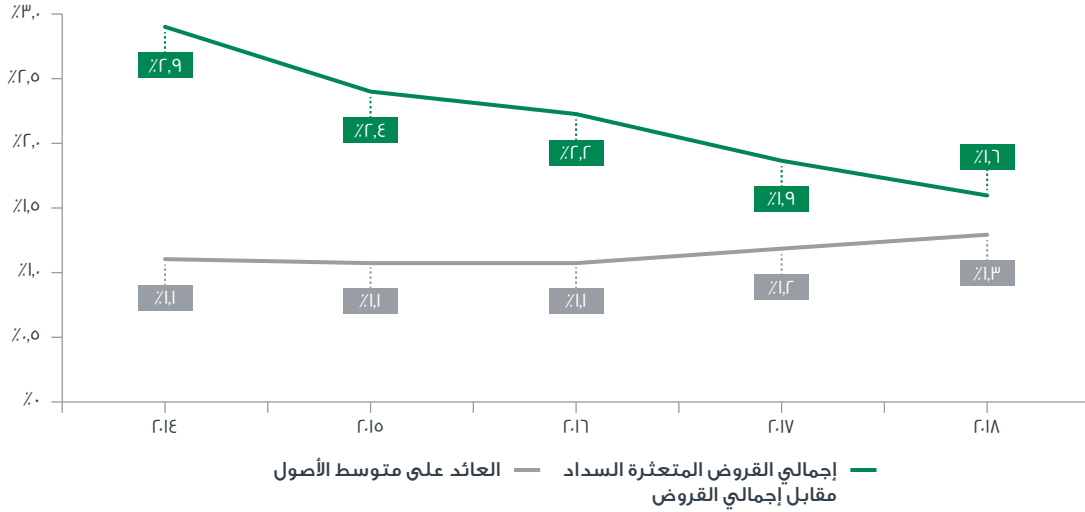
### أداء القطاع

شهدت البنوك الكويتية زيادة هامشية في الربحية بين عامي ٢٠١٤ و٢٠١٨، مع عائد على متوسط الأصول موحد بنسبة ١,٣٪ في عام ٢٠١٨، بزيادة ١٪ في عام ٢٠١٤. ويُعتقد أن هذه الزيادة في العائد على متوسط الأصول هي نتيجة لنمو أقوى في صافي الدخل خلال هذه الفترة، مقارنة بالنمو البطيء في الأصول الموحدة للبنوك الكويتية. وبالنظر إلى بيانات المستوى المصرفي، يشير نطاق العائد على متوسط الأصول عبر البنوك الكويتية إلى المنافسة الكثيفة، التي أدت إلى تحسين كفاءتها وتوفير منتجات وخدمات أفضل لعملائها. ومع ذلك، فإن هذا يشير إلى مرونة صافي الدخل للبنوك المحلية في مواجهة البيئة الاقتصادية العالمية الصعبة.

كانت جودة الائتمان في القطاع المصرفي العام قوية أيضاً، حيث انخفضت نسبة إجمالي القروض المتعثرة إلى إجمالي القروض بشكل مطرد من ٢,٩٪ في عام ٢٠١٤ إلى مستوى قياسي منخفض بلغ ١,٦٪ في عام ٢٠١٨. ويرجع ذلك إلى انخفاض التعرض الائتماني إلى قطاع النفط، والتركيز العالي في قروض/تمويل الإسكان، والتي كانت عادةً واحدة من أدنى نسب القروض المتعثرة (١,٦٪) بين قطاعات الائتمان الرئيسية. وقد أدخل بنك الكويت المركزي التعديلات التنظيمية المذكورة سابقاً في عام ٢٠١٨ لمزيد من احتواء تعرض هذا القطاع للتخلف عن السداد.

قامت البنوك الكويتية أيضاً ببناء مخصصات وافية من سنوات ما قبل أزمة النفط، والتي استخدمت لاحقاً لشطب القروض المتعثرة المتراجعة بالفعل. استمرت نسبة تغطية القروض المتعثرة في الزيادة، حيث تغطي مخصصات القروض المتعثرة ١٦٤٪ من القروض المتعثرة في عام ٢٠١٤ إلى ٢٥٤٪ في عام ٢٠١٨.

الشكل ٦ - نسب الأداء المالي للبنوك الكويتية ٢٠١٤-٢٠١٨

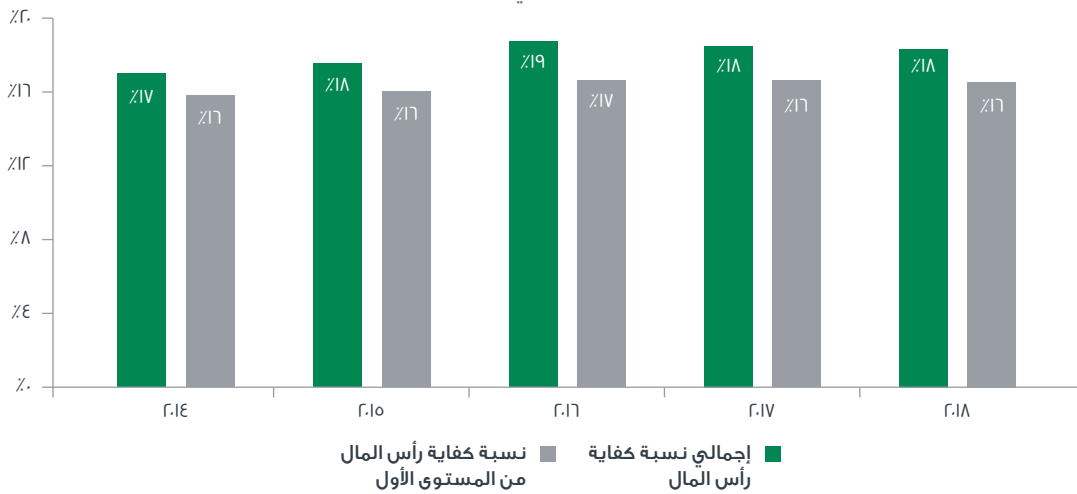


المصدر: بنك الكويت المركزي

علاوة على ذلك، احتفظت البنوك في الكويت بكفاية رأسمالية قوية، والتي تم دعمها من خلال تركيز بنك الكويت المركزي على الاستقرار المالي. كانت البنوك الكويتية مطالبة بالالتزام بمتطلبات كفاية رأس المال في بازل ٣ منذ عام ٢٠١٤. انخفضت نسبة كفاية رأس المال الموحد المُبلغ عنها هذا العام إلى ١٦,٩٪ من ١٨,٩٪ في عام ٢٠١٣. ومع ذلك، فقد كان هذا بسبب تنفيذ اتفاقية بازل ٣ وإعادة حساب نسبة كفاية رأس المال بموجب القواعد الجديدة. ومع ذلك، فقد ارتفعت نسبة كفاية رأس المال منذ ذلك الحين لتصل إلى ١٨,٣٪ في عام ٢٠١٨، بما يتجاوز متطلبات بنك الكويت المركزي بنسبة ١٣٪ بما يتماشى مع معايير اتفاقية بازل ٣.

تعتمد القوة المالية للبنوك الكويتية بشكل رئيسي على رأس مال المستوى ١، والتي يمثل ٩٠٪ من إجمالي رأس المال، و ١٦,٤٪ من الأصول المرجحة بالمخاطر في عام ٢٠١٨. يطلب بنك الكويت المركزي من البنوك الحفاظ على رأس مال المستوى ١ بحد أدنى ١١٪ من الأصول المرجحة بالمخاطر.

الشكل ٧ - نسبة كفاية رأس المال في البنوك الكويتية ٢٠١٤-٢٠١٨



المصدر: بنك الكويت المركزي

## ١. الملكية المشتركة للأسهم من جانب مقدم العرض وأعضاء مجلس إدارته في الأهلي المتحد

يوضح الجدول أدناه ملكية مجلس الإدارة للأسهم في بيتك والأهلي المتحد اعتباراً من تاريخ مستند العرض هذا:

مجلس إدارة بيتك		الأسهم المملوكة أو المسيطر عليها حالياً في بيتك		الأسهم المملوكة أو المسيطر عليها حالياً في الأهلي المتحد	
نسبة الملكية (%)	عدد الأسهم	نسبة الملكية (%)	عدد الأسهم	نسبة الملكية (%)	عدد الأسهم
٠,٢٢٠	١٥,٣٧٨,٢٧٢	٠,١٦٣	١٤,٣٠٦,٧٦٢		
٠,٠١	٨٢,٥٠٠	-	-		
٠,٠٢	١٢٠,٧٨٧	-	-		
٠,٠٣	١٨١,٩٨٧	-	-		
٠,٠٩٢	٦,٤٥١,٤٦٠	-	-		
٠,٠٢	١٣٦,٤٨٩	-	-		
-	-	-	-		
-	-	-	-		
٠,٠٣	١٩٥,٩٨٤	-	-		
<b>٠,٣٢٣</b>	<b>٢٢,٥٤٧,٤٧٩</b>	<b>٠,١٦٣</b>	<b>١٤,٣٠٦,٧٦٢</b>		

أحد أعضاء مجلس الإدارة يملك أسهم في الأهلي المتحد كما هو مبين أعلاه، ومن الممكن ان يعتبر مساهم "ذو مصلحة" كما هو معرف في مجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي بشأن عمليات الشراء والاندماج والاستحواذ.

لم يشتري بيتك أو يبيع أسهم الأهلي المتحد خلال فترة الإثني عشر شهراً السابقة لتاريخ مستند العرض هذا ولا يملك أسهم الأهلي المتحد ولم يمتلك في الماضي أي مساهمة مباشرة أو غير مباشرة في الأهلي المتحد اعتباراً من تاريخ مستند العرض هذا.



## ١١. استراتيجية بيتك ما بعد الاستحواذ

### ١١,١ الأهلي المتحد - السجل التجاري والوضع القانوني والاسم التجاري

بعد التنفيذ الناجح للعرض والاستحواذ على الأسهم، يعتزم بيتك الحفاظ على السجل التجاري الخاص بالأهلي المتحد، ولكن يعتزم بيتك تغيير اسم الأهلي المتحد ليصبح "بيت التمويل الكويتي - البحرين"، في الوقت المناسب.

سيقوم بيتك، في الوقت المناسب بعد الاتمام الناجح للعرض، بدراسة إمكانية تحويل الأهلي المتحد إلى شركة مساهمة بحرينية مغلقة. سيكون للأهلي المتحد مساهمان فقط، وهم بيتك كابيتال وسيملك مائة (١٠٠) سهم من أسهم الأهلي المتحد، وباقي أسهم الأهلي المتحد ستكون مملوكة من قبل بيتك.

سيواصل الأهلي المتحد العمل في ظل سياق الأعمال المعتادة والحفاظ على عملياته كشركة فرعية مملوكة بالكامل لبيتك حيث إنه من غير المتوقع حدوث أي انقطاع أو توقف لأي خط مهم من عمليات الأهلي المتحد نتيجة الاستحواذ المقترح على الأسهم بموجب العرض.

### ١١,٢ موظفو الأهلي المتحد الحاليين والهيكل التنظيمي

فيما عدا التغييرات التي تطرأ بسبب التزام بيتك بمستويات عملية التوظيف البحرينية والمتطلبات التنظيمية، بما في ذلك أي تغييرات قد تكون مطلوبة لأغراض تحقيق أوجه التآزر المتوقعة أو تحويل أعمال الأهلي المتحد إلى أعمال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، لن يؤثر إتمام العرض بنجاح على الهيكل التنظيمي الحالي باستثناء أي تغييرات يمكن تنفيذها كجزء من الاستراتيجية الحالية للأهلي المتحد، أو على النحو المحدد في القسم ١١ هذا (استراتيجية بيتك ما بعد الاستحواذ).

### ١١,٣ تحويل أعمال الأهلي المتحد إلى أعمال متوافقة مع الشريعة الإسلامية

نظراً لأن بيتك تُعد إحدى المؤسسات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية ولا تتعهد إلا بالأنشطة المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، فإن التغيير الرئيسي الذي سيتم تنفيذه على الفور بعد العرض هو بدء عملية تحويل أعمال الأهلي المتحد في مملكة البحرين، ومصر، والعراق، والمملكة المتحدة إلى أعمال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية تقدم مجموعة كاملة من المنتجات المصرفية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

قامت هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لبيتك في توصيتها المؤرخة في ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ (والموافر منها نسخة للاطلاع كما هو مبين في القسم ١٧,٦ (الوثائق المتاحة للاطلاع)) بتأكيد بأنها راجعت حيثيات العملية المتصورة بموجب العرض، وبأنها على اطلاع مباشر على كافة خطوات الاستحواذ والتحويل، والذين يتمون بطريقة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. بالإضافة إلى ذلك، أكدت الهيئة إنها ستستمر بمتابعة الخطوات القادمة وبأنها واثقة من أن مجلس الإدارة سيطبق خطة الاستحواذ والتحويل كما هو متصور وموافق عليه.

ولتحقيق هذا الغرض، سيتم في الوقت المناسب تقديم طلب إلى المركزي البحريني من أجل تعديل ترخيص الأهلي المتحد لتغيير أساس الأنشطة المصرفية من خدمات مصرفية تقليدية إلى خدمات مصرفية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

يجب أن يضمن الأهلي المتحد وجود لجنة للإشراف على تطبيق الشريعة الإسلامية وإدخال أي تغييرات حسب الضرورة بما يتفق مع مبادئ الشريعة الإسلامية على النحو المنصوص عليه في معايير المحاسبة لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وكتاب القواعد للمركزي البحريني.

### ١١,٤ تقديم عرض استحواذ إلزامي بخصوص أسهم الأهلي المتحد الكويتي

سيؤدي إتمام العرض بنجاح إلى اشتراط تقديم عرض استحواذ إلزامي من قبل بيتك بخصوص أسهم الأهلي المتحد الكويتي وفقاً للائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال، ويعتزم بيتك تقديم عرض الاستحواذ الإلزامي على النحو المنصوص عليه في اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال، وهو واثق من أن الحد الأقصى للنقد المستحق للأسهم في الأهلي المتحد الكويتي (إذا كان سيستحوذ على نسبة ١٠٪ من رأس المال المُصدّر والمدفوع من الأهلي المتحد الكويتي) لن يكون له تأثير مادي على وضعه النقدي أو قوته المالية.

سيتم الإفصاح عن تفاصيل إضافية تتعلق بعرض الاستحواذ الإلزامي بعد الاتمام الناجح للعرض. لتفادي الشك، ان عرض الاستحواذ الإلزامي المشار إليه في هذا القسم مطبق فقط بالنسبة لأسهم الأهلي المتحد الكويتي ولا يطبق بالنسبة لأسهم الأهلي المتحد المدرجة في بورصة الكويت.

## ١١,٥ تحويل الأهلي المتحد الكويتي إلى بنك رقمي

في أعقاب إتمام العرض بنجاح، سيبدأ بيتك عملية تحويل الأهلي المتحد الكويتي إلى بنك رقمي وفقاً لطلب المركزي الكويتي، ومن المحتمل أن يشمل التحويل المذكور بيع الأعمال المصرفية للشركات أو تحويلها، وتخفيض رأس ماله وشطبه من بورصة الكويت.

## ١١,٦ الاندماج القانوني في البحرين

عقب إتمام تحويل أعمال الأهلي المتحد إلى أعمال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بنجاح، سيبدأ بيتك عملية إجراء اندماج قانوني لدمج شركتيه الفرعيتين المملوكتين بالكامل في البحرين، وهما الأهلي المتحد وبيتك البحرين، وسينتج عن هذا الدمج انتقال أصول وخصوم بيتك البحرين إلى الأهلي المتحد وفقاً للقانون المعمول به.

## ١١,٧ سياسة توزيع الأرباح الخاصة ببيتك بعد العرض

لا يعتزم بيتك تغيير سياسة توزيع الأرباح الحالية، والتي سيستمر إنفاذها بعد إتمام العرض بنجاح.

نبين أدناه ملخص لأرباح بيتك خلال السنوات الثلاثة (٣) الماضية:

٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	
١٧	٢٠	٢٠	الأرباح النقدية - فلس للسهم
٩٦,٦٤٥	١٢٥,٠٩٧	١٣٧,٩٨٠	الأرباح النقدية - ألف دينار كويتي
١٨٤,١٥٥	٢٢٧,٤١١	٢٥١,٠٢٣	الربح المنسوب للمساهمين
%٥٢	%٥٥	%٥٥	نسبة الدفع
١٠	١٠	١٠	أسهم منحة - لكل ١٠٠ سهم
٥٧,٦٥٧	٦٣,٤٢٣	٦٩,٧٦٥	قيمة أسهم المنحة - ألف دينار كويتي

## ١١,٨ الخطط الاستراتيجية الخاصة بالشركة متلقية للعرض

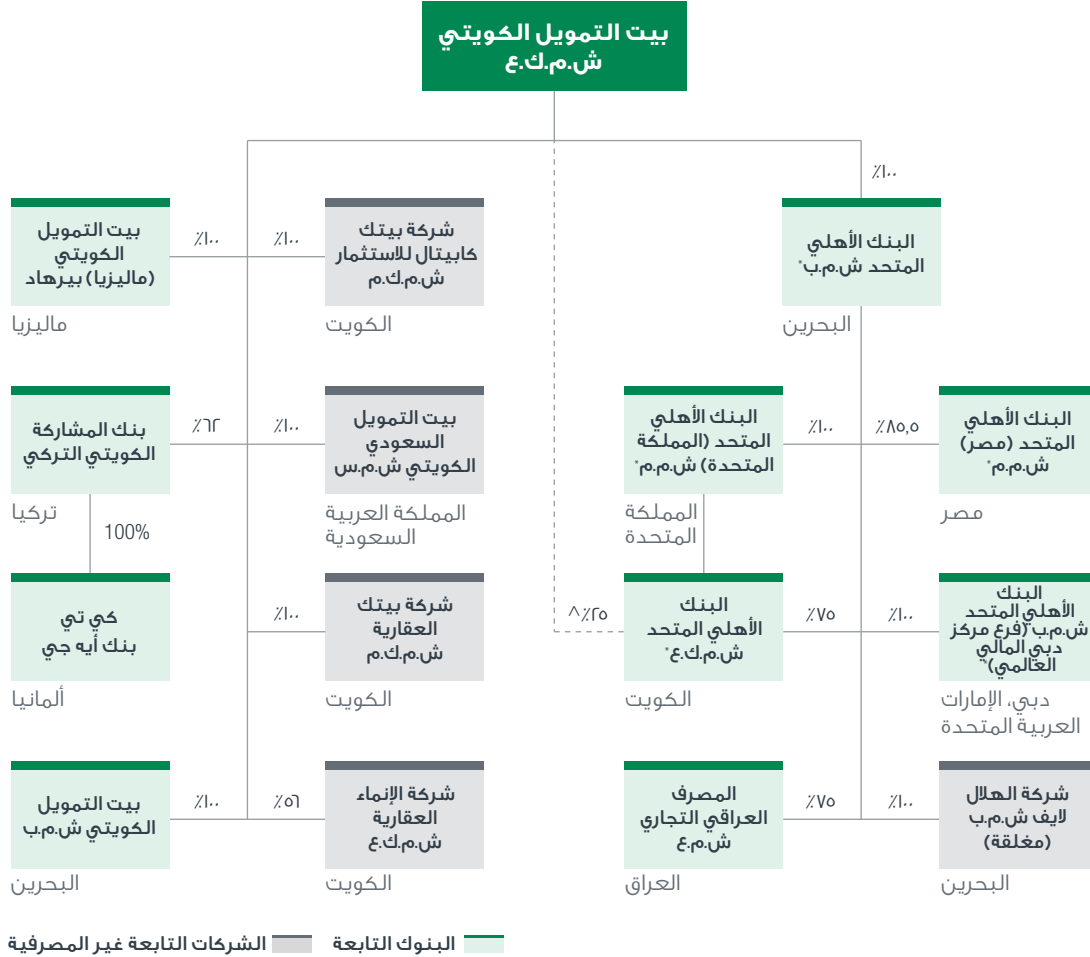
يعتزم بيتك الاستحواذ على ١٠٪ من رأس المال المصدر في الأهلي المتحد. يعمل الأهلي المتحد على المستوى الإقليمي من خلال شركاته التابعة والمنتسبة في المملكة المتحدة والإمارات العربية المتحدة ومصر والكويت والعراق وليبيا وعمان. ويمتلك الأهلي المتحد أيضاً حصة قدرها ١٠٪ في شركة الهلال لايف التي توفر منتجات التأمين على الحياة والصحة. وسيساعد الاستحواذ المقترح خطة التوسع الخاصة ببيتك وسيعزز حصته السوقية في صناعة الخدمات المصرفية على المستوى المحلي والإقليمي على حدٍ سواء.

تبدأ استراتيجية بيتك لما بعد الاستحواذ على الأهلي المتحد بعملية تحويل أعمال الأهلي المتحد في مملكة البحرين ومصر والعراق والمملكة المتحدة إلى أعمال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية تقدم مجموعة كاملة من المنتجات المصرفية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية شريطة موافقة المركزي البحريني. وذلك أيضاً بنية الحفاظ على السجل التجاري للأهلي المتحد.

بعد إتمام العرض بنجاح، سيبدأ بيتك بتحويل الأهلي المتحد الكويتي إلى بنك رقمي وفقاً لطلب المركزي الكويتي، بعد إتمام تحويل أعمال الأهلي المتحد إلى أعمال متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بنجاح مباشرة. سيبدأ بيتك عملية إجراء اندماج قانوني لدمج شركتيه الفرعيتين المملوكتين بالكامل في البحرين، وهما الأهلي المتحد وبيتك البحرين.

## هيكل مجموعة بيتك بعد إتمام العرض بنجاح

فيما يلي مخططاً يوضح هيكل الشركات المصرفية التابعة والشركات غير المصرفية الجوهرية التابع لمجموعة بيتك بعد إتمام العرض بنجاح:



\* سيتم تغيير أسماء هذه الكيانات إلى "بيتك" بشرط الحصول على الموافقات المطلوبة  
^ بناءً على إتمام العرض الاستحواد الإلزامي بنجاح

## ١١,١٠ المبرر التجاري طويل الأجل للعرض

يتولى بيتك والأهلي المتحد إدارة أعمال تجارية متكاملة، وبالتالي فإن مجموعة بيتك تقدم مؤسسة مالية جيدة التنوع مقدمة لخدمات كاملة، مع عروض قوية عبر المنتجات.

يرى مجلس الإدارة أن مجموعة بيتك ستلعب دوراً رئيسياً عند إتمام العرض في دعم الطموحات الاقتصادية للبحرين والكويت وتمويل النمو وتطوير الخبرات المصرفية والمالية والمساعدة في قيادة العلاقات التجارية الدولية.

علاوةً على ذلك، وكما ذكرنا أعلاه بالخطط الاستراتيجية لبيتك في مرحلة ما بعد الاستحواذ على الأهلي المتحد، سيواصل الأهلي المتحد العمل كشركة فرعية لبيتك، غير أنه من المتوقع أن يُنشئ العرض المقترح مجموعة مشتركة ذات حصة سوقية رائدة في قطاع البنوك والخدمات المصرفية الإسلامية.

ويعتقد مجلس الإدارة أن معاملة التحول هذه تعود بفوائد كبيرة على جميع المساهمين:

(أ) سيصبح بيتك، بعد إتمام العرض، المؤسسة المصرفية الرائدة في كلا من الكويت والبحرين من حيث إجمالي الأصول والودائع، بمجموع ١.١ مليار دولار أمريكي من إجمالي الأصول كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩. في الكويت، ستمتلك مجموعة بيتك حصة سوقية بنسبة ٢٧٪ من إجمالي الأصول وفي البحرين، ستكون مجموعة بيتك أكبر بحوالي ٤ مرات من ثاني أكبر بنك في البحرين حسب الأصول.

(ب) بالإضافة إلى قيادة السوق الرئيسية في الكويت والبحرين، ستخلق هذه المعاملة سادس أكبر بنك في الشرق الأوسط من خلال إجمالي الأصول مع بصمة متنوعة في جميع أنحاء المملكة المتحدة ومصر والعراق وتركيا وماليزيا. ستكون مجموعة بيتك المكبرة في وضع جيد يمكنها من الاستفادة من هذه الوصل بين الدول لصالح جميع العملاء المحليين في جميع أنحاء الشرق الأوسط، بالإضافة إلى العملاء من المؤسسات والشركات متعددة الجنسيات في الخارج.

(ج) سينتج عن هذه العملية بأن يصبح بيتك أكبر بنك إسلامي في العالم من حيث إجمالي الأصول وثاني أكبر بنك إسلامي من حيث ودائع العملاء وبصفته مؤسسة إسلامية عالمية رائدة، ستعزز مجموعة بيتك بشكل كبير مكانة وقوة قطاع الخدمات المصرفية الإسلامية في البحرين، فضلاً عن قيادة نمو الخدمات المصرفية الإسلامية في جميع أنحاء العالم.

(د) تجمع هذه المعاملة بين التمديد الكبير في الخدمات المصرفية للأفراد والشركات التي تقدمها مجموعة بيتك من خلال العناصر الأساسية في بيتك. نتيجة لذلك، ستكون مجموعة بيتك المكبرة في وضع يمكنها من اقتناص الفرص المهمة الناشئة عن العلاقات الجديدة مع الأفراد والشركات عبر البنكين، ويمكن تقوية هذه العلاقات من خلال زيادة عمليات البيع المتبادلة وعرض منتجات معززة عبر منصة موسعة.

(هـ) يتوقع من المعاملة أن تُنشئ أوجه تآزر في معدل التشغيل المقدر في المنطقة بما يقرب من ١٠ إلى ١٥٪ من قاعدة تكاليف مجموعة بيتك المكبرة سنوياً، ومن المتوقع تحقيق أوجه التآزر السنوية المتوقعة على مدى ثلاث سنوات بعد الإتمام. من المتوقع أن تستفيد مجموعة بيتك من التوسع المحسن في أسواقها الرئيسية في الكويت والبحرين، وهو تحسين أكثر كفاءة للمنصة والبنية التحتية من كلا البنكين.

(و) ستكون مجموعة بيتك المكبرة في وضع أفضل يمكنها من دعم الاقتصادات الكويتية والبحرينية من خلال خدماتها والدعم المالي للشركات المحلية والدولية العاملة في الكويت والبحرين وكذلك المقيمين في الكويت والبحرين. وستتمتع مجموعة بيتك المكبرة أيضاً، من خلال قاعدة رأسمالية أكبر، بإمكانات اكتتاب وميزانية عمومية أكبر مما يعزز قدرتها على دعم فرص النمو في جميع المجالات الاقتصادية ودعم تطوير أسواق رأس المال المحلية.

## ١٢. ملكية الأسهم في بيتك والأهلي المتحد

يملك المساهمين المذكورين أدناه في الوقت الحالي ما نسبته ٥% أو أكثر في بيتك والأهلي المتحد على التوالي:

هيكل الملكية الحالي والسابق للعرض

عدد الأسهم	النسبة المملوكة في بيتك*	بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.
١,٦٧٩,٨٨٨,٦٧٨	٪٢٤,٠٧٩	الهيئة العامة للاستثمار
٧٣١,٤٣,٤٥٦	٪١,٤٨٤	الهيئة العامة لشؤون القصر
٥٠٩,٠٩,١٤١	٪٧,٢٩٦	الأمانة العامة للأوقاف
٤١٢,٣٨٧,٧١٣	**٪٥,٩١	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
٣,٦٤٣,٧٧٣,٢١٤	٪٥٢,٢٣١	أخرى عامة
<b>٦,٩٧٦,٤٨٩,٢٠٢</b>	<b>٪١٠٠</b>	<b>الإجمالي</b>

\* كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، ما لم يذكر بخلاف ذلك

\*\* مساهمة غير مباشرة كما في ٧ يناير ٢٠٢٠

عدد الأسهم	النسبة المملوكة في الأهلي المتحد*	البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.
١,٦٣٨,٦١٥,٨٧٣	٪١٨,٦٧	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
٨٧٨,١٠٨,٧٣٣	٪١,٠١	الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي
٦٥٨,٩١,٣٩٥	٪٧,٥١	شركة التمدين الاستثمارية
٥,٥٩٨,٨٠٩,٢٨٠	٪٦٣,٨١	أخرى عامة
<b>٨,٧٧٤,٤٤٤,٢٨١</b>	<b>٪١٠٠</b>	<b>الإجمالي</b>

\* كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

### ١٣. البيانات التأكيدية لمقدم العرض

يؤكد مقدم العرض على ما يلي:

- (أ) سيتم تنفيذ تسوية العرض وفقاً لما يستحقه مساهمي متلقي العرض بموجب هذا العرض بالكامل وفقاً لشروط هذا العرض؛
- (ب) لا توجد أي ترتيبات تتضمن حقوق على الأسهم أو أي اتفاقيات تعويض أو أي اتفاقيات أو تفاهات، سواء رسمية أو غير رسمية، تتعلق بالأسهم المتعلقة بهذا العرض (والتي قد تكون حافزاً على التعامل أو الامتناع عن التعامل) بين مقدم العرض أو أي شخص يعمل بالتنسيق مع مقدم العرض وأي طرف آخر؛
- (ج) لن يتم تحويل أي من أسهم الأهلي المتحد التي يتم الاستحواذ عليها بموجب العرض إلى أي أشخاص آخرين بخلاف نقل ملكية مائة (١٠٠) سهم من أسهم الأهلي المتحد إلى بيتك كابيتال من أجل الحفاظ على المتطلبات المتعلقة بالحد الأدنى لعدد المساهمين المطبقة على شركات المساهمة البحرينية؛
- (د) أنه لم يدخل في أو يبرم أي اتفاقات أو ترتيبات أو تفاهات، كما أنه لم يبرم أي اتفاقات تعويض، سواء بشكل مباشر أو من خلال أي شخص يعمل بالتنسيق مع مقدم العرض، فيما يتعلق بالعرض مع أعضاء مجلس الإدارة أو المساهمين في متلقي العرض بخلاف ما تم الإفصاح عنه في وثيقة العرض هذه؛ و
- (هـ) لم تحدث أي تغييرات جوهرية في الوضع المالي أو التجاري أو توقعات بيتك بعد آخر حسابات مدققة منشورة، والتي تم تضمين مقتطفات منها في وثيقة العرض هذه، وتكون جميع الحسابات المدققة والتقارير السنوية متاحة للجمهور من خلال الموقع الإلكتروني لبيتك وبورصة الكويت.

## ١٤. ملخص سعر السوق والتداول التاريخي للأسهم

### ١٤.١ سعر تداول متلقي العرض

يتم تداول أسهم الأهلي المتحد في كل من بورصة البحرين وبورصة الكويت. فيما يلي أسعار السوق الخاصة بأسهم الأهلي المتحد في التواريخ الرئيسية:

كان السعر السوقي النهائي لأسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت في ٢٠ فبراير ٢٠٢٠، ٣٣٣ دينار كويتي لكل سهم	كان السعر السوقي النهائي لأسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين في ٢٠ فبراير ٢٠٢٠، ١,٠٧٥ دولار أمريكي لكل سهم	في ٢٠ فبراير ٢٠٢٠، تاريخ آخر يوم عملي
كان السعر السوقي النهائي لأسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت في ١١ سبتمبر ٢٠١٩، ٢٧٧ دينار كويتي لكل سهم	كان السعر السوقي النهائي لأسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين في ١١ سبتمبر ٢٠١٩، ٩٣٢ دولار أمريكي لكل سهم	في ١١ سبتمبر ٢٠١٩، آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان عن نسبة التبادل الموافق عليها
كان السعر السوقي النهائي لأسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت في ١٥ يوليو ٢٠١٨، ٢٠٦ دينار كويتي لكل سهم	كان السعر السوقي النهائي لأسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين في ١٥ يوليو ٢٠١٨، ٦٦٠ دولار أمريكي لكل سهم	في ١٥ يوليو ٢٠١٨، آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان الأولي
كان السعر السوقي النهائي لأسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت في ٤ فبراير ٢٠٢٠، ٣٣٥ دينار كويتي لكل سهم	كان السعر السوقي النهائي لأسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين في ٤ فبراير ٢٠٢٠، ١,١١٥ دولار أمريكي لكل سهم	في ٤ فبراير ٢٠٢٠، آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان عن النية المؤكدة

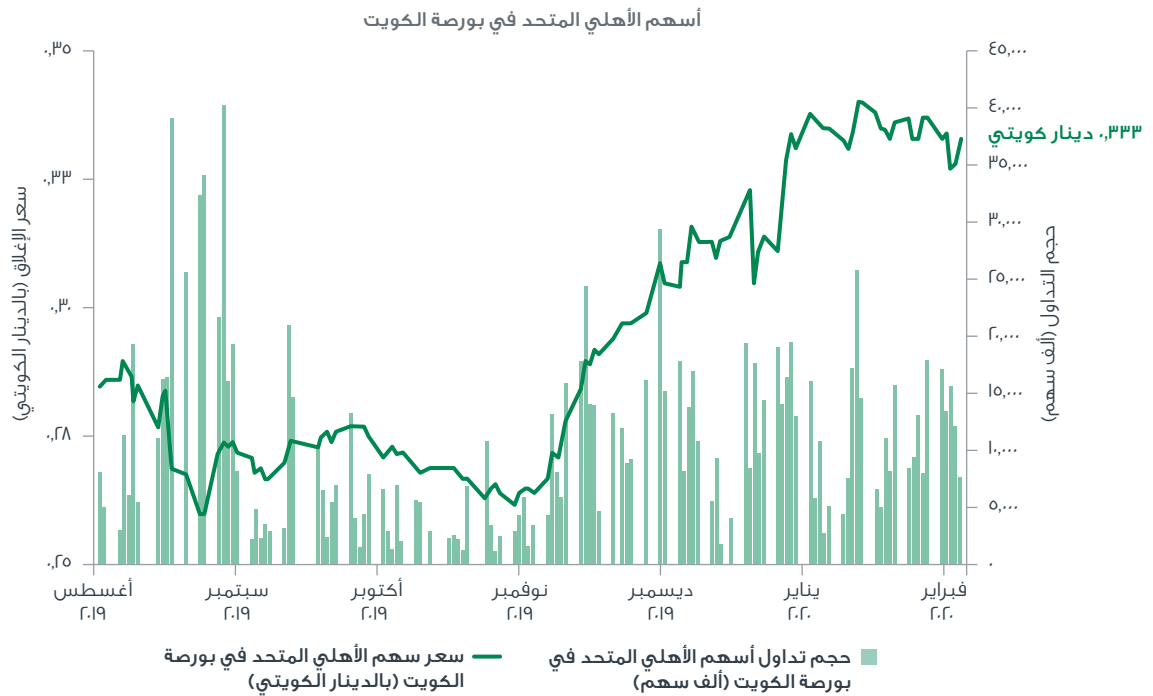
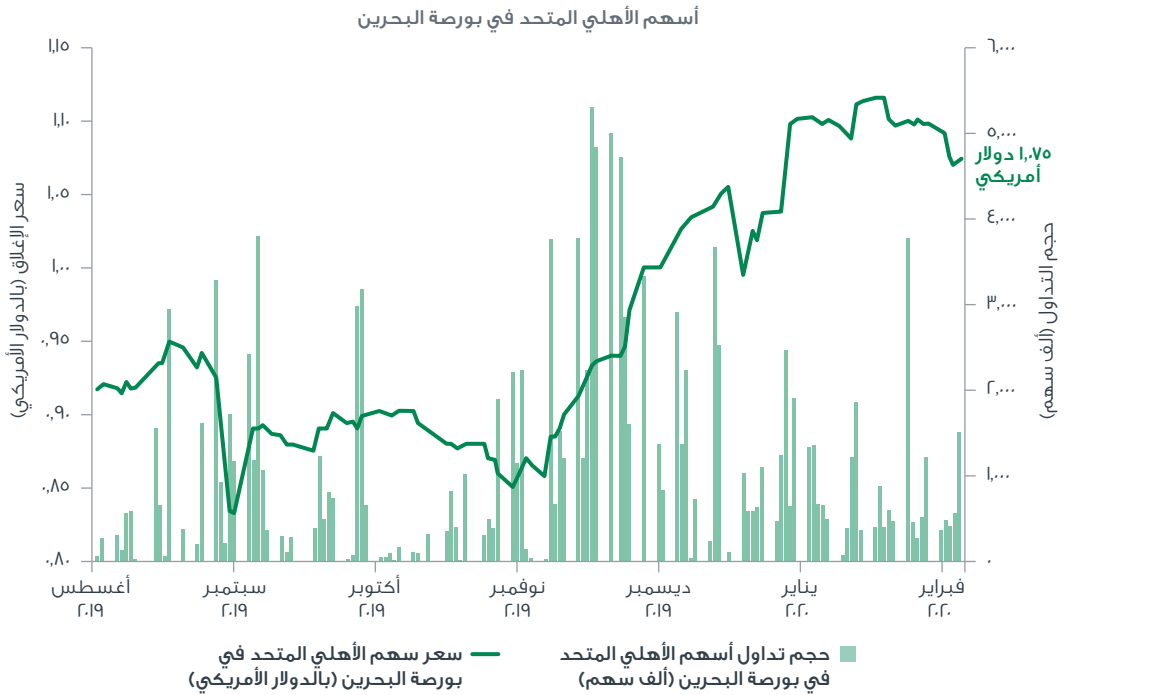
بلغ إجمالي عدد الأسهم المتداولة في الأهلي المتحد خلال الأشهر الستة السابقة بما فيها تاريخ آخر يوم عملي (i) ١٣٥,٥٥٧,٤٩٠ سهماً على بورصة البحرين في ١,٩٦٠ معاملة وبمتوسط سعر إغلاق ٠,٩٦٥ دولار أمريكي للسهم، وبلغ إجمالي قيمة التداول ١٣٠,٤٩٩,٠٥٥ دولار أمريكي؛ و(ii) ١,٣٤٤,٥٣٤,٦٥٧ سهماً على بورصة الكويت في ٣٥,٨٤٣ معاملة وبمتوسط سعر إغلاق ٢,٩٤ دينار كويتي للسهم، وبلغ إجمالي قيمة التداول ٣٩٨,٨٣٠,٧٤٨ دينار كويتي. بلغ أدنى سعر إغلاق (i) ٨٣٣ دولار أمريكي للسهم على بورصة البحرين بتاريخ ١٩ سبتمبر ٢٠١٩؛ و(ii) ٢٦٠ دينار كويتي للسهم على بورصة الكويت من ١٨ سبتمبر ٢٠١٩ إلى ١٩ سبتمبر ٢٠١٩. بلغ أعلى سعر إغلاق (i) ١,١١٥ دولار أمريكي للسهم على بورصة الكويت من ٢ فبراير ٢٠٢٠ إلى ٤ فبراير ٢٠٢٠؛ و(ii) ٣٤٠ دينار كويتي للسهم على بورصة الكويت من ٢٩ يناير ٢٠٢٠ إلى ٣٠ يناير ٢٠٢٠.

يبين الجدول أدناه تفاصيل سعر الاغلاق لأسهم الأهلي المتحد بنهاية كل من الأشهر التقويمية خلال الفترة التي تبدأ ستة أشهر قبل بداية فترة العرض وتنتهي في تاريخ آخر يوم عملي:

سعر الاغلاق للسهم في بورصة الكويت (دينار كويتي)	سعر الاغلاق للسهم في بورصة البحرين (دولار أمريكي)	
٣٤٠	١,١١٢	يناير ٢٠٢٠
٣٢٣	١,٠٥٠	ديسمبر ٢٠١٩
٢٧٨	٨٩٩	نوفمبر ٢٠١٩
٢٦٨	٨٩٠	أكتوبر ٢٠١٩
٢٦٨	٨٨٠	سبتمبر ٢٠١٩
٢٨٠	٩١٨	أغسطس ٢٠١٩

كان معدل حجم سعر التداول لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في الستة أشهر السابقة بما فيها تاريخ آخر يوم عملي ما يعادل ٠,٩٦٢ دولار أمريكي لبورصة البحرين و ٢,٩٧٧ دينار كويتي لبورصة الكويت.

يبين الرسم التالي حركة سعر السوق لأسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين وبورصة الكويت خلال الفترة ما بين ٢١ أغسطس ٢٠١٩ و٢٠ فبراير ٢٠٢٠:





القيمة المفترضة للعرض بناء على نسبة التبادل:

(أ) تتجاوز سعر السوق بقيمة ٠.٥٦، دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين بناء على سعر ١,٠٧٥ دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين بتاريخ آخر يوم عملي (مفترضا قيمة عرض تساوي ١,١٣١ دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين)، وتتجاوز سعر السوق بقيمة ٠.١٥، دينار كويتي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت بناء على سعر ٠,٣٣٣ دينار كويتي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت بتاريخ آخر يوم عملي (مفترضا قيمة عرض تساوي ٠,٣٤٨ دينار كويتي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت)؛

(ب) تتجاوز معدل حجم التداول بقيمة ٠,٧٨، دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين بناء على سعر ٠,٩٦٢، دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين في الستة أشهر السابقة بما فيها تاريخ آخر يوم عملي (مفترضا قيمة عرض تساوي ١,٠٤٠ دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين)، وتتجاوز معدل حجم التداول بقيمة ٠,٢٣، دينار كويتي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت بناء على سعر ٠,٢٩٧، دينار كويتي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت في الستة أشهر السابقة بما فيها تاريخ آخر يوم عملي (مفترضا قيمة عرض تساوي ٠,٣٢٠ دينار كويتي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت)؛ و

(ج) تتجاوز سعر السوق بقيمة ١,٥٣، دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين بناء على سعر ٠,٩١٧، دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين قبل ستة أشهر من تاريخ آخر يوم عملي (مفترضا قيمة عرض تساوي ١,٠٧٠ دولار أمريكي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة البحرين)، وتتجاوز سعر السوق بقيمة ٠,٤٦، دينار كويتي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت بناء على سعر ٠,٢٨٣، دينار كويتي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت قبل ستة أشهر من تاريخ آخر يوم عملي (مفترضا قيمة عرض تساوي ٠,٣٢٩، دينار كويتي لكل سهم من أسهم الأهلي المتحد في بورصة الكويت).

## ١٤,٢ سعر تداول مقدم العرض

يتم تداول أسهم بيتك في بورصة الكويت. فيما يلي أسعار السوق الخاصة بأسهم بيتك في التواريخ الرئيسية:

كان السعر السوقي النهائي لأسهم بيتك في بورصة الكويت في ٢٠ فبراير ٢٠٢٠، ٠,٨٠٩، دينار كويتي لكل سهم	في ٢٠ فبراير ٢٠٢٠، تاريخ آخر يوم عملي
كان السعر السوقي النهائي لأسهم بيتك في بورصة الكويت في ١١ سبتمبر ٢٠١٩، ٠,٧٠٧، دينار كويتي لكل سهم	في ١١ سبتمبر ٢٠١٩، آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان عن نسبة التبادل الموافق عليها
كان السعر السوقي النهائي لأسهم بيتك في بورصة الكويت في ١٥ يوليو ٢٠١٨، ٠,٦١٥، دينار كويتي لكل سهم	في ١٥ يوليو ٢٠١٨، آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان الأولي
كان السعر السوقي النهائي لأسهم بيتك في بورصة الكويت في ٤ فبراير ٢٠٢٠، ٠,٨٣٠، دينار كويتي لكل سهم	في ٤ فبراير ٢٠٢٠، آخر يوم عمل قبل تاريخ الإعلان عن النية المؤكدة

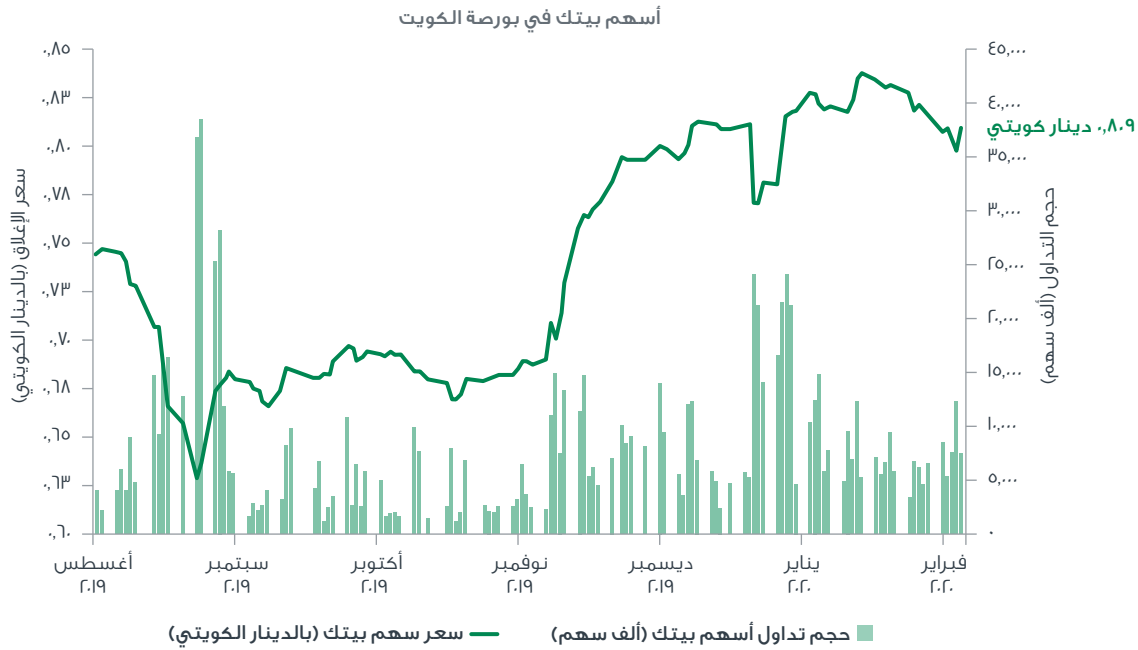
بلغ إجمالي عدد الأسهم المتداولة في بيتك خلال الأشهر الستة السابقة بما فيها تاريخ آخر يوم عملي ١,١١,٩١٧,٠٠٧ سهماً في ٧٢,١٧٩ معاملة وبمتوسط سعر إغلاق ٠,٧٤٤، دينار كويتي للسهم، وبلغ إجمالي قيمة التداول ٧٥٢,٥٠٧,٣٩٨ دينار كويتي. بلغ أدنى سعر إغلاق ٠,٦٢٩، دينار كويتي للسهم بتاريخ ١٨ سبتمبر ٢٠١٩. بلغ أعلى سعر إغلاق ٠,٨٣٧، دينار كويتي للسهم بتاريخ ٣٠ يناير ٢٠٢٠.

يبين الجدول أدناه تفاصيل سعر الاغلاق لأسهم بيتك بنهاية كل من الأشهر التقويمية خلال الفترة التي تبدأ ستة أشهر قبل بداية فترة العرض وتنتهي في تاريخ آخر يوم عملي:

سعر الإغلاق للسهم (دينار كويتي)	
٠,٨٣٧	يناير ٢٠٢٠
٠,٨١١	ديسمبر ٢٠١٩
٠,٧٢٩	نوفمبر ٢٠١٩
٠,٦٨٤	أكتوبر ٢٠١٩
٠,٦٧٥	سبتمبر ٢٠١٩
٠,٧٤٨	أغسطس ٢٠١٩

كان معدل حجم سعر التداول لكل سهم من أسهم بيتك في الستة أشهر السابقة بما فيها تاريخ آخر يوم عملي ما يعادل ٠,٧٤٤ دينار كويتي.

يبين الرسم التالي حركة سعر السوق لأسهم بيتك في بورصة الكويت خلال الفترة ما بين ٢١ أغسطس ٢٠١٩ و٢٠ فبراير ٢٠٢٠:



## ١٥. تأثير العرض

### ١٥,١ العواقب القانونية للعرض

سيؤدي العرض، في حالة إتمامه، إلى أن يصبح بيتك، بشكل مباشر وغير مباشر، هو المالك القانوني لجميع أسهم الأهلي المتحد إلى جانب جميع الحقوق والمصالح المرتبطة بهذه الملكية.

يجب أن تكون جميع أسهم الأهلي المتحد التي يتم بيعها إلى بيتك عن طريق تبادل الأسهم وفقاً للعرض خالية من أية أعباء ورسوم وامتيازات ورهون أخرى. أية أعباء (سواء بشكل رهن أو حجز) على أسهم الأهلي المتحد المبيعة ستنتقل إلى أسهم بيتك الجديدة ذات العلاقة المملوكة من قبل مساهم الأهلي المتحد البائع بالطريقة الموصوفة والمذكورة في استمارة القبول والتحويل.

يحصل مساهمي الأهلي المتحد على أسهم بيتك الجديدة إلى جانب جميع الحقوق المرتبطة بأسهم بيتك الجديدة، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، الحقوق المتعلقة بترتيب الأسهم والتصويت وتوزيع الأرباح والتصفية (بخلاف أي توزيعات أرباح اعتمدها الجمعية العامة لبيتك قبل تاريخ العرض عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩).

### ١٥,٢ لا توجد مزايا خاصة للمسؤولين التنفيذيين والمدراء وأعضاء مجلس الإدارة

لن يتم تقديم أي مدفوعات من أي نوع من قبل بيتك إلى المديرين التنفيذيين أو أعضاء مجلس الإدارة أو الموظفين في الأهلي المتحد فيما يتعلق بالعرض، باستثناء التسوية العادية وفقاً للعرض مقابل أي أسهم يملكها هؤلاء الأشخاص في الأهلي المتحد.

لن يتلقى المديرين التنفيذيين أو أعضاء مجلس الإدارة أو الموظفين في بيتك أي مدفوعات من أي نوع من الأهلي المتحد أو أي طرف ثالث فيما يتعلق بالعرض، باستثناء التسوية العادية وفقاً للعرض مقابل أي أسهم يملكها هؤلاء الأشخاص في الأهلي المتحد.

### ١٥,٣ تأثير العرض على أعضاء مجلس إدارة مقدم العرض

مع الأخذ بعين الاعتبار أية متطلبات قانونية أو تنظيمية قدم تم أو قد يتم إصدارها في الكويت، لن يكون للعرض أي تأثير جوهري على أعضاء مجلس الإدارة الحاليين في بيتك، ولن يتم إجراء أو تنفيذ أي تغيير في تكوين مجلس الإدارة أو عدد أعضائه.

### ١٥,٤ التأثير على موظفي متلقي العرض

لن يؤدي إتمام العرض بنجاح إلى أي تأثير فوري على موظفي الأهلي المتحد ولا توجد نية حالية لتنفيذ تغييرات في الإدارة أو الهيكل التنظيمي باستثناء أي تغييرات قد يتم تنفيذها على النحو المنصوص عليه في وثيقة العرض هذه (بالإشارة إلى القسم ١١,٢) (موظفو الأهلي المتحد الحاليين والهيكل التنظيمي)).

## ١٦. عوامل المخاطرة

يجب على مساهمي الأهلي المتحد، عند تحديد ما إذا كان سيتم قبول العرض، قراءة هذه الوثيقة بعناية والنظر في عوامل المخاطرة المحددة في هذا القسم، وقد يكون للمخاطر والشكوك الإضافية التي لا يعرفها بيتك حالياً، أو التي يعتبرها غير مهمة في الوقت الراهن، لها تأثير سلبي أيضاً على مجموعة بيتك.

### ١٦,١ المخاطر المتعلقة بالعرض

(أ) يجوز للسلطات التنظيمية أن تؤخر العرض أو تمنعه، مما قد يقلل من الفوائد المتوقعة للعرض يخضع العرض لبعض المخاطر والشكوك؛ حيث يتضمن ذلك عجز بيتك والأهلي المتحد عن الحصول على القرارات اللازمة والاعتمادات والموافقات الأخرى ذات الصلة (التنظيمية أو الحكومية أو غير ذلك) حسب الاقتضاء لتنفيذ العرض، وقد يؤدي أي تأخير في الحصول على الموافقات المطلوبة إلى تأجيل تنفيذ العرض، حيث يتوقع بيتك في الوقت الحالي أن تتم خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٠، وقد يؤدي عدم التمكن من إتمام العرض كما هو مخطط لها حالياً إلى عدم حصول بيتك على الفوائد المتوقعة من العرض، ويتطلب العرض استلام الموافقات والاعتمادات من الجهات التنظيمية في الكويت (حيث تتضمن بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال ووزارة التجارة والصناعة)، وفي البحرين (حيث تتضمن مصرف البحرين المركزي ووزارة الصناعة والتجارة والسياحة) وفي الخارج حيث تتضمن البنك المركزي المصري، والبنك المركزي العماني، وهيئة التنظيم الاحترازي البريطانية، وهيئة الإدارة المالية البريطانية، والبنك المركزي العراقي، وهيئة دبي للخدمات المالية، وبنك نيجارا ماليزيا. وعلى الرغم من أن بيتك يعتزم متابعة جميع الموافقات والاعتمادات التنظيمية المطلوبة عن كثب، وعلى الرغم من أنه لا يعرف أي سبب لعدم تمكنه من الحصول على الموافقات اللازمة في الوقت المناسب، إلا أنه قد لا يتم منح هذه الموافقات أو قد يتم تأخيرها، ومن المحتمل أن يؤدي أي تأخير أو منع لإتمام العرض إلى تقليل الفوائد المتوقعة أو قد يؤدي إلى تكبد تكاليف إضافية للمعاملات، أو خسارة في الإيرادات أو غيرها من الآثار المرتبطة بعدم اليقين بشأن العرض.

(ب) في حالة عدم استيفاء الشروط والمتطلبات الإجرائية الخاصة بالعرض (المنصوص عليها في القسم ٥,٧ (الشروط المسبقة للعرض) والقسم ٦ (إجراءات قبول العرض) من هذه الوثيقة)، فقد لا يتم إتمام العرض أو قد يتأخر

يكون العرض مشروطاً بعدد من الشروط كما هو موضح في القسم ٥,٧ (الشروط المسبقة للعرض) من هذه الوثيقة، وإذا لم يتم استيفاء أي من هذه الشروط، فعندئذٍ قد يتم التعرض على خطر عدم إجراء العرض، وعلاوة على ذلك يجب استيفاء المتطلبات الإجرائية المنصوص عليها في القسم ٦ (إجراءات قبول العرض) من هذه الوثيقة من أجل تنفيذ العرض، وفي حالة عدم استيفاء أي شرط من هذه الشروط، فلن يتم إجراء العرض (أو قد يتأخر تنفيذ العرض في ظروف معينة)، و قد يكون لأي من الأحداث السابقة تأثير سلبي على القيمة الحالية لأسهم بيتك.

(ج) من المحتمل ألا تتمكن مجموعة بيتك من تحقيق الوفورات المتوقعة في التكاليف وفرص النمو والتأزر والفوائد الأخرى المتوقعة من العرض

قد لا تتمكن مجموعة بيتك من تحقيق أوجه التآزر التي تتوقع أن تنشأ عن العرض، و سيعتمد نجاح العرض بشكل جزئي على قدرة مجموعة بيتك على تحقيق وفورات متوقعة في التكاليف، وتضافر الإيرادات وفرص النمو من خلال دمج أعمال بيتك والأهلي المتحد، وتتوقع مجموعة بيتك الاستفادة من أوجه التآزر الناتجة عن توحيد القدرات وترشيد العمليات وعدد الموظفين وزيادة الكفاءة الناتجة عن زيادة حجم وتكامل السوق والنمو العضوي، وقد تتأثر قدرة مجموعة بيتك بصفة خاصة على تحقيق التآزر المتوقع وتوقيت هذا التحقيق بعدة عوامل، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر:

- مناطق عملياتها الجغرافية الواسعة وما ينتج عنها من تعقيد محتمل لدمج مكاتب بيتك ومكاتب الشركات الإقليمية والإقليمية في بيتك؛
- صعوبة تنفيذ خطط توفير التكاليف؛ و
- وقوع أحداث غير متوقعة، متضمنة التغييرات الرئيسية في الأسواق التي يعمل فيها بيتك والأهلي المتحد.

قد تتكبد مجموعة بيتك تكاليف تتعلق بالتكامل والمعاملات والعرض بشكل أكثر مما هو متوقع، أضف إلى ذلك أن بيتك سوف يتحمل الرسوم القانونية والمحاسبية ورسوم المعاملات والتكاليف الأخرى المتعلقة بالعرض، ويتم دفع بعض هذه التكاليف بغض النظر عما إذا كان العرض قد اكتمل وأن هذه التكاليف قد تكون أعلى من المتوقع.

(د) قد تكون أسعار التداول لأسهم بيتك وأسهم الأهلي المتحد متقلبة إلى أن يتم العرض نظراً لانتشار الوعي بالعرض في السوق، فمن المحتمل أن يكون هناك تقلب متزايد في سعر أسهم بيتك وأسهم الأهلي المتحد حتى يتم الانتهاء من العرض.

#### (هـ) المخاطر المتعلقة بنسبة التبادل

لقد تم احتساب نسبة التبادل على أساس، من بين أمور أخرى، بعض المعلومات المالية الداخلية وغيرها من البيانات المتعلقة بالأعمال والأفاق المالية للبنوك، متضمنة التقديرات والتوقعات المالية إلى جانب بعض الآثار الشكلية للعرض على البيانات المالية الخاصة بالبنوك وبعض التقديرات الخاصة بأوجه التأثر. وعند حساب نسبة التبادل، تم إعداد هذه التوقعات المالية والتقديرات والآثار الشكلية وحسابات أوجه التأثر بشكل معقول على أساس يعكس أفضل التقديرات المتاحة حالياً فيما يتعلق بالأداء المستقبلي للبنوك مثل الآثار الشكلية والتأثر، وبالإضافة إلى ذلك، ستتحقق التنبؤات والتقديرات المالية المستقبلية، متضمنة أوجه التأثر المشار إليها أعلاه بالمبالغ والفترة الزمنية المتوخاة بذلك، وفي حال تم إجراء تغيير جوهري فيما يتعلق بكافة هذه الافتراضات أو أي منها، فقد يؤثر ذلك بشكل جوهري على تقييمات البنوك وقد لا تعكس نسبة الصرف بدقة قيم الشركات المعنية.

### ١٦,٢ المخاطر المتعلقة بأسهم بيتك

#### (أ) التقلب العام في سعر سهم بيتك وتحقيق الاستثمار

قد يتعرض سعر التداول لأسهم بيتك لتقلبات كبيرة بعد تنفيذ العرض استجابة لعدد من العوامل خاصة بمجموعة بيتك أو غير ذلك، مثل التباين في نتائج التشغيل، والتغيرات في التقديرات المالية، والتغيرات في التصنيفات الائتمانية، وتوصيات من محللي الأوراق المالية، وتقارير التشغيل والأخبار المتعلقة بالاتجاهات في أسواق مجموعة بيتك، قد تؤثر هذه العوامل سلباً على سعر تداول أسهم بيتك بغض النظر عن الأداء التشغيلي لمجموعة بيتك، ويجب أن يكون مساهمو الأهلي المتحد على علم بأنه يمكن أن تزيد أو تنخفض قيمة أسهم بيتك (بما في ذلك أسهم بيتك الجديدة) والدخل الناجم عنها كما هو الحال مع أي استثمار آخر في الأوراق المالية المدرجة.

#### (ب) المخاطر المتعلقة بأنماط التداول لأسهم بيتك مقارنة بأنماط التاريخية

يجب أن يكون المساهمون في بيتك على دراية بأن أنماط التداول التاريخية لأسهم بيتك مستقلة عن أنماط تداول أسهم بيتك بعد تنفيذ العرض ولا يوجد أي تشابه فيما بينهما على الإطلاق.

#### (ج) قد تؤثر المبيعات المستقبلية لأسهم بيتك من قبل المساهمين الأساسيين في بيتك على سعر السوق لأسهم بيتك

قد يكون للمبيعات، أو إمكانية بيع، أعداد كبيرة من أسهم بيتك المملوكة للمساهمين الأساسيين في بيتك بعد العرض تأثير سلبي على سعر السوق لأسهم بيتك.

### ١٦,٣ المخاطر المتعلقة بعمل مجموعة بيتك

#### (أ) ستواجه مجموعة بيتك منافسة كبيرة في أعمالها

تتسم الأعمال المصرفية بكونها ذات مستوى تنافسي كبير؛ إذ أن مجموعة بيتك ستواجه منافسة من مختلف البنوك والمؤسسات المالية المحلية والمتعددة الجنسيات، وقد يؤثر ذلك على أعمال مجموعة بيتك ونتائج عملياتها، ويتأثر الأداء المالي لمجموعة بيتك بالظروف الاقتصادية العامة، وتكون المخاطر الناشئة عن التغيرات في جودة الائتمان واسترداد المبالغ المستحقة من المقترضين والأطراف المقابلة متصلة في الأعمال المصرفية، ويمكن للتغيرات السلبية في الظروف الاقتصادية العالمية، أو الناشئة عن المخاطر النظامية في النظم المالية، أن تؤثر على استرداد وقيمة أصول مجموعة بيتك وتتطلب زيادة في أحكام مجموعة بيتك، ويستخدم بيتك حالياً مختلف استراتيجيات التحوط للحد من المخاطر، ولكن لا يمكن أن يكون هناك أي ضمان بأن مثل هذه التدابير سوف تقضي على المخاطر التي تواجهها مجموعة بيتك أو تحد منها.

#### (ب) المخاطر المتعلقة بإيرادات مجموعة بيتك وقدرة توزيع الأرباح

قد تتأثر ربحية مجموعة بيتك بالعديد من العوامل التي تؤثر على واحتياطياتها القابلة للتوزيع وبالتالي توزيعات الأرباح المستحقة للمساهمين. أضف إلى ذلك أن قدرة مجموعة بيتك على دفع أرباح الأسهم قد تقيد أيضاً متطلبات رأس المال التنظيمية السائدة ونسب رأس المال والوزن المرجحة للمخاطر المفروضة على مجموعة بيتك من حين لآخر من قبل بنك الكويت المركزي أو الجهات التنظيمية غير الكويتية أو الهيئات الحكومية الأخرى، إلى جانب اعتبارات وكالة التصنيف السائدة فيما يتعلق بتصنيف مجموعة بيتك.

#### (ج) قد يؤثر عدم القدرة على جذب الموظفين الرئيسيين والاحتفاظ بهم بالسلب على قدرة مجموعة بيتك على إدارة أعمالها

يعتمد نجاح مجموعة بيتك في المستقبل، في جزء كبير منه، على قدرتها على جذب الموظفين الفنيين المؤهلين تأهيلاً عالياً والاحتفاظ بهم، ويكون التنافس على أشده على الظفر بخدمات الموظفين الرئيسيين في مختلف المناطق وقطاعات الأعمال التي تعمل فيها مجموعة بيتك، وتعتمد قدرة مجموعة بيتك على جذب الموظفين الرئيسيين والاحتفاظ بهم، ولا سيما كبار المسؤولين، على عدد من العوامل، متضمنة ظروف السوق السائدة وحزم التعويضات التي تقدمها الشركات المنافسة لنفس المواهب، وليس هناك ما يضمن أن مجموعة بيتك ستحصل على الخدمة المستمرة للموظفين الرئيسيين الذين سيتم الاعتماد عليهم لتنفيذ استراتيجية أعمالها وتحديد ومتابعة الفرص والمبادرات الاستراتيجية، وقد تضطر مجموعة بيتك بصفة خاصة إلى تكبد تكاليف توفير بديل لكبار المسؤولين التنفيذيين أو غيرهم من الموظفين الرئيسيين الذين يتركون العمل لديها، وقد تتأثر قدرة مجموعة بيتك على تنفيذ استراتيجيتها التجارية إذا لم تتمكن من استبدال هؤلاء الأشخاص في الوقت المناسب.

#### (د) تعتمد المخاطر المتعلقة بأعمال مجموعة بيتك على أنظمة المعلومات والتكنولوجيا التي تخضع لهجمات إلكترونية محتملة

أصبح الأمن السيبراني من الأمور متزايدة الأهمية بالنسبة للمؤسسات المالية؛ إذ أن كمية المعلومات الحساسة التي تخزنها المؤسسات المالية تجعلها هدفاً محتملاً للهجمات الإلكترونية، وتتغير مخاطر التكنولوجيا والأمن السيبراني بسرعة وتتطلب تركيزاً واستثماراً متواصلين وستحتاج مجموعة بيتك إلى العمل وفقاً لذلك واتخاذ الخطوات المناسبة بشكل مستمر لمكافحة هذه التهديدات والحد من هذه المخاطر بأقصى ما يمكن، ومن الممكن أن تؤدي الهجمات المستقبلية إلى انتهاكات كبيرة للأمان وذلك نظراً للتطور المتزايد ونطاق الهجوم السيبراني المحتمل، وقد يؤثر عدم القدرة على إدارة مخاطر الأمن السيبراني بشكل مستمر والمراجعة المستمرة للعمليات الحالية وتحديثها استجابة للتهديدات الجديدة بالسلب على سمعة مجموعة بيتك وأعمالها ونتائج عملياتها وحالتها المالية وأفاقها.

#### (هـ) سوء سلوك الموظف قد يضر بمجموعة بيتك ويصعب اكتشافه

يمكن أن يؤدي سوء سلوك موظفي مجموعة بيتك إلى إلزام مجموعة بيتك بالمعاملات التي تتجاوز الحدود المسموح بها أو تنطوي على مخاطر غير مقبولة، أو الإخفاء من مجموعة بيتك أنشطة غير مصرح بها أو غير ناجحة قد تؤدي في كل حالة إلى مخاطر أو خسائر غير معروفة وغير قابلة للتحكم فيها، ويمكن أن ينطوي سوء سلوك الموظف أيضاً على الاستخدام غير الصحيح أو الإفصاح عن المعلومات السرية التي قد تؤدي إلى فرض عقوبات تنظيمية وقانونية وأضرار كبيرة على صعيد السمعة و/أو الصعيد المالي ويمكن أن يكون لها تأثير سلبي مادي على نتائج مجموعة بيتك أو عملياتها أو حالتها المالية، لا يكون ردع سوء سلوك الموظفين أمراً ممكناً دائماً، وقد لا تكون الاحتياطات التي تتخذها مجموعة بيتك لمنع وردع أي نشاط من هذا القبيل فعالة في جميع الحالات.

#### (و) سوف تنطوي أعمال مجموعة بيتك على مخاطر تشغيلية

تكون مجموعة بيتك عرضة لمخاطر التشغيل، وهي مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم كفاية أو فشل العمليات أو النظم الداخلية أو عن أحداث خارجية، وسوف تكون مجموعة بيتك عرضة، من بين أمور أخرى، للاحتيال من قبل الموظفين أو عوامل خارجية بما في ذلك المعاملات غير المصرح بها والأخطاء التشغيلية والأخطاء الكتابية والأخطاء في حفظ السجلات الناتجة عن خلل في أنظمة الكمبيوتر أو الاتصالات السلوكية واللاسلكية، وعلى الرغم من أن مجموعة بيتك تحتفظ بنظام للضوابط المصممة لرصد ومراقبة المخاطر التشغيلية، إلا أنه لا يوجد أي ضمان بأن مجموعة بيتك لن تتكبد خسائر تنتج عن إخفاق أي من هذه الضوابط في اكتشاف أو احتواء مخاطر التشغيل في المستقبل، وعليه، فإن أي قصور في العمليات أو الأنظمة الداخلية لمجموعة بيتك في الكشف عن مثل هذه المخاطر أو احتوائها قد يؤدي إلى معاملات وأخطاء غير مصرح بها، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال مجموعة بيتك وحالتها المالية ونتائج عملياتها.

## (ز) المخاطر المتعلقة بالائتمان

إن المخاطر الناشئة عن التغييرات الضارة واسترداد القروض والأوراق المالية والمبالغ المستحقة من الأطراف المقابلة تكون متصلة في مجموعة واسعة من أنشطة مجموعة بيتك بشكل رئيسي في أنشطتها الخاصة بالإقراض والاستثمار؛ ويمكن أن تنشأ مخاطر الائتمان من تدهور في جودة الائتمان لمقترضين معينين ومصدرين وأطراف مقابلة من مجموعة بيتك، أو من تدهور عام في الظروف الاقتصادية المحلية أو العالمية التي يمكن أن تؤثر على قابلية استرداد أصول مجموعة بيتك وقيمتها وتتطلب زيادة في أحكام مجموعة بيتك الخاصة بانخفاض قيمة القروض والأوراق المالية والمخاطر الائتمانية الأخرى.

## (ح) مخاطر السيولة

يمكن أن تنشأ مخاطر السيولة من عجز مجموعة بيتك عن توقع وتوفير تخفيضات غير متوقعة أو تغييرات في مصادر التمويل التي يمكن أن يكون لها عواقب سلبية على قدرة مجموعة بيتك على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

## (ط) المخاطر المتعلقة بعدم التمكن أو التأخر في تحويل أعمال الأهلي المتحد في البحرين ومصر والعراق والمملكة المتحدة إلى أعمال متوافقة مع الشريعة الإسلامية

قد تتأثر أعمال وإيرادات مجموعة بيتك بعدم التمكن أو التأخر في تحويل أعمال الأهلي المتحد في البحرين ومصر والعراق والمملكة المتحدة إلى أعمال متوافقة مع الشريعة الإسلامية؛ وقد يكون لهذا الأمر تأثير سلبي على ربحية مجموعة بيتك.

## (ي) قد يكون تحويل الأهلي المتحد الكويتي إلى بنك رقمي بمثابة تحد من منظور تنظيمي

على الرغم من أن التحويل قد تم تقديمه كجزء من الموافقة المشروطة للمركزي الكويتي، إلا أن وضع الصيغة النهائية للإطار القانوني والإطار التنظيمي قد يسبب مشكلات وتأخيرات في تنفيذ التحويل، وبالتالي تؤثر على أوجه التآزر وكفاءات التكلفة.

## ١٦,٤ المخاطر المتعلقة بمنطقة الشرق الأوسط والكويت والبحرين

### (أ) تملك الكويت والبحرين اقتصاداً سلعيًا وخدميًا يتركز في منطقة الشرق الأوسط وتقومان بتطوير صناعاتهما الأخرى

تتركز غالبية عمليات بيتك والأهلي المتحد في كل من الكويت والبحرين، وبالتالي فإن أعمالهما ونتائج عملياتهما سوف تتأثر بشكل عام بالظروف المالية والسياسية والاقتصادية العامة السائدة من حين لآخر في الكويت والبحرين و/أو الشرق الأوسط بشكل عام.

وتخضع هذه الأسواق لمخاطر مشابهة للأسواق المتقدمة والنامية الأخرى، حيث تتضمن مخاطر قانونية واقتصادية وسياسية كبيرة في بعض الحالات.

### (ب) قد يؤثر استمرار عدم الاستقرار والاضطرابات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بالسلب على الاقتصادات التي يعمل فيها بيتك والأهلي المتحد

على الرغم من تمتع كل من الكويت والبحرين بنمو اقتصادي كبير في السنوات الأخيرة، إلا أنه لا يمكن ضمان استمرار هذا النمو أو الاستقرار، وينطبق هذا بشكل خاص في ظل الظروف المالية والاقتصادية السلبية إلى حد كبير والتي شهدتها جميع أنحاء العالم وبدأت في أوائل عام ٢٠٠٨؛ حيث كان هناك منذ ذلك الحين تباطؤ أو انعكاس لمعدلات النمو المرتفعة التي شهدتها العديد من دول مجلس التعاون الخليجي، ونتيجة لذلك، فإن بعض القطاعات في اقتصاد دول مجلس التعاون الخليجي، مثل المؤسسات المالية التي استفادت من معدلات النمو المرتفعة، قد تأثرت سلباً بهذه الأزمة.

لقد أدت ظروف السوق الصعبة هذه على المستوى التاريخي إلى انخفاض السيولة وزيادة التقلب وتوسيع هوامش الائتمان ونقص شفافية الأسعار في أسواق الائتمان ورأس المال، وقد تتأثر أعمال مجموعة بيتك وأدائها المالي بالظروف المالية والسياسية والاقتصادية العامة السائدة من حين لآخر في الكويت والبحرين والشرق الأوسط.

**(ج) المخاطر الناشئة عن حالات عدم اليقين المتعلقة بالنظم القانونية والتنظيمية في بعض البلدان التي ستعمل فيها مجموعة بيتك بعد العرض**

تكون بعض البلدان التي يعمل فيها بيتك والأهلي المتحد في الوقت الراهن (وحيث ستعمل مجموعة بيتك بعد العرض) في مراحل مختلفة من تطوير المؤسسات والأنظمة القانونية والتنظيمية؛ إذ تكون بعض هذه البلدان في الوقت الراهن في طور التحول إلى اقتصاد السوق، ونتيجة لذلك، تشهد تغييرات في اقتصاداتها وسياساتها الحكومية (متضمنة، على سبيل المثال لا الحصر، السياسات المتعلقة بالملكية الأجنبية، وإعادة الأرباح، والممتلكات والحقوق التعاقدية) التي قد تؤثر على استثمارات مجموعة بيتك في تلك البلدان.

ولا تزال الضمانات الإجرائية للأنظمة القانونية والتنظيمية في هذه البلدان قيد التطوير، وبالتالي، قد يتم تطبيق القوانين واللوائح الحالية بشكل غير متسق، وقد يكون هناك غموض وتناقضات وشذوذ في تفسير وتطبيق القوانين واللوائح، ومن الممكن أن تؤثر جميع هذه العوامل على قدرة مجموعة بيتك على إنفاذ حقوقها بموجب عقودها أو الدفاع عن نفسها ضد مطالبات الآخرين.

**(د) المخاطر الناشئة عن الإجراءات الحكومية غير القانونية أو التعسفية**

قد تتمتع السلطات الحكومية في العديد من البلدان التي ستعمل فيها مجموعة بيتك بدرجة عالية من السلطة التقديرية وفي بعض الأحيان تتصرف بشكل انتقائي أو تعسفي، دون سماع أو إشعار مسبق، وأحياناً بطريقة تتعارض مع القانون أو تتأثر باعتبارات سياسية أو تجارية، ويمكن أن يشمل هذا الإجراء الحكومي، من بين أمور أخرى، سحب بعض الإعفاءات والتوزيعات الممنوحة من قبل مختلف الهيئات التنظيمية فيما يتعلق بالعرض، ونزع الملكية دون تعويض مناسب أو قيود على إعادة الأرباح و/أو الحصر، ويمكن أن يكون أي إجراء من هذا القبيل له تأثير سلبي على أعمال مجموعة بيتك ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

**(هـ) المخاطر المرتبطة بالتغييرات التنظيمية**

يخضع كل من بيتك والأهلي المتحد لعدد من الضوابط التحوطية والتنظيمية المصممة للحفاظ على أمن وسلامة البنوك، وضمان امتثالها للأهداف الاقتصادية والاجتماعية وغيرها والحد من تعرضها للمخاطر، وتتضمن هذه اللوائح القوانين واللوائح الكويتية والبحرية، وكذلك القوانين واللوائح الخاصة بالبلدان الأخرى التي يعمل فيها كل من بيتك والأهلي المتحد (ومن المقرر أن تعمل بها مجموعة بيتك بعد العرض)، وقد تحد هذه اللوائح من قدرة مجموعة بيتك على الإقراض لمقترض واحد أو مجموعة من المقترضين ذوي الصلة، أو زيادة محافظ القروض/التمويل المستحقة القبض أو زيادة رأس المال أو قد تزيد من تكلفة ممارسة الأعمال التجارية.

وقد تسفر أي تغييرات تطرأ على هذه القوانين واللوائح و/أو الطريقة التي يتم بها تفسيرها أو إنفاذها عن تأثير سلبي مادي على أعمال مجموعة بيتك ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها.

**(و) المخاطر المتعلقة بالمساهمين الأجانب**

قد يواجه مساهمو بيتك غير المقيمين في البحرين أو الكويت أو من هم مواطني دول أخرى (المساهمين الأجانب) مخاطر خاصة فيما يتعلق بمساهمتهم؛ فعلى سبيل المثال، إذا كان بيتك يعتزم في المستقبل تقديم عرض بخصوص أسهمه للمساهمين الحاليين، فقد تتأثر قدرة المساهمين الأجانب على المشاركة في هذا العرض الإضافي بقوانين الدول ذات الصلة نتيجة لعدم قدرة بيتك على ضمان الامتثال لجميع المتطلبات الضرورية لتلك الدول.



## ١٧. معلومات إضافية

### ١٧,١ الترتيبات

لم يتم اتخاذ أي ترتيبات تتضمن حقوق على الأسهم أو ترتيبات التعويض أو أي اتفاقيات أو تفاهات أخرى تتعلق بالأوراق المالية ذات الصلة والتي قد تكون حافزاً على التعامل أو الامتناع عن التعامل بين بيتك أو أي شخص يعمل بالتنسيق مع بيتك.

يحتفظ بيتك بالأوراق المالية التي يتم الاستحواذ عليها بموجب العرض ولم يتم إبرام أي اتفاقيات لنقل ملكية الأوراق المالية التي تم الاستحواذ عليها من خلال هذا العرض إلى أي شخص بخلاف نقل ملكية مائة (١٠٠) سهم من أسهم الأهلي المتحد إلى بيتك كإيصال من أجل الحفاظ على المتطلبات المتعلقة بالحد الأدنى لعدد المساهمين المطبقة على شركات المساهمة البحرينية.

لا يوجد أي ترتيب أو اتفاق أو تفاهم، بما في ذلك أي اتفاقية تعويض، فيما يتعلق بالعرض بين بيتك وأي شخص يتصرف بالتنسيق معه وأعضاء مجلس إدارة الأهلي المتحد أو مساهمي الأهلي المتحد.

### ١٧,٢ السياسات المحاسبية الهامة

تمت الإشارة إلى جميع السياسات المحاسبية الهامة على النحو الوارد في التقرير السنوي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ في القسم ١٩ (الملاحق) من مستند العرض هذا، تحت عنوان "الإيضاحات الملحقة بالقوائم المالية".

### ١٧,٣ المساهمة والصفقات في الشركة متلقية للعرض

لم يشتري بيتك أو يبيع أي أسهم الأهلي المتحد خلال فترة الإثني عشر شهراً السابقة لتاريخ مستند العرض هذا ولا يمتلك أي أسهم في الأهلي المتحد اعتباراً من تاريخ مستند العرض هذا. يمتلك بعض أعضاء مجلس إدارة بيتك أسهم في الأهلي المتحد كما هو موضح في القسم ١٠ (الملكية المشتركة للأسهم من جانب مقدم العرض وأعضاء مجلس إدارته في الأهلي المتحد) من مستند العرض هذا اعتباراً من تاريخ مستند العرض هذا.

### ١٧,٤ التقاضي الجوهري

في تاريخ مستند العرض هذا، لا يوجد أي تقاضي جوهري يكون بيتك طرفاً فيه أو، على حد علم بيتك، قد يصبح بيتك طرفاً فيه.

### ١٧,٥ لا توجد مسؤولية جوهريّة

لا توجد أي قروض أو رهون أو رسوم أو ضمانات مادية بخلاف تلك التي تم إبرامها في سياق العمل المعتاد أو الالتزامات الطارئة الأخرى لبيتك في تاريخ مستند العرض هذا. يرجى الرجوع إلى القسم ٨ (تقرير المدقق المستقل بشأن ملخص القوائم المالية الموحدة لبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.) للحصول على مزيد من المعلومات حول الوضع المالي لبيتك.

### ١٧,٦ الوثائق المتاحة للاطلاع

اعتباراً من تاريخ مستند العرض هذا، وحتى تاريخ اجتماع الجمعية العامة غير العادية للأهلي المتحد، يمكن الاطلاع على الوثائق التالية (أو نسخ منها) من قبل مساهمي الأهلي المتحد على الموقع الإلكتروني لبيتك (www.kfh.com):

- (أ) عقد التأسيس والنظام الأساسي لبيتك؛
- (ب) التقارير السنوية الخاصة ببيتك للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٨ و ٢٠١٩؛
- (ج) مستخرج عن قرارات مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ سبتمبر ٢٠١٩ و ٨ سبتمبر ٢٠١٩؛
- (د) قرارات الجمعية العامة لبيتك المتخذة في الاجتماع المنعقد في ٢٠ يناير ٢٠٢٠؛
- (هـ) إشعار النية المؤكدة من بيتك إلى الأهلي المتحد بتاريخ ٥ فبراير ٢٠٢٠؛
- (و) الموافقات الخطية للمستشار المالي والمستشار القانوني ووكلاء الاستلام؛ و
- (ز) توصية هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لبيتك بتاريخ ١٠ ديسمبر ٢٠١٩.

## ١٨. الأطراف الرئيسية

### مقدم العرض

## بيت التمويل الكويتي Kuwait Finance House



منطقة المرقاب، شارع عبدالله المبارك، مدينة الكويت، الكويت

ص.ب. ٢٤٩٨٩ الصفاة ١٣١٠ الكويت

هاتف: ٢٢٤٤٥٠٥٠ (٩٦٥) +

فاكس: ٢٢٤٠٩٤١٤ (٩٦٥) +

### المستشار القانوني لمقدم العرض



## Freshfields Bruckhaus Deringer

الطابق العشرين، الفتان كارنسي هاوس، البرج ٢

مركز دبي المالي العالمي

ص.ب. ٦٥٦٩

دبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ١٠٠ ٥٠٩٩ ٤ ٩٧١ +

### المستشار المالي لمقدم العرض



مركز دبي المالي العالمي

الطابق السابع، مبنى حي البوابة ٥

ص.ب. ٦٥٨٨

دبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٣٧٦ ٣٤٤٤ ٩٧١٤ +

فاكس: ٣٧٦ ٣٤٥٨ ٩٧١٤ +

### وكيل الاستلام في البحرين، ومستشار التنفيذ في البحرين، ومستشار الإدراج الثانوي



مركز بي ام بي، الطابق الأول

المنطقة الدبلوماسية

ص.ب. ١٣٣١

المنامة، مملكة البحرين

هاتف: ١٧٥١ ٦٠٦ ٩٧٣ +

### وكيل الاستلام في البحرين



مرقأ البحرين المالي

بوابة المرقأ (الطابق الرابع)

ص.ب. ٣٢٠٣

المنامة، مملكة البحرين

هاتف: ١٧١٠٨٧٨١ ٩٧٣ +

### وكيل الاستلام في الكويت ووكيل التخصيص



شارع احمد الجابر

بناية البورصة

ص.ب. ٢٢٠٧٧

مدينة الكويت، الكويت

هاتف: ١٨٤ ١١ ٩٦٥ +

# Deloitte.

ديلويت وتوش  
الوزان وشركاه

شارع أحمد الجابر، الشرق  
مجمع دار العوضي - الدور السابع والتاسع  
ص.ب: 20174 الصفاة 13062  
الكويت  
هاتف: 2243 8060 - 9652240 8844  
فاكس: 2245 2080 - 9652240 8855

# EY

نبني عالماً  
أفضل للعمل

العيان والعصيمي وشركاهم  
إرنست ويونغ

مخاسيون هانويون  
صندوق: رقم ٧٤ الصفاة  
الكويت الصفاة ١٣٠٠١  
ساحة الصفاة  
برج بيتك الطابق ١٨ - ٢٠  
شارع أحمد الجابر

هاتف: 2245 2880 / 2295 5000  
فاكس: 2245 6419  
kuwait@kw.ey.com  
www.ey.com/me

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("البنك") وشركاته التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة 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 للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) (ميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين). وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمور التدقيق الرئيسية

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

خسائر الائتمان للتمويل الإسلامي للعملاء

إن تحقق خسائر الائتمان للتمويل الإسلامي للعملاء ("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 حول تصنيف التسهيلات التمويلية والمخصص المتعلق بها ("تعليمات بنك الكويت المركزي") كما هو مبين في السياسات المحاسبية في الإيضاحين 2.6 و10 حول البيانات المالية المجمعة، أيهما أعلى.

إن تحقق خسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات 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 مستوى مخاطر الائتمان عند التحقق المبدئي والزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان لاحقاً في تاريخ التقارير المالية لتصنيف التسهيلات الائتمانية إلى فئات مختلفة وتحديد توقيت حدوث التعثر ووضع نماذج لتقييم احتمالية تعثر العملاء وتقدير التدفقات النقدية من إجراءات الاسترداد أو تحقق الضمانات. إن تحقق المخصص المحدد للتسهيل التمويلي منخفض القيمة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي يستند إلى القواعد التي يحددها بنك الكويت المركزي بشأن الحد الأدنى للمخصص الذي يتم تحقيقه إلى جانب أي مخصص إضافي معترف به استناداً إلى تقييم الإدارة للتدفقات النقدية التعاقدية المتعلقة بالتسهيل التمويلي.

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)

خسائر الائتمان للتمويل الإسلامي للعملاء (تتمة)

نظراً لأهمية التسهيلات التمويلية وما يرتبط بذلك من عدم التأكد من التقديرات والأحكام عند احتساب الانخفاض في القيمة، فإن ذلك يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها بتقييم وضع وتنفيذ أدوات الرقابة على المدخلات والافتراضات التي تستخدمها المجموعة في وضع النماذج وحوكمتها وأدوات الرقابة للمراجعة التي يتم تنفيذها من قبل الإدارة في تحديد مدى كفاية خسائر الائتمان.

فيما يتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، قمنا باختيار عينات للتسهيلات التمويلية القائمة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة وتحققنا من مدى تناسب تحديد المجموعة للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان والأساس المترتب على ذلك لتصنيف التسهيلات التمويلية إلى مراحلها المختلفة. بالنسبة لعينة التسهيلات الائتمانية، تحققنا من مدى تناسب معايير المجموعة لتحديد المراحل وقيمة التعرض عند التعثر واحتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر بما في ذلك أهلية وقيمة الضمان المحاسب في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة. كما تحققنا من مدى تناسب مختلف المدخلات والافتراضات المستخدمة من قبل إدارة المجموعة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة.

إضافة إلى ذلك، فيما يتعلق بمتطلبات بنك الكويت المركزي لاحتساب المخصص، قمنا بتقييم المعايير الخاصة بتحديد ما إذا كان هناك أي متطلبات لاحتساب أي خسائر ائتمانية وفقاً للتعليمات ذات الصلة ويتم احتسابها، إذا تطلب الأمر، وفقاً لتلك التعليمات. بالنسبة للعينات التي تم اختيارها، 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 وتحققنا من عمليات احتساب المخصص المترتب على ذلك.

#### انخفاض قيمة الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية مع الأخذ في الحسبان انخفاض القيمة إذا ما توفر مؤشر إلى ذلك. يتعين وضع أحكام الإدارة الجوهرية في تحديد مؤشرات انخفاض القيمة والمبلغ الممكن استرداده للاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة استناداً إلى القيمة قيد الاستخدام. وبالتالي نعتبر ذلك من أمور التدقيق الرئيسية.

قمنا بتنفيذ إجراءات لفهم الإجراءات التي اتخذتها الإدارة لتحديد العوامل المؤدية لانخفاض القيمة مثل التغيرات العكسية الجوهرية في البيئة التكنولوجية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة المستثمر فيها أو التغيرات الهيكلية في قطاع الأعمال الذي تعمل فيه الشركة المستثمر فيها أو التغيرات في البيئة السياسية أو القانونية، بما يؤثر على أنشطة الشركة المستثمر فيها والتغيرات في مركزها المالي. تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بتنفيذها، من بين أمور أخرى، تقييم مدى تناسب القيم المستردة التي تم تحديدها من قبل الإدارة وطرق التقييم المستخدمة. كما قمنا، بالنسبة لتقييم انخفاض القيمة، بتقييم مدى معقولية الافتراضات الأساسية التي استخدمتها الإدارة في تحديد قيمة الاستخدام.

قمنا أيضاً بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة في الإيضاحين 13 و14 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
إلى حضرات السادة المساهمين  
بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. (تتمة)  
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)  
أمر التدقيق الرئيسية (تتمة)

*اختبار انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية والعقارات للمتاجرة*

إن تقييم الإدارة لانخفاض قيمة العقارات يعتبر جوهرياً بالنسبة لأعمال التدقيق التي قمنا بها نظراً لأن هذه العملية تعتبر معقدة وتتطلب وضع أحكام. إضافة إلى ذلك، فإن اختبار انخفاض القيمة للعقارات يتضمن تقدير ذاتياً بطبيعته مما قد يؤدي إلى زيادة مخاطر الأخطاء، خاصة فيما يتعلق بعدد عقارات المجموعة وطبيعتها المختلفة وموقعها. وبالتالي نعتبر ذلك من أمور التدقيق الرئيسية.

لقد قمنا باختيار عينات مع الأخذ في الاعتبار منهجية أساليب التقييم ومدى ملائمة هذه الأساليب والمدخلات المستخدمة في تقييم العقارات. إضافة إلى ذلك، قمنا بالاستعانة بمتخصصين داخليين لدينا لمراجعة تقييم عينة من العقارات الموجودة خارج الكويت. وكجزء من إجراءات التدقيق المذكورة، قمنا بتقييم مدى دقة المدخلات الرئيسية المستخدمة في التقييم مثل الإيجارات وإجمالي عائد المضاعفات والأسواق المماثلة ومعدلات الخصم. كما قمنا بمراجعة تقييم المجموعة حول ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة العقارات الدولية.

إن الإفصاحات المتعلقة بالعقارات الاستثمارية مبينة في الإيضاح 15 حول البيانات المالية المجمعة.

*تقييم مبادلات العملات ومبادلات معدل الأرباح وعقود مبادلات العملات الأجنبية الأجلة وعقود السلع الأجلة ("الأدوات المالية المشتقة الإسلامية")*

لدى المجموعة أدوات مالية مشتقة إسلامية جوهريّة ويتم تحديد قيمتها من خلال تطبيق أساليب تقييم تتضمن غالباً ممارسة الأحكام واستخدام الافتراضات والتقدير. ونظراً لأهمية الأدوات المالية المشتقة الإسلامية وما يرتبط بها من تقديرات واحتمالات، فإن ذلك يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تقييم أدوات الرقابة على تحديد وقياس وإدارة الأدوات المالية المشتقة الإسلامية للتأكد على فعالية عمل أدوات الرقابة الرئيسية المطبقة.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها أيضاً تقييم المنهجيات وملائمة أساليب التقييم المستخدمة في تقييم الأدوات المالية المشتقة الإسلامية. إضافة إلى ذلك، قمنا بالاستعانة بمتخصصين داخليين لدينا لمراجعة تقييم عينة من كل نوع من الأدوات المالية المشتقة الإسلامية. وكجزء من إجراءات التدقيق المذكورة، قمنا بتقييم مدى دقة المدخلات الرئيسية المستخدمة في التقييم مثل التدفقات النقدية المتعاقد عليها والمعدلات الخالية من المخاطر والتقلب في معدلات الربح ومعدلات المبادلات ومعدلات الربح الفوري والمعدلات المتضمنة الأجلة والأسعار المعروضة من مقدمي بيانات السوق عن طريق مقارنتها بالبيانات الخارجية. وفي النهاية، نأخذ في الاعتبار مدى اكتمال ودقة الإفصاحات المتعلقة بالأدوات المالية المشتقة الإسلامية لتحديد مدى التوافق مع متطلبات الإفصاحات.

إن الإفصاحات المتعلقة بالأدوات المالية المشتقة الإسلامية مبينة في الإيضاح 26 حول البيانات المالية المجمعة.

*معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019*

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. حصلنا على تقرير مجلس إدارة البنك قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

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

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019 (تتمة)  
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 أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة  
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة 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 تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

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

### مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيدات 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 المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

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

## 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)

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي أعدها الإدارة.
  - التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نشير في تقرير مراقبي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقبي الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
  - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
  - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.
- نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نصح 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. (تمة)

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. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي تتطلبها التعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن كفاية رأس المال والتعليمات بشأن معدل الرفع المالي والتي ينص عليها تعميماً بنك الكويت المركزي رقم 2/رب، ر ب أ/ 336/ 2014 المؤرخ 24 يونيو 2014 ورقم 2/ ر ب أ/ 343/ 2014 المؤرخ 21 أكتوبر 2014 على التوالي، وقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات للتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن كفاية رأس المال والتعليمات بشأن معدل الرفع المالي والتي ينص عليها تعميماً بنك الكويت المركزي رقم 2/رب، ر ب أ/ 336/ 2014 المؤرخ 24 يونيو 2014 ورقم 2/ ر ب أ/ 343/ 2014 المؤرخ 21 أكتوبر 2014 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 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط البنك أو مركزه المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط البنك أو مركزه المالي.



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



وليد عبد الله العصيمي  
مسجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ  
إرنست ويونغ  
العيبان والعصيمي وشركاهم

9 يناير 2020

الكويت



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

بيان الدخل المجموع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

الف دينار كويتي		إيضاحات	
2018	2019		
862,055	931,574		الإيرادات
(334,786)	(401,319)		إيرادات تمويل تكاليف تمويل وتوزيعات للمودعين
527,269	530,255		صافي إيرادات التمويل
63,319	130,249	3	إيرادات استثمار
86,627	79,129		إيرادات أتعاب وعمولات
30,277	34,061		صافي ربح العملات الأجنبية
38,516	40,708	4	إيرادات أخرى
746,008	814,402		إجمالي إيرادات التشغيل
(177,569)	(182,439)		المصروفات
(81,487)	(78,843)		تكاليف موظفين
(33,404)	(42,989)		مصروفات عمومية وإدارية
			استهلاك وإطفاء
(292,460)	(304,271)		إجمالي مصروفات التشغيل
453,548	510,131		صافي إيرادات التشغيل
(162,510)	(196,908)	5	المخصصات وانخفاض القيمة
410	-		ربح السنة من العمليات الموقوفة
291,448	313,223		الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة
(26,982)	(50,460)	6	الضرائب
(942)	(942)	23	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة
263,524	261,821		ربح السنة
227,411	251,023		الخاص بـ:
36,113	10,798		مساهمي البنك
263,524	261,821		الحصص غير المسيطرة
33.06 فلس	36.45 فلس	7	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي البنك

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

بيان الدخل الشامل المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

الف دينار كويتي	2018	2019
	263,524	261,821
	(4,790)	(1,280)
	(21,385)	65,253
	6,021	10,802
	(15,364)	76,055
	(597)	1,430
	(122,546)	(42,008)
	(143,297)	34,197
	120,227	296,018
	133,487	292,056
	(13,260)	3,962
	120,227	296,018

ربح السنة

بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:  
خسائر إعادة التقييم من استثمارات في أسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات  
الشاملة الأخرى

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  
معاد إدراجه في بيان الدخل المجمع

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

حصة في الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى لشركات زميلة ومشاريع مشتركة  
فروق تحويل عملات أجنبية من ترجمة عمليات أجنبية

الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة

إجمالي الإيرادات الشاملة


الخاصة بـ:

مساهمي البنك  
الحصص غير المسيطرة

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

بيان المركز المالي المجموع  
كما في 31 ديسمبر 2019

ألف دينار كويتي	2018	2019	إيضاحات	
				<b>الموجودات</b>
1,381,170	1,910,088	8		نقد وأرصدة لدى البنوك
3,443,689	3,782,828	9		أرصدة مستحقة من بنوك
9,190,235	9,336,555	10		مدينو تمويل
1,563,361	2,276,432	11		استثمار في صكوك
147,639	107,613			عقارات للمتاجرة
284,883	210,524	12		استثمارات
499,179	504,343	13,14		استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
489,609	455,406	15		عقارات استثمارية
544,416	546,782	16		موجودات أخرى
31,180	31,329	17		موجودات غير ملموسة وشهرة
194,917	228,958			عقارات ومعدات
<b>17,770,278</b>	<b>19,390,858</b>			<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>المطلوبات</b>
2,689,079	2,427,166			أرصدة مستحقة للبنوك والمؤسسات المالية
498,588	319,965			دائنو صكوك
11,780,310	13,552,645	19		حسابات المودعين
728,131	847,707	20		مطلوبات أخرى
<b>15,696,108</b>	<b>17,147,483</b>			<b>إجمالي المطلوبات</b>
				<b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي البنك</b>
634,226	697,649	22		رأس المال
720,333	720,333	21		علاوة إصدار أسهم
63,423	69,765	23		أسهم منحة مقترح إصدارها
(44,452)	(36,243)	22		أسهم خزينة
395,278	470,908	21		احتياطات
<b>1,768,808</b>	<b>1,922,412</b>			<b>أرباح نقدية مقترح توزيعها</b>
125,097	137,980	23		
<b>1,893,905</b>	<b>2,060,392</b>			<b>إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي البنك</b>
180,265	182,983			الحصص غير المسيطرة
<b>2,074,170</b>	<b>2,243,375</b>			<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<b>17,770,278</b>	<b>19,390,858</b>			<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

  
مازن سعد الناهض  
[الرئيس التنفيذي للمجموعة]

  
حمد عبد المحسن المرزوق  
[رئيس مجلس الإدارة]

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 36 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركائه التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع  
للشئنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

الف بنيلز كويتي	الحصص		الخاصة بعماسهم البيت							
	إجمالي حقوق الملكية	غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	أرباح نقدية مقترح توزيعها	الإجمالي الفرعي	إحتياطيات (إيضاح 21)	أسهم خزينة	أسهم ملحة مقترح إصدارها	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
2,074,170	180,265	1,893,905	125,097	1,768,808	395,278	(44,452)	63,423	720,333	634,226	الرصيد كما في 1 يناير 2019
261,821	10,798	251,023	-	251,023	251,023	-	-	-	-	ربح السنة
34,197	(6,836)	41,033	-	41,033	41,033	-	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
296,018	3,962	292,056	-	292,056	292,056	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة
(14,748)	-	(14,748)	-	(14,748)	(14,748)	-	(63,423)	-	63,423	إصدار أسهم ملحة (إيضاح 23) زكاة
1,000	-	1,000	-	1,000	1,000	-	-	-	-	المدفوعات بالأسهم (إيضاح 24)
(125,097)	-	(125,097)	(125,097)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
-	-	-	-	-	(69,765)	-	69,765	-	-	توزيعات أرباح: (إيضاح 23)
-	-	-	137,980	(137,980)	(137,980)	-	-	-	-	أسهم ملحة مقترح إصدارها
(151)	-	(151)	-	(151)	(151)	-	-	-	-	أرباح نقدية مقترح توزيعها
13,161	-	13,161	-	13,161	4,952	8,209	-	-	-	حصة المجموعة في التوزيعات على صكوك الشرجة 1 لشركة زميلة
266	-	266	-	266	266	-	-	-	-	صافي الحركة في أسهم الخزينة
(1,047)	(1,047)	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح من بيع جزئي لشركة تابعة
(197)	(197)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
2,243,375	182,983	2,060,392	137,980	1,922,412	470,908	(36,243)	69,765	720,333	697,649	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019

إن الإيضاحات المرتقة من 1 إلى 36 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وشركائه التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة (تتمة)  
اللمنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

الف دينار كويتي	المحصن		الخاصة بمساهمي البنك							
	اجمالي	غير المسيطره	اجمالي الفرعي	ارباح تقديمية	الاجمالي الفرعي	احتياطات (ايضاح 21)	اسهم خزينة	اسهم منحة	علاوة	رأس المال
2,116,122	243,880	1,872,242	96,645	1,775,597	466,101	(45,063)	57,657	720,333	576,569	
(4,243)	(961)	(3,282)	-	(3,282)	(3,282)	-	-	-	-	
2,111,879	242,919	1,868,960	96,645	1,772,315	462,819	(45,063)	57,657	720,333	576,569	الرصيد كما في 1 يناير 2018
263,524	36,113	227,411	-	227,411	227,411	-	-	-	-	تعديل انتقالي من تطبيق المعيار الدولي للتقرير الماليه 9 في 1 يناير 2018
(143,297)	(49,373)	(93,924)	-	(93,924)	(93,924)	-	-	-	-	الرصيد المعدل لراجه في 1 يناير 2018
120,227	(13,260)	133,487	-	133,487	133,487	-	-	-	57,657	الرصيد المعدل لراجه في 1 يناير 2018
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(57,657)	اجمالي الايرادات (الخسائر) الشاملة
(12,578)	-	(12,578)	-	(12,578)	(12,578)	-	-	-	-	إصدار أسهم منحة (ايضاح 23)
490	-	490	-	490	490	-	-	-	-	زكاة
(96,645)	-	(96,645)	(96,645)	-	-	-	-	-	-	المدفوعات بالإسهم (ايضاح 24)
-	-	-	-	-	(63,423)	-	63,423	-	-	توزيعات ارباح تقديمية مدفوعة
-	-	-	-	-	(125,097)	-	-	-	-	توزيعات ارباح (ايضاح 23)
822	-	822	-	822	211	611	-	-	-	اسهم منحة مقترح توزيعها
(44,313)	(43,972)	(341)	-	(341)	(341)	-	-	-	-	ارباح تقديمية مقترح توزيعها
(1,245)	(955)	(290)	-	(290)	(290)	-	-	-	-	صافي الحركة في اسهم الخزينة
(1,554)	(1,554)	-	-	-	-	-	-	-	-	وقف تجميع شركة تابعة
(2,913)	(2,913)	-	-	-	-	-	-	-	-	بيع شركة تابعة
2,074,170	180,265	1,893,905	125,097	1,768,808	395,278	(44,452)	63,423	720,333	634,226	توزيعات ارباح مدفوعة للمحصن غير المسيطره
										صافي التغيرات الأخرى في المحصن غير المسيطره
										الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018

إن الإيضاحات المرتبطة من 1 إلى 36 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 1 معلومات حول المجموعة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بناءً على قرار مجلس إدارة البنك في 9 يناير 2020. إن الجمعية العمومية لمساهمي البنك لها الصلاحية في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تتكون المجموعة من بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("البنك") وشركاته التابعة للمجموعة (يشار إليها مجتمعة "بالمجموعة") كما هي مبينة في إيضاح 18.1. إن البنك هو شركة مساهمة عامة تأسست في الكويت بتاريخ 23 مارس 1977 وهو مسجل كبنك إسلامي لدى بنك الكويت المركزي. ويقوم بصورة رئيسية بتقديم كافة الأنشطة المصرفية الإسلامية لحسابه ولحساب أطراف أخرى، بما في ذلك تمويل وشراء وبيع الاستثمارات والإجارة وتنفيذ المشاريع الإنشائية لحسابه وأنشطة تجارية أخرى دون ممارسة الربا. إن عنوان المركز الرئيسي المسجل للبنك هو شارع عبد الله المبارك، المرقاب، الكويت.

تتم 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. وتتطلب هذه التعليمات احتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات التمويلية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أكبر؛ و التأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة؛ و تطبيق متطلبات كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة ورأس المال المشترك المدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ومخزون المعادن الثمينة ومبادلات العملات ومبادلات معدلات الربح وعقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة وعقود السلع الأجلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، مع التقريب إلى أقرب ألف دينار كويتي، ما لم يرد 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 لكي يتم عرض بعض بنود بيان المركز المالي المجمع بصورة أكثر تناسلاً ولم يكن لها أي تأثير على الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية وربح السنة المدرجة سابقاً.

### 2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المطبقة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود التأجير ويسري اعتباراً من 1 يناير 2019.

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود التأجير

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير ولجنة التفسيرات الدائمة 15 - عقود التأجير التشغيلي- الحوافز ولجنة التفسيرات الدائمة 27 - تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير. يحدد هذا المعيار مبادئ التحقق والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطلب من المستأجر المحاسبة عن معظم عقود التأجير باستخدام نموذج الموازنة الفردي.

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17، حيث يستمر المؤجرون في تصنيف عقود التأجير باستخدام نفس المبادئ الموضحة في معيار المحاسبة الدولي 17 إما إلى عقود التأجير التشغيلي أو التمويلي. وبالتالي، فإن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لم يكن له تأثير على عقود التأجير التي تكون فيها المجموعة كمؤجر.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود التأجير (تتمة)

قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، قامت المجموعة (كمستأجر) بتصنيف كل عقد من عقود تأجيرها في تاريخ البدء إما كعقد تأجير تمويلي أو عقد تأجير تشغيلي. تم تصنيف عقد التأجير كعقد تمويلي إذا كان العقد ينقل كافة المخاطر والمزايا المرتبطة بملكية الأصل المستأجر إلى المجموعة وبخلاف ذلك تم تصنيف عقد التأجير كعقد تأجير تشغيلي. وتم رسملة عقود التأجير التمويلي في بداية عقد التأجير وفقاً للقيمة العادلة للعقار المستأجر في تاريخ البدء أو القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير أيهما أقل. وتم توزيع مدفوعات التأجير بشكل نسبي بين تكلفة التمويل وتخفيض التزام عقد التأجير. وفي حالة عقد التأجير التشغيلي، لم يتم رسملة العقار المستأجر وتم تسجيل مدفوعات التأجير كمصروفات إيجار في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير. وتم تسجيل أي إيجار مدفوع مقدماً أو إيجار مستحق ضمن الموجودات والمطلوبات الأخرى على التوالي.

في إطار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، قامت المجموعة بتطبيق طريقة فردية للقياس والاعتراف على كافة عقود التأجير التي تكون فيها المجموعة كمستأجر باستثناء العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة. قامت المجموعة بتسجيل مطلوبات عقود التأجير لسداد مدفوعات التأجير وتسجيل الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام والتي تمثل الحق في استخدام الموجودات الأساسية. قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 باستخدام طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي في تاريخ التطبيق المبدئي 1 يناير 2019 وبالتالي، لا يتم إعادة إدراج معلومات المقارنة. اختارت المجموعة استخدام المبررات العملية الانتقالية بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها مسبقاً كعقود تأجير ينطبق عليها معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. اختارت المجموعة أيضاً استخدام استثناءات الاعتراف لعقود التأجير التي تتضمن، في تاريخ البدء، مدة تأجير تبلغ 12 شهر أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي يكون الأصل الأساسي فيها منخفض القيمة ("موجودات منخفضة القيمة").

قامت المجموعة أيضاً بتطبيق المبررات العملية المتاحة والتي قامت بموجبها بما يلي:

- استخدام معدل خصم واحد لمحفظه عقود التأجير ذات الخصائص المتماثلة بصورة معقولة.
- الاعتماد على تقييم لما إذا كانت عقود التأجير ذات شروط مجحفة وذلك مباشرة قبل تاريخ التطبيق المبدئي.
- تطبيق إعفاءات عقود التأجير قصيرة الأجل على عقود التأجير ذات مدة عقد تأجير تنتهي خلال 12 شهراً في تاريخ التطبيق المبدئي.
- استبعاد التكاليف المبدئية المباشرة من قياس حق استخدام الأصل في تاريخ التطبيق المبدئي.
- استخدام الإدراك المتأخر في تحديد مدة عقد التأجير في حالة عقود التأجير التي تتضمن خيارات مد أجل أو إنهاء عقد التأجير.

قامت المجموعة بتسجيل الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات ذات الصلة ضمن عقارات ومعدات ومطلوبات التأجير المقابلة لسداد مدفوعات عقود التأجير ضمن المطلوبات الأخرى.

إن السياسات المحاسبية للمجموعة الخاصة بالموجودات المرتبطة بحق الاستخدام ومطلوبات عقود التأجير مبينة في الإيضاح 2.6.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2019 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.



#### 2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

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

##### تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على تعريف الأعمال الوارد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال بهدف مساعدة المنشآت في تحديد ما إذا كانت أية مجموعة من الأنشطة والموجودات التي تم حيازتها تمثل أعمالاً أم لا. وهذه التعديلات توضح الحد الأدنى من المتطلبات المرتبطة بالأعمال كما أنها تستبعد التقييم لما إذا كان لدى المشاركين في السوق القدرة على استبدال أي عناصر ناقصة وتشتمل التعديلات أيضاً على إرشادات لمساعدة المنشآت في تقييم ما إذا كانت العملية المشتراة تمثل أعمالاً جوهرية كما أنها تعمل على تضييق نطاق التعريفات الموضوعية للأعمال والمخرجات. إضافة إلى ذلك، تتضمن التعديلات اختباراً اختياريًا لمدى تركيز القيمة العادلة.

نظراً لأن التعديلات تسري بآثر مستقبلي على المعاملات أو الأحداث الأخرى التي تقع في أو بعد تاريخ أول تطبيق، لن يكون لهذه التعديلات تأثير على المجموعة في تاريخ الانتقال لتطبيق التعديلات.

##### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8: تعريف المعلومات الجوهرية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية ومعيار المحاسبة الدولي 8 السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء لكي يتفق تعريف مصطلح "معلومات جوهرية" في جميع المعايير وتتضح بعض جوانب التعريف. ويشير التعريف الجديد إلى أن "المعلومات تعتبر جوهرية في حالة إذا كان حذفها أو عدم صحة التعبير عنها أو إخفائها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام استناداً إلى تلك البيانات المالية بما يقدم معلومات مالية عن جهة محددة لإعداد التقارير".

ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات على تعريف المعلومات الجوهرية تأثير جوهرية على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

#### 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 تاريخ بما لا يزيد عن ثلاثة أشهر قبل 31 ديسمبر. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة ويتم تعديلها، متى لزم ذلك، لكي تتوافق السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الجوهرية ما بين الشركات بما في ذلك الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة.

##### أ. الشركات التابعة

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

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

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها متى تشير الحقائق والظروف إلى وقوع تغييرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عن التجميع عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. راجع (إيضاح 18) لمعرفة قائمة الشركات التابعة الرئيسية وأعمالها الرئيسية وحصصة ملكية المجموعة فيها.

## 2.5 أساس التجميع (تمة)

### ب. الحصص غير المسيطرة

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

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

### دمج الاعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء المحاسبية. وتتضمن تحقق الموجودات المحددة (بما في ذلك الموجودات غير الملموسة غير المسجلة سابقاً) والمطلوبات (بما في ذلك المطلوبات المحتملة ولكن باستثناء مطلوبات إعادة الهيكلة المستقبلية) المحددة للأعمال التي تم حيازتها وفقاً للقيمة العادلة. ويتحقق أي فائض لتكلفة الحيازة عن القيم العادلة لصادفي الموجودات المحددة التي تم حيازتها، يتم تسجيل الخصم على الحيازة مباشرة في بيان الدخل المجمع في سنة الحيازة.

عقب التحقق المبني، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أية خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. تتم مراجعة الشهرة لتحديد أي انخفاض في قيمتها سنوياً أو بصورة أكثر تكراراً في حالة وقوع أحداث أو تغييرات في الظروف تشير إلى احتمالية انخفاض القيمة المدرجة بالدفاتر. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة التي تم حيازتها في دمج الأعمال من تاريخ الحيازة إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد والتي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كان يتم تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات. تمثل كل وحدة يتم إليها توزيع الشهرة أقل مستوى ضمن المجموعة والذي يتم عنده مراقبة الشهرة لأغراض الإدارة الداخلية والذي لا يزيد عن قطاع التشغيل طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 8 قطاعات التشغيل.

عندما يتم توزيع الشهرة على وحدة إنتاج النقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة المدرجة بالدفاتر للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

عند بيع الشركات التابعة، يسجل الفرق بين سعر البيع وصادفي الموجودات زانداً فروق التحويل المتراكمة ذات الصلة وتغطية التدفقات النقدية والشهرة في بيان الدخل المجمع.

### الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

إن الشركات الزميلة هي كافة المنشآت التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً وليس سيطرة.

المشاريع المشتركة هي نوع من الترتيب المشترك والذي بموجبه يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات المشروع المشترك. والسيطرة المشتركة هي تشارك متفق عليه تعاقدياً للسيطرة على أحد الترتيبات والتي تتحقق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الأهمية اتفاقاً جماعياً للأطراف التي تتشارك السيطرة. وتكون الاعتبارات المستخدمة في تحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم تسجيل الاستثمار في أي شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً بالتكلفة ويتم المحاسبة عنه لاحقاً بطريقة حقوق الملكية المحاسبية. ويتم 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 تغييرات ما بعد الحيازة في الإيرادات الشاملة الأخرى تقييد ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ويتم تعديل التغييرات المتركمة فيما بعد الحيازة مقابل القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (تتمة)

تُجري المجموعة تقديراً في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. فإذا ما توفر ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة التي يمكن استردادها للشركة الزميلة والمشروع المشترك وقيمتها المدرجة بالدفاتر ويتم تسجيل المبلغ في بيان الدخل المجمع. عند فقد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الاستثمار المتبقي وفقاً لقيمتها العادلة. يتم احتساب الأرباح أو الخسائر من هذه المعاملة بالفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة وإجمالي القيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمتحصلات من البيع. ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع.

#### تحويل العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية وعملة العرض للمجموعة. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة الرئيسية لها، كما يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام العملة الرئيسية.

#### المعاملات والأرصدة

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً وفقاً لسعر الصرف السائد للعملة الرئيسية بتاريخ المعاملة.

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

تحول البنود غير النقدية التي تقاس من حيث التكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف الفورية كما في تاريخ التحقق.

تحول البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. تتم معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة تحويل البنود غير النقدية بما يتفق مع تحقق الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبنود.

#### شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ البيانات المالية المجمعة ويتم تحويل بيانات الدخل لهذه الشركات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف. تتحقق فروق أسعار تحويل الصرف ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع أو تصفية أو سداد رأس مال أو التنازل عن كل أو جزء من شركة تابعة أجنبية، يتحقق بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلقة بتلك الشركة التابعة الأجنبية في بيان الدخل المجمع.

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

#### تحقق الإيرادات

يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

- 1) تمثل إيرادات التمويل الإيرادات من عمليات المرابحة والاستصناع والموجودات المؤجرة واستثمارات الوكالة والاستثمار في صكوك ويتم تحديدها باستخدام طريقة الربح الفعلي. إن طريقة الربح الفعلي هي طريقة احتساب التكلفة المضافة لأصل مالي وتوزيع إيرادات التمويل على مدى الفترة ذات الصلة.
- 2) تتحقق إيرادات الاتعاب والعمولات عندما تقوم المجموعة باستيفاء التزام الأداء من خلال تقديم الخدمات المطلوبة إلى العملاء. في بداية العقد، تحدد المجموعة ما إذا كانت تستوفي التزام الأداء على مدى فترة زمنية معينة أو في وقت معين. تسجل إيرادات الاتعاب المكتسبة من الخدمات المقدمة على مدى فترة زمنية معينة على مدى فترة تقديم الخدمة. كما تسجل الاتعاب والعمولات الناتجة من تقديم خدمات معاملات في فترة زمنية معينة عند إتمام المعاملة ذات الصلة.
- 3) تتحقق إيرادات التأجير من العقارات الاستثمارية على أساس الاستحقاق.
- 4) تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات هذه الأرباح.
- 5) تتحقق الإيرادات من عقود التأجير التشغيلي على أساس القسط الثابت وفقاً لعقد التأجير.
- 6) تتضمن الأرباح من الاستثمارات العقارية الربح من بيع وتحويل وتوزيع العقارات الاستثمارية والعقارات للمتاجرة وتتحقق أرباح العقارات عند تحويل المخاطر الهامة والعائدات إلى المشتري بما في ذلك الوفاء بكافة شروط العقد.

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### عقارات للمتاجرة

تقاس العقارات للمتاجرة مبدئياً بالتكلفة، لاحقاً بعد التحقق المبدئي، فإن العقارات للمتاجرة تدرج بالتكلفة أو بصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل، وتحدد لكل عقار على حدة.

### عقارات استثمارية

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

يتم استبعاد العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام وليس من المتوقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من التصرف فيه.

يتم تسجيل الفرق بين صافي المتحصلات من البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للعقار الاستثماري في بيان الدخل المجمع في سنة الاستبعاد.

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. للتحويل من عقار استثماري إلى عقارات ومعدات فإن التكلفة المقدرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة المدرجة بالدفاتر في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبح العقار والمعدات ضمن فئة عقارات استثمارية تقوم المجموعة بالمحاسبة لهذا العقار وفقاً للسياسة المتبعة للعقار والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

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

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها بين 20-25 سنة فيما عدا الأرض غير المشغولة التي يقدر لها عمر إنتاجي غير محدد.

### عقارات قيد الإنشاء

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

### مخزون المعادن الثمينة

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

### الأدوات المالية

#### تاريخ التحقق

يتم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. وهذا يتضمن المتاجرة بالطريقة الاعتيادية؛ أي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً وفقاً للنظم أو العرف السائد في الأسواق.

#### التصنيف عند القياس المبدئي للأدوات المالية

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

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### الأدوات المالية (تتمة)

#### أرباح أو خسائر في اليوم الأول من الاقتناء

عندما يختلف سعر المعاملة للأداة عن القيمة العادلة عند استحداث تلك الأداة، 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 يتم عدم التحقق لتلك الأداة.

#### فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

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

- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

#### تقييم نموذج الاعمال

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 من الهدفين (كان يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم 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 المجمع و يستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

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

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "السيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تسجيل التدفقات النقدية بعد التحقق 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 المستحدثة أو المشتراة مؤخراً.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط (اختبار تحقق 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 والربح فقط ("اختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والعائد فقط").

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

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

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

إن العناصر الأكثر أهمية للربح في أي ترتيب تمويل أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. واختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل الربح عن هذا الأصل.

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

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط عند تغير نموذج الأعمال المرتبط بإدارة تلك الموجودات. وتتم إعادة التصنيف اعتباراً من بداية فترة البيانات المالية الأولى التالية للتغيير. من المتوقع أن تكون مثل هذه التغييرات نادرة ولم يقع أي منها خلال السنة.

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي إلى الفئات التالية:

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

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة:

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

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تستوفي الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والعائد فقط.

يتم تصنيف النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والأرصدة المستحقة من البنوك ومديني التمويل كأدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة وفقاً للتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي المعدل بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. وتسجل إيرادات الربح وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. كما تسجل أي أرباح أو خسائر عند الاستبعاد في بيان الدخل المجمع.

أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

يتم قياس أداة الدين المالية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في حالة استيفاء الشرطين التاليين:

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

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

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

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. ويتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة التي لا تعتبر جزءاً من علاقة تغطية 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، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى من حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع.

أدوات حقوق الملكية المدرجة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند التحقق المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم 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 لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

يتم لاحقاً قياس الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بالقيمة العادلة. وتسجل 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. ويتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المحققة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد ولا يتم تحققها 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 تحققها في الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى تقييم انخفاض القيمة.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتحقيق الأرباح قصيرة الأجل. ويتم تسجيل وقياس الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة في بيان المركز المالي وفقاً للقيمة العادلة. إضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند التحقق المبدئي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي 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 ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ.

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة وإيرادات الأرباح وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجموع طبقاً لشروط العقد أو عند ثبوت الحق في استلام المدفوعات.

يتضمن هذا التصنيف بعض الصكوك المستدامة والأسهم والمشتقات غير المصنفة كأدوات تغطية في علاقة تغطية 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 بواسطة معدل الربح الفعلي.

2. الأرصدة المستحقة من البنوك

إن الأرصدة المستحقة من البنوك هي موجودات مالية يتم استحداثها من قبل المجموعة وتمثل معاملات مرابحة البضاعة مع البنوك مرتفعة الجودة الائتمانية. وتدرج هذه المبالغ بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الربح الفعلي.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

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

3. مدينو التمويل

هي موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وهي غير مسعرة في سوق نشط، وتتكون بصورة رئيسية من مديني المرابحة والاستصناع والوكالة والموجودات المؤجرة. تدرج مدينو التمويل بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الربح الفعلي.

المرابحة

المرابحة هي اتفاق يتعلق ببيع السلع بالتكلفة مضافاً إليها هامش ربح متفق عليه، حيث يقوم البائع بإخطار المشتري بالسعر الذي سوف تتم به المعاملة وكذلك مبلغ الربح الذي سيتحقق. إن المرابحة هي أصل مالي تقوم المجموعة باستحداثه.

الاستصناع

الاستصناع هو عقد بيع بين مالك عقد ومقاول، حيث يتعهد المقاول بناء على طلب مالك العقد بتصنيع أو اقتناء المنتج موضوع العقد وفقاً للمواصفات، وبيعه إلى مالك العقد مقابل سعر محدد وبطريقة سداد متفق عليهما سواء كان ذلك بالدفع مقدماً أو بالأقساط أو بتأجيل الدفع إلى موعد محدد في المستقبل.

الوكالة

الوكالة هي اتفاقية تقوم بموجبها المجموعة بتقديم مبلغ من المال إلى وكيل بموجب اتفاقية وكالة، ويقوم هذا الوكيل باستثمار هذا المبلغ وفقاً لشروط محددة مقابل أتعاب. ويلتزم العميل بإعادة المبلغ في حالة التعثر أو الإهمال أو الإخلال بأي من شروط وأحكام الوكالة.

الموجودات المستأجرة - المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود التأجير كعقود تأجير تمويلي متى يتم بموجب ترتيبات اتفاقية التأجير انتقال المخاطر والمزايا الهامة للملكية إلى المستأجر. ويتم تصنيف كافة عقود التأجير الأخرى كعقود تأجير تشغيلي. ويتم إدراج الموجودات المستأجرة وفقاً للتكلفة المطفأة باستخدام معدل الربح الفعلي.

مدينون تجاريون

إن الأرصدة التجارية المدينة هي تلك المتعلقة بشكل أساسي بالشركات التابعة في أعمال خلاف التمويل وتدرج بالمبالغ المستحقة، بالصافي بعد خصائر الائتمان المتوقعة وتدرج بالتكلفة المطفأة.

4. الاستثمارات

تتكون الاستثمارات المالية للمجموعة من الاستثمار في الصكوك والاستثمارات في الأسهم والاستثمار في الصناديق. يتم تصنيف الصكوك وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى استناداً إلى نموذج الأعمال الذي يتم إدارة هذه الأوراق المالية من خلاله. وتصنف إدارة المجموعة الاستثمار في الصكوك كأدوات دين وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم إدراج الاستثمارات في الأسهم بصفة عامة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر باستثناء هذه الاستثمارات المحددة التي اختارت المجموعة تصنيفها كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. كما يتم إدراج الاستثمار في الصناديق وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

5. رأس مال مشترك مدرج وفقاً للقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

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 بيان الدخل 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 بيان الدخل في بيان المركز المالي المجموع وفقاً للقيمة العادلة مع تسجيل صافي التغيرات في القيمة العادلة كأرباح (خسائر) غير محققة في بيان الدخل المجموع.



2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية

قامت المجموعة بتحديد تصنيف وقياس مطلوباتها المالية كما يلي:

1. المستحق إلى البنوك وحسابات الودائع تقاس بالتكلفة المطفأة.
2. الدائنون التجاريون تتعلق الأرصدة التجارية الدائنة بصورة رئيسية بالشركات غير المصرفية التابعة للمجموعة. وتسجل المطلوبات بالمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل بضاعة سواء صدرت بها فواتير إلى المجموعة أو لم تصدر.
3. مصروفات مستحقة تسجل المطلوبات للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة سواء صدرت بها فواتير إلى المجموعة أو لم تصدر.
4. الضمانات المالية في إطار سياق الأعمال الطبيعي، تمنح المجموعة ضمانات مالية تتكون من خطابات اعتماد وكفالات وحوالات مقبولة. يتم مبدئياً قيد الضمانات المالية كالتزام بالقيمة العادلة، ويتم تعديله مقابل تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الضمان. لاحقاً للتحقق المبدئي، يتم قياس التزام المجموعة بموجب كل ضمان وفقاً للمبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم المدرج في بيان الدخل أو المخصصات المطلوبة من قبل بنك الكويت المركزي أيهما أعلى.

إن التزامات التمويلات غير المسحوبة وخطابات الاعتماد هي التزامات يجب على المجموعة خلال مدتها تقديم تمويل بشروط محددة مسبقاً إلى العميل. بنفس الطريقة المتبعة لعقود الضمان المالي، يتم قياس مخصص في حالة وجود عقد واحد معرض للمخاطر، التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي.

عدم تحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

يتم قياس استمرار السيطرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة المدرجة بالدفاتر الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي يتعين على المجموعة سداه أيهما أقل.

لا يتم تحقق الالتزام المالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام المالي الحالي بأخر من نفس الممول بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة المدرجة بالدفاتر ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

عدم التحقق نتيجة التعديل الجوهري أو بسبب الشروط والأحكام

تعمل المجموعة على عدم تحقق الأصل المالي مثل أرصدة مديني التمويل عندما يعاد التفاوض حول الشروط والأحكام في حدود أن تتحول هذه الأرصدة بصورة جوهريّة إلى تمويل جديد مع إدراج الفرق كعدم تحقق للأرباح أو الخسائر في حدود عدم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بالفعل.

عند تقييم إمكانية عدم تحقق أرصدة مديني التمويل أو تحققها، تراعي المجموعة العوامل التالية من بين عدة عوامل أخرى:

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

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

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط عندما يكون للمجموعة حق ملزم قانوناً بمقاصة المبالغ المحققة وتتوي المجموعة تسوية هذه المبالغ على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات والمطلوبات في آن واحد.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

1. المشتقات غير المصنفة كعمليات تغطية:

تسجل أدوات مبادلات العملات ومبادلات معدلات الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة وعقود السلع الآجلة ("الأدوات") مبدئياً في بيان المركز المالي المجموع بالتكلفة (متضمنة تكاليف المعاملة) وتقاس لاحقاً بقيمتها العادلة. تتضمن القيمة العادلة لهذه الأدوات الأرباح أو الخسائر غير المحققة نتيجة 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 المجموع. تسجل هذه الأدوات كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة. تؤخذ أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة لهذه الأدوات مباشرةً إلى بيان الدخل المجموع.

2. المشتقات المصنفة كعمليات تغطية:

لأغراض محاسبة التغطية، تصنف عمليات التغطية كما يلي:

- عمليات تغطية القيمة العادلة حيث يتم التغطية من التعرض للتغيرات في القيمة العادلة لموجودات أو مطلوبات محققة أو التزام تام غير محقق.
- عمليات تغطية التدفقات النقدية التي توفر تغطية للتعرض للتباين في التدفقات النقدية الذي إما أن ينسب إلى مخاطرة معينة ترتبط بموجودات أو مطلوبات محققة أو بمعاملة محتملة بصورة كبيرة أو مخاطر العملات الأجنبية ضمن التزام تام غير محقق.
- عمليات تغطية صافي الاستثمار في عمليات اجنبية.

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الأدوات المالية (تتمة)

#### الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية (تتمة)

#### 2. المشتقات المصنفة كعمليات تغطية (تتمة)

يشمل التوثيق تحديد أداة التغطية وبند التغطية أو المعاملة وطبيعة المخاطر التي يتم التغطية منها وكيفية قيام المجموعة بتقييم استيفاء علاقة التغطية لمتطلبات فعالية التغطية من عدمه (بما في ذلك تحليل مصادر فعالية التغطية وكيفية تحديد نسبة التغطية). تتأهل علاقة التغطية لمحاسبة التغطية عندما تستوفي كافة متطلبات الفعالية التالية:

- هناك "علاقة اقتصادية" بين بند التغطية وأداة التغطية
- ليس لمخاطر الائتمان "تأثير مهم على تغيرات القيمة" الناتجة من العلاقة الاقتصادية
- تكون نسبة التغطية المرتبطة بعلاقة التغطية مماثلة لتلك الناتجة من نوعية بند التغطية والذي تقوم المجموعة بالتغطية منه فعلياً وقدّر أداة التغطية التي تستخدمها المجموعة فعلياً للتغطية من بند التغطية.

تتم المحاسبة عن عمليات التغطية التي تستوفي كافة معايير التأهل لمحاسبة التغطية على النحو التالي:

#### عمليات تغطية القيمة العادلة:

تسجل الأرباح أو الخسائر لأداة التغطية في بيان الدخل المجموع، في حين تؤدي الأرباح أو الخسائر للبند المغطى إلى تعديل القيمة المدرجة بالدفاتر للبند المغطى - متى كان ذلك مناسباً - وتسجل في بيان الدخل المجموع.

#### عمليات تغطية التدفقات النقدية:

يتحقق الجزء الفعال من الأرباح أو الخسائر لأداة التغطية ضمن بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجموع بينما يتم تحقق أي جزء غير فعال مباشرة في بيان الدخل المجموع. ويتم تعديل احتياطي تغطية التدفقات النقدية بالأرباح أو الخسائر المترجمة لأداة التغطية أو التغير المترجمة في القيمة العادلة لبند التغطية أيهما أقل.

يتم تحويل المبالغ المسجلة كإيرادات شاملة أخرى إلى بيان الدخل المجموع عندما تؤثر معاملة التغطية على بيان الدخل المجموع.

عندما تنتهي صلاحية أداة التغطية أو يتم بيعها أو إلغاؤها أو ممارستها أو لم تعد مؤهلة للوفاء بمعايير محاسبة التغطية، تبقى أي أرباح أو خسائر مترجمة مسجلة سابقاً في بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجموع في ذلك الوقت ضمن بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجموع ويتم تسجيلها عند التسجيل النهائي لمعاملة التغطية المتوقعة في بيان الدخل المجموع. وإذا لم يعد من المتوقع حدوث المعاملة المتوقعة، يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المترجمة المسجلة في بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجموع مباشرة إلى بيان الدخل المجموع.

#### تغطية صافي الاستثمار:

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

#### انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل والأرصدة المستحقة من البنوك والتسهيلات الائتمانية غير النقدية في صورة كفالات بنكية وخطابات ضمان وخطابات اعتماد مستندية وحوالات بنكية مقبولة وتسهيلات ائتمانية نقدية وغير نقدية غير مسحوبة (قابلة وغير قابلة للإلغاء) (يشار إليها معاً بـ "تسهيلات تمويلية") والاستثمار في الصكوك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

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

يسجل انخفاض قيمة التسهيلات التمويلية مقابل خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بإرشادات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة من بنك الكويت المركزي.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة

وضعت المجموعة سياسة تمكنها من إجراء تقييم في نهاية كل فترة بيانات مالية ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد ارتفعت بصورة جوهرية منذ التحقق المبني عن طريق مراقبة التغيير في مخاطر التعثر والذي يطرأ على مدار العمر المتبقي للأداة المالية.

- لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة، تقوم المجموعة بتقييم مخاطر التعثر التي تطرأ على الأداة المالية على مدار عمرها المتوقع. ويتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى القيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي على مدار العمر المتوقع المتبقي للأصل المالي؛ أي الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة إلى المجموعة بموجب العقد و؛ التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، والمخصومة وفقاً لمعدل الربح الفعلي للتمويل.

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

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار اثني عشر شهراً  
تقيس المجموعة مخصصات الخسائر وفقاً لمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار اثني عشر شهراً للموجودات المالية التي لا تتعرض لارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبني أو للتعرض للمخاطر المحددة كالكشافات ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

المرحلة 2: خسائر الائتمان على مدار عمر الأداة – دون أي انخفاض ائتماني  
تقيس المجموعة مخصصات الخسائر بمبلغ يكافئ خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة للموجودات المالية التي لا تشهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبني ولكن دون أن تتعرض للانخفاض الائتماني.

المرحلة 3: خسائر الائتمان على مدار عمر الأداة – مع التعرض للانخفاض الائتماني  
تقيس المجموعة مخصصات الخسائر بمبلغ يكافئ نسبة 100% من صافي التعرض أي بعد خصم مبلغ التعرض للضمانات المحددة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

باستثناء التمويل الاستهلاكي والمقسط، ينتقل التسهيل الائتماني من المرحلة 2 إلى المرحلة 1 بعد فترة 12 شهر من تاريخ انتهاء كافة الظروف 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 لها حول استرداد المبلغ القائم كلياً أو جزئياً، يتم تخفيض مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل المالي. ويعتبر هذا الأمر عدم تحقق (جزئي) للأصل. وفي حالة إذا زاد المبلغ المشطوب عن مخصص الخسائر المتراكمة، يتم معاملة الفرق في البداية كإضافة إلى المخصص والتي يتم تطبيقها مقابل مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر. وتؤخذ أي استردادات لاحقة إلى مصروفات خسائر الائتمان.

عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة لالتزامات التمويل غير المسحوبة، تقوم المجموعة بتقدير الجزء المتوقع من التزام التمويل الذي سيتم سحبه على مدار العمر المتوقع. وعندئذ تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى القيمة الحالية للعجز المتوقع في التدفقات النقدية في حالة سحب التمويل. ويتم خصم العجز النقدي المتوقع بنسبة تقريبية إلى معدل الربح الفعلي المتوقع للتمويل.

تقوم المجموعة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة للضمانات استناداً إلى القيمة الحالية للمدفوعات المتوقع سدادها إلى حامل الأداة عن خسائر الائتمان التي يتكبدها. ويتم خصم العجز النقدي بمعدل الربح المعدل بالمخاطر والمرتببط بالانكشاف للمخاطر.

بالنسبة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة فهي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج من كافة أحداث التعثر المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتعتبر خسائر الائتمان المتوقعة على مدار اثني عشر شهراً جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. تحتسب كل من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدار اثني عشر شهراً إما على أساس فردي أو مجمع حسب طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

#### تحديد مراحل الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة باستمرار بمراقبة كافة الموجودات المعرضة لخسائر انخفاض القيمة. ولتحديد ما إذا كانت الأداة أو محفظة الأدوات سوف تخضع لخسائر انخفاض القيمة لمدة 12 شهر أو على مدى عمر الأداة، تقوم المجموعة بتقييم مدى وجود ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدي، ومؤشرات التراجع وإجراء تحليل يستند إلى الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم خسائر الائتمان بما في ذلك المعلومات المستقبلية. تأخذ المجموعة في اعتبارها ارتفاع التعرض لمخاطر الائتمان عندما يوجد تدهور جوهري في تصنيف العميل مقارنة بالتصنيف عند استحداث المعاملة، وإعادة الهيكلة نتيجة لمواجهة صعوبات مالية للعملاء وغيرها من الظروف الموضحة أدناه.

كما تقوم المجموعة بتطبيق طريقة نوعية ثانوية لقياس الارتفاع الجوهري في مخاطر الائتمان للموجودات المالية مثل انتقال العميل/ التسهيل إلى قائمة المراقبة، أو تعليق الرصيد. يجوز أن تأخذ المجموعة أيضاً في اعتبارها أن الأحداث الموضحة أدناه (على سبيل المثال وليس الحصر) كمؤشرات على الارتفاع الجوهري في مخاطر الائتمان بخلاف التعثر.

- تصنيف كافة الموجودات المالية ضمن المرحلة 2 في حالة تخفيض التصنيف الائتماني للتسهيل لدرجتين بالنسبة للتصنيف الاستثماري، ودرجة واحدة بالنسبة للتصنيف غير الاستثماري
- تصنيف كافة الموجودات المالية المعاد جدولتها ضمن المرحلة 2 ما لم تتأهل للانضمام للمرحلة 3.
- التصنيف الداخلي للعميل الذي يشير إلى التعثر أو التعثر المحتمل في المستقبل القريب،
- مطالبة العميل بتمويل عاجل من المجموعة،
- يكون للعميل التزامات متأخرة إلى جهات دائنة عامة أو موظفين،
- انخفاض تصنيف العميل،
- انخفاض مادي في قيمة الضمان الأساسي المتوقع ان 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 الأسهم أو أوراق الدين المتعلقة بالملتزم في السوق الرئيسي نتيجة شائعات أو حقائق تتعلق بمواجهته لصعوبات مالية،
- اتخاذ تدابير قانونية ضد العميل من قبل جهات دائنة أخرى،
- وجود دليل واضح على عدم قدرة العميل على سداد المستحقات التمويلية في تاريخ الاستحقاق،

تتمثل المعايير النوعية المستخدمة في تحديد الارتفاع الجوهري في مخاطر الائتمان في مجموعة من الضوابط المطلقة ذات الصلة. وتعتبر كافة الموجودات المالية التي يتأخر السداد لها لمدة 30 يوماً ذات ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدي وتنتقل إلى المرحلة 2 حتى لو لم تشير المعايير الأخرى إلى الارتفاع الجوهري في مخاطر الائتمان.

تتمثل الموجودات المالية المشتراة أو المستحقة ذات الانخفاض الائتماني في تلك الموجودات المالية المنخفضة ائتمانياً عند التحقق المبدي ويتم نقلها إلى المرحلة 3.

يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية تأخر سداد أي مبالغ لأصل المبلغ أو الأرباح لمدة تزيد عن 90 يوماً أو كانت هناك صعوبات معلومة في التدفقات النقدية بما في ذلك استدامة خطة أعمال الطرف المقابل، أو تراجع التصنيف الائتماني أو مخالفة الشروط الأصلية الواردة في العقد أو قدرته على تحسين الأداء عندما تنشأ الصعوبة المالية أو تراجع قيمة الضمان ... الخ. تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا وجد دليل موضوعي على انخفاض القيمة لكل الموجودات المالية الجوهري على أساس فردي أو مجمع بالنسبة للبنود التي لا تعتبر جوهرياً على أساس فردي.

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

#### قياس خسائر الائتمان المتوقعة

خسائر الائتمان المتوقعة هي التقديرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان وتقاس بالقيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي مخصصة بمعدل الربح الفعلي للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المجموعة طبقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. تشمل العناصر الرئيسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة لاحتمالات التعثر والخسائر الناتجة من التعثر والمخاطر في حالة التعثر.

● إن احتمالات التعثر هي تقدير احتمال التعثر في السداد خلال نطاق زمني معين. قد يقع التعثر فقط في وقت معين خلال الفترة المقدرة، في حالة عدم استبعاد الأصل المالي سابقاً واستمرار إدراجه في المحفظة. تستخدم المجموعة طريقة قياس احتمالات التعثر خلال الدورات الزمنية لاحتمالية التعثر في وقت محدد (TTC PD) لتحديد كل تصنيف بغرض احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. يمثل الحد الأدنى لاحتمال التعثر 1% للتسهيلات التمويلية مرتفعة المخاطر الائتمانية (غير الاستثمارية)، ونسبة 0.75% للتسهيلات التمويلية منخفضة المخاطر الائتمانية (الاستثمارية) الممنوحة إلى الحكومة والبنوك المصنفة كاستثمارية من خلال وكالات تصنيف ائتماني خارجية، بالإضافة إلى معاملات التمويل المتعلقة بالتمويلات الاستهلاكية والسكنية (مع استبعاد بطاقات الائتمان).

● إن المخاطر في حالة التعثر تتمثل في تقدير المخاطر المحتملة مواجهتها عند وقوع تعثر في المستقبل اخذاً في الاعتبار التغيرات المتوقعة في المخاطر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك سداد أصل المبلغ والربح سواء في المواعيد المقررة بموجب العقد أو خلاف ذلك، والانخفاض المتوقع في التسهيلات التي تلتزم بها المجموعة. وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي، تطبق المجموعة معامل تحويل الائتمان بنسبة 100% على التسهيلات النقدية وغير النقدية المستخدمة. بالنسبة للتسهيلات غير المستخدمة، يتم تطبيق معامل تحويل الائتمان بناءً على متطلبات بنك الكويت المركزي بشأن معدل الرفع المالي والصادرة في 21 أكتوبر 2014.

● إن الخسائر الناتجة من التعثر هي تقدير الخسائر الناتجة في حالة وقوع تعثر في السداد في وقت معين. ويتم احتسابها استناداً إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي تتوقع جهة التمويل استلامها بما في ذلك عند تحقق أي ضمان. ويتم عرض هذه الخسائر عادة كنسبة من المخاطر في حالة التعثر. قد حدد بنك الكويت المركزي قائمة بالكفالات المؤهلة والحد الأدنى من التخفيض المطبق لتحديد الخسائر الناتجة من التعثر.

إضافة إلى ذلك، بناءً على تعليمات بنك الكويت المركزي فإن الحد الأدنى للخسائر الناتجة من التعثر المطبق على التسهيلات التمويلية ذات الأولوية والثانوية غير المكفولة بضمان يمثل 50% و75% على التوالي.

إن الفترة القصوى التي يتم خلالها تحديد خسائر الائتمان تمثل الفترة التعاقدية للأصل المالي بما في ذلك بطاقات الائتمان والتسهيلات الدوارة الأخرى ما لم يكن للمجموعة حق قانوني في استدعائها في وقت مبكر باستثناء الموجودات المالية المدرجة ضمن المستوى 2؛ حيث تأخذ المجموعة في اعتبارها الحد الأدنى لمدة الاستحقاق لجميع التسهيلات التمويلية لمدة 7 سنوات (باستثناء التمويل الاستهلاكي وبطاقات الائتمان وتسهيلات الإسكان الشخصي التي يقوم بتنظيمها بنك الكويت المركزي بناءً على الرواتب) ما لم يكون للتسهيلات التمويلية مدة استحقاق تعاقدية غير قابلة للتديد، وتكون الدفعة النهائية أقل من 50% من إجمالي قيمة التسهيل الممنوح. بالنسبة للتمويل الاستهلاكي من جهة وبطاقات الائتمان وتسهيلات الإسكان الشخصي والتي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي استناداً إلى الراتب ضمن المرحلة 2، تحدد المجموعة الحد الأدنى لمدة الاستحقاق لمدة 5 سنوات و15 سنة على التوالي.

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

#### الاستعانة بالمعلومات المستقبلية

تستعين المجموعة بالمعلومات المستقبلية في تقييمها في حال كانت مخاطر الائتمان للأدوات قد زادت بشكل ملحوظ منذ التحقق المبدئي وقياس خسائر الائتمان المتوقعة لها. وقد قامت المجموعة بإجراء تحليل تاريخي وتوصلت إلى المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي تؤثر على مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة. ويتم إجراء تعديلات ترتبط بالاقتصاد الكلي لتحديد مدى التفاوت مقارنة بالسيناريوهات الاقتصادية. وهذه التعديلات تعكس التوقعات المقبولة والمؤيدة للظروف المستقبلية للاقتصاد الكلي والتي قد لا يتم التوصل إليها خلال عمليات احتساب خسائر الائتمان المتوقعة الأساسية. وتشتمل عوامل الاقتصاد الكلي على سبيل المثال لا الحصر الناتج الإجمالي المحلي ومعدلات البطالة والمعدلات الصادرة من البنك المركزي، وأسعار النفط، ومؤشر أسعار السلع ومؤشر أسعار الأسهم وتتطلب تقييماً لكل من التوجه الحالي والمتوقع لدورة الاقتصاد الكلي. إن الاستعانة بالمعلومات المستقبلية تزيد من درجة الأحكام المطلوبة التي ينبغي اتخاذها حول مدى تأثير خسائر الائتمان المتوقعة بالتغيرات في هذه العوامل المرتبطة بالاقتصاد الكلي. ويتم بصورة منتظمة مراجعة المنهجيات والافتراضات التي تشتمل على أية توقعات حول الظروف الاقتصادية المستقبلية.

#### أرصدة مديني التمويل المعاد التفاوض عليها

في حالات التعثر، تسعى المجموعة إلى إعادة هيكلة التمويلات المقدمة إلى العملاء بخلاف حيازة الضمان. قد يتضمن ذلك مد ترتيبات السداد والاتفاق على شروط تمويل جديدة. وفي حالة إعادة التفاوض أو تعديل التمويلات الممنوحة إلى العملاء ولكن دون أن يتم إلغاء تحققها، يتم قياس أي انخفاض في القيمة بواسطة طريقة العائد الفعلي الأصلي كما تم احتسابه قبل تعديل شروط التمويل. وتتولى الإدارة باستمرار مراجعة أرصدة مديني التمويل التي أعيد التفاوض بشأنها، إن وجدت، لضمان الالتزام بكافة المعايير واحتمالية سداد الدفعات المستقبلية. كما تقوم الإدارة بتقييم مدى وجود أي ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان أو وجوب تصنيف التسهيل الائتماني ضمن المرحلة 3.

#### عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي المجمع

يتم عرض مخصصات الخسائر المرتبطة بخسائر الائتمان المتوقعة كإقطاع من مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية وذلك بالنسبة للموجودات المالية المدرجة وفقاً للتكلفة المطفأة. وفي حالة أدوات الدين المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، تسجل المجموعة مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة في بيان الدخل المجمع ويتم تسجيل مبلغ مقابل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى دون أي تخفيض في القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل المالي في بيان المركز المالي المجمع.

#### مخصصات خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصصات لخسائر الائتمان مديني التمويل طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن مديني التمويل وحساب المخصصات. ويتم تصنيف مديني التمويل كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام المدفوعات في تاريخ السداد التعاقدية المقرر لها أو عندما تزيد قيمة التسهيل عن الحدود المقررة المعتمدة مسبقاً. ويتم تصنيف مديني التمويل كمتأخرة السداد ومنخفضة القيمة عند التأخر في سداد الأرباح أو قسط المبلغ الأساسي لمدة تزيد عن 90 يوماً وعندما تزيد القيمة المدرجة بالدفاتر للتسهيل عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. وتتم إدارة ومراقبة مديني التمويل متأخرة السداد وتلك متأخرة السداد ومنخفضة القيمة معاً كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها بعد ذلك لتحديد المخصصات.

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## مخصصات خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي (تتمة)

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 في تحصيلها	غير منتظمة لفترة تتراوح من 181-365 يوماً	50%
معدومة	غير منتظمة لفترة تتجاوز 365 يوماً	100%

قد تقوم المجموعة بتصنيف تسهيل ائتماني ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على رأي الإدارة حول أوضاع العميل المالية و/أو غير المالية.

بالإضافة إلى المخصصات المحددة، يتم احتساب مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% للتسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية على كافة مديني التمويل التي تنطبق عليها هذه التعليمات (بالصافي بعد بعض فئات الضمانات المقيدة) التي لا تخضع لاحتساب مخصص محدد.

## عقارات ومعدات

تدرج العقارات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. وتتضمن التكلفة التاريخية الإنفاق المتعلق مباشرةً بحيازة البنود.

تدرج التكاليف اللاحقة في القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل أو تدرج كأصل منفصل، متى كان ذلك مناسباً، فقط عندما يكون من المحتمل أن تنتقل إلى المجموعة المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند وعندما يمكن قياس تكلفة البند بصورة موثوقة فيها. تدرج كافة الإصلاحات الأخرى والصيانة في بيان الدخل المجمع خلال السنة المالية التي تم تكبدها فيها.

لا تستهلك الأراضي ذات الملكية الحرة ويحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت وذلك بتوزيع تكلفتها على مدى الأعمار الإنتاجية المقدر لها مخصوماً منها قيمتها المتبقية كما يلي:

● مباني	20 سنة
● أثاث وتركيبات ومعدات	3-5 سنوات
● سيارات	3 سنوات

يتم في نهاية كل سنة مالية مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للموجودات ويتم تعديلها متى كان ذلك مناسباً.

يتم عدم تحقق العقارات والمعدات عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم تحقق الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للأصل) في بيان الدخل المجمع في سنة عدم تحقق الأصل.

## عقود التأجير

تقوم المجموعة في بداية عقد التأجير بتحديد ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن عقد تأجير، أي إذا كان ذلك العقد ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل ما.

## 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.



## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### عقود التأجير (تتمة)

#### 1. موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي تاريخ أن يصبح الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة بما يعكس أية إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة 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 للأصل على فترة تصل إلى 25 سنة، أيهما أقصر.

في حالة أن يتم تحويل ملكية الأصل المؤجر إلى المجموعة في نهاية مدة عقد التأجير أو كانت التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، يتم احتساب الاستهلاك باستخدام الأعمار الإنتاجية المقدرة لذلك الأصل.

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

#### 2. مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في طبيعتها) ناقصاً أي حوافز مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشتمل مدفوعات عقد التأجير على سعر الممارسة لخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد. وفي حالة مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصروفات (ما لم يتم تكبدها لإنتاج المخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد المدفوعات.

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 بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي تعكس ازدياد الربح بينما يتم تخفيضها مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغير في مدفوعات عقد التأجير الثابتة في طبيعتها أو تغير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

#### 3. عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل بالنسبة لعقود التأجير قصيرة الأجل الخاصة بها. كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف لعقود الموجودات منخفضة القيمة بالنسبة لعقود تأجير الموجودات التي تعتبر منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات عقود 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 الموجودات المؤجرة بسعر يعادل أو من المتوقع أن يعادل أو يقل عن القيمة العادلة لتلك الموجودات في الوقت الذي يتم فيه ممارسة هذا الخيار.

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

#### 2. عقود تأجير تشغيلي

يتم تصنيف عقود التأجير التي لا تقوم فيها المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة المتعلقة بملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة

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

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

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

- رخصة شركة الوساطة الإسلامية
  - تكلفة تطوير برامج
  - حقوق ترخيص برامج
  - حقوق أخرى
- تم التقييم بأن أعمارها الإنتاجية غير محددة  
3 - 5 سنوات  
15 سنة  
7-3 سنوات

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

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفائها على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية.

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

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم تحقق أصل غير ملموس بالفرق بين صافي مخصصات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الأصل. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ أن تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما انخفضت قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية واردة مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى، وعندئذ يتم تقييم المبلغ الممكن استرداده كجزء من وحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها الأصل. عندما تزيد القيمة المدرجة بالدفاتر 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، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

تستند المجموعة في حساب انخفاض القيمة إلى موازنات مفصلة وحسابات للتنبؤ والمعدة بشكل منفصل لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية إليها. وتغطي هذه الموازنات وحسابات التنبؤ بصورة عامة فترة خمس سنوات. وبالنسبة للفتترات الأطول، يتم حساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيانات مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد. لا يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً إلا إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ آخر إدراج لخسارة الانخفاض في القيمة. وهذا العكس محدود بحيث لا يمكن أن تتجاوز القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل مبلغه الممكن استرداده أو القيمة المدرجة بالدفاتر التي كان ليتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك، إذا لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع.

يتم اختبار الشهرة سنوياً وعندما تشير الظروف إلى أن القيمة المدرجة بالدفاتر قد تنخفض قيمتها.

يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة إنتاج للنقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتعلق بها الشهرة. عندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها المدرجة بالدفاتر، يتم إدراج خسارة انخفاض في القيمة. إن أي خسائر من انخفاض القيمة متعلقة بالشهرة لا يتم عكسها في فترات مستقبلية.

### الضرائب

تدرج ضريبة الدخل على الربح الخاضع للضريبة (الضريبة الحالية) كمصروف في الفترة التي تتحقق فيها الأرباح وفقاً للوائح المالية المعمول بها في البلدان المعنية التي تعمل فيها المجموعة. تتحقق الموجودات الضريبية المؤجلة عن الفروق المؤقتة القابلة للخصم، وترحيل الاعتمادات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة، إلى الحد الذي يصبح فيه توفر الأرباح الخاضعة للضريبة محتملاً للاستفادة من تلك الاعتمادات الضريبية. تدرج مطلوبات الضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة. تقاس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضريبة والقوانين المطبقة بتاريخ البيانات المالية.

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

### الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع ومجموعات الاستبعاد

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمحتفظ بها لغرض البيع إذا كان بالإمكان استرداد قيمتها المدرجة بالدفاتر بشكل أساسي من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. يتم قياس الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع وفقاً لقيمتها المدرجة بالدفاتر والقيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، أيهما أقل. يعتبر هذا الشرط مستوفياً فقط عندما يكون هناك احتمالية كبيرة للبيع ويكون الأصل أو مجموعة الاستبعاد متاحة للبيع المباشر بحالتها الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع الذي من المتوقع أن يعتبر مؤهلاً للتحقق كبيع مكتمل خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

يتم استبعاد العمليات الموقوفة من نتائج العمليات المستمرة ويتم عرضها بشكل منفصل كأرباح أو خسائر بعد الضريبة من العمليات الموقوفة في بيان الدخل المجمع.

### قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر الذي يمكن استلامه من بيع أصل أو سداده لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، في وجود أو غياب السوق الأكثر فائدة التي يكون للمجموعة حق الوصول إليها في ذلك التاريخ.

متى توفرت الأسعار المعروضة في سوق نشطة، تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة لأداة ما باستخدام الأسعار المعلنة في سوق نشطة لتلك الأداة.

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

عند عدم توفر أسعار معلنة في سوق نشطة، تستخدم المجموعة أساليب تقييم تحقق أقصى استخدام للمدخلات المعروضة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير المعروضة. تتضمن أساليب التقييم المختارة 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 بأسعار الشراء والمطلوبات بأسعار الطلب.

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### قياس القيمة العادلة (تتمة)

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 الجوهري على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة 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 آخر أوامر شراء معروضة في سوق الأوراق المالية عند إقفال الأعمال بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

بالنسبة للموجودات المالية التي لا توجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم إجراء تقدير معقول للقيمة العادلة وذلك بالرجوع إلى معاملات تجارية بحتة حديثة 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 معوقات السيولة وكذلك التقييم لتحديد أي انخفاض في القيمة.

مبادلات العملات ومبادلات معدلات الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية وعقود السلع الأجلة  
يتم تحديد القيمة العادلة لمبادلات العملات ومبادلات معدلات الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية وعقود السلع الأجلة استناداً إلى تقييمات يتم الحصول عليها من طرف مقابل / أطراف أخرى.

الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى  
بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة وتقدير الإدارة للمبلغ الذي يمكن لقائه مبادلة هذه الموجودات بمقابل نقدي على أساس تجاري بحت أو سداد التزام لتسوية الدائنين.

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

المستحق من/ إلى عملاء عن أعمال عقود  
يمثل المستحق من/ إلى عملاء شركات تابعة متعاقدة عن عقود غير مكتملة التكاليف، والتي تشمل على المواد المباشرة والعمالة المباشرة وتوزيع ملاتم للمصرفات غير المباشرة زائداً الأرباح المتعلقة بها إلى الحد الذي يمكن عنده تقدير الربح بدرجة معقولة من التأكد ناقصاً مخصص لأي مطلوبات محتملة أية خسائر متكبدة أو متوقعة حتى إتمام العقود وناقصاً أي مبالغ مستلمة أو مستحقة كفوآثير إنجاز.

المدفوعات بالأسهم  
تطبق المجموعة برنامج شراء أسهم لبعض الموظفين المؤهلين حيث يقوم الموظفون بتقديم الخدمات كمقابل لأدوات حقوق ملكية (معاملات يتم تسويتها بالأسهم) ونقد (معاملات يتم تسويتها نقداً).

معاملات يتم تسويتها بالأسهم  
يتم تحديد تكلفة المعاملات التي يتم تسويتها بالأسهم من خلال القيمة العادلة في تاريخ منح الأسهم. وتسجل تلك التكلفة ضمن مصروفات مزايا الموظفين بالإضافة إلى زيادة مقابلة في حقوق الملكية (الاحتياطيات) على مدار فترة تقديم الخدمة ويتم الوفاء بالتزامات الأداء متى كان ذلك ممكناً (فترة الاستحقاق). إن المصروفات المتراكمة المسجلة للمعاملات التي يتم تسويتها بالأسهم في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة حتى تاريخ الاستحقاق تعكس الحد الذي تنتهي عنده فترة الاستحقاق وأفضل تقدير للمجموعة عن عدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في النهاية. تمثل المصروفات أو الأرصدة الدائنة المسجلة في بيان الدخل المجمع الحركة في المصروفات المتراكمة المسجلة خلال السنة.

معاملات يتم تسويتها نقداً  
يتم قيد الالتزام عن القيمة العادلة للمعاملات التي يتم تسويتها نقداً. تقاس القيمة العادلة مبدئياً وفي تاريخ كل بيانات مالية مجمعة حتى وبما في ذلك تاريخ التسوية مع إدراج التغييرات في القيمة العادلة ضمن مصروفات مزايا الموظفين. يتم تسجيل القيمة العادلة كمصروفات على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق مع تسجيل التزام مقابل.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### تكلفة التمويل

تتعلق تكلفة التمويل مباشرةً بالمبالغ المستحقة للبنوك والمؤسسات المالية وحسابات المودعين. يتم إدراج كافة تكاليف التمويل كمصروفات في الفترة التي تتكبد فيها.

#### مخصصات واحتياطيات أخرى

تسجل المخصصات والاحتياطيات الأخرى عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلائي) نتيجة لحدث وقع في الماضي، ويكون من المحتمل ظهور حاجة إلى تدفق الموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية إلى خارج المجموعة من أجل سداد الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوق منها. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأي مخصص في بيان الدخل المجمع بالصافي بعد أي استرداد.

#### احتياطيات صيانة

تدرج احتياطيات التكاليف المتعلقة بالصيانة عند تقديم الخدمة. يستند التسجيل المبني إلى الخبرة السابقة. ويتم مراجعته التقدير المبني للتكاليف المتعلقة بالصيانة سنوياً.

#### مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى آخر راتب للموظف ومدة الخدمة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

#### أسهم الخزينة

يتم المحاسبة عن حيازة المجموعة لأسهمها كأسهم 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 في حدود الرصيد الدائن. لا يتم توزيع أرباح نقدية على هذه الأسهم، كما أن إصدار أسهم منحة يزيد من عدد أسهم الخزينة نسبياً 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 تعامل الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات المجموعة، وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجمع. وهي مفصح عنها بشكل منفصل في البيانات المالية المجمعة.

#### الأحكام

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

#### تصنيف الموجودات المالية

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

#### التزامات عقود التأجير التشغيلي - المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود تأجير لعقارات تجارية لمحفظه العقارات الاستثمارية الخاصة بها. وتوصلت 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 الجوهرية لملكية هذه العقارات وتم المحاسبة عن العقود كعقود تأجير تشغيلي.

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### الأحكام (تتمة)

#### تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة عند حيازة عقار مطور أو قيد التطوير اتخاذ قرار حول ما إذا كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري أو ممتلكات ومعدات.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن سياق الأعمال الطبيعي أو حال تم إعادة تطويره بغرض بيعه.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته الرأسمالية أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

تصنف المجموعة العقار كممتلكات ومعدات إذا تم حيازته لاستخدامها الخاص.

#### تحديد مدة التأجير للعقود المشتملة على خيارات التجديد

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

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

#### عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد في تاريخ البيانات المالية المجمعة والتي تنطوي على مخاطر جوهرية بأن تتسبب في تعديل جوهري على القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات في السنة المالية التالية:

#### انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات أعمار إنتاجية غير محددة

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

#### انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

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

#### انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية والعقارات للمتاجرة

تقوم المجموعة بمراجعة القيمة المدرجة بالدفاتر للعقارات الاستثمارية والعقارات للمتاجرة لتحديد ما إذا كان يوجد مؤشر على أن هذه الموجودات قد تعرضت لخسائر من الانخفاض في القيمة إذا كانت قيمتها العادلة أقل من قيمتها المدرجة بالدفاتر. تحدد إدارة المجموعة الأساليب المناسبة والمدخلات المطلوبة لقياس القيمة العادلة باستخدام البيانات المعروضة في السوق، ومتى كان ذلك مناسباً، تستعين المجموعة بمقيمين ذوي سمعة جيدة لإجراء التقييم.

#### 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 وقيمة الضمانات عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة وتقييم الأرباح الملحوظ في خسائر الائتمان. ويتم استقاء هذه التقديرات من خلال عدة عوامل والتي يمكن أن تؤدي أي تغييرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

تتمثل عمليات احتساب خسائر الائتمان المتوقعة للمجموعة في مدخلات نماذج معقدة تتضمن عدة افتراضات أساسية حول اختيار مدخلات المتغيرات والعلاقات فيما بينها. وتتضمن عناصر نماذج خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي والتي تعتبر كأحكام وتقديرات محاسبية:

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات (تتمة)

انخفاض قيمة الأدوات المالية (تتمة)

- نموذج التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة والذي يخصص احتمالات التعثر عن السداد 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 مدار عمر الأداة والتقييم النوعي للمخاطر.
- تصنيف الموجودات المالية عند تقييم خسائر الائتمان المتوقعة بصورة مجمعة.
- تطوير نماذج خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك الصيغ المختلفة واختيار المدخلات.
- تحديد العلاقات بين السيناريوهات المرتبطة بالاقتصاد الكلي والمدخلات الاقتصادية وتأثيرها على احتمالية التعثر عن السداد واحتمال نسبة الخسارة عند التعثر والانكشاف للمخاطر عند التعثر.
- تحديد السيناريوهات المستقبلية المتعلقة بالاقتصاد الكلي وترجيح الاحتمالات لاستقاء المدخلات الاقتصادية اللازمة لنماذج خسائر الائتمان المتوقعة

إن سياسة المجموعة هي مراجعة النماذج الخاصة بها بصورة منتظمة في ضوء الخبرة الفعلية بالخسائر وتعديلها عند الضرورة.

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

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

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

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديراً جوهرياً.

### 3 إيرادات استثمار

الف دينار كويتي		
2018	2019	
13,963	17,900	ربح من بيع استثمارات عقارية
14,566	11,179	إيرادات تأجير من عقارات استثمارية
4,695	4,845	إيرادات توزيعات أرباح
4,209	32,636	ربح بيع استثمارات
28,192	22,408	حصة في نتائج استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (إيضاح 13 وإيضاح 14)
(2,306)	41,281	أخرى
63,319	130,249	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 4 إيرادات أخرى

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
8,540	2,182	إيرادات بيع عقارات ومعدات
3,781	4,117	إيرادات عقارات للمتاجرة وتطوير عقارات وإنشاءات
11,491	13,049	إيرادات من صيانة وخدمات واستشارات
8,039	7,997	إيرادات تأجير من عقود تأجير تشغيلي
6,665	13,363	إيرادات أخرى
<b>38,516</b>	<b>40,708</b>	

### 5 المخصصات وانخفاض القيمة

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
5,662	12,583	خسائر الائتمان المتوقعة لاستثمار في صكوك (إيضاح 11)
8,344	3,658	خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية الأخرى
87,835	225,628	انخفاض قيمة مديني تمويل* (إيضاح 10)
(28,082)	(40,455)	استرداد ديون مشطوبة
71,117	8,909	انخفاض قيمة عقارات استثمارية** (إيضاح 15)
1,141	1,121	انخفاض قيمة عقارات ومعدات
(2,875)	(26,459)	رد مخصص تسهيلات غير نقدية (إيضاح 10)
240	134	انخفاض قيمة عقارات للمتاجرة
19,128	11,789	انخفاض قيمة موجودات أخرى ومخصصات أخرى
<b>162,510</b>	<b>196,908</b>	

\* خلال السنة، قام البنك بتسجيل مخصص إضافي بمبلغ 60,000 ألف دينار كويتي مقابل مديني تمويل في شركته التابعة في تركيا وفقاً لرؤية الإدارة نظراً للتوقعات الاقتصادية السلبية.

\*\* خلال السنة السابقة، تم تسجيل انخفاض بكامل القيمة مقابل بعض الاستثمارات العقارية في دول مجلس التعاون بمبلغ 63,779 ألف دينار كويتي ويرجع ذلك إلى عدم التأكد من القيمة المستردة في ظل التوقعات بالسوق.

### 6 الضرائب

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
2,210	2,450	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
4,078	6,485	ضريبة دعم العمالة الوطنية
2,223	2,584	الزكاة (استناداً إلى قانون الزكاة رقم 46 لسنة 2006)
18,471	38,941	ضرائب متعلقة بشركات تابعة
<b>26,982</b>	<b>50,460</b>	



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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 7 ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي البنك

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح السنة الخاص بمساهمي البنك على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة بعد التعديل بأسهم الخزينة التي تحتفظ بها المجموعة.

2018	2019	ربحية السهم الأساسية والمخفضة
227,411	251,023	ربح السنة الخاص بمساهمي البنك (ألف دينار كويتي)
6,879,463	6,887,313	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (ألف سهم)
33.06 فلس	36.45 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي البنك
2018	2019	ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة:
222,825	251,023	ربح السنة من العمليات المستمرة الخاصة بمساهمي البنك (ألف دينار كويتي)
6,879,463	6,887,313	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (ألف سهم)
32.39 فلس	36.45 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي البنك من العمليات المستمرة

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

تم إعادة إدراج ربحية السهم الأساسية والمخفضة لسنة المقارنة لكي تعكس أسهم المنحة المصدرة (إيضاح 22).

### 8 النقد والأرصدة لدى البنوك

ألف دينار كويتي	2018	2019	نقد
218,746	222,319	أرصدة لدى بنوك مركزية	
701,407	1,043,565	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية - حسابات جارية	
461,017	644,204	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	
1,381,170	1,910,088	أرصدة مستحقة من البنوك خلال 3 أشهر من تاريخ العقد	
865,624	1,366,498	ناقصاً: ودائع قانونية لدى البنوك المركزية	
(476,515)	(756,584)		
1,770,279	2,520,002	النقد والنقد المعادل	

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

### 9 أرصدة مستحقة من البنوك

ألف دينار كويتي	2018	2019	أرصدة مستحقة من بنوك
1,329,215	1,832,398	أرصدة مستحقة من بنوك مركزية	
2,114,474	1,950,430		
3,443,689	3,782,828		

إن القيمة العادلة للأرصدة المستحقة من البنوك لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها المدرجة في الدفاتر.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 10 مدينو تمويل

يتكون مدينو التمويل بصورة رئيسية من أرصدة المرابحة والوكالة والموجودات المؤجرة والإستصناع وتدرج بالصافي بعد الانخفاض في القيمة، كما يلي:

الف دينار كويتي					
2018	2019				
8,773,431	9,039,692			مدينو تمويل	
1,972,101	2,003,959			مرابحات ووكالات	
89,306	90,864			موجودات مؤجرة	
10,834,838	11,134,515			إستصناع ومدينون آخرون	
(1,270,420)	(1,324,815)			ناقصاً: أرباح مؤجلة ومعلقة	
9,564,418	9,809,700			صافي المدينين	
(374,183)	(473,145)			ناقصاً: انخفاض القيمة	
9,190,235	9,336,555				

### الف دينار:

المجموع		عام		محدد		
2018	2019	2018	2019	2018	2019	
44,408	374,183	277,695	278,215	166,713	95,968	الرصيد كما في بداية السنة
87,835	225,628	9,653	73,672	78,182	151,956	المحمل خلال السنة (إيضاح 5)
58,060	(126,666)	(9,133)	(2,515)	(148,927)	(124,151)	المبالغ المشطوبة وتحويل العملات الأجنبية
74,183	473,145	278,215	349,372	95,968	123,773	الرصيد كما في نهاية السنة

إن المخصصات التي تم ردها خلال السنة والمتعلقة بالتسهيلات غير النقدية تبلغ 26,459 ألف دينار كويتي (2018): مخصص بمبلغ 2,875 ألف دينار كويتي (إيضاح 5) في حين أن رصيد المخصص المتاح للتسهيلات غير النقدية بمبلغ 15,450 ألف دينار كويتي (2018): 42,260 ألف دينار كويتي) مدرج ضمن مطلوبات أخرى (إيضاح 20).

إن القيمة العادلة لمديني التمويل لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها المدرجة في الدفاتر.

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

الف دينار كويتي			
2018	2019		
996,148	998,566	خلال سنة واحدة	
349,464	344,167	سنة إلى خمس سنوات	
626,489	661,226	أكثر من خمس سنوات	
1,972,101	2,003,959		

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
في 31 ديسمبر 2019

### 10 مدينو تمويل (تتمة)

التسهيلات التمويلية غير المنتظمة

كما في 31 ديسمبر 2019، بلغ إجمالي التسهيلات التمويلية النقدية غير المنتظمة 211,084 ألف دينار كويتي (2018: 217,758 ألف دينار كويتي)، قبل انخفاض القيمة والضمانات (بالصافي بعد الأرباح المؤجلة والمعلقة).

يبلغ إجمالي مخصص خسائر الائتمان المسجلة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن تسهيلات التمويل النقدية وغير النقدية المستخدمة وغير المستخدمة 488,595 ألف دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: 416,443 ألف دينار كويتي) وهي تزيد عن خسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بمبلغ 125,521 ألف دينار كويتي (2018: 43,575 ألف دينار كويتي).

### 11 استثمار في صكوك

يبين الجدول التالي الجدارة الائتمانية والحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان استناداً إلى نظام تصنيفات الائتمان الداخلية للمجموعة وتصنيف مرحلة نهاية السنة.

ألف دينار كويتي				
المجموع	المرحلة 3 منفصلة	المرحلة 2 منفصلة	المرحلة 1 منفصلة	2019
1,723,362	-	-	1,723,362	فئة عالية
572,842	-	-	572,842	فئة قياسية
2,296,204	-	-	2,296,204	إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر
(19,772)	-	-	(19,772)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
2,276,432	-	-	2,276,432	القيمة المدرجة بالدفاتر
ألف دينار كويتي				
المجموع	المرحلة 3 منفصلة	المرحلة 2 منفصلة	المرحلة 1 منفصلة	2018
1,366,246	-	-	1,366,246	فئة عالية
204,304	-	-	204,304	فئة قياسية
1,570,550	-	-	1,570,550	إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر
(7,189)	-	-	(7,189)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
1,563,361	-	-	1,563,361	القيمة المدرجة بالدفاتر

فيما يلي الحركة في إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر وخسائر الائتمان المتوقعة ذات الصلة فيما يتعلق باستثمارات المجموعة في صكوك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

ألف دينار كويتي				
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	2019
1,570,550	-	-	1,570,550	إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر كما في 1 يناير 2019
725,654	-	-	725,654	صافي الحركة خلال السنة
2,296,204	-	-	2,296,204	في 31 ديسمبر 2019

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
في 31 ديسمبر 2019

11 استثمار في صكوك (تتمة)

ألف دينار كويتي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
المجموع			
7,189	-	-	7,189
12,583	-	-	12,583
19,772	-	-	19,772

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة  
كما في 1 يناير 2019  
إعادة القياس خلال السنة (إيضاح 5)  
في 31 ديسمبر 2019

ألف دينار كويتي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
المجموع			
1,419,341	1,308	-	1,418,033
151,209	(1,308)	-	152,517
1,570,550	-	-	1,570,550

2018  
إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر  
كما في 1 يناير 2018  
صافي الحركة خلال السنة  
في 31 ديسمبر 2018

ألف دينار كويتي	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
المجموع			
2,835	1,308	-	1,527
5,662	-	-	5,662
(1,308)	(1,308)	-	-
7,189	-	-	7,189

2018  
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة  
كما في 1 يناير 2018  
إعادة القياس خلال السنة (إيضاح 5)  
المبالغ المشطوبة  
في 31 ديسمبر 2018

12 استثمارات

ألف دينار كويتي	2018	2019
	254,951	189,467
	29,932	21,057
	284,883	210,524
	161,906	100,774
	93,045	88,693
	29,932	21,057
	284,883	210,524

أسهم وصناديق  
رأس مال مشترك مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل  
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى  
رأس مال مشترك مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
في 31 ديسمبر 2019

### 13 استثمارات في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة الرئيسية للمجموعة هي كما يلي:

تاريخ تقرير البيانات المالية	النشاط الرئيسي	بلد التسجيل	النسبة في حقوق الملكية %		
			2018	2019	
30 سبتمبر 2019	خدمات مصرفية إسلامية	الإمارات العربية المتحدة	18	18	مصرف المشاركة الإسلامي
30 سبتمبر 2019	خدمات مصرفية إسلامية	البحرين	35	35	بنك إيدار ش.م.ب.
30 سبتمبر 2019	خدمات شراء وتمويل الطائرات	الكويت	46	46	شركة الأفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات ش.م.ك.ع. (الأفكو)

يوضح الجدول التالي تلخيص المعلومات المالية للشركات الزميلة للمجموعة على نحو إجمالي:

#### بيان المركز المالي المجموع الموجز:

الف دينار كويتي		
2018	2019	
5,607,341	5,778,660	موجودات
(4,546,119)	(4,714,156)	مطلوبات
1,061,222	1,064,504	حقوق الملكية
296,203	297,613	القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار
		بيان الدخل المجموع الموجز:
323,215	314,555	إيرادات
(244,429)	(260,506)	مصروفات
78,786	54,049	ربح السنة
24,039	12,533	حصة المجموعة من ربح السنة

إن الاستثمارات في شركات زميلة بقيمة مدرجة بالدفاتر تبلغ 250,623 ألف دينار كويتي (2018: 242,802 ألف دينار كويتي) تبلغ قيمتها السوقية 185,903 ألف دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: 217,607 ألف دينار كويتي) وذلك استناداً إلى الأسعار المعلنة.

إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الزميلة خلال السنة كانت بمبلغ 9,584 ألف دينار كويتي (2018: 7,911 ألف دينار كويتي).

### 14 استثمارات في مشاريع مشتركة

إن المشاريع المشتركة الرئيسية للمجموعة هي كما يلي:

تاريخ تقرير البيانات المالية	النشاط الرئيسي	بلد التسجيل	النسبة في حقوق الملكية %		
			2018	2019	
31 أكتوبر 2019	تطوير عقاري	البحرين	50	50	شركة ديار هومز ذ.م.م. (سوق المحرق)
31 أكتوبر 2019	تطوير عقاري	البحرين	50	50	شركة الدرّة التجارية ذ.م.م.
31 أكتوبر 2019	تطوير عقاري	البحرين	52	52	شركة ديار المحرق ذ.م.م.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
في 31 ديسمبر 2019

### 14 استثمارات في مشاريع مشتركة (تتمة)

يوضح الجدول التالي المعلومات المالية الموجزة للمشاريع المشتركة للمجموعة على نحو إجمالي:

#### بيان المركز المالي المجموع الموجز:

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
983,997	829,672	موجودات
(540,048)	(387,186)	مطلوبات
443,949	442,486	حقوق الملكية
202,976	206,730	القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار

#### بيان الدخل المجموع الموجز:

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
41,779	72,018	إيرادات
(34,184)	(54,284)	مصروفات
7,595	17,734	ربح السنة
4,153	9,875	حصة المجموعة من ربح السنة

بلغت توزيعات الأرباح المستلمة من المشاريع المشتركة خلال السنة الحالية لاشيء (2018: 1,105 ألف دينار كويتي).

### 15 عقارات استثمارية

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
554,321	489,609	كما في 1 يناير
2,915	1,406	إضافات
29,306	-	المحول من موجودات أخرى
(18,996)	(20,315)	استبعادات
(6,820)	(6,385)	الاستهلاك المحمل للسنة
(71,117)	(8,909)	انخفاض القيمة (إيضاح 5)
489,609	455,406	كما في 31 ديسمبر

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
375,106	343,876	عقارات مطورة
114,503	111,530	عقارات قيد الإنشاء
489,609	455,406	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 16 موجودات أخرى

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
38,080	111,943	مخزون معادن ثمينة
79,576	89,248	مدينون تجاريون، بالصافي
176,027	130,549	حسابات مقاصة
34,389	2,104	مدينون من بيع استثمار
34,005	22,538	ضرائب مؤجلة
48,552	55,511	السلف والمدفوعات مقدما
133,787	134,889	موجودات أخرى متنوعة
544,416	546,782	

### 17 موجودات غير ملموسة وشهرة

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
30,888	31,037	موجودات غير ملموسة
292	292	الشهرة
31,180	31,329	

إن الحركة في الموجودات غير الملموسة هي كما يلي:

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
74,499	75,553	التكلفة
7,248	6,807	كما في 1 يناير
-	(3,330)	إضافات
(6,194)	(1,939)	استيعادات
75,553	77,091	تحويل عملات أجنبية
		كما في 31 ديسمبر
42,489	44,665	الإطفاء المتراكم
5,012	3,963	كما في 1 يناير
-	(517)	المحمل للسنة
(2,836)	(2,057)	استيعادات
44,665	46,054	تحويل عملات أجنبية
		كما في 31 ديسمبر
30,888	31,037	صافي القيمة المدرجة بالدفاتر
		كما في 31 ديسمبر

تتضمن الموجودات غير الملموسة ترخيص شركة وساطة إسلامية بمبلغ 14,671 ألف دينار كويتي (2018: 14,671 ألف دينار كويتي) وتم احتسابه كموجودات غير ملموسة ذات عمر إنتاجي غير محدد. يتم اختبار القيمة المدرجة بالدفاتر لترخيص شركة الوساطة الإسلامية لتحديد تعرضها للانخفاض في القيمة على أساس سنوي من خلال تقدير القيمة الممكن استردادها لوحد إنتاج النقد. تم تحديد القيمة الممكن استردادها لهذا الترخيص باستخدام معدل الخصم بنسبة 8.8 (2018: 9.1%) ومعدل النمو النهائي بنسبة 2.7% (2018: 3.0%). ونتيجة لذلك، ترى الإدارة أنه لا توجد مؤشرات على انخفاض في القيمة. تمثل الموجودات غير الملموسة الأخرى بمبلغ 16,366 ألف دينار كويتي (2018: 16,217 ألف دينار كويتي) تكلفة تطوير برامج وحقوق ترخيص برامج وحقوق أخرى ذات أعمار إنتاجية محددة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على مدى أعمارها الإنتاجية.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 18 شركات تابعة

تاريخ تقرير البيانات المالية	النشاط الرئيسي	النسبة في حقوق الملكية %		بلد التسجيل	الاسم
		2018	2019		
		18.1 تفاصيل الشركات التابعة الرئيسية الجوهرية العاملة			
31 ديسمبر 2019	خدمات مصرفية إسلامية	62	62	تركيا	البنك الكويتي التركي للمساهمة
31 ديسمبر 2019	خدمات مصرفية إسلامية	100	100	البحرين	بيت التمويل الكويتي ش.م.ب.
31 ديسمبر 2019	خدمات مصرفية إسلامية	100	100	ماليزيا	بيت التمويل الكويتي (ماليزيا) برهاد
31 ديسمبر 2019	استثمار إسلامي	100	100	السعودية	بيت التمويل السعودي الكويتي ش.م.س. (مقفلة)
31 أكتوبر 2019	تمويل واستثمارات إسلامية	99.9	99.9	الكويت	شركة بيتك كابيتال للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)*
31 ديسمبر 2019	استثمارات إسلامية	100	100	جزر كايمان	شركة بيتك للأسهم الخاصة ذ.م.م.
31 أكتوبر 2019	تطوير وتأجير عقاري	99.9	99.9	الكويت	شركة بيت التمويل الكويتي العقارية ش.م.ك. (مقفلة)*
31 أكتوبر 2019	عقارات واستثمار ومتاجرة وإدارة عقارات	56	56	الكويت	شركة الإنماء العقارية ش.م.ك.ع.
31 ديسمبر 2019	استثمارات بنية تحتية وصناعية	99.9	99.9	الكويت	شركة المشروعات التنموية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)*
30 سبتمبر 2019	تطوير واستثمار عقاري	100	100	السعودية	شركة بيتك للاستثمار العقاري ش.م.س.
30 سبتمبر 2019	صيانة الكمبيوتر والاستشارات وخدمات البرامج	97	97	الكويت	شركة أنظمة الكمبيوتر المتكاملة العالمية ش.م.ك. (مقفلة)
30 سبتمبر 2019	تجارة واستيراد وتصدير السيارات المستعملة	99.6	99.6	الكويت	الشركة الخليجية العالمية لتجارة السيارات ش.م.ك. (مقفلة)*
31 ديسمبر 2019	استثمار إسلامي	100	100	جزر كايمان	شركة إعمار
30 سبتمبر 2019	خدمات طبية	76	76	الكويت	شركة مستشفى السلام ش.م.ك. (مقفلة)
30 سبتمبر 2019	الاستثمار في أسهم إسلامية	92	87	الكويت	صندوق المثني للمصارف الإسلامية والخليجية
30 سبتمبر 2019	الاستثمار في أسهم إسلامية	20	-	الكويت	صندوق مؤشر المثني الإسلامي
30 سبتمبر 2019	عقارات وتأجير سيارات وتأمين	51	51	البحرين	شركة تركابيتال القابضة ش.م.ب. (مقفلة)

\* حصة الملكية الفعلية هي بنسبة 100% (2018: 100%).



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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
في 31 ديسمبر 2019

### 18 شركات تابعة (تتمة)

18.2 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً  
فيما يلي المعلومات المالية لشركات تابعة لها حصص غير مسيطرة جوهرية:

نسبة حصص الملكية المملوكة للحصص غير المسيطرة:

نسبة الحصص غير المسيطرة		بلد التأسيس والتشغيل	
2018	2019		
38%	38%	تركيا	البنك الكويتي التركي للمساهمة

فيما يلي المعلومات المالية الموجزة لهذه الشركة التابعة. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل الاستبعادات والتعديلات فيما بين شركات المجموعة.

بيان الدخل المجمع الموجز للسنة المنتهية في:

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
427,068	508,298	الإيرادات
(322,082)	(433,734)	المصروفات
104,986	74,564	ربح السنة
39,643	28,155	الخاصة بربح الحصص غير المسيطرة

بيان المركز المالي المجمع الموجز كما في:

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
4,302,308	5,481,274	إجمالي الموجودات
(3,932,558)	(5,064,630)	إجمالي المطلوبات
369,750	416,644	إجمالي حقوق الملكية
139,618	157,325	الخاصة بالحصص غير المسيطرة

بيان التدفقات النقدية المجمع الموجز للسنة المنتهية في:

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
216,532	716,577	التشغيل
780	(647,285)	الاستثمار
(116,707)	(216,646)	التمويل
100,605	(147,354)	صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 19 حسابات المودعين

أ - تتضمن حسابات المودعين في البنك ما يلي:

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

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

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

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

### 20 مطلوبات أخرى

الف دينار كويتي		
2018	2019	
163,521	196,929	دائنون تجاريون
147,679	174,817	مصروفات مستحقة
60,218	57,578	شيكات مقبولة السداد
35,811	31,652	مستحق إلى عملاء عن أعمال عقود
77,156	117,745	احتياطي مصروفات صيانة واحتياطي آخر
73,478	76,104	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
6,309	5,897	تأمينات مستردة
42,260	15,450	مخصص تسهيلات غير نقدية (إيضاح 10)
121,699	171,535	مطلوبات أخرى متنوعة
<b>728,131</b>	<b>847,707</b>	

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ج. وشركائه التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

21 الاحتياطات

الف دينار كويتي		الخاصة بمساهمي البنك		الخاصة بمساهمي البنك		الخاصة بمساهمي البنك		الخاصة بمساهمي البنك	
المجموع	احتياطات اخرى	احتياطي تحويل عملات اجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ائتماني خريفة	ارباح محقق بها	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	احتياطات اخرى	احتياطات اخرى
395,278	(20,642)	(238,293)	(14,715)	6,947	64,927	298,527	298,527	-	-
251,023	-	-	-	-	251,023	-	-	-	-
41,033	-	(25,276)	66,309	-	-	-	-	-	-
292,056	-	(25,276)	66,309	-	251,023	-	-	-	-
(14,748)	-	-	-	-	-	(14,748)	-	-	-
-	-	-	-	-	(52,696)	26,348	26,348	-	-
(69,765)	-	-	-	-	(69,765)	-	-	-	-
(137,980)	-	-	-	-	(137,980)	-	-	-	-
1,000	1,000	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	221	-	(221)	-	-	-	-
266	266	-	-	-	-	-	-	-	-
(151)	-	-	-	-	(151)	-	-	-	-
4,952	-	-	-	4,952	-	-	-	-	-
470,908	(19,376)	(263,569)	51,815	11,899	55,137	310,127	324,875	-	-

الرصيد كما في 1 يناير 2019

ربح السنة

إيرادات (خسائر) شاملة أخرى

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة

زكاة

المحول إلى الاحتياطات

أسهم منحة مقترح إصدارها (إيضاح 23)

أرباح نقدية مقترح توزيعها (إيضاح 23)

المدفوعات بالأسهم (إيضاح 24)

تحويل احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم وفقاً

للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

ربح من البيع الجزئي لشركة تابعة

حصة المجموعة في التوزيعات على صكوك الشريحة 1

لشركة زميلة

صافي الحركة في أسهم الخزينة

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019

## بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ج. وشركائه التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
في 31 ديسمبر 2019  
21 الاحتياطات (تمة)

الف دينار كويتي	احتياطات المجموع	احتياطات اخرى	احتياطي تحويل صلات اجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي اسهم خزينة	ارباح محفوظ بها	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني
466,101	(34,362)	(163,822)	19,151	6,736	88,716	274,841	274,841	
(3,282)	-	-	(11,490)	-	8,208	-	-	
462,819	(34,362)	(163,822)	7,661	6,736	96,924	274,841	274,841	
227,411	-	-	-	-	227,411	-	-	
(93,924)	-	(73,840)	(20,084)	-	-	-	-	
133,487	-	(73,840)	(20,084)	-	227,411	-	-	
(12,578)	-	-	-	-	(12,578)	-	-	
-	-	-	-	-	(47,372)	23,686	23,686	
(63,423)	-	-	-	-	(63,423)	-	-	
(125,097)	-	-	-	-	(125,097)	-	-	
490	490	-	-	-	-	-	-	
(341)	13,230	(341)	(2,292)	-	(10,938)	-	-	
(290)	-	(290)	-	-	-	-	-	
211	-	-	-	211	-	-	-	
395,278	(20,642)	(238,293)	(14,715)	6,947	64,927	298,527	298,527	

الرصيد كما في 1 يناير 2018  
تعديل انتقالي من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالية 9  
في 1 يناير 2018

الرصيد المعدل ارجاهه في 1 يناير 2018  
ربح السنة  
خسائر شاملة اخرى

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة  
زكاة  
المحول إلى الاحتياطات  
أسهم منحة مقترح إصدارها (إيضاح 23)  
أرباح نقدية مقترح توزيعها (إيضاح 23)  
المفوعات بالأسمم (إيضاح 24)  
وقف تجميع شريك تابعة  
بيع شركة تابعة  
صافي الحركة في أسهم خزينة  
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 21 الاحتياطات (تتمة)

#### الاحتياطي الاجباري

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

#### الاحتياطي الاختياري

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

إن الاحتياطي الاختياري متاح للتوزيع على المساهمين بناءً على قرار مجلس إدارة البنك بالطريقة التي تعود في مصلحة البنك، باستثناء مبلغ 36,243 ألف دينار كويتي (2018: 44,452 ألف دينار كويتي) بما يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة غير متاح للتوزيع طوال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة (إيضاح 22).

وافقت الجمعية العمومية العادية لمساهمي البنك المنعقدة في 16 مارس 2015 على حد رصيد الاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري عند نسبة 50% من رأس المال المدفوع وتحويل المبالغ التي تزيد عن نسبة 50% من رأس المال المدفوع من الاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري إلى الأرباح المحتفظ بها.

إن رصيد علاوة إصدار الأسهم غير متاح للتوزيع.

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

### 22 رأس المال وأسهم الخزينة

وافقت الجمعية العمومية لمساهمي البنك المنعقدة في 18 مارس 2019 على توزيع أسهم منحة بنسبة 10% على الأسهم القائمة بمبلغ 63,423 ألف دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (إيضاح 23).

رأس المال

ألف دينار كويتي	
2018	2019
634,226	697,649

المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً وأسهم المنحة:  
6,976,489,202 (2018: 6,342,262,911) سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم

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

2018	2019
5,765,693,556	6,342,262,911
576,569,355	634,226,291
6,342,262,911	6,976,489,202

عدد الأسهم المصدرة كما في 1 يناير  
أسهم منحة مصدرة

عدد الأسهم المصدرة 31 ديسمبر

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
في 31 ديسمبر 2019

### 22 رأس المال وأسهم الخزينة (تتمة)

أسهم الخزينة واحتياطي أسهم الخزينة.  
احتفظت المجموعة بأسهم الخزينة التالية في نهاية السنة:

2018	2019	
87,436,110	77,469,236	عدد أسهم الخزينة
1.38%	1.11%	أسهم الخزينة كنسبة من إجمالي الأسهم المصدرة
44,451,503	36,242,560	تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)
53,336,027	62,827,550	القيمة السوقية لأسهم الخزينة (دينار كويتي)

إن الرصيد في حساب احتياطي أسهم الخزينة غير قابل للتوزيع.

لقد تم تجنيب مبلغ 36,243 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 44,452 ألف دينار كويتي) من الاحتياطي الاختياري بما يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة كغير قابل للتوزيع طوال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة.

بلغ المتوسط المرجح لسعر السوق لأسهم البنك 698 فلس للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (2018: 587 فلس للسهم).

### 23 أرباح نقدية مقترح توزيعها وأسهم منحة ومكافأة مجلس الإدارة

أقترح مجلس إدارة البنك توزيعات أرباح نقدية للمساهمين بنسبة 20% للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (2018: 20%) وكذلك إصدار أسهم منحة بنسبة 10% (2018: 10%) من رأس المال المدفوع كما يلي:

2018		2019		
الإجمالي ألف دينار الكويتي		الإجمالي ألف دينار الكويتي		
125,097	20 فلس	137,980	20 فلس	الأرباح النقدية المقترح توزيعها (لكل سهم)
63,423	10 سهم	69,765	10 سهم	أسهم المنحة المقترح إصدارها (لكل 100 سهم)

يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي البنك واستكمال الإجراءات القانونية. تظهر الأرباح المقترح توزيعها كبنء منفصل في حقوق الملكية.

كما اقترح مجلس إدارة البنك مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 942 ألف دينار كويتي (2018: 942 ألف دينار كويتي) (إيضاح 27) وهي ضمن المبلغ المسموح به وفقاً للقوانين المحلية وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي البنك.

### 24 المدفوعات بالأسهم

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 25 مطلوبات طارئة والتزامات رأسمالية

في تاريخ التقارير المالية، كانت هناك مطلوبات طارئة والتزامات قائمة تمت ضمن النشاط الطبيعي للأعمال فيما يتعلق بما يلي:

الف دينار كويتي		
2018	2019	
151,421	140,041	حوالات مقبولة واعتمادات مستنديه
1,712,382	1,556,923	خطابات ضمان
1,863,803	1,696,964	مطلوبات طارئة
الف دينار كويتي		
2018	2019	
294,675	356,144	التزامات رأسمالية والتزامات أخرى

### 26 معاملات مبادلات عملات ومعاملات مبادلات معدل الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة وعقود السلع الآجلة (أدوات مالية مشتقة إسلامية)

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

يتم استخدام مبادلات العملات ومبادلات معدل الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة وعقود السلع الآجلة لأغراض التغطية.

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

26 معاملات مبادلات عملات ومعاملات مبادلات معدل الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة وعقود السلع الآجلة (أدوات مالية مشتقة إسلامية) (تتمة)

الف دينار كويتي		
القيمة الموجبة	القيمة العادلة السالبة	القيمة الأسمية
1,165	1,966	670,811
-	14,402	227,378
12,083	15,157	1,810,765
-	444	231,950
<b>13,248</b>	<b>31,969</b>	<b>2,940,904</b>

31 ديسمبر 2019

العقود الآجلة

معاملات مبادلات معدل الأرباح

معاملات مبادلات عملات

المعادن الثمينة المتضمنة

الف دينار كويتي		
القيمة الموجبة	القيمة العادلة السالبة	القيمة الأسمية
2,568	3,733	336,980
73	3,289	224,633
895	8,372	792,523
-	459	132,457
<b>3,536</b>	<b>15,853</b>	<b>1,486,593</b>

31 ديسمبر 2018

العقود الآجلة

معاملات مبادلات معدل الأرباح

معاملات مبادلات عملات

المعادن الثمينة المتضمنة

فيما يتعلق بمبادلات العملات الأجنبية ومبادلات معدل الأرباح وعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة وعقود السلع الآجلة، فإن القيمة الاسمية تمثل إجمالي التدفقات النقدية. ولكن، يمكن تسوية المبالغ بالصافي. ويبين الجدول التالي مجمل وصافي التدفقات النقدية:

الف دينار كويتي			
القيمة الاسمية	خلال 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	أكثر من 12 شهراً
2,940,904	1,108,385	1,190,769	641,750
(2,702,252)	(1,111,384)	(1,062,126)	(528,742)
<b>238,652</b>	<b>(2,999)</b>	<b>128,643</b>	<b>113,008</b>
1,486,593	631,157	407,268	448,168
(1,360,223)	(630,044)	(339,358)	(390,821)
<b>126,370</b>	<b>1,113</b>	<b>67,910</b>	<b>57,347</b>

31 ديسمبر 2019

تدفقات نقدية داخلية

تدفقات نقدية صادرة

صافي التدفقات النقدية

31 ديسمبر 2018

تدفقات نقدية داخلية

تدفقات نقدية صادرة

صافي التدفقات النقدية



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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 27 معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان الدخل المجموع هي كما يلي:

ألف دينار كويتي المجموع		طرف آخر ذوي علاقة	أعضاء مجلس الإدارة وموظفين تنفيذيين	شركات زميلة ومشاريع مشتركة	مساهمون رئيسيون	
2018	2019					
6,721	8,264	387	188	7,689	-	إيرادات تمويل
730	300	86	185	29	-	إيرادات أتعاب وعمولات
33,474	34,640	946	111	2,260	31,323	تكاليف تمويل وتوزيع للمودعين

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

ألف دينار كويتي المجموع		طرف آخر ذوي علاقة	أعضاء مجلس الإدارة وموظفين تنفيذيين	شركات زميلة ومشاريع مشتركة	مساهمون رئيسيون	
2018	2019					
263,176	250,997	945	3,566	246,486	-	مدينو تمويل
1,416,143	900,105	-	-	45,627	854,478	مستحق للبنوك والمؤسسات المالية
85,182	118,726	19,814	10,262	88,650	-	حسابات المودعين
16,321	14,181	4,332	-	9,363	486	مطلوبات طارئة والتزامات رأسمالية

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

ألف دينار كويتي		عدد الأطراف ذات العلاقة (أقرب أعضاء مجلس الإدارة أو الموظفين التنفيذيين)		عدد أعضاء مجلس الإدارة أو الموظفين التنفيذيين		
2018	2019	2018	2019	2018	2019	
2,119	2,296	16	10	29	24	أعضاء مجلس الإدارة
16,889	12,387	87	75	57	47	تسهيلات تمويلية
1,950	2,624	3	1	4	4	حسابات مودعين
						ضمانات مقابل تسهيلات تمويلية
2,456	1,927	16	21	69	70	موظفون تنفيذيون
7,627	11,138	78	108	76	79	تسهيلات تمويلية
4,920	2,815	4	4	8	8	حسابات مودعين
						ضمانات مقابل تسهيلات تمويلية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 27 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

إن رواتب وبدلات ومكافآت موظفي الإدارة العليا ومكافآت رئيس وأعضاء مجلس الإدارة هي كما يلي:

الف دينار كويتي		
المجموع		
2018	2019	
17,207	16,625	رواتب وبدلات ومكافآت موظفي الإدارة العليا
1,228	1,079	مكافآت نهاية الخدمة والمزايا طويلة الأجل لموظفي الإدارة العليا
1,729	1,858	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة*
<u>20,164</u>	<u>19,562</u>	

\* تتضمن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مبلغ 942 ألف دينار كويتي (2018): 942 ألف دينار كويتي) يتعلق بالبنك. تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لموافقة الجمعية العمومية السنوية (إيضاح 23).

### 28 التحليل القطاعي

#### معلومات القطاعات الأساسية

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
في 31 ديسمبر 2019

### 28 التحليل القطاعي (تتمة)

الف دينار كويتي					
المجموع	الاستثمار	الأعمال المصرفية للشركات	الأعمال المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية الخاصة	الخزينة	
19,390,858	1,893,321	4,978,542	6,085,972	6,433,023	31 ديسمبر 2019
					إجمالي الموجودات
17,147,483	696,390	2,624,440	10,836,616	2,990,037	إجمالي المطلوبات
814,402	182,659	230,580	301,044	100,119	إيرادات تشغيل
(196,908)	(101,050)	(78,810)	(15,113)	(1,935)	المخصصات وانخفاض القيمة
261,821	(15,789)	79,610	114,756	83,244	ربح (خسارة) السنة

الف دينار كويتي					
المجموع	الاستثمار	الأعمال المصرفية للشركات	الأعمال المصرفية للأفراد والخدمات المصرفية الخاصة	الخزينة	
17,770,278	2,061,539	4,931,364	5,813,751	4,963,624	31 ديسمبر 2018
					إجمالي الموجودات
15,696,108	585,763	2,142,414	9,467,206	3,500,725	إجمالي المطلوبات
746,008	142,913	246,740	296,190	60,165	إيرادات تشغيل
(162,510)	(102,840)	(39,827)	(17,864)	(1,979)	المخصصات وانخفاض القيمة
263,524	(25,896)	140,070	103,742	45,608	ربح (خسارة) السنة

### معلومات القطاعات الثانوية

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

الف دينار كويتي				
مطلوبات طارئة والتزامات رأسمالية		الموجودات		
2018	2019	2018	2019	
669,317	663,574	12,175,300	12,838,248	المناطق الجغرافية:
1,363,275	1,278,971	4,586,413	5,360,817	الشرق الأوسط
125,886	110,563	1,008,565	1,191,793	أوروبا
				أخرى
2,158,478	2,053,108	17,770,278	19,390,858	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 28 التحليل القطاعي (تتمة)

الف دينار كويتي		نولي		مطى		
المجموع						
2018	2019	2018	2019	2018	2019	
746,008	814,402	374,297	445,449	371,711	368,953	إيرادات التشغيل
263,524	261,821	101,394	70,150	162,130	191,671	ربح السنة

### 29 إدارة المخاطر

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

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

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

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

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

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

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

#### تخفيف المخاطر

تستخدم المجموعة، كجزء من الإدارة الشاملة للمخاطر، مبادلات العملات ومبادلات معدل الأرباح وعقود العملات الأجنبية الأجلة وعقود السلع الأجلة (ضمن المنتجات المقبولة شرعاً) وذلك لإدارة التعرض للمخاطر الناشئة الناتجة من التغيرات في العائد والعملات الأجنبية ومخاطر الأسهم. وتستخدم المجموعة الضمانات لتخفيف مخاطر الائتمان لديها.

#### تركزات المخاطر الزائدة

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

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

إن مخاطر الائتمان هي أن تتكبد المجموعة خسارة بسبب إخفاق عملاتها أو الأطراف المقابلة في الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية. تدير المجموعة مخاطر الائتمان وتراقبها من خلال وضع حدود لمبالغ المخاطر التي ترغب في قبولها للأطراف المقابلة المنفردة وكذلك لتركزات القطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال، ومن خلال مراقبة التعرض للمخاطر فيما يتعلق بهذه الحدود.

قامت المجموعة بوضع عملية لمراجعة الجدارة الائتمانية وذلك لتوفير التحديد المبكر للتغيرات المحتملة في الملاءة الائتمانية للأطراف المقابلة بما في ذلك مراجعة الضمانات القانونية. ويتم وضع حدود الأطراف المقابلة باستخدام نموذج تصنيف مخاطر الائتمان الذي يحدد معدل المخاطر لكل طرف مقابل. وتخضع تصنيفات المخاطر للمراجعة الدورية. إن عملية مراجعة الجدارة الائتمانية تسمح للمجموعة بتقدير الخسارة المحتملة نتيجة للمخاطر التي تتعرض لها واتخاذ الإجراءات التصحيحية لها.

#### تقييم خسائر الائتمان المتوقعة

##### تعريف التعثر ومعالجة التعثر

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

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

تربط المجموعة التعثر بالانكشافات المصنفة خارجياً بتصنيف "د" طبقاً لوكالة التصنيف Fitch و S & P والتصنيف "ج" طبقاً لوكالة التصنيف موديز.

تراعي المجموعة مجموعة متنوعة من المؤشرات التي قد تشير إلى احتمالية العجز عن السداد كجزء من التقييم النوعي الذي تقوم بإجرائه حول التعثر من جانب العملاء. ومن بين هذه المؤشرات:

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

#### الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

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

#### التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر عن السداد

عند إدارة المحفظة الخاصة بالمجموعة، تستعين المجموعة بتصنيفات وإجراءات وآليات أخرى تضع في اعتبارها كافة جوانب المخاطر المحددة. وتستعين المجموعة بمحلل المخاطر الخاص بتصنيف موديز (Moody's Risk Analyst) كآلية تصنيف ائتماني داخلية لدى المجموعة. وهذه الأداة تتيح لها القدرة على تحليل الأعمال ووضع تصنيفات للمخاطر. كما يدعم التحليل استخدام العوامل المالية والعوامل الذاتية غير المالية على حد سواء. كما تستعين المجموعة بالتصنيفات الخارجية الصادرة عن وكالات التصنيف المعروفة للمحافظ المصنفة خارجياً.

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 30 مخاطر الائتمان (تتمة)

#### تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

##### التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر عن السداد (تتمة)

تستخدم المجموعة احتمالية التعثر عن السداد على مدار مدة اثني عشر شهراً وعلى مدار عمر الأداة، وذلك حسب تخصيص المرحلة المحدد للملتزم. يتم تحديد احتمالية التعثر عن السداد على مدار دورة الأصل من خلال محلل المخاطر استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الداخلية أو التصنيفات الائتمانية الخارجية من خلال وكالات التصنيف المعترف بها للمحافظ المصنفة خارجياً.

كما تقوم المجموعة بتحويل هيكل شروط السداد المرتبطة باحتمالية التعثر عن السداد على مدار دورة الأصل إلى احتمالية التعثر عن السداد على مدار مرحلة زمنية باستخدام النماذج والآليات المناسبة.

تقوم المجموعة بتقييم احتمالية التعثر عن السداد لمحفظه منتجات الأفراد من خلال تطبيق بطاقات درجات سلوكية في المجموعة. وتستند بطاقات الدرجات إلى آلية انحدار لوجيستي والتي تتيح تقييم الدرجة واحتمالية التعثر مقابل كل تسهيل ائتماني.

##### إدراج المعلومات المستقبلية

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

##### الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان دون مراعاة أي ضمانات

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

الف دينار كويتي	2019	2018	إيضاحات
1,162,424	1,687,769	8	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
3,443,689	3,782,828	9	أرصدة مستحقة من البنوك
9,564,418	9,809,700	10	مدينو تمويل
1,570,550	2,296,204	11	استثمار في صكوك
296,304	281,752		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
16,037,385	17,858,253		الإجمالي
1,863,803	1,696,964	25	مطلوبات محتملة
294,675	356,144	25	التزامات
2,158,478	2,053,108		المجموع
18,195,863	19,911,361		إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
في 31 ديسمبر 2019

### 30 مخاطر الائتمان (تتمة)

#### تركيزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يدار تركيز المخاطر من قبل الطرف المقابل حسب المنطقة الجغرافية وقطاع الأعمال. وبلغ الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لطرف مقابل فردي كما في 31 ديسمبر 2019 قيمة 240,031 ألف دينار كويتي (2018: 275,392 دينار كويتي) قبل مراعاة أي ضمانات.

يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة حسب المناطق الجغرافية التالية قبل مراعاة أي ضمان محتفظ به:

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
10,979,525	11,649,002	الشرق الأوسط
4,187,448	5,227,580	أوروبا
870,412	981,671	أخرى
<u>16,037,385</u>	<u>17,858,253</u>	

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

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
4,210,042	4,383,273	تجارة وتصنيع
6,207,407	7,651,507	بنوك ومؤسسات مالية
2,760,204	2,797,710	إنشاءات وعقارات
2,859,732	3,025,763	أخرى
<u>16,037,385</u>	<u>17,858,253</u>	

#### الجودة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية

يوضح الجدول التالي الجودة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية قبل انخفاض القيمة المرتبط ببنود بيان المركز المالي المجموع:

ألف دينار كويتي	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة			
	متأخرة أو منخفضة القيمة	تصنيف قياسي	تصنيف مرتفع	
1,687,769	-	-	1,687,769	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
3,782,828	-	-	3,782,828	أرصدة مستحقة من البنوك
9,809,700	775,324	1,156,628	7,877,748	مدينو تمويل (إيضاح 10)
2,296,204	-	572,842	1,723,362	استثمار في صكوك
281,752	-	-	281,752	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
<u>17,858,253</u>	<u>775,324</u>	<u>1,729,470</u>	<u>15,353,459</u>	

#### 31 ديسمبر 2019

أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية  
أرصدة مستحقة من البنوك  
مدينو تمويل (إيضاح 10)  
استثمار في صكوك  
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

30 مخاطر الائتمان (تتمة)

الجودة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية (تتمة)

الف دينار كويتي

الإجمالي	متأخرة أو منخفضة القيمة	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة		
		تصنيف مرتفع	تصنيف قياسي	
1,162,424	-	-	1,162,424	31 ديسمبر 2018
3,443,689	-	-	3,443,689	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
9,564,418	797,443	1,033,817	7,733,158	أرصدة مستحقة من البنوك
1,570,550	-	204,304	1,366,246	مدينو تمويل (إيضاح 10)
296,304	-	-	296,304	استثمار في صكوك
				مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
16,037,385	797,443	1,238,121	14,001,821	

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

الف دينار كويتي

المجموع	61 إلى 90 يوماً	31 إلى 60 يوماً	أقل من 30 يوماً	
564,240	132,267	113,611	318,362	31 ديسمبر 2019
				مدينو تمويل
579,685	92,226	134,551	352,908	31 ديسمبر 2018
				مدينو تمويل

الضمانات

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

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

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

بلغت القيمة العادلة لضمانات تحتفظ بها المجموعة فيما يتعلق بالتسهيلات التمويلية المتأخرة أو التسهيلات التمويلية منخفضة القيمة 281,072 ألف دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: 315,388 ألف دينار كويتي). تشمل الضمانات على نقد وأوراق مالية وصكوك وخطابات ضمان وعقارات.



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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 31 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في ظل ظروف عادية أو تحت ضغط. للحد من هذه المخاطر، تقوم الإدارة بترتيب مصادر تمويل متنوعة بالإضافة إلى قاعدة الودائع الأساسية، بينما تقوم بإدارة الموجودات ومراقبة التدفقات النقدية المستقبلية والسيولة على أساس يومي. وهذا يشكل تقييم للتدفقات النقدية المتوقعة وتوفر الموجودات السائلة عالية الجودة والتي يمكن استخدامها لتوفير تمويل إضافية إذا لزم ذلك.

إضافة إلى، تحتفظ المجموعة بمحفظة قابلة للتداول بصورة عالية وموجودات متنوعة والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى نقد في حالة التوقف غير المتوقع للتدفقات النقدية. تلتزم المجموعة أيضاً ببنود ائتمان يمكن لها أن تفي باحتياجات السيولة.

يتم تقييم مركز السيولة وإدارته بموجب سيناريوهات متعددة مع الأخذ في الاعتبار عوامل الضغط المتعلقة بكل من السوق بشكل عام والمجموعة بشكل خاص.

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

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات غير المخصومة في 31 ديسمبر 2019 هي كما يلي:

الف دينار كويتي				
المجموع	أكثر من سنة واحدة	3 إلى 12 شهر	حتى 3 أشهر	
<b>الموجودات:</b>				
1,910,088	31,381	5,388	1,873,319	نقد وأرصدة لدى البنوك
3,782,828	270,432	1,006,429	2,505,967	أرصدة مستحقة من البنوك
9,336,555	4,794,996	2,302,324	2,239,235	مدينو تمويل
2,276,432	1,964,589	278,823	33,020	استثمار في صكوك
107,613	89,835	8,477	9,301	عقارات للمتاجرة
210,524	185,238	19,352	5,934	استثمارات
504,343	504,343	-	-	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
455,406	442,073	10,706	2,627	عقارات استثمارية
546,782	367,596	46,529	132,657	موجودات أخرى
31,329	31,329	-	-	موجودات غير ملموسة وشهرة
228,958	228,958	-	-	عقارات ومعدات
<b>19,390,858</b>	<b>8,910,770</b>	<b>3,678,028</b>	<b>6,802,060</b>	
<b>المطلوبات:</b>				
2,427,166	381,202	703,667	1,342,297	أرصدة مستحقة للبنوك والمؤسسات المالية
319,965	221,450	59,599	38,916	دائنو صكوك
13,552,645	3,157,827	901,524	9,493,294	حسابات المودعين
847,707	575,107	123,603	148,997	مطلوبات أخرى
<b>17,147,483</b>	<b>4,335,586</b>	<b>1,788,393</b>	<b>11,023,504</b>	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
في 31 ديسمبر 2019

31 مخاطر السيولة (تتمة)

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات غير المخصصة في 31 ديسمبر 2018 هي كما يلي:

ألف دينار كويتي				
المجموع	أكثر من سنة واحدة	3 إلى 12 شهر	حتى 3 أشهر	
<b>الموجودات:</b>				
1,381,170	29,344	1,387	1,350,439	نقد وأرصدة لدى البنوك
3,443,689	195,239	1,236,469	2,011,981	أرصدة مستحقة من البنوك
9,190,235	4,652,943	2,397,779	2,139,513	مدينو تمويل
1,563,361	1,306,980	197,141	59,240	استثمار في صكوك
147,639	122,438	18,065	7,136	عقارات للمتاجرة
284,883	244,488	26,741	13,654	استثمارات
499,179	499,179	-	-	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
489,609	474,732	14,877	-	عقارات استثمارية
544,416	329,301	40,788	174,327	موجودات أخرى
31,180	31,180	-	-	موجودات غير ملموسة وشهرة
194,917	194,917	-	-	عقارات ومعدات
<b>17,770,278</b>	<b>8,080,741</b>	<b>3,933,247</b>	<b>5,756,290</b>	
<b>المطلوبات:</b>				
2,689,079	598,429	618,414	1,472,236	أرصدة مستحقة للبنوك والمؤسسات المالية
498,588	321,168	143,840	33,580	دائنو صكوك
11,780,310	3,325,758	594,454	7,860,098	حسابات المودعين
728,131	427,835	117,863	182,433	مطلوبات أخرى
<b>15,696,108</b>	<b>4,673,190</b>	<b>1,474,571</b>	<b>9,548,347</b>	

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

ألف دينار كويتي				
المجموع	أكثر من سنة واحدة	3 إلى 12 شهراً	حتى 3 أشهر	
<b>2019</b>				
1,696,964	778,394	361,616	556,954	مطلوبات طارئة (إيضاح 25)
356,144	225,245	92,808	38,091	التزامات رأسمالية (إيضاح 25)
<b>2,053,108</b>	<b>1,003,639</b>	<b>454,424</b>	<b>595,045</b>	<b>الإجمالي</b>
<b>2018</b>				
1,863,803	935,294	306,739	621,770	مطلوبات طارئة (إيضاح 25)
294,675	194,441	41,544	58,690	التزامات رأسمالية (إيضاح 25)
<b>2,158,478</b>	<b>1,129,735</b>	<b>348,283</b>	<b>680,460</b>	<b>الإجمالي</b>

تتوقع المجموعة أنه لن يتم سحب كافة المطلوبات الطارئة أو الالتزامات الرأسمالية قبل انتهاء صلاحية الالتزامات.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 32 مخاطر السوق

تعرف مخاطر السوق بأنها تلك المخاطر التي تنشأ من معاملات الاستثمار لدى المجموعة، بما في ذلك الاستثمارات في أسهم (المدرجة وغير المدرجة) والصكوك والعقارات وغيرها. ويتم تصنيف هذه المخاطر إلى ثلاثة فئات رئيسية من خلالها يتم قياس وإدارة مخاطر السوق، حيث إنها تؤثر بشكل مباشر على أداء محفظة الاستثمار لدى المجموعة كما يلي:

#### مخاطر معدل الأرباح

تقوم المجموعة، وفقاً للحكام الشرعية الإسلامية، بإنتاج الموجودات والمطلوبات التي لها تدفقات نقدية داخلية أو خارجية أو قيمة عادلة ويتم تقييم ربحيتها وأدائها من خلال حساسية تقلبات معدل الأرباح. تقوم المجموعة بإدارة المخاطر الناتجة من هذه الانكشافات لمضاغفة أرباح المساهمين والمودعين.

#### مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تكبد خسائر بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات.

يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية استناداً إلى الحدود المعتمدة من مجلس إدارة البنك وعلى أساس التقييم المستمر لمراكز المجموعة المفتوحة وحركة أسعار العملات الأجنبية الحالية والمتوقعة. تقوم المجموعة عند الضرورة بمضاهاة مخاطر تقلبات أسعار العملات الأجنبية الكامنة في بعض الموجودات عن طريق مقارنتها مع المطلوبات بنفس تلك العملات أو العملات المرتبطة بها. تستخدم المجموعة أيضاً مبادلات العملات الأجنبية وعقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة (منتجات متوافقة مع الشريعة الإسلامية) لتقليل مخاطر العملات الأجنبية.

تبين الجداول التالية العملات الأجنبية التي تعرض المجموعة لمخاطر عملات أجنبية كبيرة في 31 ديسمبر 2019 على موجوداته ومطلوباته النقدية وتدفقاته النقدية المتوقعة. يقوم التحليل بحساب تأثير الحركة المحتملة بشكل معقول على أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الدينار الكويتي، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على الأرباح واحتياطي القيمة العادلة (بسبب التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى).

#### الف دينار كويتي

العملة	31 ديسمبر 2019			31 ديسمبر 2018		
	التغير في أسعار العملات %	التأثير على الأرباح	التأثير على احتياطي القيمة العادلة	التغير في أسعار العملات %	التأثير على الأرباح	التأثير على احتياطي القيمة العادلة
الدولار الأمريكي	+1	1,212	45	+1	589	50
الدينار البحريني	+1	(1,001)	125	+1	(930)	156

#### مخاطر الأسعار

إن مخاطر الأسعار هي تلك المخاطر الناتجة من التغيرات في القيمة السوقية للاستثمارات في أسهم والصكوك والعقارات.

إن 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 التغيرات المعقولة المتوقعة في مؤشرات الأسهم، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هو كما يلي:

#### الف دينار كويتي

مؤشرات السوق	2019		2018	
	التغيرات في أسعار الأسهم %	التأثير على احتياطي القيمة العادلة	التغيرات في أسعار الأسهم %	التأثير على احتياطي القيمة العادلة
بورصة الكويت	+1	85	+1	87
مؤشرات دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	+1	161	+1	153

#### مخاطر التشغيل

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

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

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

#### مخاطر الدول

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

#### 33 إدارة رأس المال

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

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

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

الف دينار كويتي		
2018	2019	كفاية رأس المال
12,201,132	13,192,800	الموجودات الموزونة بالمخاطر
1,830,170	1,978,920	رأس المال المطلوب
		رأس المال المتاح
1,941,387	2,124,702	رأس المال الشريحة 1
190,477	206,905	رأس المال الشريحة 2
2,131,864	2,331,607	إجمالي رأس المال
15.91%	16.11 %	معدل كفاية رأس المال الشريحة 1
17.47%	17.67 %	إجمالي معدل كفاية رأس المال

يتم احتساب معدل الرفع المالي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وفقاً لتعميم بنك الكويت المركزي رقم 2/ ر ب أ/ 343/ 2014 المؤرخ 21 أكتوبر 2014 كما هو موضح أدناه:

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
في 31 ديسمبر 2019

### 33 إدارة رأس المال (تتمة)

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
1,941,387	2,124,702	رأس المال الشريحة 1
20,157,606	22,279,223	إجمالي التعرض للمخاطر
9.63%	9.54%	معدل الرفع المالي

### 34 إدارة الديون المشتراة

وفقاً للمرسوم 92/32 والقانون 93/41 فيما يتعلق بالقطاع المالي والمصرفي، يتعين على البنك إدارة الديون المشتراة دون أجر بموجب شروط اتفاقيات شراء المديونيات.

### 35 موجودات برسم الأمانة

إن القيمة الإجمالية للموجودات المحتفظ بها من قبل المجموعة بصفة أمانة أو وكالة بلغت 1,042,413 ألف دينار كويتي في 31 ديسمبر 2019 (2018: 1,110,608 ألف دينار كويتي).

تتضمن إيرادات الأتعاب والعمولات أتعاباً بمبلغ 4,313 ألف دينار كويتي (2018: 4,226 ألف دينار كويتي) ناتجة عن أنشطة بصفة الأمانة والوكالة.

### 36 القيمة العادلة

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

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

يعرض الجدول التالي للجدول الهرمي لقياسات القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2019:

ألف دينار كويتي				
المجموع	(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)	
				موجودات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة:
21,057	-	21,057	-	رأس مال مشترك مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (إيضاح 12)
100,774	27,420	50,858	22,496	أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 12)
88,693	59,363	-	29,330	أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 12)
2,276,432	115,016	-	2,161,416	استثمار في صكوك (إيضاح 11)
				مشتقات الموجودات المالية:
1,165	-	1,165	-	عقود آجلة
-	-	-	-	مبادلات معدل الأرباح
12,083	-	12,083	-	مبادلات عملات
				موجودات غير مالية:
535,375	-	535,375	-	عقارات استثمارية
3,035,579	201,799	620,538	2,213,242	



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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2019

### 36 القيمة العادلة (تتمة)

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

تضمنت الاستثمارات المصنفة تحت المستوى 3 صكوك غير مسعرة بمبلغ 115,016 ألف دينار كويتي (2018: 271,770 ألف دينار كويتي) واستثمارات في أسهم غير مسعرة بمبلغ 86,783 ألف دينار كويتي (2018: 121,419 ألف دينار كويتي). يمثل الاستثمار في الصكوك المدرجة ضمن هذه الفئة الصكوك الصادرة عن هيئات سيادية ومؤسسات مالية وشركات. يتم تقدير القيمة العادلة للاستثمار في الصكوك غير المسعرة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدل الخصم (يتراوح من نسبة 2.1% إلى نسبة 7.8%). ويتم تقييم الاستثمار في أسهم غير مسعرة وفقاً للقيمة العادلة باستخدام أسلوب تقييم مناسب للظروف. تتضمن اساليب التقييم طرق التدفقات النقدية المخصومة والمعلومات المعروضة في السوق للشركات المماثلة ومعلومات معاملة حديثة وصافي قيمة الموجودات. وتتضمن المدخلات الجوهرية غير المعروضة المستخدمة في أساليب التقييم بصورة أساسية معدل الخصم ومعدل النمو النهائي وتقديرات الإيرادات والأرباح. إن التأثير على بيان المركز المالي المجمع أو بيان الدخل المجمع أو بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع قد يكون غير مادياً إذا كانت متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة لتقديرات القيمة العادلة لتقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة وفقاً للقيمة العادلة بنسبة 5%.

يتم تقييم الأدوات المفصح عنها في إيضاح 26 من خلال خصم كافة التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة باستخدام المعدلات وأسعار تحويل العملات الأجنبية العاجلة/الأجلة المعروضة مباشرة في السوق من قبل موارد السوق المعتمدة (على سبيل المثال رويترز، بلومبرج و FinCAD ... الخ).

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

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

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، لم تكن هناك أية تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 لقياسات القيمة العادلة، كما لم تكن هناك أية تحويلات إلى أو من المستوى 3 لقياسات القيمة العادلة.

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

ألف دينار كويتي		
2018	2019	
324,499	393,189	كما في 1 يناير
100,676	-	تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 9
425,175	393,189	
(3,405)	(10,900)	إعادة القياس المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
(28,581)	(180,490)	استبعادات، الصافي
393,189	201,799	كما في 31 ديسمبر







بيت التمويل الكويتي  
Kuwait Finance House



منطقة المرقاب، شارع عبدالله المبارك  
مدينة الكويت، الكويت  
ص.ب. ٢٤٩٨٩ الصفاة ١٣١٠ الكويت  
هاتف: ٢٢٤٤٥٠٥٠ (٩٦٥) +  
فاكس: ٢٢٤٠٩٤٤ (٩٦٥) +