



Date: 6 August 2020
16 Zu al-Hijjah 1441
Ref: 10 / 10 / 257 / 2020

التاريخ: 6 أغسطس 2020
الموافق: 16 ذو الحجة 1441
الإشارة: 2020 / 257 / 10 / 10

To: Disclosure Department Manager
Capital Markets Authority (CMA)

السيد/ مدير إدارة الإفصاح
هيئة أسواق المال

**Subject: The impacts of the Events Raised from
the Novel Coronavirus Outbreak on the
Financial Statements as of 30 June 2020**

**الموضوع: تأثير الأحداث الناتجة عن انتشار فيروس كورونا
المستجد على البيانات المالية
كما في 30 يونيو 2020**

In reference to the above, and in line with Kuwait Finance House 'KFH' interest in adhering to CMA Circular No. (7) / 2020 regarding the disclosure of the impacts of the Events Raised from the Novel Coronavirus Outbreak on the Financial Statements, KFH would like to report the following:

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وحرصاً من بيت التمويل الكويتي "بيتك" على الالتزام بمتطلبات تعميم هيئة أسواق المال رقم (7) لسنة 2020 بشأن الإفصاح عن تأثير الأحداث الناتجة عن انتشار فيروس كورونا المستجد على البيانات المالية، نود الإفادة بما يلي:

- Attached is the KFH's Disclosure Form for the impacts of the Events Raised from the Novel Coronavirus Outbreak on the Financial Statements as of 30 June 2020.

- مرفق نموذج إفصاح بيتك عن تأثير الأحداث الناتجة عن انتشار فيروس كورونا المستجد على البيانات المالية كما في 30 يونيو 2020.

Best Regards,
Ahmed Soud Al Kharji
Acting Group Chief Executive Officer

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،
أحمد سعود الخرجي
الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف



Disclosure Form

The impacts of the Event Raised from the Novel Coronavirus
Outbreak on the Financial Statements as of 30 June 2020

نموذج الإفصاح

تأثير الأحداث الناتجة عن انتشار فايروس كورونا المستجد على البيانات
المالية كما في 30 يونيو 2020

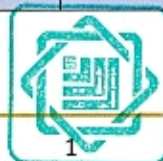
First:

Impact of Novel Coronavirus on the Company's Financial Position

أولاً:

تأثير فايروس كورونا المستجد على المركز المالي للشركة

1	Impact on Real Estates Assets whatever classified	التأثير على الأصول العقارية أياً كان تصنيفها	1
	No material direct impact	لا يوجد أثر مادي مباشر	
2	The Impact on Investments at Fair Value through Profits or Losses	التأثير على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2
	No material direct impact	لا يوجد أثر مادي مباشر	
3	The Impact on Investments at Fair Value through other Comprehensive Income	التأثير على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	3
	KD 23.46 million decrease in the fair value of investments at fair value through other comprehensive income has been recognized during the six months ended 30 June 2020. The decrease in fair value included COVID-19 impact and is also include other factors that are directly attributable to entities in which these investments are made, which cannot be identified separately.	تم تسجيل انخفاض قدره 23.46 مليون دينار كويتي في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خلال الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020. وشمل الانخفاض في القيمة العادلة تأثير COVID-19 و أيضاً يشمل عوامل أخرى ذات صلة مباشرة بالكيانات المستثمر فيها ، والتي لا يمكن تحديدها بشكل منفصل.	
4	The Impact on Investments carried at Amortized Cost.	التأثير على الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة	4
	No material direct impact	لا يوجد أثر مادي مباشر	
5	The Impact on Affiliates and Joint Ventures	التأثير على الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	5
	No material direct impact	لا يوجد أثر مادي مباشر	
6	The Impact on Financing Receivables	التأثير على الأرصدة المدينة	6
	The Group has considered the impact of payment moratorium provided to specified customers segments due to COVID-19 pandemic and have recorded day 1 loss of KD 95.6 million against financing receivables.	قامت المجموعة بمراعاة تأثير فترات تأجيل السداد الممنوحة لفئات عملاء محددة بسبب جائحة COVID-19 وسجلت خسائر اليوم الأول بقيمة 95.6 مليون دينار كويتي مقابل مدينو التمويل.	
7	The Impact on Loans and Account Payable	التأثير على القروض والأرصدة الدائنة	7
	No material direct impact	لا يوجد أثر مادي مباشر	
8	The Impact on Inventory	التأثير على المخزون	8
	No material direct impact	لا يوجد أثر مادي مباشر	



41
8

Disclosure Form

The Impacts of the Event Raised from the Novel Coronavirus Outbreak on the Financial Statements as of 30 June 2020

نموذج الإفصاح

تأثير الأحداث الناتجة عن انتشار فيروس كورونا المستجد على البيانات المالية كما في 30 يونيو 2020

9	The Impact on Goodwill and Intangible Assets	التأثير على الشهرة والأصول غير الملموسة	9
	No material direct impact	لا يوجد أثر مادي مباشر	
10	Other Significant Impact on Balance Sheet Statement	أي تأثير جوهري آخر على بيان المركز المالي	10
	Kuwaiti banks announced payments moratorium of six installments to specified customers segments effective from April 2020 with cancellation of profits resulting from this deferral. The financing deferral scheme resulted in a Day 1 loss of KD 95.6 million arising from the modification of contractual cashflows which has been charged directly to retained earnings in equity attributable to shareholders.	أعلنت البنوك الكويتية عن تأجيل سداد الأقساط لفئات عملاء محددة لمدة ستة أشهر اعتباراً من أبريل 2020 مع إلغاء الأرباح الناتجة عن هذا التأجيل. نتج عن مخطط تأجيل التمويل خسارة في اليوم الأول بقيمة 95.6 مليون دينار كويتي ناتجة عن تعديل التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحميلها مباشرة على الأرباح المرحلة في حقوق الملكية الخاصة بالمساهمين.	

Second:

Impact of Novel Coronavirus on the Company's main activities (Revenues and Expenses) including the impact on governmental incentives

ثانياً:

تأثير فيروس كورونا المستجد على الأنشطة الرئيسية للشركة (الإيرادات والمصروفات) بما فيها تأثير الجوائز الحكومية

1	The impact on Revenues	التأثير على الإيرادات	1
	The Group's financing income, financing cost and distribution to depositors were impacted due to the decrease in profit rates due to COVID-19 pandemic and reduction in Group's profit. Non-financing income has declined due to lower business, trading and investment activities.	تأثرت إيرادات التمويل للمجموعة وتكلفة التمويل والتوزيعات على المودعين بسبب الانخفاض في معدلات الربح بسبب جائحة COVID-19 وكذلك انخفاض أرباح المجموعة. انخفضت الإيرادات غير التمويلية بسبب انخفاض أنشطة الأعمال والأنشطة التجارية والاستثمارية.	
2	The Impact on Expenses	التأثير على المصروفات	2
	No material direct impact	لا يوجد أثر مادي مباشر	



بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House



Disclosure Form

The impacts of the Event Raised from the Novel Coronavirus
Outbreak on the Financial Statements as of 30 June 2020

نموذج الإفصاح

تأثير الأحداث الناتجة عن انتشار فيروس كورونا المستجد على البيانات
المالية كما في 30 يونيو 2020

Third:

Impact of the Novel Coronavirus on the Company Consistency

ثالثاً:

تأثير فيروس كورونا المستجد على استمرارية الشركة

No impact

لا تأثير

Fourth:

Measures followed by the Company to reduce the Economic
Impact of Novel Coronavirus

رابعاً:

الخطوات التي اتبعتها الشركة للحد من الآثار الاقتصادية المترتبة على تفشي
فايروس كورونا المستجد

Proactive risk management measures have been taken to
mitigate the impact on credit risk, market risk, liquidity risk
and operational risk in addition to close monitoring the
Group capital adequacy indicators. The Group also took
decisive cost optimization measures.

تم اتخاذ تدابير استباقية لإدارة المخاطر للتخفيف من التأثير على مخاطر
الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية بالإضافة إلى
المراقبة الدقيقة لمؤشرات كفاية رأس المال للمجموعة. كما اتخذت المجموعة
إجراءات حاسمة لترشيد التكاليف.

Best Regards,

Ahmed Soud Al Kharji

Acting Group Chief Executive Officer



وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

أحمد سعود الخرجي

الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف



بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House

