

شركة التعمير للإستثمار العقاري
شركة مساهمة كويتية (عامه)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2024
(غير مدققة)
مع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

شركة التعمير للاستثمار العقاري
شركة مساهمة كويتية (عامّة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2024
(غير مدققة)

مع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

المحتويات

صفحة	تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
3	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
7	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
15 – 8	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة

السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة التعمير للإستثمار العقاري - ش.م.ك. (عامّة)
دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع لشركة التعمير للإستثمار العقاري - ش.م.ك. (عامّة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 31 مارس 2024، وكذلك البيانات المالية المرحلية المكثفة المراجعة للأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغييرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية آنذاك. إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقرير المالي المرحلي" من مسؤولية إدارة الشركة الأم. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة من قبل المدقق المستقل المنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة تتضمن مبدئياً على توجيه استفسارات للموظفين المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية، وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة الفعلي أقل مما هو مطبق في عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وهي بالتالي لا يمكننا من التأكيد على أننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

أسس الاستنتاج المتحفظ

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة للمجموعة كما في 31 مارس 2024 استثمار في الشركة الزميلة (شركة المصالح العقارية - ش.م.ك.ع) والمدرجة بمبلغ 709,422 دينار كويتي (31 ديسمبر 2023 - 714,276 دينار كويتي، 31 مارس 2023 - 1,415,459 دينار كويتي)، والتي يمثل 4.61% من إجمالي الموجودات المراجعة للمجموعة (31 ديسمبر 2023 - 4.64%، 31 مارس 2023 - 6.25%). تمت المحاسبة عن هذا الاستثمار باستخدام طريقة حقوق الملكية بناءً على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة التي تضمنت استنتاجاً متحفظاً في تقرير المراجعة يتعلق بما يلي:

- تم تجميع الشركات التابعة للشركة الزميلة التي تمثل موجوداتها ومطلوباتها 1.7% و 7.8% (31 ديسمبر 2023: 1.7% و 8.1% - 31 مارس 2023: 3.2% و 7.1%) من إجمالي موجودات ومطلوبات الشركة الزميلة على التوالي بناءً على حسابات معدة من قبل إدارات الشركات التابعة، حيث لم نتحقق من أرصدة ومعاملات وإفصاحات هذه الشركات التابعة، نظراً لعدم تمكننا من الحصول على معلوماتها المالية أو مراجعة إدارتها أو مراقبي حساباتها.

- تمت المحاسبة على الشركات الزميلة التي تمثل موجوداتها 5.5% (31 ديسمبر 2023: 5.5% - 31 مارس 2023: 5.2%) من إجمالي موجودات الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية، لم تقم الشركة الزميلة بإحتساب حصتها من نتائج الأعمال لتلك الشركات كما في 31 مارس 2024 وذلك لعدم توفر معلومات مالية مراجعة لها.

- تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة في فترة المقارنة كما في 31 مارس 2023 مبلغ 923,630 دينار كويتي والنتائج عن إستبعاد العمليات غير المستمرة، لم نتحقق من الحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة فيما يتعلق بإجراءات إستبعاد العمليات غير المستمرة وتحقق شروط التعاقد وما يترتب عليها من تخفيض للإلتزامات القائمة على المجموعة أو إحتساب الربح الناتج عن إستبعاد تلك العمليات غير المستمرة.

وعليه، لم نتحقق من تحديد أي تعديلات قد تكون ضرورية فيما يتعلق بهذه الأمور على القيمة الدفترية المدرجة لإستثمار المجموعة في الشركة الزميلة، أو الأثر المترتب على حصة المجموعة من نتائج الأعمال وحصتها من الدخل الشامل الآخر على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة.

الإستنتاج المتحفظ

استناداً إلى مراجعتنا، وباستثناء أية تأثيرات محتملة نتيجة للأمر المبينة في فقرة "أسس الإستنتاج المتحفظ" أعلاه، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم تعد، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34، "التقرير المالي المرحلي".

عدم التأكد المادي المتعلق بمبدأ الاستمرارية

نود أن نلفت الانتباه إلى إيضاح رقم (13) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة للمجموعة، والذي يبين أن المجموعة تكبدت خسارة بمبلغ 34,095 دينار كويتي كما في 31 مارس 2024 (31 ديسمبر 2023 - 1,469,692 دينار كويتي، 31 مارس 2023 - 146,883 دينار كويتي)، كما بلغ رصيد الخسائر المتراكمة للمجموعة مبلغ 14,888,584 دينار كويتي، (31 ديسمبر 2023 - 14,855,700 دينار كويتي، 31 مارس 2023 - 13,542,959 دينار كويتي) وتجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 4,266,403 دينار كويتي (31 ديسمبر 2023 - 4,249,409 دينار كويتي، 31 مارس 2023 - 2,695,951). إن تلك الظروف تشير إلى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. إن هذا الأمر لا يعد تحفظاً إضافياً على الإستنتاج المتحفظ.

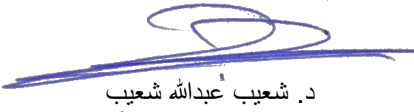
التأكيد على أمر

نود أن نشير إلى إيضاح رقم (5) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة للمجموعة، حيث يوجد لدى المجموعة عقارات استثمارية بمبلغ 4,664,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2023 - 4,664,000 دينار كويتي، 31 مارس 2023 - 4,573,667 دينار كويتي) مسجلة بإسم أحد الأطراف ذات صلة ويوجد عقد بيع ابتدائي منه لصالح المجموعة مع إحتفاظ الطرف البائع بملكية العقار لحين تمام سداد كامل القيمة. إن هذا الأمر لا يعد تحفظاً إضافياً على الإستنتاج المتحفظ.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وإستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المراجعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، وحسب ما ورد إليه علمنا واعتقادنا باستثناء ما ورد في فقرة "أسس الإستنتاج المتحفظ" أعلاه، لم يرد إلى علمنا خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024، أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية، والتعديلات اللاحقة عليهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة عليهما، على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للشركة الأم أو نتائج أعمالها.

كذلك، خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا أية مخالفات مادية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم الأوراق المالية والتعديلات اللاحقة عليه ولائحته التنفيذية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على المركز المالي للشركة الأم أو نتائج أعمالها، فيما عدا ما ورد بالإيضاح رقم (6) والخاص بتجاوز ملكية المجموعة لنسبة 10% من إجمالي عدد أسهمها المصدرة والمصنفة كأسهم خزنة.



د. شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم

دولة الكويت
15 مايو 2024

شركة التعمير للاستثمار العقاري - ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
بيان المركز المالي المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)
كما في 31 مارس 2024
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2023	31 ديسمبر 2023 (مدقق)	31 مارس 2024	إيضاح	الموجودات
796,717	242,734	248,120		الموجودات المتداولة:
40,356	41,280	41,834		نقد ونقد معادل
667,555	114	114	3	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى مستحق من أطراف ذات صلة
1,504,628	284,128	290,068		مجموع الموجودات المتداولة
203,569	197,417	197,424		الموجودات غير المتداولة:
1,415,459	10,246,543	10,248,962	4	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
8,722,668	4,664,000	4,664,000	5	استثمار في شركات زميلة
10,804,290	5,202	4,527		عقارات استثمارية
21,145,986	15,113,162	15,114,913		ممتلكات وعقارات ومعدات
22,650,614	15,397,290	15,404,981		مجموع الموجودات غير المتداولة مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
2,423,080	2,419,533	2,378,168		المطلوبات المتداولة:
1,777,499	2,114,004	2,178,303	3	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
4,200,579	4,533,537	4,556,471		مستحق إلى أطراف ذات صلة
				مجموع المطلوبات المتداولة
5,750,000	-	-	3	المطلوبات غير المتداولة:
32,744	37,538	38,515		مستحق إلى شركة زميلة
5,782,744	37,538	38,515		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
9,983,323	4,571,075	4,594,986		مجموع المطلوبات غير المتداولة مجموع المطلوبات
24,000,000	24,000,000	24,000,000		حقوق الملكية:
3,383,153	3,383,153	3,383,153		رأس المال
(1,094,266)	(1,436,019)	(1,436,019)	6	علاوة إصدار
16,963	16,963	16,963		أسهم خزانة
16,963	16,963	16,963		احتياطي اجباري
(63,573)	(1,804)	(1,797)		احتياطي اختياري
(194,823)	(485,457)	(467,589)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
-	83,676	83,676		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(13,542,959)	(14,855,700)	(14,888,584)		اثر انخفاض ملكية شركة زميلة في احدى الشركات التابعة لها
12,521,458	10,721,775	10,706,766		خسائر متراكمة
145,833	104,440	103,229		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
12,667,291	10,826,215	10,809,995		الحصص غير المسيطرة
22,650,614	15,397,290	15,404,981		مجموع حقوق الملكية مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (14) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمع.



زياد أحمد الدعيج
رئيس مجلس الإدارة

شركة التعمير للإستثمار العقاري - ش.م.ك. (عامة)
 وشركاتها التابعة
 بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)
 للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2024
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2023	2024		
94,597	17,886		إيرادات التشغيل
(24,016)	(246)		تكاليف التشغيل
70,581	17,640		ربح التشغيل
(78,140)	(58,193)		مصاريف عمومية وإدارية
(681)	(675)		الاستهلاك
(52,871)	2,419	4	حصة من نتائج اعمال شركات زميلة
-	4,863		إيرادات أخرى
1,284	43		إيرادات فوائد
(87,056)	(192)	3	تكاليف تمويل
(146,883)	(34,095)		خسارة الفترة
(134,708)	(32,884)		الخاص بـ:
(12,175)	(1,211)		مساهمي الشركة الأم
(146,883)	(34,095)		الحصص غير المسيطرة
			خسارة الفترة
(0.61)	(0.16)	7	خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (14) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمع.

شركة التعمير للإستثمار العقاري - ش.م.ك. (عامة)
 وشركاتها التابعة
 بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
 للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2024
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح
2023	2024	
(146,883)	(34,095)	خسارة الفترة
الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى):		
بنود يمكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي		
المكثف المجمع		
(95)	17,868	فروقات ترجمة عملات أجنبية
(19,983)	-	4 حصة المجموعة من الخسارة الشاملة الأخرى لشركات زميلة
بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف		
المجمع		
8	7	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(20,070)	17,875	الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى):
(166,953)	(16,220)	مجموع الخسارة الشاملة للفترة
الخاص بـ:		
(154,778)	(15,009)	مساهمي الشركة الأم
(12,175)	(1,211)	الحصص غير المسيطرة
(166,953)	(16,220)	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (14) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة التعمير للإستثمار العقاري - ش.م.ك. (عامة)
 وشركاتها التابعة
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)
 للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2024
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
مجموع	الحصص	المجموع الجزئي	خسائر متراكمة	اثر انخفاض ملكية شركة زميلة في إحدى الشركات التابعة لها	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	أسهم خزانة	علاوة إصدار	رأس المال	
حقوق الملكية	غير المسيطرة											
12,834,244	158,008	12,676,236	(13,408,251)	-	(174,745)	(63,581)	16,963	16,963	(1,094,266)	3,383,153	24,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2023
(146,883)	(12,175)	(134,708)	(134,708)	-	-	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
(20,070)	-	(20,070)	-	-	(20,078)	8	-	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى)
(166,953)	(12,175)	(154,778)	(134,708)	-	(20,078)	8	-	-	-	-	-	للفترة
12,667,291	145,833	12,521,458	(13,542,959)	-	(194,823)	(63,573)	16,963	16,963	(1,094,266)	3,383,153	24,000,000	مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للفترة
												الرصيد في 31 مارس 2023
10,826,215	104,440	10,721,775	(14,855,700)	83,676	(485,457)	(1,804)	16,963	16,963	(1,436,019)	3,383,153	24,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2024
(34,095)	(1,211)	(32,884)	(32,884)	-	-	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
17,875	-	17,875	-	-	17,868	7	-	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
(16,220)	(1,211)	(15,009)	(32,884)	-	17,868	7	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للفترة
10,809,995	103,229	10,706,766	(14,888,584)	83,676	(467,589)	(1,797)	16,963	16,963	(1,436,019)	3,383,153	24,000,000	الرصيد في 31 مارس 2024

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (14) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمع.

شركة التعمير للإستثمار العقاري - ش.م.ك. (عامة)
 وشركاتها التابعة
 بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
 للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2024
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2023	2024	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(146,883)	(34,095)	خسارة الفترة
		التسويات:
681	675	الإستهلاك
52,871	(2,419)	حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
(1,284)	(43)	إيرادات فوائد
87,056	192	تكاليف تمويل
1,071	977	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(6,488)	(34,713)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
734	(554)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
23,726	-	مستحق من أطراف ذات صلة
(6,932)	(41,365)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
5,288	64,107	مستحق إلى أطراف ذات صلة
16,328	(12,525)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
1,284	43	إيرادات فوائد مستلمة
1,284	43	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
17,612	(12,482)	صافي (النقص) الزيادة في نقد ونقد معادل
(95)	17,868	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
779,200	242,734	نقد ونقد معادل في بداية الفترة
796,717	248,120	نقد ونقد معادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (14) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

- 1- تأسيس ونشاط الشركة الأم
 إن شركة التعمير للاستثمار العقاري - ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامة مسجلة في دولة الكويت ومدرجة في بورصة الكويت. تم تأسيس الشركة الأم بموجب عقد تأسيس رقم 1168 جلد / 3 المؤرخ في 17 أغسطس 1978 والتعديلات اللاحقة له والتي كان آخرها ما تم التأشير عليه في السجل التجاري بتاريخ 22 سبتمبر 2014.
- إن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم وفقاً لعقد التأسيس هي:
- تملك وبيع وشراء أسهم وسندات الشركات العقارية لحساب الشركة فقط في الكويت وفي الخارج.
 - اعداد الدراسات وتقديم الاستشارات في المجالات العقارية بكافة أنواعها على ان تتوافر الشروط المطلوبة فيمن يزاول تقديم هذه الخدمة.
 - تملك وإدارة الفنادق والنوادي الصحية والمرافق السياحية وإيجارها واستئجارها.
 - إدارة وتشغيل واستثمار وإيجار واستئجار الفنادق والنوادي والموتيلات وبيوت الضيافة والاستراحات والمنتزهات والحدائق والمعارض والمطاعم والكافتریات والمجمعات السكنية والمنتجعات السياحية الصحية والمشروعات الترويحية والرياضية والمحلات وذلك على مختلف الدرجات والمستويات شاملاً جميع الخدمات الاصلية والمساعدة والمرافق الملحقة بها وغيرها من الخدمات اللازمة لها.
 - تنظيم المعارض العقارية الخاصة بمشاريع الشركة العقارية وذلك حسب الأنظمة المعمول بها في الوزارة.
 - تملك الأسواق التجارية والمجمعات السكنية واداراتها.
 - إقامة المزادات العقارية وذلك حسب الأنظمة المعمول بها في الوزارة.

إن العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 29295، الصفاة 13153، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 15 مايو 2024.

- 2- أسس الأعداد
 لقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34). إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة للفترة ماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

لم تقم المجموعة بتطبيق ميكرو أي معايير أو تفسيرات أو تعديلات تم إصدارها وغير جارية التأثير. إن التعديلات والتفسيرات التي يتم تطبيقها لأول مرة في 2024 ليس لها أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 31 مارس 2024 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

- 3- الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة
 قامت المجموعة بمعاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالمساهمين، أفراد الإدارة العليا وبعض الأطراف ذات الصلة الأخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:

31 ديسمبر 2023 (مدقق)	31 مارس 2024	أطراف ذات صلة أخرى	المساهمين	
1,210,093	542,652	523,972	18,680	مستحق من أطراف ذات صلة
(542,538)	(542,538)	(523,972)	(18,566)	ناقصاً: مخصص خسائر إئتمانية متوقعة
667,555	114	-	114	
1,777,499	2,114,004	103,655	2,074,648	مستحق إلى أطراف ذات صلة
5,750,000	-	-	-	مستحق إلى شركة زميلة

إن الأرصدة المستحقة من / إلى أطراف ذات صلة لا تحمل فائدة وتستحق عند الطلب.

المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع:

لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023	2024	المساهمين	
87,056	192	192	تكاليف تمويل

شركة التعمير للاستثمار العقاري - ش.م.ك. (عامة)
 وشركاتها التابعة
 إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
31 مارس 2024
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

4- استثمار في شركات زميلة

31 مارس 2023	31 ديسمبر 2023 (مدقق)	31 مارس 2024	نسبة الملكية	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركات الزميلة
1,415,459	714,276	709,422	%21.052	عقاري	الكويت الإمارات	شركة المصالح العقارية - ش.م.ك. (عامة)
-	9,532,267	9,539,540	%49.618	عقاري	العربية المتحدة	شركة فونيكس انترناشونال هولدينج ليميتد - شركة خاصة محدودة بالأسهم
<u>1,415,459</u>	<u>10,246,543</u>	<u>10,248,962</u>				

إن الحركة خلال الفترة / السنة هي كما يلي:

31 مارس 2023	31 ديسمبر 2023 (مدقق)	31 مارس 2024	
1,488,313	1,488,313	10,246,543	الرصيد في بداية الفترة / السنة
-	10,467,000	-	إقتناء شركة زميلة
(52,871)	(1,150,708)	2,419	حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
(19,983)	(299,985)	-	حصة من الخسارة الشاملة الأخرى للشركات الزميلة
-	(341,753)	-	حصة المجموعة في أسهم خزانة من شركات زميلة ("حصة متبادلة") (أ)
-	83,676	-	اثر انخفاض ملكية شركة زميلة في احدى الشركات التابعة لها
<u>1,415,459</u>	<u>10,246,543</u>	<u>10,248,962</u>	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

(أ) يمثل هذا البند قيمة حصة في أسهم الملكية المملوكة من قبل الشركات الزميلة في الشركة الأم. اختارت المجموعة المحاسبة عن هذه الحصة باستخدام طريقة أسهم الخزانة.

(ب) بلغت حصة المجموعة في المطلوبات المحتملة للشركات الزميلة كما في 31 مارس 2024 مبلغ 24,041 دينار كويتي (31 ديسمبر 2023: 24,041 دينار كويتي، 31 مارس 2023 - 24,041 دينار كويتي).

شركة التعمير للاستثمار العقاري - ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
31 مارس 2024
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة هي كما يلي:

المجموع			شركة فونيكس انترناشونال هولدينج ليميتد - شركة خاصة محدودة بالإسهام			شركة المصالح العقارية - ش.م.ك. (عامة)			
31 مارس 2023	31 ديسمبر 2023 (مدقق)	31 مارس 2024	31 مارس 2023	31 ديسمبر 2023 (مدقق)	31 مارس 2024	31 مارس 2023	31 ديسمبر 2023 (مدقق)	31 مارس 2024	
12,665,712	10,946,026	13,135,934	-	4,349,563	5,423,706	12,665,712	6,596,463	7,712,228	الموجودات:
64,058,109	139,632,514	139,203,108	-	67,033,142	66,812,273	64,058,109	72,599,372	72,390,835	الموجودات المتداولة
76,723,821	150,578,540	152,339,042	-	71,382,705	72,235,979	76,723,821	79,195,835	80,103,063	الموجودات غير المتداولة
									مجموع الموجودات
9,610,575	7,960,162	9,729,857	-	34,363	872,980	9,610,575	7,925,799	8,856,877	المطلوبات:
51,894,956	103,635,415	103,627,244	-	51,748,458	51,748,458	51,894,956	51,886,957	51,878,786	مطلوبات متداولة
61,505,531	111,595,577	113,357,101	-	51,782,821	52,621,438	61,505,531	59,812,756	60,735,663	مطلوبات غير متداولة
									إجمالي المطلوبات
15,218,290	38,982,963	38,981,941	-	19,599,884	19,614,541	15,218,290	19,383,079	19,367,400	صافي الموجودات الخاص بـ
15,187,304	30,878,673	30,870,274	-	19,599,884	19,614,541	15,187,304	11,278,789	11,255,733	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
30,986	8,104,290	8,111,667	-	-	-	30,986	8,104,290	8,111,667	الحصص غير المسيطرة
-	-	-	-	%49.618	%49.618	%21.052	%21.052	%21.052	نسبة الملكية الحصصة في صافي موجودات الشركات الزميلة
3,197,231	12,099,481	12,101,900	-	9,725,070	9,732,343	3,197,231	2,374,411	2,369,557	تسويات حصص المجموعة في أسهم خزانة من شركات زميلة ("حصص متبادلة")
(1,781,772)	(1,852,938)	(1,852,938)	-	(192,803)	(192,803)	(1,781,772)	(1,660,135)	(1,660,135)	القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة
1,415,459	10,246,543	10,248,962	-	9,532,267	9,539,540	1,415,459	714,276	709,422	
									ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:
المجموع			شركة فونيكس انترناشونال هولدينج ليميتد - شركة خاصة محدودة بالإسهام			شركة المصالح العقارية - ش.م.ك. (عامة)			
31 مارس 2023	31 ديسمبر 2023 (مدقق)	31 مارس 2024	31 مارس 2023	31 ديسمبر 2023 (مدقق)	31 مارس 2024	31 مارس 2023	31 ديسمبر 2023 (مدقق)	31 مارس 2024	
2,295,379	11,404,873	2,712,784	-	4,841,476	1,358,885	2,295,379	6,563,397	1,353,899	الإيرادات
(2,560,582)	(19,648,937)	(2,713,805)	-	(5,843,830)	(1,344,227)	(2,560,582)	(13,805,107)	(1,369,578)	المصروفات
(265,203)	(8,244,064)	(1,021)	-	(1,002,354)	14,658	(265,203)	(7,241,710)	(15,679)	صافي (خسارة) ربح السنة الخاص بـ:
(251,144)	(5,430,491)	(8,398)	-	(1,002,354)	14,658	(251,144)	(4,428,137)	(23,056)	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(14,059)	(2,813,573)	7,377	-	-	-	(14,059)	(2,813,573)	7,377	الحصص غير المسيطرة
(265,203)	(8,244,064)	(1,021)	-	(1,002,354)	14,658	(265,203)	(7,241,710)	(15,679)	
%21.052	-	-	-	-	%49.618	%21.052	%21.052	%21.052	نسبة الملكية الحصصة من نتائج أعمال الشركات الزميلة
(52,871)	(1,150,708)	2,419	-	(218,497)	7,273	(52,871)	(932,211)	(4,854)	

5- عقارات استثمارية

31 مارس 2023	31 ديسمبر 2023 (مدقق)	31 مارس 2024	
8,722,668	8,722,668	4,664,000	الرصيد في بداية الفترة / السنة
-	6,293	-	إضافات
-	(4,155,293)	-	إستيعادات
-	90,332	-	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
8,722,668	4,664,000	4,664,000	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، تم شراء عقار من طرف ذي صلة والذي تم تصنيفه كعقارات استثمارية بمبلغ 5,000,000 دينار كويتي. إن تلك العقارات مازالت مسجلة بإسم الطرف ذي الصلة ولم يتم نقل الملكية بإسم المجموعة حتى تاريخ التسوية النهائية للرصيد المستحق للطرف ذي الصلة البالغ 1,185,000 دينار كويتي والمقرر استحقاقه في موعد أقصاه 31 ديسمبر 2024.

6- أسهم خزانة

31 مارس 2023	31 ديسمبر 2023 (مدقق)	31 مارس 2024	
9,627,000	9,627,000	9,627,000	عدد الأسهم
10,066,411	23,724,651	23,724,651	أسهم خزانة من شركات زميلة ("حصة متبادلة") (أ)
19,693,411	33,351,651	33,351,651	
8.21%	13.90%	13.90%	النسبة إلى الأسهم المدفوعة (%)
275,708	453,582	453,582	القيمة السوقية (دينار كويتي)
1,094,266	1,436,019	1,436,019	التكلفة (دينار كويتي)

قامت إدارة الشركة الأم بتجميد جزء من علاوة الإصدار بما يساوي رصيد أسهم خزانة كما في 31 مارس 2024. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ المجموعة بأسهم الخزانة.

(أ) خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 قامت الشركة الأم بإقتناء حصص في شركة فونيكس انترناشونال هولدينج لميتد - شركة خاصة محدودة بالأسهم (شركة زميلة) بنسبة 49.618% والتي بدورها تمتلك عدد 35,000,000 سهم من أسهم الشركة الأم، وعليه تم إحتساب الحصة المتبادلة من أسهم الخزانة وإضافتها لرصيد أسهم الخزانة الخاص بالمجموعة ليصبح إجمالي الرصيد عدد 23,724,651 سهم والذي يمثل إجمالي الحصص المتبادلة مع الشركات الزميلة، بالإضافة إلى عدد 9,627,000 سهم والذي يمثل ملكية مباشرة للشركة الأم وشركاتها التابعة وبذلك يكون إجمالي عدد الأسهم 33,351,651 سهم والذي يمثل 13.90% من عدد الأسهم المصدرة.

7- خسارة السهم الأساسية والمخففة

ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. إن المعلومات الضرورية لاحتساب خسارة السهم الأساسية والمخففة بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة هي كما يلي:

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2023	2024	
(134,708)	(32,884)	خسارة الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم
240,000,000	240,000,000	عدد الأسهم القائمة:
(9,627,000)	(9,627,000)	عدد الأسهم المصدرة في بداية الفترة
		ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
(10,066,411)	(23,724,651)	ناقصاً: المتوسط المرجح لأسهم الخزانة المتعلقة بالملكية المتبادلة مع الشركات الزميلة
220,306,589	206,648,349	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في نهاية الفترة
(0.61)	(0.16)	خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

شركة التعمير للاستثمار العقاري - ش.م.ك. (عامة)
 وشركاتها التابعة
 إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
 31 مارس 2024
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

8- معلومات القطاعات

قررت الإدارة أن القطاعات التشغيلية تستند إلى المعلومات التي تمت مراجعتها من قبل مجلس الإدارة بغرض توزيع الموارد وتقييم الأداء.

- تنقسم المجموعة إلى عدة أقسام لإدارة أنشطتها المختلفة. ولأغراض تتعلق برفع التقارير القطاعية، قامت إدارة المجموعة بتصنيف خدمات المجموعة كما يلي:
- العمليات العقارية: وتشتمل على تجارة وتطوير وتأجير وإدارة العقارات وتأجير العقارات الاستثمارية.
 - العمليات الاستثمارية: الاستثمار في الأوراق المالية والشركات الزميلة.
 - عمليات الأندية الصحية: وتتكون من العمليات المتعلقة بالأنشطة الرياضية والصحية.

لا توجد هناك معاملات بين القطاعات. يعرض الجدول التالي معلومات خاصة بالموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات فيما يتعلق بالقطاعات التشغيلية للمجموعة.

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023				الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024				
الإجمالي	عمليات النادي الصحي	العمليات الاستثمارية	العمليات العقارية	الإجمالي	عمليات النادي الصحي	العمليات الاستثمارية	العمليات العقارية	
94,597	7,650	-	86,947	17,886	14,145	-	3,741	إيرادات التشغيل
(24,016)	(3,300)	-	(20,716)	(246)	(246)	-	-	تكاليف التشغيل
70,581	4,350	-	66,231	17,640	13,899	-	3,741	ربح التشغيل
(78,140)	(14,113)	-	(64,027)	(58,193)	(26,406)	-	(31,787)	مصاريف عمومية وإدارية
(681)	(660)	-	(21)	(675)	(655)	-	(20)	الاستهلاك
(52,871)	-	(52,871)	-	2,419	-	2,419	-	حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	-	-	-	4,863	-	-	4,863	إيرادات أخرى
1,284	-	-	1,284	43	-	-	43	إيرادات فوائد
(87,056)	-	-	(87,056)	(192)	-	-	(192)	تكاليف تمويل
(146,883)	(10,423)	(52,871)	(83,589)	(34,095)	(13,162)	2,419	(23,352)	ربح (خسارة) الفترة

شركة التعمير للاستثمار العقاري - ش.م.ك. (عامة)
 وشركاتها التابعة
 إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
 31 مارس 2024
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2024					
الإجمالي	عمليات الضيافة	عمليات الأندية الصحية	العمليات الاستثمارية	العمليات العقارية	
15,404,981	16,613	2,349,327	10,446,386	2,592,655	مجموع الموجودات
4,594,986	24,051	3,442,048	-	1,128,887	مجموع المطلوبات
31 ديسمبر 2023 (مدقق)					
الإجمالي	عمليات الضيافة	عمليات الأندية الصحية	العمليات الاستثمارية	العمليات العقارية	
15,397,290	17,067	2,351,037	10,443,960	2,585,226	مجموع الموجودات
4,571,075	24,708	3,434,403	-	1,111,964	مجموع المطلوبات
31 مارس 2023					
الإجمالي	عمليات الضيافة	عمليات الأندية الصحية	العمليات الاستثمارية	العمليات العقارية	
22,650,614	15,685	10,816,843	1,619,028	10,199,058	مجموع الموجودات
9,983,323	22,707	8,978,285	-	982,331	مجموع المطلوبات

9- التزامات محتملة

إن الإلتزامات المحتملة التي تم التعاقد عليها ولم يتم تكبدها بعد هي كما يلي:

31 مارس 2023	31 ديسمبر 2023 (مدقق)	31 مارس 2024	خطاب ضمان
5,406	5,406	5,406	

10- قياس القيمة العادلة للموجودات المالية

إن تفاصيل مستويات قياس القيمة العادلة هي كما يلي:

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المتماثلة.
- المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحا إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

يبين الجدول التالي تحليل البنود المسجلة بالقيمة العادلة طبقاً لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة:

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	31 مارس 2024
197,424	197,424	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
4,664,000	-	4,664,000	عقارات استثمارية الإجمالي
4,861,424	197,424	4,664,000	
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	31 ديسمبر 2023 (مدقق)
197,417	197,417	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
4,664,000	-	4,664,000	عقارات استثمارية الإجمالي
4,861,417	197,417	4,664,000	
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	31 مارس 2023
203,569	203,569	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
8,722,668	1,599,000	7,123,668	عقارات استثمارية الإجمالي
8,926,237	1,802,569	7,123,668	

11- الجمعية العامة

لم يتم انعقاد الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وحتى تاريخ إعداد تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة، وبالتالي لم تتم الموافقة على البيانات المالية من قبل الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم عن السنة المالية المنتهية آنذاك. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 لا تتضمن أي تعديلات قد تكون ضرورية فيما لو لم تتم الموافقة على البيانات المالية من قبل الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم للسنة المالية المنتهية آنذاك.

12- دعاوى قضائية

في 20 أكتوبر 2020، قامت شركة المشروعات السياحية برفع دعوى قضائية رقم (2020/7713) تطالب شركة نادي الكورنيش البحري ش.م.ك.م. (الشركة التابعة) بتعويض مادي مقابل الإنتفاع بالموقع رقم (ن-1) والكاثن في منطقة الخليج العربي بمبلغ 200,000 دينار كويتي تدفع شهرياً ابتداءً من تاريخ إخطار شركة المشروعات السياحية لشركة نادي الكورنيش البحري ش.م.ك.م. بإخلاء الموقع رقم (ن-1) حتى تاريخ الإخلاء الفعلي كما في 18 أكتوبر 2020، وبتاريخ 18 فبراير 2021 حكمت المحكمة الكلية بإعتبار الدعوى كأن لم تكن. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، قامت شركة المشروعات السياحية بإعادة رفع دعوى قضائية رقم (2021/6270) للمطالبة بنقد إدارة الخبراء لبيان المبالغ المستحقة على الشركة التابعة كقيم إجبارية شهرية بمبلغ 200,000 دينار كويتي. حكمت المحكمة الكلية - تجاري 19 بتاريخ 2 ديسمبر 2021 بإلزام شركة نادي الكورنيش البحري ش.م.ك.م. (الشركة التابعة) بأداء مبلغ وقدره 2,008,032 دينار كويتي وقامت الشركة التابعة بتكوين مخصص قضائياً قانونية ضمن أرصدة الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى، علماً بأن الشركة التابعة قامت بالطعن بالإستئناف أرقام 2022/29 و 2021/6880 على الحكم الصادر و حددت جلسة بالمحكمة بتاريخ 19 إبريل 2022 للحكم، حيث حكمت المحكمة بإلغاء الحكم والقضاء بإعادة الدعوى إلى محكمة أول درجة مرة أخرى وتحدد لها جلسة أمام محكمة أول درجة بتاريخ 3 نوفمبر 2022 أمام الدائرة الجديدة تجاري كلى (48) كما تأجلت هذه الدعوى 11 مايو 2023، وتم إحالة الدعوى إلى إدارة الخبراء وتحدد لها جلسة بتاريخ 21 سبتمبر 2023 للاطلاع على تقرير الخبراء، وبجلسة 2 نوفمبر 2023 قررت المحكمة حجز الدعوى للحكم بجلسة 16 نوفمبر 2023، حكمت المحكمة بإلزام الشركة بمبلغ 2 مليون دينار كويتي، قامت الشركة بالإستئناف على الحكم وكذلك قام الخصم بالإستئناف على ذات الحكم وتم تحديد جلسة 19 مارس 2024 لنظر الاستئناف، قررت المحكمة حجز الاستئناف للحكم لجلسة 23 أبريل 2024.

حكمت محكمة الأستئناف بتاريخ 23 أبريل 2024 برفض الإستئنافين المقدمين من الخصم ضد الشركة التابعة، كما تم القضاء مجدداً بالزام الشركة التابعة بأن تؤدي لشركة المشروعات السياحية - ش.م.ك مبلغ 115,445 دينار كويتي، وجاري حالياً إتخاذ إجراءات الطعن على الحكم الصادر ضد الشركة التابعة، وعليه أرتأت إدارة المجموعة عدم رد المبلغ المكون سابقاً كمخصص قضائياً لحين الفصل النهائي في الأحكام المتعلقة بتلك القضية.

13- مبدأ الإستمرارية

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة وفقاً لمبدأ الإستمرارية، والذي يفترض قدرة المجموعة على تحقيق موجوداتها وسداد التزاماتها من خلال نشاطها الإعتيادي، ولا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة أية تعديلات قد تنتج عن عدم التأكد من إستمرارية المجموعة.

كما في 31 مارس 2024، بلغت خسارة المجموعة مبلغ 34,095 دينار كويتي (31 ديسمبر 2023 - 1,469,692 دينار كويتي، 31 مارس 2023 - 146,883 دينار كويتي)، كما بلغ رصيد الخسائر المتراكمة للمجموعة مبلغ 14,888,584 دينار كويتي، (31 ديسمبر 2023 - 14,855,700 دينار كويتي، 31 مارس 2023 - 13,542,959 دينار كويتي) وتجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 4,266,403 دينار كويتي (31 ديسمبر 2023 - 4,249,409 دينار كويتي، 31 مارس 2023 - 2,695,951).

إن إستمرارية المجموعة تعتمد على قدرتها على تحقيق أرباح وتعزيز تدفقاتها النقدية في المستقبل وإعادة هيكلة وتجديد تسهيلات الائتمانية، إضافة إلى الدعم والتمويل من قبل المساهمين الرئيسيين.

وترى إدارة المجموعة أنه على الرغم من الشكوك الجوهرية حول قدرة المجموعة على مواجهة هذه العوامل السابق ذكرها، والذي قد ينتج عنه عدم قدرة المجموعة على تحقيق موجوداتها وسداد التزاماتها من خلال نشاطها الاعتيادي، فإن إدارة المجموعة تقوم بدراسة العديد من الاستراتيجيات لتحسين الأداء التشغيلي والمركز المالي وكفاية الموارد المالية للمجموعة، ولديها اعتقاد راسخ بأن المجموعة قادرة على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة.

14- إدارة مخاطر الموارد المالية

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الإستمرار، وذلك لتوفير عوائد لحاملي حصص رأس المال ومنافع للمستخدمين الخارجيين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة تلك الموارد المالية.

وللمحافظة على أو تعديل الهيكل المثالي للموارد المالية يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع، إصدار أسهم جديدة، بيع موجودات لتخفيض الديون، سداد قروض أو الحصول على تسهيلات بنكية.