

التدفقات النقدية



نواتج التعلم

مع نهاية هذه المحاضرة يستطيع المتدرب:

1. تفسير المدخل التقليدي للتقارير المالية
2. تعريف القوائم والتقارير المالية
3. بيان أهداف قائمة التدفقات النقدية
4. عرض التدفقات النقدية من الأنشطة المختلفة للمنشأة
5. تحديد طرق اعداد قائمة التدفقات النقدية

تفسير المدخل التقليدي للتقارير المالية

التقارير المالية

هي المنتج النهائي الذي يصدر في نهاية السنة أو الفترة المالية للنظام المحاسبي، ويشتمل على معلومات مالية وغير مالية التي تعتبر إحدى وسائل توصيل المعلومات للأطراف ذات العلاقة.

تفسير المدخل التقليدي للتقارير المالية

القوائم المالية

تعتبر القوائم المالية أهم جزء من أجزاء التقارير المالية وتمثل المصدر الرئيسي للمعلومات التاريخية عن نتيجة نشاط المشروع خلال الفترة المالية السابقة.



ما هي القوائم المالية؟

القوائم المالية هي المخرجات الرئيسية للمحاسبة المالية.

لفهم القوائم المالية، يجب فهم المحاسبة المالية.

ما هي المحاسبة المالية؟

هي عملية قياس الأحداث المالية وإيصال نتائجها للمستخدمين لمساعدتهم في اتخاذ قرارات سليمة

عن طريق إعداد القوائم والتقارير المالية

أهداف القوائم المالية

- 1- تقديم المعلومات اللازمة لاحتياجات المستفيدين الرئيسيين الخارجيين والداخليين
- 2- القياس الدوري لدخل المنشأة
- 3- تقديم معلومات تساعد على تقويم قدرة المنشأة على توليد التدفق النقدي
- 4- تقديم معلومات عن مصادر الأموال المتاحة للمنشأة وكيفية استخدام هذه الأموال
- 5- تقديم معلومات عن التدفقات النقدية (كالقروض من وإلى المنشأة، استثمارات الملاك، التوزيعات)

مستخدمو القوائم المالية

تعدد الأطراف المهمة بتحليل القوائم المالية والتي يمكننا تقسيمها إلى:

الأطراف الداخلية: وهي تلك الأطراف النابعة من داخل المؤسسة والتي تتمثل في:

- الإدارة: تحتاج الإدارة بمختلف مستوياتها إلى القوائم والتقارير المالية، حيث تحقق هذه القوائم للإدارة في:
- مدى تحقيق المؤسسة للأهداف المرجوة.
- التعرف على الوضع المالي والقدرة الكسبية للمؤسسة.
- الموظفون والعمال: تهتم هذه الفئة بالقوائم والتقارير المالية للاطمئنان على استقرارها الوظيفي والمرتبط باستمرارية المشروع.

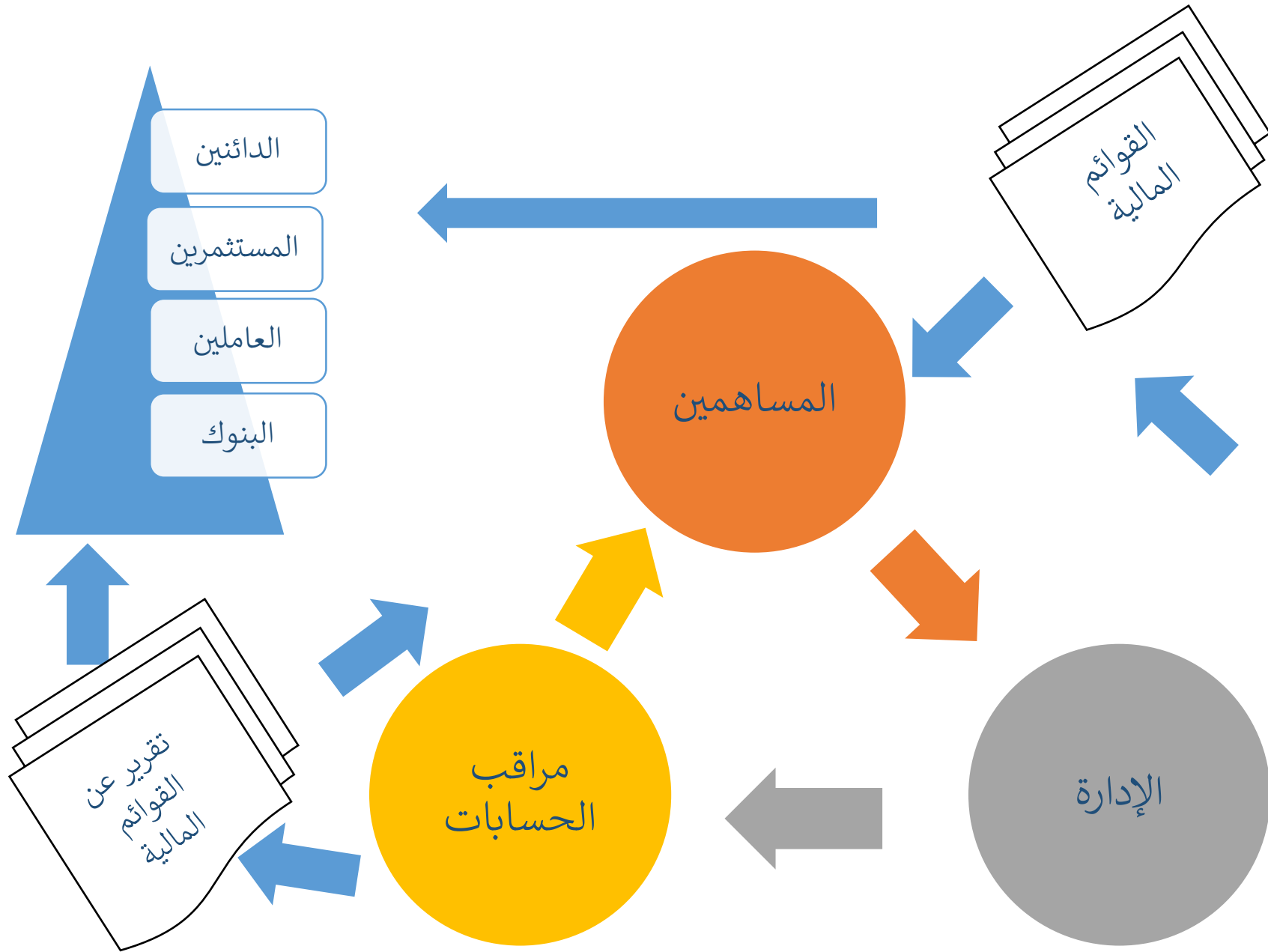
مستخدمو القوائم المالية

الأطراف الخارجية: وهي كثيرة ومتعددة، ومن أهمها:

- **المساهمين:** ينصب اهتمامهم على درجة المخاطرة المتعلقة باستثماراتهم و ربحيتها، فهم بحاجة إلى معلومات تساعدكم على اتخاذ قرار شراء استثمار والاحتفاظ به أو بيعه، كما يهتمون بالمعلومات التي تساعدكم على معرفة قدرة المنشأة على توزيع قسائم الأرباح.
- **العاملين:** هم بحاجة إلى معلومات متعلقة باستقرار وربحية المنشأة من أجل معرفة قدرة المنشأة على دفع تعويضات، ومكافآت، ومنافع التقاعد، وتوفير فرص العمل.
- **المقرضين:** وهم بحاجة إلى معلومات حول قدرة مقترضهم على دفع قروضهم والفوائد المتعلقة بها عند الاستحقاق.

مستخدمو القوائم المالية

- الموردین والدائنين الآخرين: وهم بحاجة إلى معرفة ما إذا كانت المبالغ المستحقة ستدفع لهم عند الاستحقاق.
- الزبائن: وهم بحاجة إلى معلومات متعلقة باستمرارية المؤسسة خاصة عندما يكون لهم ارتباط طويل الأجل معها أو أن نشاطهم متعلق باستمرارية المؤسسة.
- الجمهور: وهو بحاجة إلى معلومات حول التطورات الحديثة لثروة المنشأة وتنوع نشاطها في الاقتصاد المحلي.
- الدولة والهيئات العمومية: تهتم الدولة بتوزيع الموارد وبالتالي نشاطات المؤسسة، كما أنها بحاجة إلى معلومات لتنظيم نشاط هذه الأخيرة وتحديد السياسات الجبائية وإعداد إحصائيات وطنية كالدخل القومي.

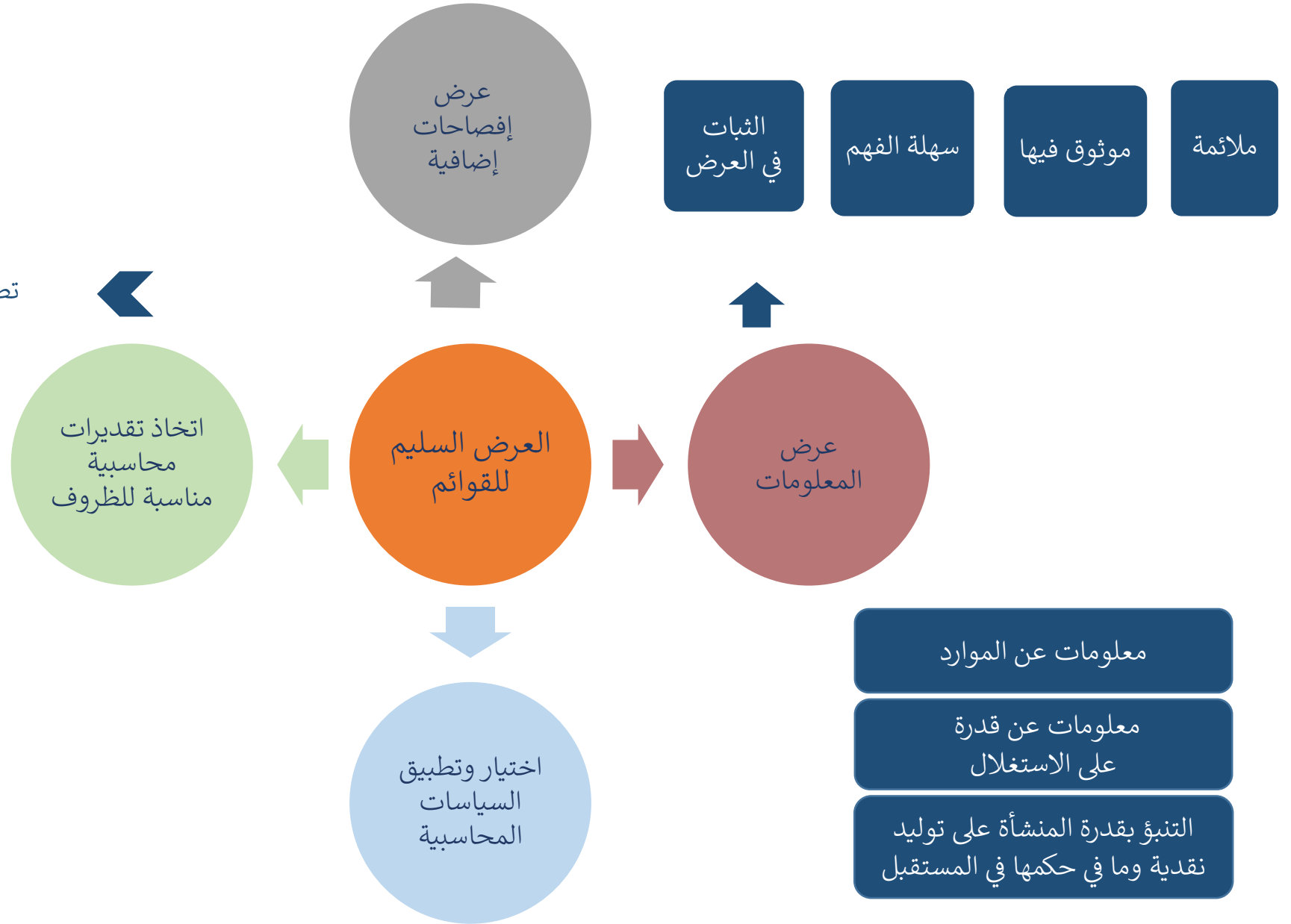




تهدف القوائم المالية إلى توفير معلومات ملائمة ومفيدة للمستخدمين حول المركز المالي والأداء والتغيرات في المركز المالي بما يمكنهم من اتخاذ القرارات الاقتصادية المناسبة.

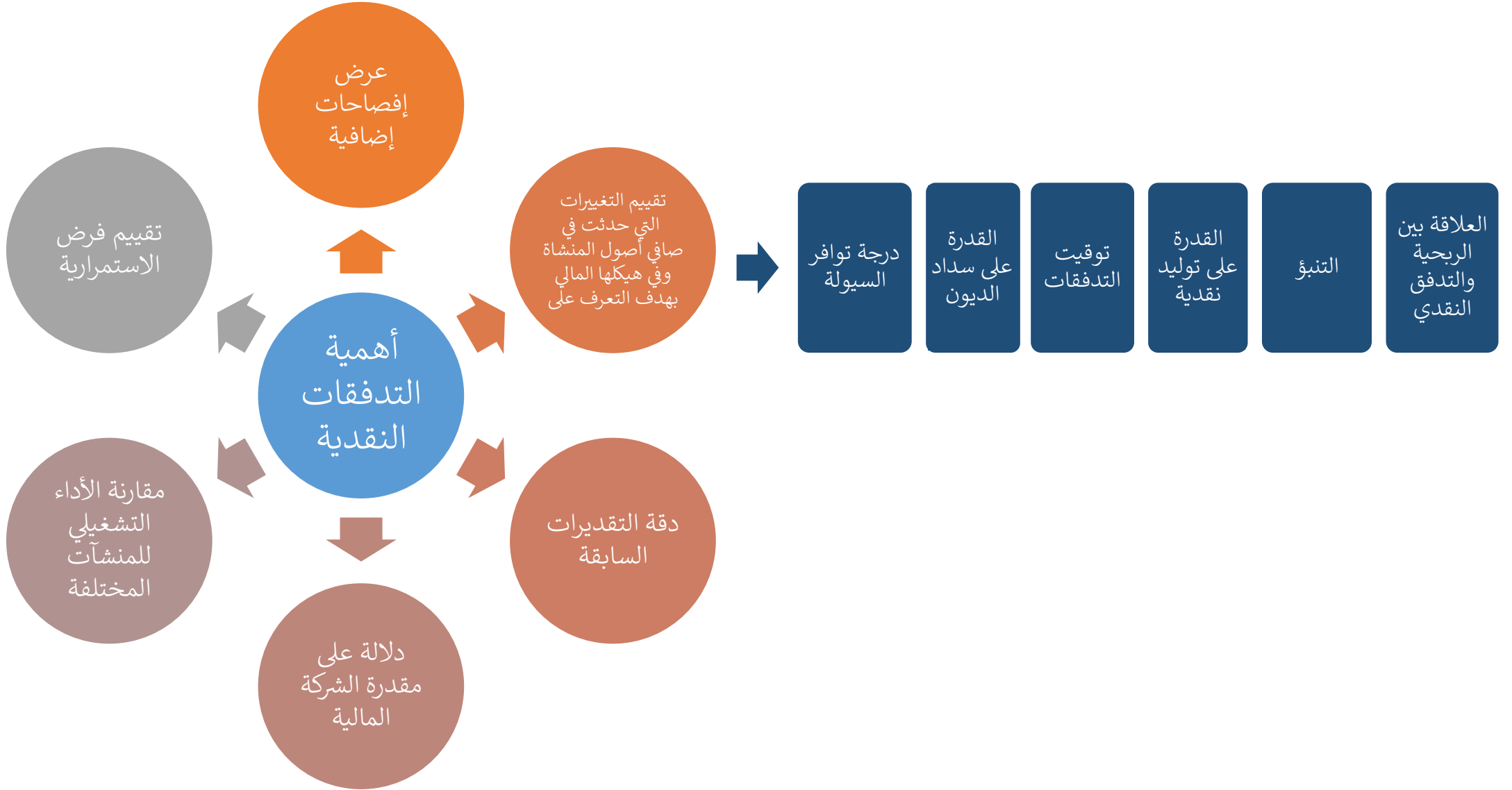


لا يعتبر الإفصاح في حد ذاته بمثابة
تصحيح لمعالجات محاسبية خاطئة أو
غير مناسبة في القوائم المالية.



التشغيل
الاستثمار
التمويل





أهداف قائمة التدفقات النقدية

الهدف الرئيسي من قائمة التدفقات النقدية هو إمداد المستفيدين بمعلومات عن الوضع النقدي للشركة.

توضح بالتفصيل حجم التدفقات:

- النقدية الداخلة إلى الشركة
- النقدية الخارجة عنها
- النقدية المنتجة من الأنشطة التشغيلية للشركة

الفرق بين قائمة الدخل وقائمة التدفق النقدي

قائمة التدفق النقدي	قائمة الدخل	
نقدي	استحقاق	الأساس المتبع
لا يراعى	يراعى	مبدأ استقلالية السنوات المالية
مقبوضات، مدفوعات تخص بنود قائمة الدخل، الميزانية (الأصول، الالتزامات، حقوق الملكية)	إيرادات ومصروفات تخص الفترة المالية	عناصرها



الأساس النقدي هو المبدأ الأساسي لإعداد قائمة التدفقات النقدية ومن ثم فهي تمثل النقدية، وما في حكمها المدفوعة أو المحصلة في أنشطة المنشأة المختلفة، وبالتالي فهي لا تشمل ما يلي:

المعاملات غير النقدية مثل شراء أصول ثابتة بالأجل أو الحصول عليها من خلال عقود التأجير التمويلي وكذا اقتناء أحد الشركات عن طريق إصدار أسهم أو تحويل الديون إلى حقوق الملكية.

الحركة بين بنود النقدية وما في حكمها، مثل تمويل النقدية من حسابات جارية لدى البنوك أو استخدام النقدية في شراء بعض أنواع الاستثمارات قصيرة الأجل.

تعريفات

التدفقات النقدية: هي التدفقات النقدية وما في حكمها، الداخلة والخارجة.

- النقدية وما في حكمها في آخر المدة =
 - النقدية وما في حكمها في أول المدة $\pm$ صافي التغير في النقدية خلال الفترة
- النقدية:** تتضمن النقدية بالصندوق والودائع تحت الطلب، لا تتضمن النقدية التي لا تملك المنشأة السيطرة عليها

تعريفات

ما في حكم النقدية: هي الاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة، والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة، ولا تتعرض بشكل ملموس لمخاطر التغير في قيمتها، ويحتفظ بها لأغراض مواجهة الالتزامات النقدية قصيرة الأجل (فقط أذون الخزانة استحقاق ثلاثة شهور أو أقل).



- السحب على المكشوف: قد تعتبر عمليات السحب على المكشوف عنصراً سلبياً في النقدية وما يعادلها، إلا أن عمليات الاقتراض البنكية الأطول أجلاً تعتبر بصفة عامة أنشطة تمويلية لمخاطر التغير في قيمتها الضئيلة.
- يعتبر السحب على المكشوف من البنوك الذي لا يكون ضمن ترتيبات اقتراض من بنود ما هو في حكم النقدية.



تمويل ذاتي (رأس المال)
تمويل خارجي (قروض طويلة الأجل)

نشاط التمويل

عناصر أصول والتزامات دورة
النشاط العادية (الأصول والالتزامات المتداولة)
وصافيتها يمثل رأس المال العامل

نشاط التشغيل

الأصول الثابتة
الاستثمارات طويلة الأجل

نشاط استثمار



عرض التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل والاستثمار والتمويل

- يتم عادة عرض التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل على أساس صافي التدفق النقدي المدفوع والمحصل لكل عنصر من عناصرها.
- يتم عرض التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار والتمويل على أساس إجمالي كل من المقبوضات النقدية وإجمالي المدفوعات النقدية.

عرض التدفقات النقدية من الأنشطة المختلفة للمنشأة

تبويب عناصر التدفقات النقدية على الأنشطة المختلفة

أنشطة التشغيل: هي الأنشطة الرئيسية المنتجة للإيراد للمنشأة، والأنشطة الأخرى التي لا تمثل أنشطة استثمار في حكم النقدية.

- المقبوضات النقدية من بيع البضائع أو تقديم الخدمات.
- المقبوضات النقدية من الإتاوات والعمولات والإيرادات الأخرى.
- المدفوعات النقدية للعاملين أو بالنيابة عنهم، والمقبوضات والمدفوعات النقدية من وإلى منشآت التأمين عن الأقساط والمطالبات والاشتراكات السنوية والمزايا الأخرى.
- المدفوعات النقدية أو استردادات الضرائب ما لم تكن متعلقة بأنشطة تمويل أو استثمار.
- المقبوضات والمدفوعات النقدية من العقود المحتفظ بها لأغراض المضاربة أو المتاجرة مثل عقود الصرف الآجلة.

أنشطة الاستثمار: هي أنشطة اقتناء واستبعاد الأصول طويلة الأجل والاستثمارات الأخرى

التي لا تدخل في حكم النقدية أو المتاجرة.

- المدفوعات النقدية لاقتناء أصول ثابتة أو غير ملموسة أو نفقات التصنيع الداخلي لها فضلاً عن المقبوضات النقدية من بيع تلك الأصول.
- المدفوعات النقدية لاقتناء أسهم وسندات بخلاف المحتفظ بها للمتاجرة، وكذا المقبوضات النقدية المتعلقة ببيع تلك الاستثمارات.
- المدفوعات والمقبوضات النقدية عن القروض الممنوحة لأطراف أخرى (بخلاف البنوك).
- المدفوعات والمقبوضات النقدية المتعلقة بالعقود الآجلة والعقود المستقبلية أو عقود الاختيارات ما لم تكن محتفظاً بها لأغراض المتاجرة.

أنشطة التمويل: هي الأنشطة التي ينتج عنها تغييرات في حجم ومكونات حقوق الملكية والاقتراض
طويل الأجل بالمنشأة.

- المقبوضات النقدية من إصدار الأسهم أو صكوك الملكية الأخرى وكذا المدفوعات النقدية لملاك المشروع في إطار استرداد الأسهم.
- المقبوضات والمدفوعات النقدية المتعلقة بإصدار صكوك الدائنية والقروض طويلة الأجل مثل السندات.
- المدفوعات النقدية التي يدفعها المستأجر لتخفيض الالتزامات المتعلقة بعقود التأجير التمويلي.
- سداد توزيعات الأرباح.

أهمية الإفصاح المستقل للتدفقات النقدية من أنشطة التشغيل والاستثمار والتمويل

أنشطة التشغيل

- إعطاء مؤشر على مدى قدرة عمليات المنشأة على توليد تدفقات نقدية كافية لسداد القروض، والاحتفاظ بالقدرة التشغيلية للمنشأة، وسداد التوزيعات على الأسهم، واقتناء استثمارات جديدة دون الحاجة إلى اللجوء إلى مصادر تمويل خارجية.
- كما تفيد المعلومات المستقاة من التدفقات النقدية التاريخية مع المعلومات الأخرى في التنبؤ بالتدفقات النقدية للتشغيل في المستقبل.

أهمية الإفصاح المستقل للتدفقات النقدية من أنشطة التشغيل والاستثمار والتمويل

أنشطة الاستثمار

الوقوف على مدى الإنفاق الذي تم للحصول على أصول من أجل توليد دخل مستقبلي وتدفقات نقدية.

أنشطة التمويل

التنبؤ باحتياجات المنشأة من التدفقات النقدية المستقبلية.

معالجة حالات خاصة بقائمة التدفقات النقدية

العوائد وتوزيعات الأرباح

لا يوجد إجماع على مكان عرض وتبويب التدفقات النقدية من العوائد المدفوعة وتوزيعات الأرباح المحصلة ولهذا فقد حددت المعايير المصرية أنه ينبغي على المنشأة أن تفصح عن تلك العناصر بشكل منفصل، مع تبويبها بطريقة تتصف بالثبات من فترة لأخرى.

معالجة حالات خاصة بقائمة التدفقات النقدية

الضرائب على الدخل

لا تظهر الضرائب المحتسبة عن العام بقائمة التدفق النقدي باعتبارها معاملة لم يترتب عليها تدفقات نقدية في حين تظهر الضرائب المسددة خلال الفترة عادة ضمن التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل.

معالجة حالات خاصة بقائمة التدفقات النقدية

البنود غير العادية

يجب على المنشأة الإفصاح عن التدفقات النقدية المتعلقة بالبنود غير العادية عن أنشطة الاستثمار أو التمويل بشكل منفصل لتمكين مستخدمي القوائم المالية من فهم طبيعتها وأثرها على التدفقات النقدية الحالية والمستقبلية.

معالجة حالات خاصة بقائمة التدفقات النقدية

الاستثمار في شركات تابعة وشركات شقيقة

عند المحاسبة عن هذه النوعية من الاستثمارات باستخدام طريقة حقوق الملكية أو طريقة التكلفة فيتم فقط إثبات التدفقات النقدية بين المنشأة والجهة المستثمر فيها مثل توزيعات الأرباح والقروض.

معالجة حالات خاصة بقائمة التدفقات النقدية

التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية

تثبت تلك المعاملات بعملة عرض القوائم المالية باستخدام سعر الصرف الساري في تاريخ التدفق النقدي وكذلك الحال عند عرض التدفقات النقدية بالشركات التابعة الأجنبية (في حالة إعداد القوائم المالية المجمعة) وبالتالي لا يسمح باستخدام سعر الصرف الساري في تاريخ الميزانية.

ويعرض أثر التغير في سعر الصرف كتسوية لأرصدة النقدية وما في حكمها في بداية ونهاية الفترة المالية.

معالجة حالات خاصة بقائمة التدفقات النقدية

المعاملات غير النقدية

- إن بعض المعاملات المتعلقة بكل من أنشطة الاستثمار والتمويل قد لا تتطلب استخدام النقدية أو ما في حكمها وبالتالي يتعين استبعاد مثل تلك المعاملات عند عرض قائمة التدفق النقدي، بل يتطلب الأمر الإفصاح عن مثل هذه النوعية من المعاملات بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية أو في أي مكان آخر بالقوائم المالية.
- شراء الأصول إما بتحميل الالتزامات المتعلقة بها مباشرة أو عن طريق التأجير التمويلي. ولا يدخل في ذلك اقتراض المنشأة أموالاً لشراء تلك الأصول، حيث يمثل هذا تدفقات نقدية داخلية بأنشطة التمويل وتدفقات نقدية خارجة بأنشطة الاستثمار.
 - شراء منشأة عن طريق إصدار أسهم حقوق الملكية.
 - تحويل الديون إلى أسهم حقوق الملكية.

أرباح وخسائر الصرف الأجنبي في قوائم التدفقات النقدية

يتم تجاهلها حيث تمثل تدفقات نقدية فعلية داخلية أو خارجية من المنشأة عند تسوية المعاملات الخاصة بها

الفروق الناتجة عن المعاملات

يتم حذف هذه الفروق عند تحديد صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل (حركة الحسابات الرقابية) أو التغيرات في رأس المال العامل

الفروق الناتجة عن إعادة تقييم أرصدة متعلقة بالتشغيل

يتم استبعاد هذه الفروق ضمن تسويات صافي الربح وصولاً التدفقات النقدية من التشغيل، وتدرج التدفقات النقدية بالإجمالي (قبل إعادة التقييم)

الفروق الناتجة عن إعادة تقييم أرصدة متعلقة بالاستثمار أو التمويل

طرق إعداد قائمة التدفق النقدي

لا يختلف عرض التدفقات النقدية في كل من أنشطة الاستثمار والتمويل بين الطرق المختلفة لعرض قائمة التدفقات النقدية، بل إن الاختلاف يكون عند عرض التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل، والتي يمكن أن تعرض بالطريقتين التاليتين:

طرق إعداد قائمة التدفق النقدي

الطريقة غير المباشرة

- تبدأ بالربح قبل الضرائب ويتم تسويته لاستبعاد:
 - المعاملات ذات الطبيعة غير النقدية.
 - أي تأجيل أو استحقاق لمقبوضات أو لمدفوعات التشغيل الماضية أو المستقبلية (رأس المال العامل)
 - بنود الإيرادات أو المصروفات المتعلقة بالتدفقات النقدية لأنشطة الاستثمار أو التمويل
- وذلك بهدف الوصول إلى صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل.

الطريقة المباشرة

- توضح المتحصلات والمدفوعات النقدية المتعلقة بالتشغيل على النحو التالي:
- المتحصلات النقدية من العملاء
 - المدفوعات النقدية للموردين
 - المدفوعات النقدية إلى أو نيابة عن العاملين
- وذلك بهدف الوصول إلى صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل.

الطريقة المباشرة

1. يتم تشجيع المنشآت على استخدام الطريقة المباشرة للتقرير عن صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية وتقييم الموازنة التخطيطية للشركة.
2. طريقة إعدادها:

- يتم تحديد إجمالي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل من السجلات المحاسبية للمنشأة عن طريق تجميع المتحصلات النقدية والمدفوعات النقدية مباشرة
- أو من مقارنة الميزانيات في بداية ونهاية المدة وقائمة الدخل عن السنة بإعداد حسابات رقابة ملخصة عن:
 - المبيعات (لتحديد النقدية المحصلة من العملاء)
 - المشتريات (لتحديد المدفوعات النقدية إلى الموردين)
 - المرتبات (لتحديد النقدية المسددة إلى ونيابة عن العمال)

الطريقة المباشرة

3. يتم تسوية كل عنصر من العناصر المكونة لصافي أرباح أو خسائر الفترة بالمعاملات غير النقدية المتعلقة به، وذلك باستخدام المعادلات الآتية:

- المتحصلات النقدية من العملاء (تسوية للإيرادات المبيعات وأخرى بقائمة الدخل):
= المبيعات والإيرادات الأخرى - التغير في أرصدة العملاء والمدينون - التغير في أرصدة م.د.م - الديون المعدومة
- المدفوعات النقدية للموردين (تسوية لحساب تكلفة المبيعات بقائمة الدخل):
= تكلفة المبيعات + التغير في المخزون - التغير في أرصدة الموردين
- المدفوع للمصروفات:
= مصروفات البيع والتوزيع + المصروفات الإدارية + التغير في حساب مصروفات مقدمة - التغير في حساب مصروفات مستحقة - الإهلاك - م . د . م

الطريقة المباشرة

الفوائد المدينة المسددة:

= فوائد الفترة – التغير في رصيد فوائد مدينة مستحقة – التغير في رصيد خصم الإصدار للسندات المحتفظ بها

حتى تاريخ الاستحقاق

الفوائد الدائنة المحصلة:

= فوائد الفترة – التغير في رصيد فوائد دائنة مستحقة – التغير في رصيد علاوة الإصدار للسندات المحتفظ بها

حتى تاريخ الاستحقاق

ضرائب الدخل المسددة:

ضرائب العام – التغير في رصيد مصلحة الضرائب (الضرائب المستحقة)

مزايا الطريقة المباشرة

- إن الميزة الرئيسية للطريقة المباشرة هي أنها توضح المتحصلات والمدفوعات النقدية التشغيلية.
- إن معرفة المصادر الخاصة بالمتحصلات النقدية والأغراض التي تم صرف المدفوعات النقدية فيها في الفترات الماضية قد يكون مفيداً في تحديد التدفقات النقدية المستقبلية.
- معيار المحاسبة المصري رقم (4) يشجع، لكن لا يشترط استخدام الطريقة المباشرة.

الطريقة غير المباشرة

يتم بموجبها تحديد صافي التدفق النقدي من أنشطة التشغيل عن طريق تسوية صافي أرباح أو خسائر الفترة بآثار المعاملات غير النقدية، وأي تأجيل أو استحقاق لمقبوضات ومدفوعات التشغيل وذلك على النحو التالي:

- التغيرات في المخزون وحسابات مديني ودائني التشغيل.
- استبعاد البنود غير النقدية مثل الإهلاكات والاستهلاكات، والمخصصات، والضرائب المؤجلة، وأرباح وخسائر العملات الأجنبية غير المحققة، وأرباح الشركات المستثمر فيها غير الموزعة، وحقوق الأقلية.
- استبعاد جميع البنود الأخرى المتعلقة بأنشطة الاستثمار والتمويل.

مزايا الطريقة غير المباشرة

- تتمثل الميزة الرئيسية للطريقة غير المباشرة في أنها تلقي الضوء على الفروق بين الربح المقرر عنه (بقائمة الدخل) وصافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل.
- يعتقد العديد من المستخدمين أن تلك التسوية ضرورية للحصول على مؤشر عن جودة الأرباح في المنشأة.
- يقوم بعض المستثمرين والمقرضين بتحديد التدفقات النقدية المستقبلية عن طريق تحديد الدخل المستقبلي وعندئذ السماح بتسويات المستحقات؛ لذلك فالمعلومات عن تسويات المستحقات الماضية قد تكون مفيدة في المساعدة في تقدير التسويات المستقبلية.

ملاحظات هامة عند إعداد قائمة التدفق النقدي باستخدام الطريقة غير المباشرة

الإهلاك: هو تخفيض دفترى للنفقة الرأسمالية، والنفقة الرأسمالية سوف يتم إدراجها ضمن الأنشطة الاستثمارية في وقت التدفق النقدي الخارج لسدادها؛ ولذلك فالإهلاك يجب أن يتم إضافته للربح المقرر عنه عند تحديد التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل.

التخلص من الأصل غير المتداول

- يجب إدراج التدفق النقدي الداخل من البيع ضمن الأنشطة الاستثمارية.
- إذا تم إدراج الربح أو الخسارة عند البيع في الربح قبل الضريبة؛ فمن الضروري إجراء تسوية عند حساب التدفق النقدي، ويتم إضافة الخسارة إلى الربح المقرر عنه، ويتم خصم الربح من الربح المقرر عنه.

ملاحظات هامة عند إعداد قائمة التدفق النقدي باستخدام الطريقة غير المباشرة

التغير في العملاء

المبيعات خلال الفترة لا تعني بالضرورة وجود تدفقات نقدية داخلية للشركة إلا إذا قام العملاء المعنيين بسداد قيمة هذه المبيعات.

- يجب تسوية ربح الفترة بقيمة التغير في أرصدة العملاء للوصول إلى التدفقات النقدية الداخلة من العملاء.
- الزيادة في أرصدة العملاء تمثل مبيعات لم تحصل قيمتها بعد؛ لذلك يجب خصمها من ربح الفترة.
- النقص في أرصدة العملاء تمثل متحصلات من مبيعات الفترات السابقة تم سدادها، علاوة على سداد كافة مبيعات الفترة الحالية؛ لذلك يجب إضافتها إلى ربح الفترة.

ملاحظات هامة عند إعداد قائمة التدفق النقدي باستخدام الطريقة غير المباشرة

التغير في المخزون

يمثل المخزون في تاريخ الميزانية المشتريات التي لم يتم تحميلها بالفعل على الأرباح الحالية (لم يتم بيعها)؛ لذلك يجب تسوية ربح / خسارة الفترة بقيمة التغير في المخزون.

- النقص في المخزون يعني أن جزء من تكلفة المبيعات يمثل بضاعة تم شراؤها من العام الماضي، وبالتالي لا يمثل تدفقات نقدية خارجة خلال الفترة الحالية، وعليه يجب إضافة قيمة هذا النقص إلى التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل.

- الزيادة في المخزون تعني أن بضائع تم شراؤها خلال الفترة ولم تحمل على قائمة الدخل حيث لم يتم بيعها بعد؛ لذلك يجب خصم قيمة هذه الزيادة من التدفقات النقدية لأنشطة التشغيل.

ملاحظات هامة عند إعداد قائمة التدفق النقدي باستخدام الطريقة غير المباشرة

التغير في الموردين

- أرصدة الموردين تشير إلى أن جزء من تكلفة المشتريات لم يتم سدادها للموردين بعد، لذلك يجب تسوية أرباح أو خسائر الفترة بقيمة التغير في أرصدة الموردين بغرض تحديد التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل.
- الزيادة في الموردين تعني أن بعض المشتريات خلال العام لم تسدد قيمتها بعد؛ لذلك يجب إضافة قيمة هذه الزيادة للتدفقات النقدية من التشغيل.
- النقص في الموردين يعني أن مشتريات العام تم سدادها بالكامل، بالإضافة لسداد جزء من قيمة مشتريات الفترات السابقة؛ لذلك يجب تخفيض الربح المقرر عنه بقيمة هذا النقص.

ملاحظات هامة عند إعداد قائمة التدفق النقدي باستخدام الطريقة غير المباشرة

ضرائب الدخل

- التدفقات النقدية الناتجة من الضرائب على الدخل يجب الإفصاح عنها بشكل منفصل كجزء من الأنشطة التشغيلية ما لم يمكن تحديد أنها ترتبط بصفة خاصة بالأنشطة التمويلية والاستثمارية.
- وإذا تم تخصيص مدفوعات ضرائب الدخل على أكثر من نوع من النشاط، يجب الإفصاح عن ذلك في إيضاح مرفق.

الأنشطة الاستثمارية

- النقدية المسددة للحصول على العقارات والآلات والمعدات وعناصر الأصول غير المتداولة الأخرى.
- النقدية المحصلة من بيع العقارات والآلات والمعدات والأصول غير المتداولة الأخرى.
- النقدية المسددة مقابل الاستثمارات في أو القروض إلى المنشآت الأخرى.
- النقدية المحصلة من بيع الاستثمارات أو استرداد القروض إلى منشآت أخرى.
- الفائدة المحصلة على الاستثمارات أو القروض.
- التوزيعات المحصلة على الاستثمارات.

الفوائد والتوزيعات يمكن
إدراجها ضمن أنشطة
التشغيل

الأنشطة الاستثمارية

ملاحظات هامة عند إعداد التدفقات النقدية المتولدة من أنشطة الاستثمار
المدفوع لشراء أصول ثابتة:

= رصيد آخر المدة + الإهلاك + صافي تكلفة الأصول المباعة - رصيد آخر المدة
المتحصل من بيع أصول ثابتة:

= تكلفة الأصول - مجمع الإهلاك للأصول المباعة + أرباح رأسمالية - خسائر رأسمالية

الأنشطة التمويلية

- متحصلات من إصدار الأسهم أو أدوات حقوق الملكية الأخرى.
- متحصلات من إصدار السندات، والقروض، وأوراق الدفع ومن الاقتراض قصير وطويل الأجل (بخلاف السحب على المكشوف الذي يعتبر في العادة جزء من النقدية وما يعادلها).
- رد المبالغ المقرضة (بخلاف السحب على المكشوف).
- العنصر الرأسمالي من مدفوعات الإيجار التمويلي.
- المدفوعات لإعادة شراء أو استرداد أسهم المنشأة (أسهم الخزينة).

العناصر غير العادية بقائمة الدخل

- عندما ترتبط التدفقات النقدية بعناصر تم تصنيفها على أنها غير عادية في قائمة الدخل، فيجب إظهارها تحت العناوين النمطية المناسبة وفقاً لطبيعة كل عنصر.
- ويجب تحديد التدفقات النقدية المرتبطة بالعناصر غير العادية في قائمة التدفقات النقدية أو في الإيضاحات المتممة لها، ويجب تفسير العلاقة بين التدفقات النقدية والعنصر غير العادي الناتج عنها.
- يجب إدراج التدفقات النقدية المرتبطة بالأنشطة غير المستمرة بشكل منفصل في قائمة التدفقات النقدية أو في الإيضاحات.

مثال 1: مبسط لإعداد قائمة التدفق النقدي:

فيما يلي القوائم المالية لشركة الإيمان للمسابوكات:

	2016	2017
أصول ثابتة (التكلفة)	100	150
استثمارات في شركات تابعة	30	40
نقدية بالبنوك	10	15
مخزون	20	12
عملاء	45	75
الإجمالي	205	292
رأس المال المدفوع	120	180
قروض طويلة الأجل	50	60
الدائنون	35	32
صافي أرباح العام	--	20
الإجمالي	205	292

المطلوب: إعداد ورقة عمل قائمة التدفق النقدي،

إعداد قائمة التدفق النقدي باستخدام الطريقة غير المباشرة

ورقة عمل قائمة التدفق النقدي

نقدية	تمويل	استثمار	تشغيل	التغير	2017	2016	
				50	150	100	أصول ثابتة (التكلفة)
				10	40	30	استثمارات في شركات تابعة
				5	15	10	نقدية بالبنوك
				(8)	12	20	مخزون
				30	75	45	عملاء
				87	292	205	الإجمالي
				60	180	120	رأس المال المدفوع
				10	60	50	قروض طويلة الأجل
				(3)	32	35	الدائنون
				20	20	--	صافي أرباح العام
				87	292	205	الإجمالي
							صافي التدفقات النقدية

ورقة عمل قائمة التدفق النقدي

نقدية	تمويل	استثمار	تشغيل	التغير	2017	2016	
--	--	(50)	--	50	150	100	أصول ثابتة (التكلفة)
				10	40	30	استثمارات في شركات تابعة
				5	15	10	نقدية بالبنوك
				(8)	12	20	مخزون
				30	75	45	عملاء
				87	292	205	الإجمالي
				60	180	120	رأس المال المدفوع
				10	60	50	قروض طويلة الأجل
				(3)	32	35	الدائنون
				20	20	--	صافي أرباح العام
				87	292	205	الإجمالي
							صافي التدفقات النقدية

ورقة عمل قائمة التدفق النقدي

نقدية	تمويل	استثمار	تشغيل	التغير	2017	2016	
--	--	(50)	--	50	150	100	أصول ثابتة (التكلفة)
--	--	(10)	--	10	40	30	استثمارات في شركات تابعة
				5	15	10	نقدية بالبنوك
				(8)	12	20	مخزون
				30	75	45	عملاء
				87	292	205	الإجمالي
				60	180	120	رأس المال المدفوع
				10	60	50	قروض طويلة الأجل
				(3)	32	35	الدائنون
				20	20	--	صافي أرباح العام
				87	292	205	الإجمالي
							صافي التدفقات النقدية

ورقة عمل قائمة التدفق النقدي

نقدية	تمويل	استثمار	تشغيل	التغير	2017	2016	
--	--	(50)	--	50	150	100	أصول ثابتة (التكلفة)
--	--	(10)	--	10	40	30	استثمارات في شركات تابعة
5	--	--	--	5	15	10	نقدية بالبنوك
				(8)	12	20	مخزون
				30	75	45	عملاء
				87	292	205	الإجمالي
				60	180	120	رأس المال المدفوع
				10	60	50	قروض طويلة الأجل
				(3)	32	35	الدائنون
				20	20	--	صافي أرباح العام
				87	292	205	الإجمالي
							صافي التدفقات النقدية

ورقة عمل قائمة التدفق النقدي

نقدية	تمويل	استثمار	تشغيل	التغير	2017	2016	
--	--	(50)	--	50	150	100	أصول ثابتة (التكلفة)
--	--	(10)	--	10	40	30	استثمارات في شركات تابعة
5	--	--	--	5	15	10	نقدية بالبنوك
--	--	--	8	(8)	12	20	مخزون
				30	75	45	عملاء
				87	292	205	الإجمالي
				60	180	120	رأس المال المدفوع
				10	60	50	قروض طويلة الأجل
				(3)	32	35	الدائنون
				20	20	--	صافي أرباح العام
				87	292	205	الإجمالي
							صافي التدفقات النقدية

ورقة عمل قائمة التدفق النقدي

نقدية	تمويل	استثمار	تشغيل	التغير	2017	2016	
--	--	(50)	--	50	150	100	أصول ثابتة (التكلفة)
--	--	(10)	--	10	40	30	استثمارات في شركات تابعة
5	--	--	--	5	15	10	نقدية بالبنوك
--	--	--	8	(8)	12	20	مخزون
--	--	--	(30)	30	75	45	عملاء
				87	292	205	الإجمالي
				60	180	120	رأس المال المدفوع
				10	60	50	قروض طويلة الأجل
				(3)	32	35	الدائنون
				20	20	--	صافي أرباح العام
				87	292	205	الإجمالي
							صافي التدفقات النقدية

ورقة عمل قائمة التدفق النقدي

نقدية	تمويل	استثمار	تشغيل	التغير	2017	2016	
--	--	(50)	--	50	150	100	أصول ثابتة (التكلفة)
--	--	(10)	--	10	40	30	استثمارات في شركات تابعة
5	--	--	--	5	15	10	نقدية بالبنوك
--	--	--	8	(8)	12	20	مخزون
--	--	--	(30)	30	75	45	عملاء
5	--	(60)	(22)	87	292	205	الإجمالي
				60	180	120	رأس المال المدفوع
				10	60	50	قروض طويلة الأجل
				(3)	32	35	الدائنون
				20	20	--	صافي أرباح العام
				87	292	205	الإجمالي
							صافي التدفقات النقدية

ورقة عمل قائمة التدفق النقدي

نقدية	تمويل	استثمار	تشغيل	التغير	2017	2016	
--	--	(50)	--	50	150	100	أصول ثابتة (التكلفة)
--	--	(10)	--	10	40	30	استثمارات في شركات تابعة
5	--	--	--	5	15	10	نقدية بالبنوك
--	--	--	8	(8)	12	20	مخزون
--	--	--	(30)	30	75	45	عملاء
5	--	(60)	(22)	87	292	205	الإجمالي
--	60	--	--	60	180	120	رأس المال المدفوع
				10	60	50	قروض طويلة الأجل
				(3)	32	35	الدائنون
				20	20	--	صافي أرباح العام
				87	292	205	الإجمالي
							صافي التدفقات النقدية

ورقة عمل قائمة التدفق النقدي

نقدية	تمويل	استثمار	تشغيل	التغير	2017	2016	
--	--	(50)	--	50	150	100	أصول ثابتة (التكلفة)
--	--	(10)	--	10	40	30	استثمارات في شركات تابعة
5	--	--	--	5	15	10	نقدية بالبنوك
--	--	--	8	(8)	12	20	مخزون
--	--	--	(30)	30	75	45	عملاء
5	--	(60)	(22)	87	292	205	الإجمالي
--	60	--	--	60	180	120	رأس المال المدفوع
--	10	--	--	10	60	50	قروض طويلة الأجل
				(3)	32	35	الدائنون
				20	20	--	صافي أرباح العام
				87	292	205	الإجمالي
							صافي التدفقات النقدية

ورقة عمل قائمة التدفق النقدي

نقدية	تمويل	استثمار	تشغيل	التغير	2017	2016	
--	--	(50)	--	50	150	100	أصول ثابتة (التكلفة)
--	--	(10)	--	10	40	30	استثمارات في شركات تابعة
5	--	--	--	5	15	10	نقدية بالبنوك
--	--	--	8	(8)	12	20	مخزون
--	--	--	(30)	30	75	45	عملاء
5	--	(60)	(22)	87	292	205	الإجمالي
--	60	--	--	60	180	120	رأس المال المدفوع
--	10	--	--	10	60	50	قروض طويلة الأجل
--	--	--	(3)	(3)	32	35	الدائنون
				20	20	--	صافي أرباح العام
				87	292	205	الإجمالي
							صافي التدفقات النقدية

ورقة عمل قائمة التدفق النقدي

نقدية	تمويل	استثمار	تشغيل	التغير	2017	2016	
--	--	(50)	--	50	150	100	أصول ثابتة (التكلفة)
--	--	(10)	--	10	40	30	استثمارات في شركات تابعة
5	--	--	--	5	15	10	نقدية بالبنوك
--	--	--	8	(8)	12	20	مخزون
--	--	--	(30)	30	75	45	عملاء
5	--	(60)	(22)	87	292	205	الإجمالي
--	60	--	--	60	180	120	رأس المال المدفوع
--	10	--	--	10	60	50	قروض طويلة الأجل
--	--	--	(3)	(3)	32	35	الدائنون
--	--	--	20	20	20	--	صافي أرباح العام
				87	292	205	الإجمالي
							صافي التدفقات النقدية

ورقة عمل قائمة التدفق النقدي

نقدية	تمويل	استثمار	تشغيل	التغير	2017	2016	
--	--	(50)	--	50	150	100	أصول ثابتة (التكلفة)
--	--	(10)	--	10	40	30	استثمارات في شركات تابعة
5	--	--	--	5	15	10	نقدية بالبنوك
--	--	--	8	(8)	12	20	مخزون
--	--	--	(30)	30	75	45	عملاء
5	--	(60)	(22)	87	292	205	الإجمالي
--	60	--	--	60	180	120	رأس المال المدفوع
--	10	--	--	10	60	50	قروض طويلة الأجل
--	--	--	(3)	(3)	32	35	الدائنون
--	--	--	20	20	20	--	صافي أرباح العام
--	70	--	17	87	292	205	الإجمالي
							صافي التدفقات النقدية

ورقة عمل قائمة التدفق النقدي

نقدية	تمويل	استثمار	تشغيل	التغير	2017	2016	
--	--	(50)	--	50	150	100	أصول ثابتة (التكلفة)
--	--	(10)	--	10	40	30	استثمارات في شركات تابعة
5	--	--	--	5	15	10	نقدية بالبنوك
--	--	--	8	(8)	12	20	مخزون
--	--	--	(30)	30	75	45	عملاء
5	--	(60)	(22)	87	292	205	الإجمالي
--	60	--	--	60	180	120	رأس المال المدفوع
--	10	--	--	10	60	50	قروض طويلة الأجل
--	--	--	(3)	(3)	32	35	الدائنون
--	--	--	20	20	20	--	صافي أرباح العام
--	70	--	17	87	292	205	الإجمالي
5	70	(60)	(5)				صافي التدفقات النقدية

قائمة التدفقات النقدية الطريقة غير المباشرة

	2017	2016
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
صافي أرباح العام	20	xx
إهلاك واستهلاك	--	xx
صافي ربح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل	20	xx
النقص (الزيادة) في المخزون	8	xx
النقص (الزيادة) في حسابات العملاء	(30)	xx
(النقص) الزيادة في أرصدة الدائنين	(3)	xx
صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل	(5)	xx
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار		
شراء الشركة التابعة	(10)	xx
شراء أصول ثابتة	(50)	xx
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار	(60)	xx

قائمة التدفقات النقدية الطريقة غير المباشرة

	2017	2016
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
مقبوضات من إصدار أسهم رأس المال	60	xx
مقبوضات من اقتراض طويل الأجل	10	xx
صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل	70	xx
صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها	5	
النقدية وما في حكمها في بداية السنة	10	xx
النقدية وما في حكمها في نهاية السنة	15	xx



شكراً لكم