

## قائمة التدفقات النقدية

- 1- **مقدمة:** تبين قائمة التدفقات النقدية المقبوضات النقدية والمدفوعات النقدية للمنشأة خلال فترة معينة. زيتناول معيار المحاسبي الدولي رقم 07 التدفقات النقدية . حيث يصنف المعيار التدفقات النقدية الى تدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية ، وتدفقات نقدية من الأنشطة الاستثمارية ، وتدفقات نقدية من الأنشطة التمويلية، وقد عرف ذلك المعيار تلك النشاطات كما يلي:
- النشاطات التشغيلية: وهي النشاطات الرئيسية لتوليد الإيراد في المنشأة والنشاطات الأخرى التي لا تعتبر من النشاطات الاستثمارية أو التمويلية.
  - النشاطات الاستثمارية: وهي النشاطات المتمثلة في امتلاك الأصول طويلة الأجل والتخلص منها ، وغرها من الاستثمارات التي لا تدخل ضمن البنود التي تعادل النقدية .
  - النشاطات التمويلية: وهي النشاطات التي ينتج عنها تغيرات في حجم ومكونات ملكية رأس المال وعمليات الاقتراض التي تقوم بها المنشأة.

## 2-أهداف قائمة التدفقات النقدية:

- أ . يعتبر الهدف الأساسي من هذه القائمة تقديم المعلومات الهامة عن النقدية المحصلة والمنصرفة خلال فترة مالية محددة.
- ب . تمثل المعلومات الواردة بها أداة مفيدة تساعد المستثمرين والمقرضين وغيرهم في:
  - تقييم مقدرة المنشأة على توليد التدفقات النقدية المستقبلية.
  - تقييم قدرة المنشأة على الوفاء بالتزاماتها وتوزيع أرباحها وتوفير احتياجاتها النقدية من التمويل الخارجي.
  - تفسير الفروق بين صافي الدخل والنقدية المحصلة والمنصرفة المتعلقة به.
  - تقييم آثار التدفقات النقدية على المركز المالي للمنشأة وخاصة عمليات التمويل والاستثمار.
- ج . تصنيف مصادر واستخدامات الأموال إلى ثلاثة أنواع هي الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية.
- د . الإفصاح عن العمليات المالية التمويلية والاستثمارية التي لا تؤثر بشكل مباشر على التدفقات النقدية خلال الفترة المحاسبية ومدى تأثيرها على قائمة المركز المالي.
- هـ . استخدام الشكل الأساسي لقائمة التدفقات النقدية وكذلك المصطلحات الواضحة التي لا تحتل اللبس والتأويل لتسهيل مهمة مستخدمي تلك القائمة على اتخاذ القرارات المرتبطة بالتدفقات النقدية للمنشأة.
- و . تقييم أداء المنشأة فيما يتعلق بإدارة الأموال المتاحة من حيث العجز أو الزيادة الناتج عن الفجوات الزمنية بين التدفقات النقدية الداخلة والخارجة وفقاً لمعايير التمويل والاستثمار الرشيدة.

### 3- بنود قائمة التدفقات النقدية

إن قائمة التدفقات النقدية توضح النقدية المستلمة والمدفوعة من الأنشطة التشغيلية والأنشطة الإستثمارية والأنشطة التمويلية.

#### التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

تتضمن العمليات النقدية من أنشطة الشركة الرئيسية المرتبطة بصافي الدخل. إن التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية هي عامل أساسي في تقييم مدى قدرة الشركة على سداد القروض والدفع للموردين وتوزيع الأرباح أو القيام باستثمارات جديدة دون الحصول على تمويل خارجي كما أنها تعتبر أفضل معيار لقياس استمرارية الشركة.

#### بنود الأنشطة التشغيلية

- التحصيلات من المبيعات.
- المدفوعات إلى الموردين.
- الفوائد المدفوعة.
- الفوائد المستلمة.
- توزيعات الأرباح المستلمة.

#### التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية

تتضمن العمليات النقدية من غير أنشطة الشركة الرئيسية والمرتبطة بالأصول غير المتداولة. إن الإفصاح عن التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية مهم وذلك لغرض معرفة التدفقات النقدية المستقبلية التي قد تتولد عن شراء هذه الأصول والاستثمارات.

#### بنود الأنشطة الإستثمارية

- شراء وبيع الاستثمارات طويلة الأجل.
- شراء وبيع الأصول الثابتة.
- منح القروض وإعادة تحصيلها.

بالنسبة لبند منح القروض وتحصيلها لناخذ مثال البنك ، البنك من أنشطته الرئيسية منح القروض وتحصيلها لذلك فإن التدفقات النقدية من هذه العملية تعتبر من الأنشطة التشغيلية وليست الاستثمارية. بينما إذا أخذنا مثلاً آخر عن شركة مقاولات ولديها شركة شقيقة حيث قامت بإقراضها مبلغاً من المال نتيجة وجود عجز لديها ، هذه العملية تعتبر من الأنشطة الاستثمارية وليست من الأنشطة التشغيلية بسبب أن نشاط الشركة الرئيسي هو المقاولات وليس الإقراض كالبنوك.

### التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

تتضمن العمليات النقدية المرتبطة بحقوق الملكية والخصوم طويلة الأجل. إن الإفصاح عن التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية مهم لمعرفة المطالبات النقدية المستقبلية التي يتوجب سدادها نتيجة الحصول على هذه التمويلات.

#### بنود الأنشطة التمويلية

- الاقتراض وسداد القروض.
- مساهمات الملاك في رأس المال.
- توزيعات الأرباح المدفوعة.
- إصدار السندات وسدادها عند الاستحقاق.
- شراء وبيع أسهم الخزينة.

بالنسبة لبند السندات من الممكن أن تقوم الشركة بإصدار سندات طويلة الأجل تكون مستحقة مع الفائدة بعد سنتين أو ثلاث سنوات. إن عملية إصدار هذه السندات تعتبر من التدفقات النقدية المستلمة ، وعملية سداد السندات بقيمتها الإسمية في تاريخ تعتبر من التدفقات النقدية المدفوعة.

بالنسبة لبند أسهم الخزينة فهي لها عدة استخدامات ، ولكن من أهمها هو أن تقوم الشركة بشراء أسهمها في سوق المال عندما يكون سعر السهم منخفضاً ، حيث بالنتيجة يرتفع الطلب على الأسهم المتداولة ويقل عدد الأسهم المطروحة في السوق بنفس الوقت مما يجعل متوسط ربحية السهم ترتفع. عملية شراء أسهم الخزينة تعتبر من التدفقات النقدية المدفوعة ، بينما عملية بيع أسهم الخزينة تعتبر من التدفقات النقدية المستلمة.

#### 4-مصادر المعلومات المطلوبة لإعداد قائمة التدفقات النقدية

لا يمكن إعداد قائمة التدفقات النقدية من خلال استخدام ميزان المراجعة ، حيث أنه يمثل أرصدة الحسابات في تاريخ محدد.

يتطلب إعداد قائمة التدفقات النقدية معرفة التغيرات في الحسابات بين فترتين زمنيتين متتاليتين ، مثال:

- بداية الشهر ونهايته (تقرير شهري).
- بداية الربع الأول ونهايته (تقرير ربع سنوي).
- بداية السنة المالية ونهايتها (تقرير سنوي).

إن المصادر الرئيسية لإعداد قائمة التدفقات النقدية هي كما يلي:

1. قائمة المركز المالي المقارنة: تساعد على معرفة التغيرات في حسابات الأصول والخصوم وحقوق الملكية بين فترتين.
2. قائمة الدخل للفترة الحالية: تساعد على معرفة التغيرات في التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية.
3. معلومات إضافية: تساعد على معرفة كيف تم الحصول على النقدية أو استخدامها خلال فترة معينة.

## الشكل العام لقائمة التدفقات النقدية

البيان	جزئي	كلي
الأنشطة التشغيلية		
التدفقات النقدية المستلمة	*****	
التدفقات النقدية المدفوعة	*****	
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		*****
الأنشطة الاستثمارية		
التدفقات النقدية المستلمة	*****	
التدفقات النقدية المدفوعة	*****	
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		*****
الأنشطة التمويلية		
التدفقات النقدية المستلمة	*****	
التدفقات النقدية المدفوعة	*****	
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		*****
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية و التمويلية		*****
يضاف : رصيد النقدية في بداية الفترة		*****
رصيد النقدية في نهاية الفترة		*****

### العمليات الغير نقدية من الأنشطة الاستثمارية والتمويلية

يتم الإفصاح عن أهم العمليات الغير نقدية للأنشطة الاستثمارية والتمويلية إما:

1. أسفل قائمة التدفقات النقدية ، أو
2. ضمن ملحق خاص مرفق مع القوائم المالية.

أمثلة:

1. شراء أرض من خلال إصدار أوراق دفع طويلة الأجل.
2. شراء معدة من خلال استبدالها بمعددة تملكها الشركة دون دفع أية مبالغ نقدية.

3. تحويل السندات الصادرة من الشركة إلى أسهم.

## 5- طرق عرض قائمة التدفقات النقدية

هناك طريقتان لعرض قائمة التدفقات النقدية هما الطريقة المباشرة والطريقة غير المباشرة والاختلاف بين هاتين الطريقتين يكمن في طريقة احتساب وعرض التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية .

أما عرض التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية والتمويلية فهو متشابه في كلتا الطريقتين . وبالتالي يتوجب على المنشأة عرض التدفقات النقدية عن النشاط التشغيلية باستخدام اما :

- الطريقة المباشرة

- الطريقة غير المباشرة

الفرق بين الطريقة المباشرة وغير مباشرة

تختلف الطريقة المباشرة عن الطريقة الغير مباشرة في إعداد قائمة التدفقات النقدية في بنود الأنشطة التشغيلية فقط ، وتتطابق بنودها في الأنشطة الاستثمارية والتمويلية.

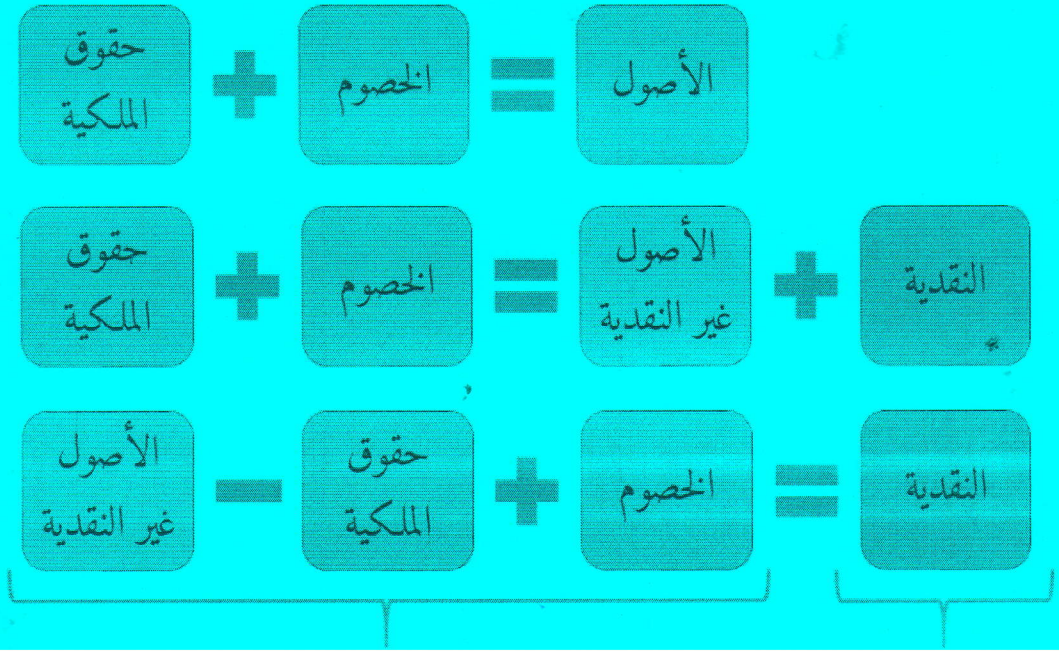
بالرغم من اختلاف الطريقة المباشرة عن الطريقة الغير مباشرة في بنود الأنشطة التشغيلية إلا أن النتيجة في كلا الطريقتين هي متماثلة حيث تقوم الطريقة المباشرة أيضاً بتحويل صافي الربح من أساس الاستحقاق إلى الأساس النقدي.

يعتمد إعداد قائمة التدفقات النقدية على مفهومين في التحليل وهما:

1. تحليل التغيرات في حسابات النقدية.

2. تحليل التغيرات في الحسابات غير النقدية.

يعتمد هذين المفهومين على أساس القيد المزدوج ، حيث أن كل عملية نقدية تستخدم حسابين على الأقل أحدهما هو حساب النقدية نفسه والآخر هو حساب غير النقدية مثل حسابات الإيرادات والمصاريف وحسابات الزبائن والموردين. لشرح هذه الفكرة سنقوم باستخدام المعادلة المحاسبية كالتالي:



التغيرات في الحسابات غير النقدية

التغيرات النقدية

شكل التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية باستخدام الطريقة المباشرة وغير المباشرة

الطريقة المباشرة	الطريقة غير المباشرة
الأنشطة التشغيلية	الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية المستلمة	صافي الدخل قبل أو بعد الضريبة
من الزبائن مقابل بيع البضائع والخدمات	يضاف:
من الفوائد المستلمة مقابل الودائع البنكية أو قروض ممنوحة	+ مصروف الاستهلاك ، الإطفاء، النفاذ
من توزيعات الأرباح المستلمة مقابل الاستثمارات	+ النقص في الأصول المتداولة (ماعدا النقدية)
التدفقات النقدية المدفوعة	+ الزيادة في المطالب المتداولة (ماعدا الروض والسندات
إلى الموردين لشراء البضائع والخدمات	+ الخسائر الرأسمالية (خسائر بيع الأصول الثابتة
إلى الموظفين مقابل خدماتهم	يطرح:
إلى المقرضين لسداد الفوائد على القروض	- الزيادة في الأصول المتداولة (ماعدا النقدية)
إلى الدوائر الحكومية لتسديد الضريبة	- النقص في المطالب المتداولة ( ماعدا الروض والسندات)
إلى أطراف أخرى مرتبطة بالمصاريف التشغيلية	- الأرباح الرأسمالية (أرباح بيع الأصول الثابتة)
	- الضريبة المسددة ( في حال استخدام صافي الدخل قبل الضريبة)

شكل التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية باستخدام الطريقة المباشرة وغير المباشرة

الطريقة المباشرة	الطريقة غير المباشرة
الأنشطة الاستثمارية	الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية المستلمة	التدفقات النقدية المستلمة
من بيع الأصول الثابتة	من بيع الأصول الثابتة
من بيع الاستثمارات طويلة الأجل	من بيع الاستثمارات طويلة الأجل
من استرداد مبالغ القروض الممنوحة للغير	من استرداد مبالغ القروض الممنوحة للغير
التدفقات النقدية المدفوعة	التدفقات النقدية المدفوعة
إلى شراء الأصول الثابتة	إلى شراء الأصول الثابتة
إلى شراء الاستثمارات طويلة الأجل	إلى شراء الاستثمارات طويلة الأجل
منح القروض للغير	منح القروض للغير

شكل التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية باستخدام الطريقة المباشرة وغير المباشرة

الطريقة المباشرة	الطريقة غير المباشرة
الأنشطة التمويلية	الأنشطة التمويلية
التدفقات النقدية المستلمة	التدفقات النقدية المستلمة
من القروض البنكية قصيرة وطويلة الأجل	من القروض البنكية قصيرة وطويلة الأجل
من مساهمات الملاك في زيادة رأس المال	من مساهمات الملاك في زيادة رأس المال
من إصدار السندات	من إصدار السندات
التدفقات النقدية المدفوعة	التدفقات النقدية المدفوعة
إلى المساهمين أو الملاك على شكل توزيعات أرباح	إلى المساهمين أو الملاك على شكل توزيعات أرباح
إلى البنوك مقابل سداد القروض المستحقة	إلى البنوك مقابل سداد القروض المستحقة
إلى حاملي السندات مقابل القيمة الاسمية للسند	إلى حاملي السندات مقابل القيمة الاسمية للسند
مقابل شراء أسهم الخزينة	مقابل شراء أسهم الخزينة

شرح الطريقة الغير مباشرة

تتضمن قائمة التدفقات النقدية ثلاثة أنشطة رئيسية وهي الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية.



تعتمد الطريقة الغير مباشرة على تحويل صافي الدخل من أساس الاستحقاق إلى الأساس النقدي ضمن بنود الأنشطة التشغيلية.

يتم البدء بمبلغ صافي الدخل قبل أو بعد الضريبة ثم يتم إضافة وطرح العمليات الغير نقدية التالية:

1. أثر العمليات التشغيلية الغير نقدية.
2. التغييرات على الأصول المتداولة والمطالب المتداولة.
3. أثر العمليات الغير تشغيلية.
4. الضريبة المدفوعة (عند استخدام صافي الدخل قبل الضريبة).

### الأنشطة التشغيلية

صافي الدخل قبل أو بعد الضريبة

يضاف:

- + مصروف الاستهلاك ، والإطفاء ، والنفاد
- + النقص في الأصول المتداولة (ما عدا النقدية)
- + الزيادة في المطالب المتداولة (ما عدا القروض والسندات)
- + الخسائر الرأسمالية (خسائر بيع الأصول الثابتة)

يطرح:

- الزيادة في الأصول المتداولة (ما عدا النقدية)
- النقص في المطالب المتداولة (ما عدا القروض والسندات)
- الأرباح الرأسمالية (أرباح بيع الأصول الثابتة)
- الضريبة المدفوعة (عند استخدام صافي الدخل قبل الضريبة)

## الأنشطة الاستثمارية

### التدفقات النقدية المستلمة

من بيع الأصول الثابتة - الممتلكات والمصانع والمعدات

من بيع الاستثمارات طويلة الأجل - الأسهم والسندات

من استرداد مبالغ القروض الممنوحة للغير

### التدفقات النقدية المدفوعة

إلى شراء الأصول الثابتة - الممتلكات والمصانع والمعدات

إلى شراء الاستثمارات طويلة الأجل - الأسهم والسندات

منح القروض للغير

### الأنشطة التمويلية

### التدفقات النقدية المستلمة

من القروض البنكية قصيرة وطويلة الأجل

من مساهمات الملاك في زيادة رأس المال

من إصدار السندات

مقابل بيع أسهم الخزينة

### التدفقات النقدية المدفوعة

إلى الشركاء أو المساهمين على شكل توزيعات أرباح

إلى البنوك مقابل سداد القروض المستحقة

إلى حاملي السندات مقابل القيمة الاسمية للسند

مقابل شراء أسهم الخزينة

ولتوضيح كيفية إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة نورد المثال التالي:

مثال: فيما يلي قائمة الدخل لشركة السعادة التجارية لعام 2014 وقائمة المركز المالي المقارنة كما في

2014/12/31 و 2013/12/31 على النحو التالي

شركة السعادة التجارية

قائمة الدخل عن الفترة المنتهية في 2014/12/31

البيان	بالدينار
صافي المبيعات	60000
تكلفة البضاعة المباعة	(30000)
مجمل الربح	30000
المصاريف التشغيلية	(10000)
صافي ربح التشغيل	20000
مصروف الفوائد	(5000)
صافي الربح قبل الضريبة	15000
ضريبة الدخل 20%	(3000)
صافي الربح قبل الضريبة	12000

قائمة المركز المالي المقارنة كما في 2014/12/31 و 2013/12/31

البيان	2013/12/31	2014/12/31
الأصول		
النقدية	12000	18000
الذمم المدينة بالصافي	24000	15000
المخزون	13000	15000
أصول غير متداولة (ثابتة)	80000	95000
مجمع اهتلاك الأصول الثابتة	(20000)	(30000)
استثمارات طويلة الأجل	51000	43000
<b>إجمالي الأصول</b>	<b>160000</b>	<b>156000</b>
الالتزامات وحقوق الملكية		
الذمم الدائنة	22000	30000
مصاريف مستحقة الدفع	33000	20000
فوائد مستحقة الدفع	11000	6000
سندات طويلة الأجل	44000	30000
رأس مال الأسهم العادية	30000	41000
الأرباح المحتجزة	20000	29000
<b>إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية</b>	<b>160000</b>	<b>156000</b>

كما توفرت لديك المعلومات الإضافية التالية لعام 2014:

- لم يتم بيع أي أصول ثابتة خلال الفترة وتم شراء معدات نقدا.
  - تم بيع استثمارات نقدا بتكلفتها خلال العام وتم دفع توزيعات أرباح نقدية .
  - تم إصدار أسهم نقدا بالقيمة الاسمية وتم سداد سندات نقدا خلال العام.
- المطلوب: إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة للشركة لعام 2014

الحل: قائمة التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة للشركة لعام 2014

شركة السعادة التجارية

قائمة التدفقات النقدية عن الفترة المنتهية في 2014/12/31 بالطريقة غير المباشرة

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
صافي الدخل قبل الضريبة	15000 *
يضاف مصروف الفوائد	5000
يضاف مصروف الاهتلاك	10000
يضاف النقص في حسابات الذمم المدينة	9000
يطرح الزيادة في المخزون	(2000)
يضاف الزيادة في حسابات الذمم الدائنة	8000
يطرح النقص في مصاريف مستحقة الدفع	(13000)
يطرح النقدية المدفوعة على مصروف ضريبة الدخل	(3000)
يطرح النقدية المدفوعة على مصروف الفائدة	(10000)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	19000
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	
المتحصلات النقدية من بيع استثمارات طويلة الأجل	8000
يطرح النقدية المدفوعة لشراء موجودات ثابتة	(15000)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	(7000)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
توزيعات أرباح نقدية على المالكين	(3000)
تسديد سندات	(14000)
زيادة رأس المال	11000
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	(6000)
صافي الزيادة في النقدية وما يعادلها خلال السنة	6000
النقدية وما يعادلها في بداية السنة	12000
النقدية وما يعادلها في نهاية السنة	18000

## شرح الطريقة المباشرة

تضمن قائمة التدفقات النقدية ثلاثة أنشطة رئيسية وهي الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية.

تختلف الطريقة المباشرة عن الطريقة الغير مباشرة في بنود الأنشطة التشغيلية فقط ، ولكن تتشابه الطريقتان في تحويل صافي الدخل من أساس الاستحقاق إلى الأساس النقدي ضمن بنود الأنشطة التشغيلية.

فضلت المعايير المحاسبية استخدام الطريقة المباشرة في إعداد قائمة التدفقات النقدية ولكن مع اشتراط إرفاق تسوية لمبلغ صافي الدخل من أساس الإستحقاق إلى الأساس النقدي.

### الشكل العام لقائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة المباشرة

#### الأنشطة التشغيلية

##### التدفقات النقدية المستلمة

من الزبائن مقابل مبيعات البضائع والخدمات

من الفوائد المستلمة مقابل ودائع بنكية أو قروض ممنوحة

من توزيعات الأرباح المستلمة مقابل الاستثمارات

##### التدفقات النقدية المدفوعة

إلى الموردين لشراء البضائع والخدمات

إلى الموظفين مقابل خدماتهم

إلى المقرضين لسداد الفوائد على القروض

إلى الدوائر الحكومية لسداد الضريبة

إلى أطراف أخرى لمدفوعات مرتبطة بالمصاريف التشغيلية

## الأنشطة الاستثمارية

### التدفقات النقدية المستتمة

من بيع الأصول الثابتة - الممتلكات والمصانع والمعدات

من بيع الاستثمارات طويلة الأجل - الأسهم والسندات

من استرداد مبالغ القروض الممنوحة للغير

### التدفقات النقدية المدفوعة

إلى شراء الأصول الثابتة - الممتلكات والمصانع والمعدات

إلى شراء الاستثمارات طويلة الأجل - الأسهم والسندات

منح القروض للغير

### الأنشطة التمويلية

### التدفقات النقدية المستتمة

من القروض البنكية قصيرة وطويلة الأجل

من مساهمات الملاك في زيادة رأس المال

من إصدار السندات

مقابل بيع أسهم الخزينة

### التدفقات النقدية المدفوعة

إلى الشركاء أو المساهمين على شكل توزيعات أرباح

إلى البنوك مقابل سداد القروض المستحقة

إلى حاملي السندات مقابل القيمة الاسمية للسند

مقابل شراء أسهم الخزينة

وبناء على ماسبق تظهر قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة للمثال السابق كما يلي:

### شركة السعادة التجارية

قائمة التدفقات النقدية لسنة المالية المنتهية في 2014/12/31 بالطريقة المباشرة

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
النقدية المقبوضة من العملاء	69000
النقدية المدفوعة للموردين	(24000)
النقدية المدفوعة للمصروفات التشغيلية	(13000)
يطرح النقدية المدفوعة على مصروف ضريبة الدخل	(3000)
يطرح النقدية المدفوعة على مصروف الفائدة المدفوع	(10000)
<b>صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>	<b>19000</b>
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	
المتحصلات النقدية من بيع استثمارات طويلة الأجل	8000
يطرح النقدية المدفوعة لشراء موجودات ثابتة	(15000)
<b>صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>	<b>(7000)</b>
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
توزيعات أرباح نقدية على المالكين	(3000)
تسديد سندات	(14000)



زيادة رأس المال	11000
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	(6000)
صافي الزيادة في النقدية وما يعادله خلال السنة	6000
النقدية وما يعادلها في بداية السنة	12000
النقدية وما يعادلها في نهاية السنة	18000

#### 6- معالجة وعرض التدفقات النقدية في الشركات التابعة والزميلة والمشاريع المشتركة :

1. الاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة والمشاريع المشتركة وبيعها : عند معالجة الاستثمارات في شركة زميلة أو تابعة باستخدام طريقة حقوق الملكية أو التكلفة يقوم المستثمر أو الشركة الأم بإدراج التدفقات النقدية مع الشركة المُستثمر بها في قائمة التدفق النقدي مثل تقديم سلف للشركات التابعة أو الزميلة أو الحصول من تلك الشركات على سلف وتوزيعات الأرباح المقبوضة من تلك الشركات.

2. عرض التدفقات النقدية المتعلقة بالاستثمارات في المنشآت الخاضعة للسيطرة المشتركة : تظهر المنشأة (المستثمر) حصتها من التدفقات النقدية في منشأة تسيطر عليها بشكل مشترك بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم (31) ، وعند استخدام طريقة التوحيد النسبي، من خلال تضمين قائمة التدفقات النقدية الموحدة حصتها النسبية في التدفقات النقدية للمنشأة تحت السيطرة المشتركة ، وإذا اتبعت المنشأة (المستثمر) طريقة حقوق الملكية يتم تضمين بيانها للتدفق النقدي التدفقات النقدية بمقدار استثمارها في المنشأة تحت السيطرة المشتركة، وكذلك التوزيعات والمدفوعات أو المقبوضات الأخرى بينها وبين المنشأة تحت السيطرة المشتركة.

3. شراء وبيع الشركات التابعة والمنشآت التجارية الأخرى : يجب عرض مجموع التدفقات النقدية الناجمة عن شراء وبيع الشركات التابعة وغيرها من منشآت الأعمال الأخرى بشكل منفصل وتصنف ضمن التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية.

- يجب الإفصاح وبشكل إجمالي عن عمليات شراء وبيع الشركات التابعة أو غيرها من وحدات الأعمال الأخرى خلال الفترة وبما يتعلق بالبنود التالية :

أ .تكلفة شراء الشركات التابعة والشركات الأخرى، وقيمة بيع الإستثمارات في تلك الشركات.

ب .التدفقات النقدية المتعلقة بعمليات شراء وبيع تلك الشركات.

ج .مبلغ النقدية والنقدية المكافئة في الشركة التابعة أو وحدة الأعمال التي تم شرائها أو التخلص منها .

د. قيمة الأصول والالتزامات غير النقدية وما يعادلها في الشركة التابعة وغيرها من وحدات الأعمال التي تستثمر بها المنشأة والتي تم شرائها أو التخلص منها، ملخصة حسب الفئات الرئيسية.

#### 7- العمليات غير النقدية Non cash Operations

بموجب هذا المعيار يجب استبعاد العمليات الاستثمارية والتمويلية التي لا تتطلب استخدام النقدية أو ما يعادلها من قائمة التدفقات النقدية ويجب الإفصاح عن مثل هذه العمليات في مكان آخر في القوائم المالية وبشكل يقدم كل المعلومات المتعلقة بتلك النشاطات الاستثمارية والتمويلية.

ويتم إستبعاد العمليات غير النقدية بالرغم من تأثيرها على رأس المال وهيكل الأصول في المنشأة وهو ما يتفق مع هدف قائمة التدفقات النقدية حيث أن هذه البنود لا تتضمن تدفقات نقدية في الفترة الجارية، ومن أمثلة العمليات غير النقدية ما يلي :

- شراء أصول مقابل إصدار أسهم.

. مبادلة أصل بأصل آخر.

- الحصول على الأصول من خلال الشراء وتحمل الالتزامات المباشرة أو عن طريق إبرام عقد التأجير التمويلي.

- شراء منشأة أخرى مقابل إصدار أسهم.

- تسديد إسناد القرض من خلال إصدار أسهم، أو تحويل السندات لأسهم.

#### 8- الإفصاحات الأخرى Other Disclosures :

أ. يجب على المنشأة الإفصاح، مع تعليق من الإدارة عن مبلغ الأرصدة النقدية الهامة وما يعادلها التي تحتفظ بها المنشأة ومقيدة الاستعمال .

ومن أمثلة ذلك أرصدة النقدية وما يعادلها التي تحتفظ بها الشركة التابعة والتي تعمل في دولة أخرى يوجد بها رقابه أو قيود قانونية تجعل هذه الأرصدة غير متاحة للاستعمال من قبل الشركة الأم أو شركاتها التابعة.

ب. قيمة التسهيلات الائتمانية الممنوحة من البنوك للمنشأة.

ج. القيمة الإجمالية للتدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية المتعلقة بحصة المنشأة في المشاريع الخاضعة للسيطرة المشتركة والتي تمت معالجتها بموجب طريقة التوحيد النسبي.

د. مبالغ التدفقات النقدية الناجمة عن النشاطات التشغيلية والإستثمارية، والتمويلية لكل قطاع عمل وقطاع جغرافي.

المراجع:

1- hubert tondeur : Les normes comptables internationales

2- <https://almerja.com/reading.php?idm=102287>

3- <https://www.arabstutors.com/cash-flow-statement/tutorials/>

4- جمعة حميدات : خبير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، المجمع العربي الدولي للمحاسبين القانونيين

5- المجمع العربي الدولي للمحاسبين القانونيين. المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الدولية ، دليل وإيلي طبعة 2006