

محور: إعداد التقارير المالية والأحداث اللاحقة لها

الفصل الثالث: معيار المحاسبة الدولي رقم (7)

قائمة التدفقات النقدية

Statement of Cash Flows

أهداف الفصل التعليمية:

بعد دراسة هذا الفصل يتوقع أن يكون القارئ ملماً بالأمور التالية:

1. التعرف على فوائد قائمة التدفقات النقدية.
2. التعرف على الأهداف الرئيسية لمعيار المحاسبة الدولي رقم (7): "قائمة التدفقات النقدية".
3. بيان تصنيفات التدفقات النقدية: الأنشطة التشغيلية، الأنشطة الإستثمارية، والأنشطة التمويلية.
4. بيان مكونات النقدية والنقدية المعادلة.
5. عرض قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة والطريقة غير المباشرة.
6. بيان كيفية عرض التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية.
7. بيان كيفية عرض التدفقات النقدية في الشركات التابعة والزميلة والمشاريع المشتركة.
8. توضيح كيفية التعامل مع العمليات غير النقدية عند إعداد قائمة التدفقات النقدية.
9. عرض الإفصاحات التي يتطلبها معيار المحاسبة الدولي رقم (7): "قائمة التدفقات النقدية".

1. مقدمة

تبين قائمة التدفقات النقدية المقبوضات النقدية والمدفوعات النقدية للمنشأة خلال فترة معينة. ويتناول معيار المحاسبة الدولي رقم (7) التدفقات النقدية، حيث يصنف المعيار التدفقات النقدية إلى تدفقات من الأنشطة التشغيلية (Operating Activities)، وتدفقات من الأنشطة الإستثمارية (Investing Activities)، وتدفقات من الأنشطة التمويلية (Financing Activities)، وقد عرّف ذلك المعيار تلك النشاطات كما يلي:

1. النشاطات التشغيلية: وهي النشاطات الرئيسة لتوليد الإيراد في المنشأة والنشاطات الأخرى التي لا تعتبر من النشاطات الإستثمارية أو التمويلية.
2. النشاطات الإستثمارية: وهي النشاطات المتمثلة في امتلاك الأصول طويلة الأجل والتخلص منها، وغيرها من الإستثمارات التي لا تدخل ضمن البنود التي تعادل النقدية.
3. النشاطات التمويلية: وهي النشاطات التي ينتج عنها تغيرات في حجم ومكونات ملكية رأس المال وعمليات الإقتراض التي تقوم بها المنشأة.

2. فوائد قائمة التدفقات النقدية¹ Usefulness of the Statement of Cash Flows

عندما تستخدم قائمة التدفقات النقدية بالإقتران مع باقي البيانات المالية، فإنها تزود المستخدمين بمعلومات تمكنهم من تقييم التغيرات في صافي أصول المنشأة، وهيكلها المالي (بما في ذلك سيولة المنشأة وقدرتها على الوفاء بالديون) وقدرتها في التأثير على مبالغ التدفقات النقدية وتوقيتها لأجل التكيف مع الظروف والفرص المتغيرة أي درجة المرونة المالية. فمعلومات التدفق النقدي مفيدة في تقييم قدرة المشروع على توليد النقدية.

وما يعادلها، كما تساعد المستخدمين على تطوير نماذج لتقدير ومقارنة القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لمنشآت مختلفة. كما تحسن قابلية المقارنة بين تقارير الأداء لعدة منشآت لأنها تستبعد الآثار الناجمة عن إستخدام المعالجات المحاسبية المختلفة لنفس العمليات والأحداث، بإعتبارها تركز على الأساس النقدي وليس أساس الإستحقاق.

كما تعطي مؤشر لمبالغ، وتوقيت، ودرجة التأكد المتعلقة بالتدفقات النقدية المستقبلية، وبيان العلاقة بين الربح المحاسبي والربح النقدي. وتبين أسباب الإختلاف بين الربح المحاسبي وصافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية.

¹ فقرة رقم 4 من معيار المحاسبة الدولي رقم 7.

3. تصنيف التدفقات النقدية Classification of Cash Flows

تصنف قائمة التدفقات النقدية المقبوضة والنقدية المدفوعة خلال فترة مالية معينة إلى أنشطة تشغيلية وأنشطة استثمارية وأنشطة تمويلية. ويوفر التصنيف وفق تلك الأنشطة معلومات تمكن مستخدمي القوائم المالية تقدير أثر هذه الأنشطة على المركز المالي وتحديد مصادر السيولة، ومعرفة العلاقات بين تلك الأنشطة. وقد أدرج معيار المحاسبة الدولي مكونات التدفقات النقدية التالية:²

3-1 الأنشطة التشغيلية (Operating Activities)

وتمثل الآثار النقدية لعناصر قائمة الدخل إضافة إلى عناصر رأس المال العامل، ومن أمثلة التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية ما يلي:

- المقبوضات النقدية من بيع السلع وتقديم الخدمات.
- المقبوضات النقدية من العمولات والأتاوات والرسوم والإيرادات الأخرى.
- المدفوعات النقدية للموردين مقابل شراء البضائع والحصول على الخدمات.
- المدفوعات النقدية للموظفين أو بالنيابة عنهم.
- المدفوعات النقدية لضرائب الدخل أو المبالغ المستردة منها ما لم تتعلق مباشرة بالنشاطات الاستثمارية والتمويلية.
- المقبوضات والمدفوعات النقدية من عقود محتفظ بها لأغراض التعامل، أو المتاجرة.
- شراء الأوراق المالية والقروض لأغراض المتاجرة (التعامل) حيث تشبه هنا المخزون حيث يتم إعادة بيعها، حيث يتم تصنيف التدفقات النقدية الناتجة عن الشراء والبيع لأوراق مالية وقروض يحتفظ بها للمتاجرة على أنها أنشطة تشغيلية.
- التدفقات النقدية الناتجة عن تقديم السلف والقروض النقدية وتحصيلها والتي تقديمها المؤسسات المالية (البنوك) على أنها أنشطة تشغيلية لأنها تتعلق بالنشاط الرئيسي المنتج للإيراد لتلك المؤسسات.
- والفرق بين التدفقات الواردة (المصادر) والتدفقات النقدية الصادرة (الإستخدامات) يمثل صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية.

المدفوعات النقدية لتصنيع أو اقتناء أصول يُحتفظ بها للتأجير للغير ولاحقاً يُحتفظ بها للبيع

قد ينشأ عن بعض العمليات، مثل بيع إحدى الآلات، مكاسب أو خسارة يتم الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر. حيث تصنف التدفقات النقدية المتعلقة بتلك العمليات ضمن التدفقات النقدية من الأنشطة

² JCPA Review معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية، جمعة حميات، صرح العالمية.

الإستثمارية. وبالرغم من ذلك، تعتبر المدفوعات النقدية لتصنيع أو اقتناء أصول يُحتفظ بها للتأجير للغير ولاحقاً وبعد الانتهاء من تأجيرها يُحتفظ بها للبيع (الواردة ضمن معيار رقم 16) تدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية. وتعتبر المقبوضات النقدية من الإيجارات ومن المبيعات اللاحقة لمثل هذه الأصول أيضاً تدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية، مثل شركات تأجير السيارات السياحية تقوم بتأجير السيارات ضمن نشاطها التشغيلي ومن ثم وبعد نهاية عمر السيارات تقوم بعرضها للبيع).

3-2 الأنشطة الإستثمارية (Investing Activities)

- وتمثل العمليات والأحداث المتعلقة بالتكوين الرأسمالي للمنشأة والخاصة بالأصول الثابتة والإستثمارات غير المتداولة، ومن الأمثلة على التدفقات النقدية من النشاطات الإستثمارية:
- المدفوعات النقدية لشراء الممتلكات والآلات والمعدات والأصول غير الملموسة والأصول طويلة الأجل الأخرى. وتشمل هذه المدفوعات تكاليف التطوير التي تم رسملتها والممتلكات والآلات والمعدات التي تقوم المنشأة بتشييدها ذاتياً (Self – Constructed Property).
 - المتحصلات النقدية من بيع الممتلكات والآلات والمعدات والأصول غير الملموسة والأصول طويلة الأجل الأخرى.
 - المدفوعات النقدية لاقتناء أدوات حقوق ملكية (الأسهم) أو أدوات دين (سندات مثلاً) للمنشآت الأخرى، والحصص في المشاريع المشتركة (باستثناء المدفوعات لتلك الأدوات التي تعتبر معادلة للنقد، أو تلك المحتفظ بها لأغراض التعامل، أو المتاجرة).
 - المقبوضات النقدية من بيع أدوات حقوق ملكية (الأسهم)، أو أدوات دين (سندات مثلاً) للمنشآت الأخرى، والحصص في المشاريع المشتركة (باستثناء المقبوضات من تلك الأدوات التي تعتبر معادلة للنقد، أو المحتفظ بها لأغراض التعامل، أو المتاجرة).
 - المدفوعات النقدية نتيجة تقديم القروض والسلف للغير، حيث ينجم عنها إيرادات فوائد وبالتالي فهي نشاط إستثماري، بإستثناء السلف والقروض المقدمة من قبل البنوك والشركات المشابهة والتي تعتبر نشاط تشغيلي.
 - المقبوضات النقدية من تحصيل السلف والقروض التي قدمت للغير بإستثناء السلف والقروض المقدمة من قبل البنوك والشركات المشابهة والتي تعتبر نشاط تشغيلي.
 - المدفوعات النقدية للعقود المستقبلية Futures، والعقود الآجلة Forwards، وعقود الخيارات Options، وعقود المبادلة Swaps، بإستثناء عندما يُحتفظ بالعقود لأغراض التعامل، أو المتاجرة، أو عندما تُصنف المدفوعات على أنها أنشطة تمويلية.

– المقبوضات النقدية من العقود المستقبلية Futures، والعقود الآجلة Forwards، وعقود الخيارات Options، وعقود المبادلة Swaps، باستثناء عندما يُحتفظ بالعقود لأغراض التعامل، أو المتاجرة، أو عندما تُصنف المقبوضات على أنها أنشطة تمويلية.

وعندما تتم المحاسبة عن عقد على أنه تحوط لمركز قابل للتحديد Identifiable Position، فإن التدفقات النقدية للعقد تصنف بنفس طريقة تصنيف التدفقات النقدية للمركز المتحوط له. والفرق بين التدفقات الواردة (المصادر) والتدفقات النقدية الصادرة (الإستخدامات) يمثل صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية.

3-3 الأنشطة التمويلية (Financing Activities)

وتتضمن التغيرات النقدية في بنود حقوق الملكية والإلتزامات، ومن أمثلة التدفقات النقدية الناشئة عن النشاطات التمويلية ما يلي:

- المقبوضات النقدية من الملاك لزيادة رأس المال وإصدار الأسهم أو أدوات حقوق الملكية الأخرى.
- المدفوعات النقدية إلى الملاك لتخفيض رأس المال.
- المدفوعات النقدية نتيجة شراء أو رد إسترجاع (Redeem) أسهم المنشأة المصدرة (أسهم الخزينة).
- المقبوضات النقدية من إصدار السندات، والقروض، وأوراق الدفع، والرهونات العقارية وغيرها من القروض قصيرة أو طويلة الأجل.
- المدفوعات النقدية لتسديد القروض.
- المدفوعات النقدية من قبل المستأجر لتخفيض الإلتزام القائم والمتعلق بعقد الإيجار.
- والفرق بين التدفقات الواردة (المصادر) والتدفقات النقدية الصادرة (الإستخدامات) يمثل صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية.

4. مكونات النقدية وما يعادلها Cash and Cash Equivalents

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم (7) الإفصاح عن مكونات النقدية وما يعادلها ويجب أن تعرض مطابقة بين قيمة النقدية والنقدية المكافئة أول المدة وآخر المدة في قائمة التدفقات النقدية مع البنود المقابلة لها في قائمة المركز المالي.

ويعتبر الأصل المالي نقد مكافئ أو معادل إذا كان:

- قابل للتحويل إلى مبلغ محدد من النقد.
- غير معرض لتغيرات مهمة في قيمته.

- يستحق خلال فترة قصيرة لا تتجاوز ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الحصول عليها وبالتالي لا يوجد مخاطر لتغير قيمة الأصل المالي نتيجة التغير في أسعار الفائدة.
- ومن الأمثلة على النقد المعادل أذونات الخزينة، الأوراق التجارية، الودائع ذات الإستحقاق القصير الأجل لثلاثة شهور فأقل.
- أما الإستثمارات في الأسهم فتستبعد من النقدية المعادلة ما لم تكن في جوهرها نقدية معادلة، مثل شراء أسهم ممتازة خلال مدة قصيرة من تاريخ إستحقاقها وتاريخ استرداد محدد.
- وتعتبر المبالغ المستحقة للبنوك بشكل عام أنشطة تمويلية. وتعتبر حسابات السحب على المكشوف كجزء من النقدية وما يعادلها، بشرط تذبذب رصيد حساب المنشأة لدى البنك من مدين إلى رصيد دائن سحب على المكشوف. وفي هذه الحالة يتم تخفيض رصيد النقد والنقد المعادل لدى المنشأة بمقدار رصيد السحب على المكشوف الذي يعتبر نقد معادل سالب.

5. طرق عرض قائمة التدفقات النقدية³

هناك طريقتان لعرض قائمة التدفقات النقدية هما الطريقة المباشرة والطريقة غير المباشرة، والإختلاف بين هاتين الطريقتين يكمن في طريقة احتساب وعرض التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية، أما عرض التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية والتمويلية فهو متشابه في كلتا الطريقتين. وبالتالي يتوجب على المنشأة عرض التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية بإستخدام إما:

5-1 الطريقة المباشرة Direct Method: والتي بموجبها يتم الإفصاح عن الفئات الرئيسة لإجمالي المقبوضات النقدية وإجمالي المدفوعات النقدية خلال الفترة. ويشجع المعيار رقم (7) المنشآت على تقديم التقارير عن التدفقات النقدية بإستخدام الطريقة المباشرة حيث أن الطريقة المباشرة توفر معلومات يمكن أن تكون مفيدة في تقدير التدفقات النقدية المستقبلية لا تتوفر بمقتضى الطريقة غير المباشرة. إلا أن المعيار أشار إلى أن استخدام الطريقة غير المباشرة يعتبر أسلوباً مقبولاً.

5-2 الطريقة غير المباشرة Indirect Method: والتي بموجبها يتم تعديل صافي الربح أو الخسارة بالتغيرات في أرصدة الأصول والمطلوبات المتداولة التشغيلية خلال السنة المالية، وبإضافة قيمة إهلاك الأصول غير المتداولة ومبلغ إطفاء الأصول غير الملموسة وأي نفقات لا تتطلب نقدية مدفوعة، وكذلك بالمكاسب أو الخسائر الناجمة عن التخلص من الأصول غير المتداولة أو الإستثمارات المالية.

^{3 3} JCPA Review معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية، جمعة حميات، صرح العالمية.

المعلومات اللازمة لإعداد عرض قائمة التدفقات النقدية:

لإعداد قائمة التدفقات النقدية يتم استخدام المعلومات الواردة من المصادر التالية:

1. قائمة المركز المالي المقارنة: والتي تتضمن مبالغ التغيرات في الأصول والالتزامات وحقوق الملكية من بداية الفترة إلى نهايتها.
2. قائمة الدخل للفترة الحالية: والبيانات الواردة بهذه القائمة تستخدم لإحتساب التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية.
3. بيانات مالية مختارة من دفاتر وسجلات الشركة مثل عمليات مبادلة الأصول وبعض المعلومات اللازمة لإعداد قائمة التدفقات النقدية.

6. العرض في قائمة التدفقات النقدية

كما تم الإشارة سابقاً فإن قائمة التدفقات النقدية تتضمن التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية وقد تم استعراض مكونات هذه الأنشطة بشكل عام، إلا أن معيار المحاسبة الدولي رقم (7) سمح بوجود بدائل للإفصاح عن بعض البنود، ويتطلب ذلك المعيار الإفصاح بشكل منفصل عن كافة التدفقات النقدية المقبوضة والمدفوعة من الفوائد وأرباح الأسهم ويجب أن يصنف كل منها بأسلوب ثابت من فترة لأخرى، على أنها نشاطات تشغيلية أو استثمارية أو تمويلية وكما يلي:

6-1 تصنيف الفوائد المدفوعة

يسمح المعيار ببديلين للتصنيف شريطة الثبات في المعالجة:

- يمكن تصنيفها كنشاط تشغيلي لأنها تدخل في تحديد صافي الربح أو الخسارة ومعالجة بديلة؛
- يمكن تصنيفها كنشاط تمويلي بإعتبارها تكاليف للحصول على الموارد.

الإفصاح عن الفائدة المدفوعة:

يتم الإفصاح عن المبلغ الكلي للفائدة المدفوعة خلال الفترة في بيان التدفقات النقدية سواء إعتُرف بالفائدة كمصروف في بيان الدخل أو تم رسملتها حسب المعالجة الواردة بموجب المعيار المحاسبي الدولي 23، تكاليف الإقتراض.

6-2 تصنيف الفوائد المقبوضة وتوزيعات الأرباح المقبوضة

يسمح المعيار ببديلين للتصنيف شريطة الثبات في المعالجة:

- يمكن تصنيفها كنشاط تشغيلي لأنها تدخل في تحديد صافي الربح أو الخسارة، أو
- كمعالجة بديلة يمكن تصنيفها كنشاط استثماري بإعتبارها عوائد إستثمارات.

6-3 توزيعات الأرباح المدفوعة (Dividends)

يسمح المعيار ببديلين للتصنيف شريطة الثبات في المعالجة:

- يمكن تصنيفها كنشاط تمويلي لأنها تعتبر تكلفة للحصول على الموارد، أو
- كمعالجة بديلة يمكن تصنيفها كأحد مكونات التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية من أجل مساعدة مستخدمي القوائم المالية على تحديد مقدرة المنشأة على دفع أرباح الأسهم من خلال التدفقات النقدية التشغيلية.

6-4 الضرائب على الدخل

ضريبة الدخل المدفوعة: تصنف بإعتبارها نشاط تشغيلي إلا إذا كان من الممكن تحديد الجزء المدفوع المتعلق بنشاط تمويلي أو استثماري فيعتبر حسب هذا النوع من النشاط. فمثلاً يتم عرض ضريبة الدخل المدفوعة على أرباح بيع الأصول الثابتة القابلة للإهلاك ضمن الأنشطة الاستثمارية.

الطريقة غير المباشرة لإعداد وعرض قائمة التدفقات النقدية Indirect Method

حسب الطريقة غير المباشرة يجري إعداد قائمة التدفقات النقدية على النحو التالي:

أولاً: التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (7)، يتم الوصول إلى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية من خلال استخدام صافي الربح قبل الفوائد والضرائب الظاهر في قائمة الدخل وتعديله بالبند التالية لتحويله من أساس الإستهقاق إلى الأساس النقدي:

- زيادة قيمة مصروف إهلاك الأصول غير المتداولة وقيمة إطفاء الأصول غير الملموسة وأية مبالغ لا تتطلب دفع نقدية: لأنها عناصر تظهر ضمن المصاريف بقائمة الدخل مما يؤدي إلى انخفاض صافي الدخل رغم أنها لا تمثل أو تحتاج إلى تدفقات نقدية. ومن الأمثلة على هذه المجموعة إهلاك المعدات والآلات والأثاث وإطفاء الأصول غير الملموسة وفروقات تقييم العملات الأجنبية والديون المشكوك في تحصيلها والمخصصات المختلفة.

- طرح أرباح التخلص من الأصول غير المتداولة أو الاستثمارات المالية و/ إضافة خسائر التخلص من الأصول غير المتداولة أو الاستثمارات المالية:

إذا باعت المنشأة أصول غير متداولة مثل المعدات والعقارات والأثاث أو الاستثمارات في الأصول المالية (الأسهم والسندات) فقد ينتج عن ذلك أرباح أو خسائر تظهر ضمن قائمة الدخل، إلا أن قيمة هذه المكاسب أو الخسائر لا تعتبر أنشطة تشغيلية وإنما استثمارية لذلك يجب استبعاد تلك المكاسب أو الخسائر من الأنشطة التشغيلية.

- **التغير في الأصول المتداولة التشغيلية:** ترتبط التغيرات بالأصول المتداولة التشغيلية بعلاقة عكسية مع التدفق النقدي التشغيلي. حيث يمثل النقص في الأصول المتداولة تدفقات نقدية تشغيلية واردة أي زيادة في النقدية يجب إضافتها. ففي حالة نقص الذمم المدينة مثلاً في السنة الحالية عما كانت عليه في نهاية السنة الماضية فهذا يدل على تحصيلات نقدية من العملاء أي زيادة في النقدية. في حين تمثل الزيادة في الأصول المتداولة تدفقات نقدية تشغيلية صادرة أي نقص في النقدية يجب طرحها فمثلاً عند زيادة رصيد المخزون من البضاعة خلال السنة الحالية فهذا يمثل استنزاف للنقد أي دفع مبالغ نقدية لشراء البضاعة مما يمثل نقص في النقدية من الأنشطة التشغيلية.
 - **التغير في المطلوبات المتداولة التشغيلية:** ترتبط التغيرات بالأصول المتداولة التشغيلية بعلاقة طردية مع التدفق النقدي التشغيلي. حيث تمثل الزيادة في المطلوبات المتداولة وفورات في التدفقات النقدية التشغيلية يجب إضافتها في قائمة التدفق النقدي. ففي حالة زيادة رصيد أوراق الدفع والذمم الدائنة مثلاً في السنة الحالية عما كانت عليه في نهاية السنة الماضية فهذا يدل على عدم تسديد للإلتزامات مما يؤدي لزيادة النقدية. أما النقص في رصيد المطلوبات المتداولة خلال السنة الحالية فإنه يدل على تسديد للموردين والدائنين أي نقص النقدية وبالتالي يجب طرحها في قائمة التدفق النقدي.
 - توزيعات الأرباح المدفوعة إذا اختارت المنشأة عرضها ضمن الأنشطة التشغيلية.
 - مدفوعات الفائدة إذا اختارت المنشأة عرضها ضمن الأنشطة التشغيلية.
 - النقدية المدفوعة كضرائب على الدخل.
- ويمكن عرض أثر البنود أعلاه على التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية على النحو التالي:

صافي الربح (الخسارة) قبل الضريبة	
يضاف	مصرف الإهلاك للأصول غير المتداولة الملموسة
يضاف	مصرف الفوائد (الظاهرة في قائمة الدخل)
يضاف	مصرف الإطفاء للأصول غير الملموسة
يضاف	خسائر البيع وخسارة التدني في قيمة الأصول غير المتداولة
يطرح	أرباح بيع الأصول غير المتداولة (ملموسة + غير الملموسة)
يضاف	خسائر بيع الأصول غير المتداولة (ملموسة + غير الملموسة)
يضاف	النقص في الأصول المتداولة (البضاعة، والذمم المدينة، وأوراق القبض....)
يطرح	الزيادة في الأصول المتداولة (البضاعة، والذمم المدينة، وأوراق القبض....)
يطرح	النقص في المطلوبات المتداولة (الذمم الدائنة، أ. دفع، والمصاريف مستحقة الدفع....)

يضاف	الزيادة في المطلوبات المتداولة (الذمم الدائنة، أ. دفع والمصاريف مستحقة الدفع.....)
يطرح	توزيعات الأرباح المدفوعة (إذا اختارت المنشأة عرضها ضمن الأنشطة التشغيلية)
يطرح	مدفوعات الفائدة (إذا اختارت المنشأة عرضها ضمن الأنشطة التشغيلية)
يطرح	النقدية المدفوعة كضرائب على الدخل
xxx	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

ثانياً: التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية

تنتج التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية من خلال رصد التغيرات على رصيد الأصول غير المتداولة الملموسة وغير الملموسة، وكذلك التغيرات في الإستثمارات المالية مثل شراء وبيع الأسهم الإستراتيجية والسندات (مع استثناء عمليات شراء وبيع الإستثمارات المالية لأغراض المتاجرة حيث تصنف تدفقاتها النقدية ضمن الأنشطة التشغيلية) ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (7) يجب عدم إجراء تقاص بين المقبوضات وبين المدفوعات من الأنشطة الإستثمارية والتمويلية، حيث يتوجب عرض المقبوضات والمدفوعات بشكل مستقل في قائمة التدفقات النقدية، باستثناء بعض الحالات الواردة لاحقاً.

ثالثاً: التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

تمثل التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية التغيرات على الحسابات التي تمثل مصادر تمويل للمنشأة، مثل القروض قصيرة وطويلة الأجل والتغيرات على رأس المال التي تتم نقداً بالزيادة أو النقص ومدفوعات عقود الإيجار التمويلي، كما قد تشمل توزيعات الأرباح للمساهمين ومدفوعات الفائدة. ولبيان كيفية إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة ندرج المثال التوضيحي التالي:

مثال (1)

فيما يلي قائمة الدخل لشركة السعادة التجارية لعام 2021 وقائمة المركز المالي المقارنة كما في 2021/12/31 و 2020/12/31 على التوالي:

شركة السعادة التجارية

قائمة الدخل عن الفترة المنتهية في 2021/12/31

البيان	بالدينار
صافي المبيعات	60,000
تكلفة البضاعة المباعة	(30,000)
مجمول الربح	30,000

الطريقة المباشرة لإعداد قائمة التدفقات النقدية Direct Method

بموجب الطريقة المباشرة والتي يشجع المعيار على اتباعها يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بشكل مماثل للطريقة غير المباشرة باستثناء التدفقات الخاصة بالأنشطة التشغيلية، حيث تتطلب الطريقة المباشرة تحديد القيمة الإجمالية للمقبوضات والمدفوعات التشغيلية وليس احتساب التغير على الرصيد كما هو الحال بالطريقة غير المباشرة. وفيما يلي قواعد احتساب المتحصلات والمدفوعات التشغيلية بالطريقة المباشرة:

(أ) المتحصلات النقدية من بيع البضاعة =

صافي المبيعات + رصيد المدينون في بداية العام - رصيد المدينون في نهاية العام

أو المتحصلات النقدية من بيع البضاعة =

صافي المبيعات

+ النقص في الذمم المدينة خلال السنة أو

- الزيادة في الذمم المدينة خلال السنة

(ب) المدفوعات النقدية لشراء المخزون السلعي أو تسديد الموردين =

المشتريات + رصيد الدائنين أول المدة - رصيد الدائنين آخر المدة

أو عند عدم معرفة المشتريات فإن المدفوعات النقدية لشراء المخزون السلعي أو تسديد الموردين =

تكلفة المبيعات + رصيد الدائنين أول المدة - رصيد الدائنين آخر المدة

+ رصيد المخزون من البضاعة آخر المدة - رصيد المخزون من البضاعة أول المدة

ويمكن وضع المعادلة كالتالي:

المدفوعات النقدية لشراء المخزون السلعي أو تسديد الموردين =

تكلفة المبيعات

+ النقص في الذمم الدائنة خلال السنة

- الزيادة في الذمم الدائنة خلال السنة

+ الزيادة في المخزون السلعي خلال السنة

- النقص في المخزون السلعي خلال السنة

(ج) المدفوعات النقدية للمصاريف التشغيلية =

المصروفات التشغيلية (من قائمة الدخل)

- مصروف إهلاك الأصول غير المتداولة

- مصروف إطفاء الأصول غير الملموسة

- رصيد مصاريف مدفوعة مقدماً في أول السنة + رصيد مصاريف مدفوعة مقدماً في آخر السنة

+ رصيد مصاريف مستحقة الدفع في أول السنة - رصيد مصاريف مستحقة الدفع في آخر السنة

7. معالجة وعرض التدفقات النقدية في الشركات التابعة والزميلة والمشاريع المشتركة⁴

7-1 الإستثمارات في الشركات التابعة والزميلة والمشاريع المشتركة

- عند معالجة الإستثمارات في شركة زميلة أو مشروع مشترك أو شركة تابعة باستخدام طريقة حقوق الملكية أو التكلفة يقوم المستثمر بإدراج التدفقات النقدية مع الشركات المستثمر بها في قائمة التدفق النقدي مثل تقديم سلف الحصول من تلك الشركات على سلف وتوزيعات الأرباح المقبوضة من تلك الشركات.
- المنشأة التي تقوم بالتقرير عن حصتها في منشأة زميلة أو مشروع مشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية، تدرج في قائمة تدفقاتها النقدية - التدفقات النقدية المتعلقة باستثماراتها في المنشأة الزميلة أو المشروع المشترك ما يلي: التوزيعات، والمدفوعات أو المقبوضات الأخرى بينها وبين المنشأة الزميلة أو المشروع المشترك.

7-2 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 الإستثمارية.
- التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في حصة الشركة في الشركات التابعة التي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة تصنف ضمن الأنشطة التمويلية. ما لم تكن المنشأة التابعة مُحْتَظ بها من قبل منشأة إستثمارية، كما عرفها معيار التقرير المالي الدولي رقم (10) والتي يتطلب أن تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- يجب الإفصاح وبشكل إجمالي عن عمليات شراء وبيع الشركات التابعة أو غيرها من وحدات الأعمال الأخرى خلال الفترة والتي تؤدي إلى السيطرة أو فقدان السيطرة 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.

^{4 4} JCPA Review معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية، جمعة حميات، صرح العالمية.

8. التقرير عن التدفقات النقدية على أساس الصافي⁵

بشكل عام يتطلب هذا المعيار عرض كل من التدفقات النقدية الواردة والتدفقات النقدية الصادرة بشكل منفصل، أي بشكل إجمالي بدلاً من عرضها كمبلغ صافي وذلك لتزويد مستخدمي القوائم المالية بمعلومات ملائمة ومفيدة. إلا أن المعيار يسمح بترصيد صافي التدفقات النقدية التي تنشأ عن النشاطات التشغيلية والاستثمارية والتمويلية في الحالتين التاليتين:

- المقبوضات والمدفوعات النقدية التي تتم نيابة عن العملاء عندما تمثل هذه التدفقات النقدية أنشطة تتعلق بالعملاء وليس نشاطات تتعلق بالمنشأة، مثل قبول وسداد الودائع تحت الطلب بالنسبة للبنك، والإيجارات المحصلة نيابة عن أصحاب العقارات والمدفوعة لهم.
- يمكن عرض البنود التي لها معدل دوران مرتفع ومبالغها كبيرة وذات إستحقاق قصير الأجل على أساس الصافي. مثل شراء وبيع الإستثمارات وعمليات الإقتراض قصيرة الأجل ذات الإستحقاق الذي لا يتجاوز ثلاثة أشهر.

عرض التدفقات النقدية بالصافي بالنسبة للمنشآت المالية

يسمح المعيار رقم (7) بعرض التدفقات النقدية التي تنتج عن النشاطات التالية لمنشأة مالية على أساس الصافي:

- المقبوضات والمدفوعات النقدية المتعلقة باستلام الودائع وإعادة دفعها والتي لها تاريخ إستحقاق ثابت.
- إيداع الودائع وسحبها من المنشآت المالية الأخرى.
- السلف النقدية والقروض المقدمة للعملاء وإعادة تسديد هذه السلف والقروض.

9. التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية

يتطلب المعيار رقم (7) بخصوص التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية ما يلي:

- أ. يجب أن تسجل التدفقات النقدية التي تنشأ عن عمليات بالعملة الأجنبية باستخدام عملة المنشأة الوظيفية (عملة المنشأة الرئيسية وهي عادة عملة التقارير المالية - راجع معيار 21 -). وذلك بتحويل مبلغ العملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف بين العملة الأجنبية والعملة الوظيفية السائد في تاريخ التدفق النقدي.
- ب. يجب ترجمة التدفقات النقدية لشركة تابعة أجنبية حسب سعر الصرف بين العملة الوظيفية والعملة الأجنبية بتاريخ التدفقات النقدية.

⁵ JCPA Review معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية، جمعة حميات، صرح العالمية.

كما لا تعتبر الأرباح والخسائر غير المحققة التي تنتج عن التغيرات في معدلات صرف العملة الأجنبية تدفقات نقدية. ولكن يجري الإبلاغ عن آثار التغيرات في سعر الصرف للعملة الأجنبية عن النقدية وما يعادلها المحتفظ بها أو التي تستحق بعملة أجنبية في قائمة التدفقات النقدية بهدف مطابقة أرصدة النقدية وما يعادلها بين أول الفترة ونهايتها.

10. العمليات غير النقدية ⁶ Non- Cash Operations

يجب إستبعاد العمليات الإستثمارية 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 الإستثمارية 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 الإلتزامات المباشرة أو عن طريق إبرام عقد إيجار.
- شراء منشأة أخرى مقابل إصدار أسهم.
- تسديد إسناد القرض من خلال إصدار أسهم، أو تحويل السندات لأسهم.

11. التغيرات في الإلتزامات الناشئة من الأنشطة التمويلية

Changes in Liabilities Arising from Financing Activities

على المنشأة تقديم إفصاحات إضافية تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقييم التغيرات التي تطرأ على إلتزاماتها من الأنشطة التمويلية، ويشمل ذلك كل من التغيرات الناشئة من التغيرات في التدفقات النقدية والتغيرات التي لا تمثل تدفقات نقدية. ولتحقيق هذا الهدف يتطلب المعيار الإفصاح عن التغيرات التي تتم على الإلتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية الناتجة عما يلي:

- التغيرات الناتجة عن الإلتزامات الواردة في بنود "التدفقات النقدية التمويلية".

⁶ JCPA Review معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية، جمعة حميات، صرح العالمية.

- التغيرات في الإلتزامات الناتجة عن الحصول على أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة أو الشركات الأخرى.
- التغيرات في الإلتزامات نتيجة تغيرات أسعار الصرف.
- التغيرات في الإلتزامات الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة.
- التغيرات الأخرى في الإلتزامات.

12. إفصاحات أخرى Other Disclosures

- أ. يجب على المنشأة الإفصاح، مع تعليق من الإدارة عن مبلغ الأرصدة النقدية الهامة وما يعادلها التي تحتفظ بها المنشأة ومقيدة الإستعمال.
- ومن أمثلة ذلك أرصدة النقدية وما يعادلها التي تحتفظ بها الشركة التابعة والتي تعمل في دولة أخرى يوجد بها رقابة أو قيود قانونية تجعل هذه الأرصدة غير متاحة للإستعمال من قبل الشركة الأم أو شركاتها التابعة.
- ب. قد تكون المعلومات الإضافية ملائمة لمستخدمي المعلومات المالية لفهم المركز المالي وسيولة المنشأة. ويشجع المعيار الإفصاح عن هذه المعلومات مع تعليق من قبل الإدارة وتشمل:
- قيمة التسهيلات الإئتمانية غير المستغلة والممنوحة من البنوك للمنشأة والتي قد تكون متاحة للأنشطة التشغيلية المستقبلية.
 - إجمالي مبلغ التدفقات النقدية التي تمثل الزيادة في الطاقة التشغيلية - بشكل منفصل - عن تلك التدفقات المطلوبة للمحافظة على الطاقة التشغيلية. وهذا بدوره مفيداً في تمكين المستخدمين من تحديد ما إذا كانت المنشأة تستثمر على نحو كافٍ في المحافظة على طاقتها التشغيلية لأن المنشأة التي لا تستثمر بشكل كافٍ في المحافظة على طاقتها التشغيلية قد تضر بالربحية المستقبلية من أجل السيولة النقدية الحالية والتوزيعات على الملاك.
 - مبالغ التدفقات النقدية الناجمة عن النشاطات التشغيلية والإستثمارية، والتمويلية لكل قطاع عمل تم التقرير عنه بموجب متطلبات معيار التقرير المالي الدولي رقم (8) (IFRS 8).

أسئلة الفصل:

التمرين الأول (اختيار من متعدد)

ضع دائرة حول الإجابة الأصح لكل سؤال من الأسئلة التالية:

1. فيما يلي بعض المعلومات المتعلقة بشركة الاعتدال التجارية لسنة 2020 (المبالغ بآلاف الدينانير):

إصدار أسهم عادية نقداً	1800 دينار
متحصلات نقدية من إصدار سندات	2100
تسديد قرض البنك العربي نقداً	500
تسديد قرض بنك الرافدين من خلال إصدار أسهم عادية	400
مدفوعات نقدية للذمم الدائنة	200
شراء أسهم خزينة نقداً	600
بيع آلات نقداً	300

إن صافي النقدية من العمليات التمويلية لسنة 2020 لشركة الاعتدال هي (المبالغ بآلاف الدينانير):

أ- 2400 دينار	ب- 3400 دينار
ج- 2800 دينار	د- 4000 دينار

2. بلغ صافي الربح لشركة الوسام لسنة 2021 مبلغ 64,000 دينار وفيما يلي بعض المعلومات المتعلقة بالشركة:

مصاريف إهلاك الآلات	8000 دينار
النقص في الذمم المدينة	6000
الحصول على قرض البنك نقداً	10,000
الزيادة في الدائنون	4000
الزيادة في الأصول طويلة الأجل	30,000
الزيادة في البضاعة	22,000
النقص في الإلتزامات طويلة الأجل	15,000
متحصلات بيع أصول غير متداولة (معدات)	2000

باستخدام الطريقة غير المباشرة، إن صافي التدفقات النقدية المتعلقة بنشاط الشركة التشغيلي يبلغ:

أ- 70,000 دينار	ب- 52,000 دينار
ج- 104,000 دينار	د- 60,000 دينار

3. فيما يلي المعلومات المتعلقة ببعض العمليات النقدية لسنة 2021 المتعلقة بشركة السلام لتجارة

الملابس (المبالغ بالآلاف الدنانير):

4000 دينار	بيع أراضي نقداً
1600	متحصلات نقدية من قرض قصير الأجل
800	شراء سيارة بكمبالة تستحق عام 2023
1300	شراء أثاث نقداً
400	مدفوعات نقدية تسديدا لثمن أجهزة حاسوب تم شرائها عام 2020
1000	متحصلات نقدية من إصدار أسهم عادية

فإن صافي النقدية الواردة من العمليات الإستثمارية للسنة المنتهية في 2021/12/31، كنتيجة

للمعلومات السابقة هي (المبالغ بالآلاف الدنانير):

أ- 2300 دينار	ب- 1500 دينار
ج- 2700 دينار	د- لا شيء مما ذكر

4. توفرت المعلومات التالية لدى شركة الوطن العربي كما في 2022/12/31:

نقد بالصندوق ولدى البنوك	46,000 دينار مدين
أذونات خزينة تستحق خلال 3 شهور	22,000 دينار مدين
قرض البنك قصير استحقاق 2023/5/1	7000 دينار دائن
حساب جاري مكشوف (سحب على المكشوف مؤقتاً)	4000 دينار دائن
إستثمارات مالية في الأسهم للمتاجرة	5000 دينار مدين

فإن رصيد النقدية وما يعادلها في 2022/12/31 الذي سيظهر في نهاية قائمة التدفقات النقدية يبلغ:

أ- 64,000 دينار	ب- 68,000 دينار
ج- 73,000 دينار	د- 69,000 دينار

5. شراء مباني مقابل إصدار أسهم للمالك يظهر في قائمة التدفق النقدي ضمن:

- أ- التدفق النقدي الإستثماري ب- التدفق النقدي التمويلي
ج- التدفق النقدي التشغيلي د- لا تظهر في القائمة

6. استلام توزيعات أرباح نقدية عن أسهم تعرض في قائمة التدفقات النقدية ضمن:

- أ- التدفق النقدي التمويلي أو التشغيلي ب- التدفق النقدي التشغيلي أو الإستثماري
ج- التدفق النقدي الإستثماري أو التمويلي د- التدفق النقدي التمويلي

7. متحصلات ومدفوعات شراء وبيع الشركات التابعة تظهر في قائمة التدفقات النقدية المنفصلة للشركة الأم ضمن الأنشطة:

- أ- التشغيلية ب- التمويلية
ج- الإستثمارية د- لا تظهر في قائمة التدفقات النقدية

8. ما يلي أرصدة في 2020/12/31: المخزون من البضاعة 30,000 دينار، والذمم الدائنة 40,000 دينار والأرصدة في 2021/12/31: المخزون من البضاعة 70,000 دينار، والذمم الدائنة 55,000 دينار، وتكلفة البضاعة المباعة 190,000 دينار، فإن النقدية المدفوعة للموردين خلال عام 2021 تبلغ:

- أ- 215,000 دينار ب- 135,000 دينار
ج- 245,000 دينار د- 165,000 دينار

9. عند إعداد قائمة التدفقات النقدية عن الفترة المنتهية في 2021/12/31 لشركة الخليج العربي التجارية، تم جمع البيانات التالية لعام 2021:

- تم بيع أصول غير متداولة (معدات) نقداً، حيث بلغت خسائر بيعها 6000 دينار وتبلغ قيمتها الدفترية 66,000 دينار.
- في 2021/1/1 تم شراء سندات طويلة الأجل نقداً صادرة عن شركة ارامكو ومحفوظ بها لتاريخ الاستحقاق بمبلغ 40,000 دينار (قيمتها الإسمية 50,000 دينار).
- إيراد فوائد سندات شركة ارامكو 6000 دينار لعام 2021 وبمبلغ إطفاء خصم السندات 1000 دينار.
- توزيعات الأرباح المدفوعة 8000 دينار.

- متحصلات بيع بضاعة 4000 دينار.

عند إعداد قائمة التدفقات النقدية لعام 2021، فإن صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية تبلغ (علماً بأن الشركة تقوم بعرض الفائدة المقبوضة ضمن التدفقات من الأنشطة الإستثمارية):

أ- 26,000 دينار	ب- 25,000 دينار
ج- 29,000 دينار	د- لا شيء مما ذكر

10. عند إعداد قائمة التدفقات النقدية عن الفترة المنتهية في 2021/12/31 لشركة عمان التجارية، تم

جمع البيانات التالية لعام 2021:

- متحصلات نقدية من إصدار أسهم عادية 8000 دينار.
- تم شراء بضاعة نقداً بمبلغ 7000 دينار.
- تم بيع أصول غير متداولة (معدات) نقداً، حيث بلغت أرباح بيعها 6000 دينار وتبلغ قيمتها الدفترية 34,000 دينار.
- في 2021/12/31 تم إصدار سندات طويلة الأجل نقداً، (قيمتها الإسمية 50,000 دينار وبعلوّة إصدار 4000 دينار).

- مدفوعات نقدية لشراء أسهم خزينة 6000 دينار.

عند إعداد قائمة التدفقات النقدية لعام 2021، فإن صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:

أ- 52,000 دينار	ب- 62,000 دينار
ج- 56,000 دينار	د- 74,000 دينار

التمرين الثاني:

فيما يلي معلومات مستخرجة من سجلات شركة الإشراق لعام 2021:

1. مدفوعات للذمم الدائنة 230,000 دينار.
2. إصدار أسهم عادية نقداً بمبلغ 200,000 دينار.
3. توزيعات أرباح نقدية للمساهمين 150,000 دينار. (لا تقوم المنشأة بإدراجها ضمن الأنشطة التشغيلية)
4. تحصيل أوراق قبض تجارية نقداً بمبلغ 80,000 دينار.
5. إصدار سندات بمبلغ 250,000 دينار.
6. شراء أسهم خزينة بمبلغ 40,000 دينار.
7. تسديد قرض البنك نقداً بمبلغ 60,000 دينار.

المطلوب: احسب مبلغ صافي التدفقات النقدية الواردة (أو الصادرة) من الأنشطة التمويلية لعام 2021.

التمرين الثالث:

تقوم شركة الوعد بإعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة. فيما يلي قائمة من البنود التي قد تؤثر على القائمة، ضع الرمز المناسب من الرموز التالية إزاء كل منها لبيان تأثير كل منها على قائمة التدفقات النقدية:

الرمز	التصنيف
A	يضاف لصافي الربح من الأنشطة التشغيلية
B	يطرح من صافي الربح من الأنشطة التشغيلية
C	المقبوضات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
D	المدفوعات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
E	النقدية المدفوعة من الأنشطة التمويلية
F	النقدية المقبوضة من الأنشطة التمويلية
G	عمليات إستثمارية أو تمويلية غير نقدية

البنود:

1. شراء أراضي نقداً _____
2. النقص في الذمم الدائنة _____
3. مصروف اهتلاك الأصول الثابتة _____
4. توزيعات أرباح نقدية _____
5. شراء معدات بكمبالة _____
6. الزيادة في الذمم المدينة _____
7. شراء أسهم للمتاجرة نقداً _____
8. تسديد (إطفاء) سندات نقداً _____
9. خسائر بيع الآلات _____
10. بيع أرض بقيمتها الدفترية _____
11. النقص في المخزون السلعي _____
12. الزيادة في المصاريف المستحقة الدفع _____

إجابة التمرين الأول:

الرقم	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
الإجابة	ج	د	أ	أ	د	ب	ج	أ	ب	ج

إجابة التمرين الثاني:

شركة الإشراق قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في 2021/12/31 الطريقة المباشرة		
<u>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</u>		
إصدار أسهم عادية نقداً	200,000 دينار	
توزيعات أرباح نقدية للمساهمين	(150,000) دينار	
إصدار سندات	250,000 دينار	
شراء أسهم خزينة	(40,000) دينار	
تسديد قرض البنك	(60,000) دينار	
صافي التدفقات النقدية الصادرة من الأنشطة التمويلية		200,000

إجابة التمرين الثالث:

1. شراء أراضي نقداً _____ D _____ .
2. النقص في الذمم الدائنة _____ B _____ .
3. مصروف اهتلاك الأصول الثابتة _____ A _____ .
4. توزيعات أرباح نقدية _____ E _____ أو _____ B _____ .
5. شراء معدات بكمبيالة _____ G _____ .
6. الزيادة في الذمم المدينة _____ B _____ .
7. شراء أسهم للمتاجرة نقداً _____ B _____ .
8. تسديد (إطفاء) سندات نقداً _____ E _____ .
9. خسائر بيع الآلات _____ A _____ .
10. بيع أرض بقيمتها الدفترية _____ C _____ .
11. النقص في المخزون السلعي _____ A _____ .
12. الزيادة في المصاريف المستحقة الدفع _____ A _____ .