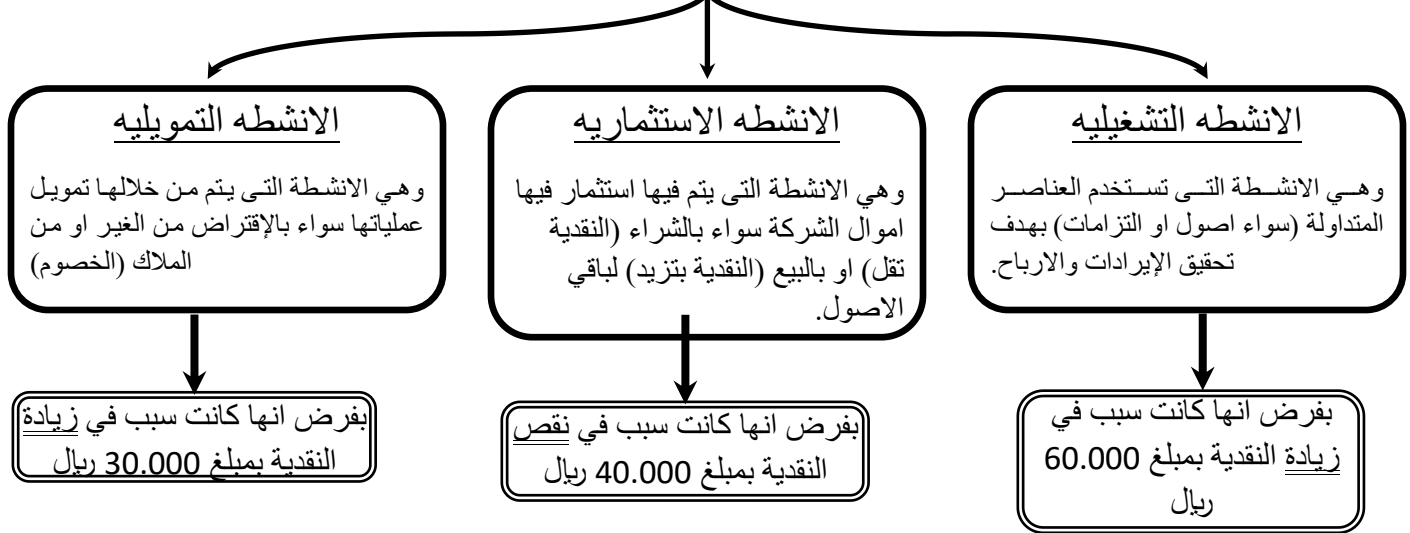


الفصل الخامس: (2) قائمة التدفقات النقدية

قائمة التدفقات النقدية

هي قائمة توضح التدفقات النقدية (الاموال) الداخلة والخارجة من وإلى المنشأة خلال فترة زمنية معينة سواء كانت هذه التدفقات ناتجة عن الأنشطة التشغيلية أو الاستثمارية أو التمويلية. وتتمثل هذه الأنشطة فيما يلي:



في هذه الحالة، تظهر قائمة التدفقات النقدية كما يلي:

60.000	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(40.000)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
30.000	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
50.000	التغير في رصيد النقدية
100.000	+ رصيد النقدية أول الفترة (معطى)
150.000	رصيد النقدية آخر الفترة

ملاحظات هامة :

(1) تحدث التغيرات في النقدية نتيجة التغيرات في عناصر الميزانية وبالتالي لابد من توافر ميزانية عمومية مقارنة (تتضمن ارصدة أول وارصدة آخر) ويتم تحديد التغيرات بطرح رصيد آخر - رصيد أول (= + زيادة أو - نقص) .

(2) هناك علاقة عكسية بين تغيرات الأصول وتغيرات النقدية:
فعند شراء أصل نقداً (الأصل يزيد والنقدية تقل) كما يترتب على بيع أصل نقداً (الأصل يقل والنقدية تزيد). ويتضح من ذلك ان العلاقة بين التغير في النقدية والتغير في الأصول علاقته عكسية.

(3) هناك علاقة طردية بين تغيرات الخصوم وتغيرات النقدية:
فعند الحصول على قرض (القرض يزيد والنقدية تزيد) وعند سداد القرض (القرض يقل والنقدية تقل) ويتضح من ذلك ان
العلاقة بين التغير في النقدية والتغير في الخصوم علاقه طردية.

(4) يمكن تصنيف عناصر الميزانية العمومية بين الأنشطة التشغيلية، والإستثمارية، والتمويلية كما يلي:

<u>الالتزامات المتداولة</u>		<u>الاصول المتداولة</u>	
تشغيلية	موردين (دائنون) ××	نقدية ××	تشغيلية
	اوراق دفع ××	عملاء (مدينون) ××	
	مصروفات مستحقة ××	اوراق قبض ××	
	ايرادات مقدمة ××	مخزون سلعي ××	
		مصروفات مقدمة ××	
		ايرادات مستحقة ××	
<u>الالتزامات طويلة الاجل</u>		<u>استثمارات طويلة الاجل</u>	
تمويلية	اوراق دفع طويلة الاجل ××	استثمارات طويلة الاجل ××	استثمارية
	سندات ××	اصول ثابتة ××	
	قروض ××	اصول غير ملموسة ××	
	<u>حقوق الملكية</u>	اصول اخرى ××	
	راس المال ××		
	الارباح المحتجزة ××		
	××		××

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

وتتمثل في التدفقات النقدية الداخلة والخارجة الناتجة عن الأنشطة التشغيلية والتي تستهدف تحقيق الإيرادات والأرباح. وحيث ان صافي الربح يتم احتسابه وفقاً لأساس الإستحقاق، فانه لابد من تعديله ببعض العناصر للتوصل الى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية.

الطريقة المباشرة	صافي مبيعات	xx	الطريقة غير المباشرة
	(-) تكلفة البضاعة المباعة	(xx)	
	مجمل الربح	xx	
	(-) مصروفات تشغيلية	(xx)	
	الربح التشغيلي	xx	
	+ إيرادات اخرى	xx	
	(-) مصروفات اخرى	(xx)	
	الربح قبل الضريبة	xx	
	(-) ضريبة	(xx)	
	صافي الربح	xx	

وبناء على ذلك، فإن هناك طريقتين (مباشرة ، غير مباشرة) للتوصل الى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية.

مثال 1



قائمة الدخل التالية خاصة بشركة مصطفى التجارية عن سنة 2015 :

840.000	صافي المبيعات
(640.000)	(-) تكلفة البضاعة المباعة
200.000	مجمل الربح
(30.000)	(-) مصروفات بيعية وادارية
(20.000)	(-) م. اهلاك الاصول الثابتة
(25.000)	(-) خسائر بيع اصول ثابتة
125.000	صافي الربح

فاذا علمت ان هناك زيادة في المدينون بـ 20.000 ريال وزيادة في المخزون بـ 60.000 وزيادة في الدائنون بـ 40.000 المطلوب: تحديد صافي التدفق من الأنشطة التشغيلية بإستخدام الطريقة غير المباشرة.

الطريقة غير المباشرة

يتم في ظل هذه الطريقة تعديل رقم صافي الربح ببعض العناصر بهدف التوصل الى صافي التدفق النقدي من الانشطه التشغيليه كما يلي:

صافي الربح	xx	
+ المصروفات غير النقدية	xx	
م. الاهلاك	X	
م. استنفاد الاصول غير الملموسه	X	
خصم اصدار السندات	X	
+ خسائر بيع الاصول او الاستثمارات	xx	
(-) مكاسب بيع الاصول او الاستثمارات	(xx)	
(-) زيادة الاصول المتداوله (فيما عدا النقيديه)	(xx)	العلاقة عكسية بين الاصول والنقدية
+ نقص الاصول المتداوله (فيما عدا النقيديه)	xx	
+ زيادة الالتزامات المتداوله	xx	العلاقة طردية بين الخصوم والنقدية
(-) نقص الالتزامات المتداوله	(xx)	
صافي التدفق النقدي من الانشطه التشغيليه	xxxx	

وبالتطبيق على المثال السابق:

125.000	صافي الربح
20.000	+ م. الاهلاك
25.000	+ خسائر بيع اصول ثابتة
(60.000)	(-) زيادة المخزون
(20.000)	(-) زيادة المدينين
40.000	+ زيادة الدائنون
130.000	صافي التدفق النقدي للانشطه التشغيليه

مثال 2



اظهرت سجلات شركة مصطفى البيانات التالية عن عام 2010 :

50.000	ارباح محجوزة في 2010/1/1
80.000	ارباح محجوزة في 2010/12/31
10.000	توزيعات ارباح نقداً خلال 2010
5.000	النقص في المدينون بالمقارنة بعام 2009
6.000	الزيادة في اوراق الدفع بالمقارنة بعام 2009
15.000	رصيد مجمع الاهلاك في 2010/12/31
5.000	رصيد مجمع الاهلاك في 2010/1/1

المطلوب:

تحديد صافي التدفق من الانشطة التشغيلية بالطريقة غير المباشرة.



المشكلة هنا ان صافي الربح غير معطى ، ويتم احتسابه كالتالى:

من قائمة الارباح المحتجزة:

50.000	رصيد أ. محتجزة اول
؟	+ صافي دخل العام
(10.000)	(-) التوزيعات
80.000	رصيد أ. محتجزة اخر

$$\text{الربح} = 40.000 = 50.000 - 10.000 + 80.000$$

40.000	صافي الربح
10.000	+ م. الاهلاك (15.000 - 5.000)
5.000	+ النقص في المدينون
6.000	+ الزيادة في اوراق الدفع
61.000	صافي التدفق النقدي للانشطة التشغيلية



رصيد آخر - رصيد اول

فيما يلي الميزانية العمومية المقارنة لشركة الامل التجارية:

وكانت بيانات قائمة الدخل عن السنة المنتهية في 2015/12/31 كما يلي:

المبيعات	6.900
تكلفة البضاعة المباعة	(4.700)
مجمّل الربح	2.200
(-) م. تشغيلية:	
م. بيعية	(450)
م. ادارية	(650)
م. اهلاك	(50)
صافي الربح	1.050

التغيرات	جميع القيم بالالف ريال		
2014 - 2015	2015/12/31	2014/12/31	
550	1.700	1.150	نقدية
450	1.750	1.300	مدينون
(250)	1.650	1.900	مخزون
250	1.950	1.700	اصول ثابتة
50	(1.200)	(1.150)	مجمع اهلاك
(100)	1.300	1.400	استثمارات ط. الاجل
	7.150	6.300	
300	1.200	900	دائنون
100	400	300	مصرفوات مستحقة
(300)	1.200	1.500	سندات
200	1.900	1.700	راس مال الاسهم
550	2.450	1.900	ارباح محتجزة
	7.150	6.300	

المطلوب: احسب التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية وفقاً للطريقة غير المباشرة.



الطريقة غير المباشرة

1.050	صافي الربح المحاسبي
50	+ م. اهلاك
(450)	(-) زيادة المدينون
250	+ نقص المخزون
300	+ زيادة الدائنون
100	+ زيادة المصرفوات المستحقة
1.300	التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

وتتمثل في التدفقات النقدية الداخلة والخارجة الناتجة عن الأنشطة الإستثمارية (الاصول الثابتة، والاستثمارات). وتنتج هذه التدفقات عن عمليات شراء او بيع الاصول الثابتة والإستثمارات بالإضافة الى عمليات الإقراض للغير (أو تحصيل القروض السابق إقراضها للغير). وتظهر التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية كما يلي:

الأنشطة الاستثمارية	
المحصل من بيع الاصول (ق.د. + المكاسب او - الخسائر)	××
المحصل من بيع استثمارات	××
المحصل من قروض تم تقديمها للعملاء	××
(-) المدفوع لشراء الاصول	(××)
(-) المدفوع لشراء استثمارات	(××)
(-) المدفوع لأقراض الغير	(××)
صافي التدفق النقدي للأنشطة الاستثمارية	××

ملاحظة

لاحظ ان مكاسب او خسائر بيع الاصول تم استخدامها مرتين عكس بعض الاولى عندما تم استبعادها من الربح في التشغيلية والثانية عندما تم اضافتها للقيمة الدفترية للاصل لتحديد المحصل من البيع.



مثال 1

قامت شركة النجاح لمستحضرات التجميل بالأنشطة التالية خلال سنة 2012:
بيع اراضي بمبلغ 1.300.000 ريال ، شراء بضاعة بمبلغ 8.450.000، شراء معدات 4.150.000، اصدار اسهم عادية 3.200.000. فاذا علمت ان نصف المعدات المشتراه ممولة من اسهم راس المال.
المطلوب: تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية عن عام 2012.



1.300.000	المحصل من بيع الاراضي
(2.075.000)	(-) المدفوع لشراء معدات $(0.5 \times 4.150.000)$
(775.000)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

ملاحظة

شراء البضاعة يعتبر نشاط تشغيلي ، شراء المعدات استثماري .. لاحظ ان 50% من تمويل شراء المعدات كان بالاسهم ، اصدار الاسهم تمويلي.



التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

وهي الأنشطة التي تهتم بتمويل عمليات المشروع سواء من خلال اصدار اسهم (زيادة رأس المال) أو الحصول على قرض أو سداد قرض أو سداد توزيعات ، أو بمعنى آخر يتم التعامل مع أي خصوم ما عدا الالتزامات المتداولة . وتحسب التوزيعات كالتالي:

$$\text{التوزيعات} = \text{صافي الربح} - \text{التغير في رصيد الأرباح المحتجزة}$$

وبالتالي تظهر التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية كما يلي:

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
المحصل من اصدار اسهم أو الحصول على قرض أو اصدار سندات	xx
(-) المدفوع لسداد القرض أو لرد السندات أو لشراء اسهم الخزانه	(xx)
(-) المدفوع للتوزيعات (صافي الربح - التغير في رصيد الأرباح المحتجزة)	(xx)
صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية	xx

مثال

قامت شركة النجاح التجارية بالأنشطة التالية خلال سنة 2012:

تسديدات للموردين 7.700.000، اصدار اسهم رأس المال 2.500.000، سداد توزيعات ارباح 4.000.000 (منها 1.000.000 كانت في صورة توزيع منتجات مجانيه على الملاك) ، متحصلات من المدينين 1.000.000 ، اصدار سندات 5.100.000.

المطلوب: تحديد صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية عن سنة 2012.



2.500.000	المحصل من اصدار اسهم رأس المال
(3.000.000)	المدفوع لسداد التوزيعات (4.000.000 - 1.000.000)
5.100.000	المحصل من اصدار سندات
4.600.000	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

تسديدات الموردين والمتحصلات من المدينين تعبران عن أنشطة تشغيلية

فيما يلي القوائم المالية والمعلومات الاضافية الخاصة بشركة الامل التجارية عن السنة المنتهية في 2016/12/31

شركة الامل

قائمة الميزانية العمومية المقارنة في 2011 / 12/31 (جميع القيم بالاف الريالات):

التغير	2016/12/31	2015/12/31	
			<u>الاصول:</u>
550 + =	1.700	1.150	نقدية
450 + =	1.750	1.300	مدينون(صافي)
250 - =	1.650	1.900	مخزون
250 + =	1.950	1.700	اصول ثابتة
50 + =	(1.200)	(1.150)	مجمع اهلاك اصول ثابتة
100 - =	1.300	1.400	استثمارات طويلة الاجل
	7.150	6.300	اجمالي الاصول
			<u>الالتزامات وحقوق الملكية:</u>
300 + =	1.200	900	دائنون
100 + =	400	300	مصرفات مستحقة
300 - =	1.200	1.500	سندات
200 + =	1.900	1.700	راس مال الاسهم
550 + =	2.450	1.900	ارباح محتجزة
	7.150	6.300	اجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

شركة الامل

قائمة الدخل عن السنة المنتهية في 2016/12/31

6.900		المبيعات
(4.700)		ت.البضاعة المباعة
2.200		مجمل الربح
		<u>مصرفوات التشغيل</u>
	450	مصرفوات بيعية
	650	مصرفوات ادارية
	50	مصرفوف الاهلاك
(1.150)		
1.050		صافى الدخل

فاذا علمت أن:

- 1- تم سداد توزيعات الارباح النقدية خلال السنة.
- 2- تم بيع استثمارات طويلة الاجل بقيمتها الدفترية التى بلغت 100 ريال.
- 3- تم شراء اصول ثابتة جديدة خلال السنة بمبلغ 250 ريال نقدا.
- 4- تم اصدار اسهم جديدة بقيمتها الاسمية 200 ريال ، كما قامت الشركة بسداد سندات قيمتها 300 ريال.

المطلوب:

اعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

الحل

شركة الامل

قائمة التدفقات النقدية

عن السنة المنتهية في 2016/12/31

	1.050	صافي الربح
	50	+ استهلاك الأصول الثابتة
	(450)	- الزيادة في المدينون
	250	+ النقص في المخزون
	300	+ الزيادة في الدائنون
	<u>100</u>	+ الزيادة في المصروفات المستحقة
1.300		صافي التدفقات النقدية للأنشطة التشغيلية
		<u>الأنشطة الاستثمارية</u>
		(-) شراء أصول ثابتة
	(250)	
	100	بيع استثمارات
(150)		صافي التدفقات النقدية للأنشطة الاستثمارية
		<u>الأنشطة التمويلية</u>
	(300)	(-) سداد سندات
	200	إصدار أسهم
	(500)	(-) سداد توزيعات (1050+2450-1900)
(600)		صافي التدفقات النقدية للأنشطة التمويلية
550		التغير في النقدية
1.150		+ رصيد أول
1.700		رصيد آخر