

الفصل الثالث

التحليل المالي والمحاسبي باستخدام النسب المالية

مقدمة:

يعتبر التحليل المالي عملية يتم من خلالها استكشاف مجموعة من المؤشرات الكمية و النوعية حول نشاط المنشأة وذلك من خلال معلومات تستخرج من القوائم المالية و المصادر الأخرى لكي يتم استخدام هذه المؤشرات بعد ذلك في تقييم أداء المنشأة بقصد اتخاذ القرارات.

ويعتبر استخدام النسب المالية أحد أهم أساليب التحليل المالي و يمكن من خلالها تقييم أداء المنشأة والوقوف على السيولة و الربحية و المديونية و مدى الاستقرار في المنشأة.

وفي البداية يجب أن نشير إلى نقطتين: الأولى هي أن النسبة المالية دون معنى لا قيمة لها، بما يعني أن أي نسبة تستخرجها يجب أن تحدد لها معنى واضحا تهدف من وراءه إلى قراءة نقطة قصور أو قوة لدى المنشأة، والنقطة الثانية هي أنه ليس هناك ما يسمى نسب نمطية لكل المنشآت أي أنه لا توجد مؤشرات نمطية يمكن استخدامها كمعايير للحكم على جودة أو ضعف النسبة المالية ولكن يتم استخدام المؤشرات و النسب المالية للمنشآت الناجحة في القطاع الذي تعمل به المنشأة عن نفس الفترة كأساس للحكم على جودة أو ضعف النسب المالية للمنشأة، وكذلك يتم استخدام تلك النسبة لنفس المنشأة عن فترات سابقة لمتابعة تطور النسبة بالسلب أو الإيجاب.

لذلك يهدف هذا الفصل التعرف أهم النسب المالية التي يمكن من خلالها دراسة وتحليل الموقف المالي للمنشأة، وفي سبيل تحقيق ذلك يتم تناول أهم النسب التي تحقق هذا الهدف من خلال تقسيمها وفقا للهدف منها الي أربعة مجموعات، تهدف كل مجموعة لهدف معين يمكن من خلاله تقييم اداء المنشأة وموقفها المالي، وذلك علي النحو التالي:

- المجموعة الأولى: نسب قياس المقدرة على سداد الديون قصيرة الأجل.
 - المجموعة الثانية: نسب قياس السيولة قصيرة الأجل.
 - المجموعة الثالثة: نسب قياس المقدرة على سداد الالتزامات طويلة الأجل.
 - المجموعة الرابعة: نسب التشغيل والربحية والأداء.
- وفيما يلي توضيح لاهم النسب التي يتضمنها كل تقسيم من التقسيمات السابقة:

المجموعة الأولى : نسب قياس المقدرة على سداد الديون قصيرة الأجل.

تقيس هذه المجموعة من النسب المالية مقدرة الوحدة الاقتصادية على سداد التزاماتها قصيرة الأجل التي تستحق خلال عام عندما تحين مواعيد السداد.

ومن أهم نسب قياس المقدرة على سداد الديون قصيرة الأجل ما يلي:

[١]نسبت التداول:

تهدف هذه النسبة إلى بيان عدد وحدات النقد التي يمكن تخصيصها من الأصول المتداولة لسداد عدد معين من وحدات النقد من الالتزامات المتداولة. وكلما زادت هذه النسبة كلما كانت الوحدة الاقتصادية في وضع أفضل فيما يتعلق بسداد التزاماتها المتداولة، وكلما انخفضت دل ذلك على تدهور وضع الشركة وأن صافي رأس المال العامل للشركة غير مناسب.

وتقاس هذه النسبة بقسمة مجموع الاصول المتداولة علي مجموع الالتزامات المتداولة، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{نسبة التداول} = \frac{\text{مجموع الاصول المتداولة}}{\text{مجموع الالتزامات المتداولة}}$$

[٢]نسبت السداد السريع:

تهدف هذه النسبة إلى بيان قدرة الوحدة الاقتصادية على سداد التزاماتها المتداولة عن طريق أصولها النقدية المتداولة أو تلك الاصول سريعة التحول إلى نقدية، ويطلق عليها أحيانا نسبة التداول أو السيولة السريعة، وكلما زادت هذه النسبة كلما كانت الوحدة الاقتصادية في وضع أفضل فيما يتعلق بسداد التزاماتها المتداولة.

وتقاس هذه النسبة بقسمة مجموع الاصول المتداولة مخصوما منها المخزون السلعي علي مجموع الالتزامات المتداولة، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{نسبة السداد السريع} = \frac{\text{مجموع الاصول المتداولة} - \text{المخزون السلعي}}{\text{مجموع الالتزامات المتداولة}}$$

[٣]نسبت النقدية:

تهدف هذه النسبة إلى بيان مدى قدرة المنشأة على سداد التزاماتها باستخدام النقدية المتاحة لديها، وإذا كانت هذه النسبة اكبر من الواحد الصحيح فيدل ذلك على المقدرة العالية للوحدة الاقتصادية في سداد التزاماتها المتداولة.

وتقاس هذه النسبة بقسمة مجموع النقدية الموجودة في الخزينة والبنك علي مجموع الالتزامات المتداولة، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{نسبة النقدية} = \frac{\text{النقدية}}{\text{مجموع الالتزامات المتداولة}}$$

مثال: مطلوب احتساب نسب التداول والتداول السريع والنقدية لأحدي الوحدات الاقتصادية المتاح عنها البيانات التالية عن عام ٢٠٢٤

60000	بنك سحب على المكشوف	132000	نقدية بالخزينة والبنوك
49000	دائنون وأوراق دفع	30000	مدينون
6000	فروض قصيرة الأجل	20000	أوراق مالية قصيرة الأجل
5000	مصرفات مستحقة	10000	أوراق قبض
		78000	مخزون سلعي
120000	جملة الالتزامات المتداولة	270000	جملة الأصول المتداولة

الحل

[١] حساب نسبة التداول:

$$\text{نسبة التداول} = \frac{\text{مجموع الأصول المتداولة}}{\text{مجموع الالتزامات المتداولة}} = \frac{270000}{120000} = 2.25 : 1$$

وتدل هذه النسبة علي أن الأصول المتداولة تغطي الالتزامات المتداولة أو يمكنها سدادها مرتين وربع ، وهذا يعني أن الوحدة الاقتصادية في وضع مناسب فيما يتعلق بسداد التزاماتها المتداولة عن طريق الأصول المتداولة.

[٢] حساب نسبة التداول السريع

$$\text{نسبة السداد السريع} = \frac{\text{مجموع الأصول المتداولة} - \text{المخزون السلعي}}{\text{مجموع الالتزامات المتداولة}}$$

$$= \frac{78000 - 120000}{192000} = 1.6 : 1$$

وتدل هذه النسبة علي أن الأصول المتداولة سريعة التحول إلى نقدية تغطي الالتزامات المتداولة أو يمكنها سدادها 1,6 مرة ، وهذا يعني أن الوحدة الاقتصادية في وضع مناسب فيما يتعلق بسداد التزاماتها المتداولة عن طريق الأصول المتداولة سريعة التحول إلى نقدية.

[٣] حساب نسبة النقدية:

$$\text{نسبة النقدية} = \frac{\text{النقدية}}{\text{مجموع الالتزامات المتداولة}} = \frac{132000}{120000} = 1.1 : 1$$

وتدل هذه النسبة علي أن النقدية تغطي الالتزامات المتداولة أو يمكنها سدادها ١,١ مرة ، وهذا يعني أن الوحدة الاقتصادية في وضع مناسب فيما يتعلق بسداد التزاماتها المتداولة عن طريق النقدية بالخزينة والبنوك، وطالما أن هذه النسبة أكبر من الواحد الصحيح فيدل ذلك علي المقدرة العالية للوحدة الاقتصادية في سداد التزاماتها المتداولة.

المجموعة الثانية: نسب قياس السيولة قصيرة الأجل.

تقيس هذه المجموعة من النسب المالية الفترة الزمنية التي تأخذها الوحدة الاقتصادية لتحويل الأصول المتداولة الأقل سيولة إلى نقدية. ومن أهم نسب قياس السيولة قصيرة الأجل ما يلي:

[١] متوسط معدل دوران الحسابات المدينة:

تشير هذه النسبة إلى عدد مرات تحصيل الحسابات المدينة وهي أوراق القبض، والمدينون خلال السنة فهي تعكس مدي كفاءة الوحدة الاقتصادية في إدارة الحسابات المدينة، فكلما زادت هذه النسبة دل ذلك على كفاءة إدارة الحسابات المدينة، كما تستخدم في تقدير معقولة حساب مخصص الديون المشكوك فيها.

وتقاس هذه النسبة بقسمة صافي المبيعات الأجلة علي مجموع الحسابات المدينة، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{متوسط معدل دوران الحسابات المدينة} = \frac{\text{صافي المبيعات الأجلة}}{\text{متوسط الحسابات المدينة}}$$

[٢] متوسط عدد أيام تحصيل الحسابات المدينة:

تشير هذه النسبة إلى متوسط عدد الأيام التي يتم فيها تحصيل كل من أوراق القبض وحسابات المدينين وهذه الفترة عادة ما تكون متوسط فترة الائتمان الممنوحة لعملاء الوحدة الاقتصادية لسداد ديونهم، وكلما قلت هذه النسبة دل ذلك على كفاءة إدارة الحسابات المدينة، حيث كلما انخفضت تلك المدة أو تساوت مع عدد أيام فترة الائتمان دل ذلك على كفاءة سياسة التحصيل التي تتبعها الوحدة الاقتصادية.

وتقاس هذه النسبة بقسمة مجموع الحسابات المدينة علي صافي المبيعات الأجلة وضرب الناتج في ٣٦٠ يوم ، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{متوسط عدد أيام تحصيل الحسابات المدينة} = \frac{\text{متوسط الحسابات المدينة}}{\text{صافي المبيعات الأجلة}} \times 360 \text{ يوم}$$

[٣] معدل دوران المخزون السلعي

تهدف هذه النسبة إلى بيان عدد مرات بيع المخزون خلال الفترة المحاسبية، وبالطبع كلما زادت هذه النسبة كلما دل ذلك على عدم وجود مشاكل متعلقة ببيع وتصريف المخزون السلعي، وكلما انخفضت النسبة دل ذلك على عدم جودة المخزون السلعي أو عدم تناسبه مع

احتياجات العملاء وبالتالي وجود مشاكل متعلقة ببيع وتصريف المخزون السلعي وهو يمثل أموال متجمدة مما يؤثر على ربحية الوحدة الاقتصادية.

وتقاس هذه النسبة بقسمة تكلفة البضاعة المباعة على متوسط المخزون السلعي، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{معدل دوران المخزون السلعي} = \frac{\text{تكلفة البضاعة المباعة}}{\text{متوسط المخزون السلعي}}$$

[٤] متوسط عدد أيام بيع المخزون السلعي:

تهدف هذه النسبة إلى قياس الفترة الزمنية التي تستلزمها عملية الحصول على المخزون السلعي وبيعه وإحلاله، وكلما انخفض متوسط عدد أيام بيع المخزون السلعي كلما دل ذلك على كفاءة إدارة المخزون السلعي في الوحدة الاقتصادية، وإذا زادت هذه النسبة من سنة لأخرى كلما دل ذلك على وجود مشكلة في تصريف البضاعة، مما يؤثر على ربحية الوحدة الاقتصادية.

وتقاس هذه النسبة بقسمة متوسط المخزون السلعي على تكلفة البضاعة المباعة وضرب الناتج في ٣٦٠ يوم، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{متوسط عدد أيام بيع المخزون السلعي} = \frac{\text{متوسط المخزون السلعي}}{\text{تكلفة البضاعة المباعة}} \times 360 \text{ يوم}$$

(5) متوسط عدد أيام بيع المخزون وتحصيل قيمته أو (متوسط عدد أيام تحويل المخزون الي نقديه = متوسط فتره تحصيل الحسابات المدينة + متوسط عدد ايام بيع المخزون

مثال: مطلوب حساب كل من معدلي دوران الحسابات المدينة والمخزون وكذلك كل من فترتي التحصيل والتخزين وذلك من خلال البيانات التالية المتاحة لإحدى الوحدات الاقتصادية عن عام ٢٠٢٤ (القيم بالجنيه)

إجمالي المبيعات الآجلة	ج ٣٠٠٠٠٠٠
مردودات ومسموحات المبيعات الآجلة	ج ٨٠٠٠٠
تكلفة البضاعة المباعة	ج 1400000
متوسط المخزون السلعي	ج ٢٨٠٠٠٠
رصيد الحسابات المدينة في 2024/1/1	ج ٣٤١٠٠٠
رصيد الحسابات المدينة في 2024/12/31	ج ٤٥٩٠٠٠

الحل

(١) حساب معدل دوران الحسابات المدينة

$$\text{معدل دوران الحسابات المدينة} = \frac{\text{صافي المبيعات الآجلة}}{\text{متوسط الحسابات المدينة}} = \frac{2920000}{400000} = 7.3 \text{ مرة}$$

حيث أن:

$$\begin{aligned} &\checkmark \text{ صافي المبيعات الآجلة} \\ &= \text{إجمالي المبيعات الآجلة} - \text{مردودات ومسموحات المبيعات الآجلة} \\ &= 3000000 - 80000 = 2920000 \text{ ج} \end{aligned}$$

✓ متوسط الحسابات المدينة

$$\frac{\text{رصيد الحسابات المدينة في 1 - 2024} + \text{رصيد الحسابات المدينة في 31 - 12 - 2024}}{2}$$

$$= \frac{\text{ج 341000} + \text{ج 459000}}{2} = 400000 \text{ ج}$$

وتدل هذه النسبة السابقة "معدل دوران الحسابات المدينة" علي أن عدد مرات تحصيل الحسابات المدينة وهي أوراق القبض، والمدينون) خلال السنة 7,3 مرة، ويمكن الحكم علي كفاءة إدارة الحسابات المدينة في ضوء هذه النسبة من خلال مقارنتها بمثلتها في المنشآت الأخرى في نفس القطاع الذي تعمل فيه المنشأة أو بنفس النسبة لنفس المنشأة في سنوات سابقة.

(٢) حساب معدل دوران المخزون السلعي

$$\text{معدل دوران المخزون السلعي} = \frac{\text{متوسط المخزون السلعي}}{\text{تكلفة البضاعة المباعة}} = \frac{1400000}{280000} = 5 \text{ مرات}$$

وتدل هذه النسبة علي أن عدد مرات بيع المخزون خلال الفترة المحاسبية 5 مرات، ويمكن الحكم علي كفاءة إدارة المخزون السلعي في ضوء هذه النسبة من خلال مقارنتها بمثلتها في المنشآت الأخرى في نفس القطاع الذي تعمل فيه المنشأة أو بنفس النسبة لنفس المنشأة في سنوات سابقة.

[٣] متوسط عدد أيام تحصيل الحسابات المدنية:

$$\text{متوسط عدد أيام تحصيل الحسابات المدنية} = \frac{\text{متوسط الحسابات المدنية}}{\text{صافي المبيعات الآجلة}} \times 360 \text{ يوم}$$

$$= \frac{400000}{2920000} \times 360 \text{ يوم} = 50 \text{ يوم}$$

وتدل هذه النسبة علي أن متوسط عدد الأيام التي يتم فيها تحصيل كل من أوراق القبض، وحسابات المدينين ٥٠ يوم، ويمكن الحكم علي كفاءة إدارة الحسابات المدنية في ضوء هذه النسبة من خلال مقارنتها بمثلتها في المنشآت الأخرى في نفس القطاع الذي تعمل فيه المنشأة أو بنفس النسبة لنفس المنشأة في سنوات سابقة.

[٤] متوسط عدد أيام بيع المخزون السلعي

$$\text{متوسط عدد أيام بيع المخزون السلعي} = \frac{\text{متوسط المخزون السلعي}}{\text{تكلفة البضاعة المباعة}} \times 360 \text{ يوم}$$

$$= \frac{280000}{1400000} \times 360 \text{ يوم} = 72 \text{ يوم}$$

وتدل هذه النسبة علي أن متوسط عدد الأيام التي يتم فيها بيع المخزون السلعي ٧٢ يوم، ويمكن الحكم علي كفاءة إدارة المخزون السلعي في ضوء هذه النسبة من خلال مقارنتها بمثلتها في المنشآت الأخرى في نفس القطاع الذي تعمل فيه المنشأة أو بنفس النسبة لنفس المنشأة في سنوات سابقة.

المجموعة الثالثة: نسب قياس المقدرة على سداد الالتزامات طويلة الأجل

تهدف هذه المجموعة إلى تحليل هيكل رأس المال، ودراسة العلاقة بين مصادر التمويل المختلفة والأموال المستثمرة في الوحدة الاقتصادية.

ومن أهم نسب قياس المقدرة على سداد الالتزامات طويلة الأجل ما يلي:

[١] عدد مرات تغطية أو سداد الفوائد :

تقيس هذه النسبة مقدرة الشركة على سداد تكلفة ديونها طويلة الأجل من إيراداتها المتحققة خلال الفترة المحاسبية، فكلما زادت هذه النسبة كلما دل ذلك على كفاءة الإدارة وقدرتها علي تحقيق تدفقات نقدية في الأجل القصير. وتقاس هذه النسبة بقسمة الدخل الناتج من التشغيل " علي " الفوائد المدنية (مصرف الفوائد ، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{عدد مرات تغطية أو سداد الفوائد} = \frac{\text{الدخل الناتج من التشغيل}}{\text{الفوائد المدنية (مصرف الفوائد)}}$$

[٢] نسبت الديون إلى مجموع حقوق الملكية

تعتبر هذه النسبة المقياس الرئيسي في تقييم الهيكل المالي والمقدرة طويلة الأجل للوحدة الاقتصادية على سداد ديونها، وكلما ارتفعت هذه النسبة دل ذلك على أن الوحدة الاقتصادية قد استنفدت طاقتها على الاقتراض. وتكون الوحدة الاقتصادية في أفضل حالتها عندما تكون هذه النسبة (1:1)، أما إذا كانت النسبة (1:2) فهذا يعني أن التزامات الشركة ضعف حقوق ملكيتها وأن الشركة متكيدة بالديون، بينما إذا كانت النسبة (2:1) فهذا يعني عدم كفاءة الإدارة وأن أمامها فرصة للاقتراض والتوسع في نشاطها وهي لا تستغل هذه الفرصة. وتقاس هذه النسبة بقسمة "مجموع الالتزامات طويلة الأجل" علي "مجموع حقوق الملكية، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{نسبة الديون إلى مجموع حقوق الملكية} = \frac{\text{مجموع الالتزامات طويلة الأجل}}{\text{مجموع حقوق الملكية}}$$

[٣] نسبت مجموع الالتزامات إلى مجموع الأصول

تقيس هذه النسبة نسبة الالتزامات قصيرة وطويلة الأجل إلى مجموع الأصول الثابتة والمتداولة وتهدف إلى معرفة مدى قدرة الوحدة الاقتصادية علي سداد ديونها في حالة التصفية. وتقاس هذه النسبة بقسمة "مجموع الالتزامات" علي "مجموع الأصول"، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{نسبة مجموع الالتزامات إلى مجموع الأصول} = \frac{\text{مجموع الالتزامات}}{\text{مجموع الأصول}}$$

[٤] عدد مرات تغطية الفوائد وتوزيعات الأسهم الممتازة

تشير هذه النسبة إلى مدى قدرة الشركة علي سداد تكلفة الديون من إيراداتها السنوية، مع الأخذ في الاعتبار التوزيعات علي حملة الاسهم الممتازة علي اعتبار أنها تمثل مستحقات سنوية لحملة تلك الاسهم مثلها مثل الفوائد. وتقاس هذه النسبة بقسمة الدخل الناتج من التشغيل " علي "مجموع مصرف الفوائد وتوزيعات الاسهم الممتازة، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{عدد مرات تغطية الفوائد وتوزيعات الأسهم الممتازة} = \frac{\text{الدخل الناتج من التشغيل}}{\text{مصرف الفوائد + توزيعات الاسهم الممتازة}}$$

مثال: البيانات التالية متاحة لإحدى الوحدات الاقتصادية عن عام ٢٠٢٤ (القيم بالجنيه):

330000 ج.	الدخل الناتج من التشغيل
1250000 ج	مجموع الالتزامات وحقوق الملكية
٦٥٠٠٠٠ ج.	مجموع حقوق الملكية
٦٠٠٠٠ ج	مصرف الفوائد
٤٠٠٠٠ ج.	توزيعات الأسهم الممتازة
٤٥٥٠٠٠ ج.	مجموع الالتزامات طويلة الأجل

المطلوب: حساب نسب قياس المقدرة على سداد الالتزامات طويلة الأجل

الحل

١) حساب عدد مرات تغطية أو سداد الفوائد:

$$\text{عدد مرات تغطية أو سداد الفوائد} = \frac{\text{الدخل الناتج من التشغيل}}{\text{الفوائد المدبنة (مصرف الفوائد)}} = \frac{330000}{60000} = 5.5 \text{ مرة}$$

وتدل هذه النسبة على أن الشركة يمكنها تغطية أو سداد الفوائد من الدخل المحقق من عملياتها (5,5) مرة ، وهذا يعني أن الوحدة الاقتصادية في وضع مناسب فيما يتعلق بسداد الفوائد المدبنة.

٢) حساب نسبة الديون إلى مجموع حقوق الملكية

$$\text{نسبة الديون إلى مجموع حقوق الملكية} = \frac{\text{مجموع الالتزامات طويلة الأجل}}{\text{مجموع حقوق الملكية}} = \frac{455000}{650000} = 0.7$$

وتدل هذه النسبة على أن نسبة الديون إلى مجموع حقوق الملكية ٧٠٪ ، وهذا يعني أن الوحدة الاقتصادية أمامها فرصة للاقتراض والتوسع في نشاطها وهي لا تستغل هذه الفرصة.

٣) حساب نسبة مجموع الالتزامات إلى مجموع الأصول

مجموع الالتزامات نسبة مجموع الالتزامات إلى مجموع الأصول

$$\text{نسبة مجموع الالتزامات إلى مجموع الأصول} = \frac{\text{مجموع الالتزامات}}{\text{مجموع الأصول}} = \frac{600000}{1250000} = 0.48$$

حيث أن:

$$\checkmark \text{ مجموع الالتزامات} = \text{مجموع الالتزامات وحقوق الملكية} - \text{حقوق الملكية}$$

$$1250000 - 600000 = 650000 \text{ ج}$$

$$\checkmark \text{ مجموع الأصول} = \text{مجموع الالتزامات وحقوق الملكية} = 1250000 \text{ ج}$$

وتشير هذه النسبة على أن نسبة الالتزامات إلى مجموع الأصول 48% وهذا يعني أن للوحدة الاقتصادية قدرة على سداد ديونها في حالة التصفية.

٤) عدد مرات تغطية الفوائد وتوزيعات الأسهم الممتازة

$$\text{عدد مرات تغطية الفوائد وتوزيعات الأسهم الممتازة} = \frac{\text{الدخل الناتج من التشغيل}}{\text{مصرف الفوائد + توزيعات الأسهم الممتازة}} = \frac{330000}{60000 + 40000} = 3.3 \text{ مرة}$$

تشير هذه النسبة إلى قدرة الشركة على سداد تكلفة الديون من إيراداتها السنوية، مع الأخذ في الاعتبار التوزيعات على حملة الأسهم الممتازة 3,3 مرة ، وهذا يعني أن الوحدة الاقتصادية في وضع مناسب فيما يتعلق بسداد الفوائد المدبنة.

مثال: من خلال البيانات التالية فيما يخص إحدى الوحدات التي تنوي طلب ائتمان من أحد البنوك، مطلوب حساب ما هو متاح نسب قياس المقدرة على سداد الالتزامات طويلة الأجل (القيم بالجنيه).

٨٠٠٠٠٠	إجمالي حقوق الملكية
٥٠٠٠٠٠	جملة الأصول متداولة
١٥٢٠٠٠٠	جملة الالتزامات
٤٠٠٠٠٠	جملة الالتزامات المتداولة
340000	الدخل الناتج من التشغيل
200000	بلغت فوائد القروض

الحل

من خلال البيانات السابقة يمكن حساب نسب قياس المقدرة على سداد الالتزامات طويلة الأجل التالية

١] عدد مرات تغطية أو سداد الفوائد

$$\text{عدد مرات تغطية أو سداد الفوائد} = \frac{\text{الدخل الناتج من التشغيل}}{\text{الفوائد المدونة (مصرف الفوائد)}} = \frac{340000}{200000} = 1.7 \text{ مرة}$$

٢] نسبة الديون إلى مجموع حقوق الملكية

$$\text{نسبة الديون إلى مجموع حقوق الملكية} = \frac{\text{مجموع الالتزامات طويلة الأجل}}{\text{مجموع حقوق الملكية}} = \frac{1120000}{800000} = 1.4$$

حيث أن:

مجموع الالتزامات طويلة الأجل

= جملة الالتزامات - جملة الالتزامات المتداولة

$$= 1520000 - 400000 = 1120000 \text{ ج.}$$

٣] حساب نسبة مجموع الالتزامات إلى مجموع الأصول

$$\text{نسبة مجموع الالتزامات إلى مجموع الأصول} = \frac{\text{مجموع الالتزامات}}{\text{مجموع الأصول}} = \frac{1520000}{2320000} = 0.655$$

حيث أن:

مجموع الأصول = مجموع الالتزامات وحقوق الملكية

= جملة الالتزامات + جملة حقوق الملكية

$$= 1520000 + 800000 = 2320000 \text{ ج.}$$

التعليق: - علي النسب السابقة وإبداء الرأي فيما يتعلق بقدرة الشركة علي طلب انتمان من أحد البنوك

المجموعة الرابعة : نسب التشغيل والربحية والأداء:

تهدف هذه المجموعة إلى بيان مدى قدرة المنشأة على استغلال الأصول المتاحة وقدرتها على تحقيق فعالية وكفاءة التشغيل والربحية وتحسين الأداء.

ومن أهم نسب التشغيل والربحية ما يلي:

[1] معدل دوران الأصول أو نسبة الفعالية، أو الكفاية)

تقيس هذه النسبة مدى الفعالية في استخدام الأصول المتاحة لدي الوحدة الاقتصادية في توليد الإيرادات، أي تقيس مدى كفاية الإيرادات التي تحققت من استخدام تلك الأصول وكلما زادت هذه النسبة دل ذلك على قدرة المنشأة على استخدام أصولها في زيادة المبيعات، وكلما انخفضت دل على عدم الاستخدام الكفء للأصول.

وتقاس هذه النسبة بقسمة "صافي المبيعات" علي متوسط مجموع الأصول"، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{معدل دوران الأصول (أو نسبة الفعالية، أو الكفاية)} = \frac{\text{صافي المبيعات}}{\text{متوسط مجموع الأصول}}$$

[٢] نسبة مجمل الربح

تقيس هذه النسبة الربح الإجمالي الذي يحققه كل جنيه من مبيعات الوحدة الاقتصادية، أي تهدف إلى بيان الأرباح الإجمالية التي تحققها المنشأة من كل جنيه من مبيعاتها خلال الفترة المحاسبية وبالطبع كلما زادت هذه النسبة دل ذلك على قدرة المنشأة على تحقيق الربحية، وكلما انخفضت دل على عدم الاستخدام للأموال المستثمرة في تحقيق ربحية مناسبة.

وتقاس هذه النسبة بقسمة "مجمول الربح علي "صافي المبيعات"، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{نسبة مجمل الربح} = \frac{\text{مجمول الربح}}{\text{صافي المبيعات}}$$

[٣] نسبة صافي الربح (أو ربحية المبيعات):

تقيس هذه النسبة الربح الصافي الذي يحققه كل جنيه من مبيعات الوحدة الاقتصادية، أي تهدف إلى بيان الأرباح الصافية التي تحققها المنشأة من كل جنيه من مبيعاتها خلال الفترة المحاسبية وكلما زادت هذه النسبة دل ذلك على قدرة المنشأة على تحقيق الربحية، وكلما انخفضت دل على عدم الاستخدام للأموال المستثمرة في تحقيق ربحية مناسبة.

وتقاس هذه النسبة بقسمة " صافي الربح " علي " صافي المبيعات "، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{نسبة صافي الربح (أو ربحية المبيعات)} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{صافي المبيعات}}$$

[٤] معدل العائد على الأصول (الاستثمار):

يعتبر معدل العائد على الاستثمار أكثر المقاييس استخداماً لقياس ربحية الشركة وأيضاً كفاءة إدارتها المتعلقة بالتشغيل، حيث أن ارتفاع ذلك معدل يدل على حسن القدرة الكسبية للشركة وعلى كفاءة استخدام جميع الموارد المتاحة لديها والعكس صحيح.

وتقاس هذه النسبة بقسمة " صافي الربح " علي " متوسط مجموع الأصول "، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{صافي الربح معدل العائد على الأصول (الاستثمار)} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{متوسط مجموع الأصول}}$$

[5] ربحية السهم:

توضح هذه النسبة نصيب كل سهم من صافي الدخل المتبقي بعد طرح التوزيعات على الأسهم الممتازة، هذا المؤشر هام جدا للحكم على استمرارية الوحدة الاقتصادية فكلما انخفض عن سعر الفائدة على القروض كلما شجع حملة الأسهم العادية علي بيع اسهمهم مما قد يؤثر علي استمرارية الوحدة الاقتصادية.

وتقاس هذه النسبة بقسمة " صافي الربح مطروحا منه توزيعات الاسهم الممتازة " علي " المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة " ، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{ربحية السهم} = \frac{\text{صافي الربح} - \text{توزيعات الأسهم الممتازة}}{\text{المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة}}$$

[6] معدل العائد على ملكية الأسهم العادية:

تقيس هذه النسبة ربحية حقوق ملكية الأسهم العادية، أي الربح الصافي الذي يتحقق من حقوق ملكية الأسهم العادية. وتقاس هذه النسبة بقسمة " صافي الربح " علي "متوسط حقوق ملكية الأسهم العادية"، وبالتالي يمكن التعبير عن تلك النسبة علي النحو التالي:

$$\text{معدل العائد على ملكية الأسهم العادية} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{متوسط حقوق ملكية الأسهم العادية}}$$

مثال: البيانات التالية متاحة لإحدى الوحدات الاقتصادية عن السنة المنتهية في 2024/12/31.

صافي ربح الفترة ٣٠٠٠٠٠ ج.
توزيعات الاسهم الممتازة ٧١٣٧٥ ج.

في 2024/1/1 كان رأس مال الأسهم العادية ٧٠٠٠٠٠ ج ، القيمة الاسمية ١٠ ج .
في 2024/3/31 تم إصدار 5000 سهم عادي في 2024/7/1 تم إصدار ١٠٠٠ سهم عادي.
في 2024/10/1 اشترت الشركة ٢٠٠٠ سهم عادي من أسهمها.
المطلوب حساب المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية، و ربحية السهم.

الحل

[١] حساب المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية

✓ عدد الأسهم العادية في 2024/1/1

$$\text{رأس مال الأسهم العادية} = \frac{700000}{10} = 70000 \text{ سهم}$$

✓ عدد الأسهم العادية اعتبارا من 2024/3/31

$$= 70000 \text{ سهم} + 5000 \text{ سهم إصدار جديد} = 75000 \text{ سهم}$$

✓ عدد الأسهم العادية اعتبارا من 2024/7/1

$$= 75000 \text{ سهم} + 1000 \text{ سهم إصدار جديد} = 76000 \text{ سهم}$$

✓ عدد الأسهم العادية اعتبارا من 2024/10/1

$$= 76000 \text{ سهم} - 2000 \text{ شراء الشركة لأسهمها} = 74000 \text{ سهم}$$

وبالتالي يكون المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية

$$[\frac{3}{12} \times 74000] + [\frac{3}{12} \times 76000] + [\frac{3}{12} \times 75000] + [\frac{3}{12} \times 70000] = 73750 \text{ سهم}$$

[٢] حساب ربحية السهم:

$$\text{ربحية السهم} = \frac{\text{صافي الربح} - \text{توزيعات الأسهم الممتازة}}{\text{المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة}}$$

$$= \frac{71375 - 300000}{73750} = 3.1 \text{ ج/سهم}$$

مثال:- توافرت لديك البيانات التالية الخاصة بقائمة المركز المالي المقارنة لشركة "عدي لعامي ٢٠٢٤/٢٠٢٥

2025	2024	البيانات
12000	16000	النقدية بالخزينه
24000	٢٥٠٠٠	النقدية بالبنك
45000	20000	حسابات المدينون
18000	21000	المخزون السلعي
	15000	استثمارات طويلة الاجل
239000	166000	الآلات
(60000)	(55000)	مجمع أهلاك الآلات
278000	208000	مجموع الاصول
29000	25000	حسابات الدائنون
8000	7000	ضرائب مستحقة
7000	6000	أجور مستحقة
30000	—	سندات

120000	100000	رأس مال الأسهم العادية (القيمة الاسمية للسهم ١٠ ج)
24000	20000	رأس مال الزيادة المدفوع
60000	50000	الأرباح المحتجزة
278000	208000	مجموع الالتزامات وحقوق الملكية

والبيانات المتعلقة بقائمة الدخل عن عام ٢٠٢٥ كالآتي:
المبيعات الأجلة ٩٠٠٠ ج ، مصروفات التشغيل ٢٠٠٠ ج ، مصروفات الفوائد ٢٠٠٠ ج ، مصروف الضرائب ٩٠٠٠ ج ،
خسائر بيع الآلة ١٠٠٠ ج ، تكلفة البضاعة المباعة ٤٠٠٠ ج ، أرباح بيع الاستثمارات طويلة الأجل ٤٠٠٠ ج .
المطلوب: باستخدام بيانات عام ٢٠٢٥ قم بحساب الآتي:

- معدل دوران الحسابات المدينة.
- نسبة التداول.
- نسبة السداد السريع.
- عدد أيام تحصيل الحسابات المدينة.
- معدل دوران المخزون.
- عدد أيام بيع المخزون.
- نسبة النقدية.
- نسبة مجمل الربح.
- معدل دوران الأصول.
- معدل العائد على الأصول (الاستثمار).
- معدل العائد على ملكية الأسهم العادية.
- نسبة الديون إلى مجموع حقوق الملكية.
- نسبة صافي الربح.

المحل

يتم أولاً إعداد قائمة الدخل على النحو التالي:

إعداد قائمة الدخل

90000	المبيعات الأجلة
(40000)	(-) تكلفة البضاعة المباعة
50000	مجمل الربح
(20000)	(-) مصروفات التشغيل
30000	الدخل الناتج من التشغيل
40000	+ أرباح بيع الاستثمارات طويلة الأجل
(1000)	(-) خسائر بيع الآلة
(2000)	(-) مصروفات الفوائد
67000	صافي الدخل قبل الضرائب
(9000)	(-) مصروف الضرائب
58000	صافي الربح بعد الضرائب

ثانياً باستخدام بيانات عام ٢٠٢٥ يمكن حساب النسب المالية المطلوبة على النحو التالي:

١- متوسط معدل دوران الحسابات المدينة

$$\text{متوسط الحسابات المدينة} = \frac{\text{صافي المبيعات الأجلة}}{\text{متوسط الحسابات المدينة}} = \frac{90000}{32500} = ٢,٧٧ \text{ مرة}$$

حيث أن:-

$$\text{متوسط الحسابات المدينة} = \frac{\text{الحسابات المدينة أول المدة} + \text{الحسابات المدينة آخر المدة}}{2} = \frac{45000 + 20000}{2} = 32500$$

$$٢- \text{نسبة التداول} = \frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الالتزامات المتداولة}} = \frac{18000 + 45000 + 24000 + 12000}{7000 + 8000 + 29000} = \frac{99000}{44000} = 2.25 \text{ مرة}$$

$$٣- \text{نسبة السداد السريع} = \frac{\text{مجم - الأصول المتداولة - المخزون السلعي}}{\text{الالتزامات المتداولة}} = \frac{18000 - 99000}{44000} = ١,٨٤ \text{ مرة}$$

٤- متوسط عدد أيام تحصيل الحسابات المدينة

$$= \frac{\text{متوسط الحسابات المدينة}}{\text{صافي المبيعات الأجلة}} \times ٣٦٠ \text{ يوم} = \frac{32500}{90000} \times 360 = 130 \text{ يوم}$$

$$٥- \text{معدل دوران المخزون السلعي} = \frac{\text{تكلفة البضاعة المباعة}}{\text{متوسط المخزون السلعي}} = \frac{40000}{19500} = 2.05 \text{ مرة}$$

حيث أن :

$$\text{متوسط المخزون} = \frac{\text{المخزون أول المدة} + \text{المخزون آخر المدة}}{2} = \frac{18000 + 21000}{2} = 19500$$

$$٦\text{- متوسط عدد أيام بيع المخزون السلعي} = \frac{\text{متوسط المخزون السلعي}}{\text{تكلفة البضاعة المباعة}} \times ٣٦٠ \text{ يوم}$$

$$= \frac{19500}{40000} \times ٣٦٠ \text{ يوم} = ١٧٥,٥ \text{ يوم}$$

$$٧\text{- نسبة النقدية} = \frac{\text{النقدية}}{\text{الالتزامات المتداولة}} = \frac{36000}{44000} = ٠,٨٢ \text{ مرة}$$

حيث أن:-

$$\text{إجمالي النقدية} = \text{النقدية بالخزينة} + \text{النقدية بالبنك}$$

$$= 12000 + 24000 = 36000 \text{ ج.}$$

$$٨\text{- نسبة مجمل الربح} = \frac{\text{مجمول الربح}}{\text{صافي المبيعات}} = \frac{50000}{90000} = 0.56$$

$$٩\text{- معدل دوران الأصول} = \frac{\text{صافي المبيعات}}{\text{متوسط مجموع الأصول}} = \frac{90000}{279000} = 0.32$$

حيث أن :

$$\text{متوسط مجموع الأصول} = \frac{\text{مجموع الأصول أول المدة} + \text{مجموع الأصول آخر المدة}}{2}$$

$$= \frac{278000 + 208000}{2} = ٢٧٩٠٠٠$$

$$١٠\text{- معدل العائد على الأصول (الاستثمار)} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{متوسط مجموع الأصول}}$$

$$= \frac{58000}{279000} = 0.21$$

$$١١\text{- معدل العائد على ملكية الأسهم العادية} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{متوسط حقوق ملكية الأسهم العادية}}$$

$$= \frac{58000}{187000} = 0.31$$

حيث أن:-

$$\text{متوسط حقوق ملكية الأسهم العادية}$$

$$= \frac{\text{حقوق ملكية الأسهم العادية أول المدة} + \text{حقوق ملكية الأسهم العادية آخر المدة}}{2}$$

$$= \frac{204000 + 170000}{2} = 187000$$

$$١٢\text{- نسبة الديون إلى مجموع حقوق الملكية} = \frac{\text{مجموع الالتزامات طويلة الأجل}}{\text{مجموع حقوق الملكية}} = \frac{30000}{204000} = 0.15$$

$$١٣\text{- نسبة صافي الربح} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{صافي المبيعات}} = \frac{58000}{90000} = 0.64$$

❖ قائمة التدفقات النقدية:

تقدم هذه القائمة معلومات عن التغيرات في النقدية وما في حكمها ويتم تبويب التدفقات النقدية خلال الفترة إلى ثلاثة أقسام، هي:

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
هي المصدر الرئيسي لتوليد الإيراد للمنشأة مثل: المقبوضات النقدية من عملية بيع، المدفوعات النقدية للموردين ومصاريف التشغيل والضرائب ويعتمد تحديد التدفقات النقدية للأنشطة التشغيلية على عناصر قائمة الدخل - الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة.	تشمل العمليات التي ترتبط بالتغيرات في الاستثمارات طويلة الأجل والتغيرات في الممتلكات والألات والمعدات.	تشمل العمليات التي ترتبط بعناصر الالتزامات طويلة الأجل وكذلك العمليات المتعلقة بحقوق الملكية.

❖ ملحوظة هامة:

لا يوجد اختلاف في تحديد صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية والمالية في ظل الطريقة المباشرة وغير المباشرة ولكن الاختلاف يحدث فقط في تحديد صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية.

❖ (1) الطريقة غير المباشرة

تعتمد هذه الطريقة على تعديل صافي الدخل (لتحويله من أساس الاستحقاق إلى الأساس النقدي) من خلال إضافة أو خصم البنود التي أثرت على صافي الدخل ولم تؤثر على النقدية.

♦ خطوات إعداد القائمة:

- (أ) تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية و (2) الاسـ استثمارية و (3) المالية.
- (ب) (1) + (2) + (3) (التغيرات النقدية) + رصيد النقدية أول الفترة = رصيد النقدية آخر الفترة.

(1) تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:	(2) تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
صافي الدخل	(+) بيع الأصول الثابتة
يضاف إليه:	(+) بيع استثمارات مالية
(+) إهلاك الأصول الثابتة	(+) تحصيل قروض سبق منحها للغير
(+) إهلاك (نضوب) الأصول غير الملموسة (الشهرة - حق الابتكار)	(-) شراء الأصول الثابتة
(+) مصروف نفاذ المواد الطبيعية	(-) شراء استثمارات مالية
(+) إهلاك خصم إصدار سندات	(-) منح قروض للغير
(+) خسائر بيع الأصول الثابتة والاستثمارات طويلة الأجل	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
(+) النقص في الأصول المتداولة [المدنيين، المخزون السلعي، م. مقدم، أ. القبض] ما عدا النقدية	
(+) الزيادة في الخصوم المتداولة: (الدائنين - ضرائب مستحقة - م. مستحق - أ. الدفع)	(3) تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة المالية:
يطرح منه:	(+) إصدار الأسهم
(-) إهلاك علاوة إصدار سندات	(+) إصدار سندات
(-) أرباح بيع الأصول الثابتة والاستثمارات طويلة الأجل	(+) الحصول على قروض من الغير
(-) الزيادة في الأصول المتداولة (ما عدا النقدية)	(-) سداد قروض سبق وتم الحصول عليها
(-) النقص في الخصوم المتداولة	(-) شراء الشركة لأسهمها "أسهم الخزانه"
** صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية	(-) توزيعات نقدية على المساهمين

صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(+) صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	(+) صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(+) صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية	(+) صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
= صافي الزيادة (النقص) في النقدية	= صافي الزيادة (النقص) في النقدية
(+) رصيد النقدية أول المدة	(+) رصيد النقدية أول المدة
= رصيد النقدية آخر المدة	= رصيد النقدية آخر المدة

ثم يتم تلخيص ما سبق كالمقابل:

ملحوظة هامة:

- صافي الدخل الذي يتم إجراء التعديلات عليه يكون صافي الدخل بعد الضرائب.
- يمكن حساب التوزيعات على المساهمين باستخدام صافي الدخل والأرباح المحتجزة (حيث يتم إعداد قائمة الأرباح المحتجزة).

xx	الأرباح المحتجزة أول المدة
xx	(+) صافي الدخل
xx	إجمالي
(xx)	(-) توزيعات الأسهم
(xx)	(-) توزيعات نقدية
xx	الأرباح المحتجزة آخر المدة

- هناك بعض العمليات (معاملات التبادل المباشر) التي لم يترتب عليها زيادة أو نقص في النقدية، إلا أنها تعتبر عمليات جوهرية ينبغي إظهارها في جدول يرفق مع القائمة مثل:

- شراء آلات ومعدات مقابل إصدار أسهم.
- سداد قروض طويلة الأجل والسندات مقابل إصدار أسهم.
- شراء أصول الثابتة مقابل قروض طويلة الأجل.
- سداد قروض طويلة الأجل مقابل إصدار سندات.
- تحويل الأسهم الممتازة لأسهم عادية.
- مبادلة أصل بأخر.

(2) الطريقة المباشرة

تعتمد هذه الطريقة على تحويل كل بند من بنود الإيرادات والمصروفات من أساس الاستحقاق إلى الأساس النقدي:

أولاً: حساب المتحصلات النقدية من المبيعات		ثالثاً: حساب المدفوعات النقدية لمقابلة م. التشغيل		وبالتالي يمكن تحديد التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية (طبقاً للطريقة المباشرة) كالآتي:	
xx	المبيعات	xx	مصروفات التشغيل	xx	المتحصلات النقدية من العملاء
xx	(+) المدينون، أوراق القبض أول المدة	(xx)	(-) إهلاك الأصول الثابتة		يطرح
xx	(-) المدينون، أوراق القبض آخر المدة	xx	(+) الزيادة في المصروفات المقدمة	(xx)	المدفوعات النقدية للمشتريات (للموردين)
xxx	= المتحصلات النقدية من العملاء	(xx)	(-) النقص في المصروفات المقدمة	(xx)	مصروفات التشغيل المدفوعة نقدًا
	ثانياً: حساب المدفوعات النقدية للمشتريات:	xx	(+) النقص في المصروفات المستحقة	(xx)	المدفوعات النقدية لضرائب الدخل
xx	تكلفة البضاعة المباعة	(xx)	(-) الزيادة في المصروفات المستحقة	xxx	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
xx	(+) رصيد المخزون السلعي آخر المدة	xxx	= مصروفات التشغيل المدفوعة نقدًا		
(xx)	(-) رصيد المخزون السلعي أول المدة		رابعاً: حساب المدفوعات النقدية لضرائب الدخل:		لا يختلف تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية والمالية في الطريقة المباشرة عن الطريقة غير المباشرة.
xx	(+) الدائنون، أوراق الدفع أول المدة	xx	ضرائب الدخل - من قائمة الدخل	xx	
(xx)	(-) الدائنون، أوراق الدفع آخر المدة	(xx)	(+) الضرائب المستحقة أول الفترة	xx	
xxx	= المدفوعات النقدية للمشتريات (للموردين)	xx	(-) ضرائب الدخل المستحقة آخر الفترة	xx	
		xx	= المدفوعات النقدية لضرائب الدخل		

ملاحظات:

- حساب الإهلاك للآلات والمعدات كالآتي:
إهلاك الآلات والمعدات = الزيادة في إهلاك الآلات والمعدات (فرق الرصيد من الميزانية) + إهلاك الآلات المباعة
- يتم حساب أرباح أو خسائر بيع الآلات كما يلي:
الأرباح أو الخسائر = ثمن البيع - القيمة الدفترية للآلات
حيث أن: القيمة الدفترية للآلات = تكلفة الآلات - مجمع الإهلاك
- تحديد ثمن بيع الأصول:
ثمن بيع الآلات = القيمة الدفترية للآلات + أرباح بيع الآلات أو - خسائر بيع الآلات
ثمن بيع الاستثمارات = تكلفة الاستثمارات + أرباح بيع الاستثمارات أو - الخسائر
- يتم تحديد ثمن شراء الآلات كالآتي:
ثمن شراء الآلات والمعدات = الزيادة في الآلات والمعدات (فرق الرصيد من الميزانية) + تكلفة الآلات المباعة

تمرين بفرض أنه قدمت إليك القوائم المالية لشركة بنها الصناعية وكانت كالآتي:

(2) قائمة الدخل عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019		
كلي	جزئي	البيان
	70000	المبيعات
	(40000)	(-) تكلفة البضاعة المباعة
30000		مجمّل الربح
		(-) مصروفات التشغيل
	9000	- مصروفات البيع والتوزيع
	10500	- مصروفات الإدارية
	4000	- مصروفات إهلاك الأصول الإبتة
(23500)		مجموع مصروفات التشغيل
6500		صافي الدخل (الربح)
(3) قائمة الأرباح المحتجزة في 31 ديسمبر 2019		
المبلغ		البيان
37000		** الأرباح المحتجزة أول المدة (2018/12/31)
6500		(+) صافي الدخل في 2019/12/31م
43500		= الأرباح القابلة للتوزيع
(3000)		(-) التوزيعات المدفوعة لحملة الأسهم
40500		= الأرباح المحتجزة آخر المدة (2019/12/31م)

(1) قائمة المركز المالي المقارنة في 31 ديسمبر 2018، 2019 م		
2019	2018	البيان
		أولاً: الأصول:
		الأصول المتداولة:
900	3000	النقدية بالخزينة والبنوك
7000	5500	المدينون (الصافي)
8000	10000	المخزون السلعي
600	500	المصروفات المدفوعة مقدماً
16500	19000	مجموع الأصول المتداولة
		الأصول الثابتة
2000	5000	استثمارات طويلة الأجل
80000	60000	العقارات والمعدات
(8000)	(4000)	مجمّع إهلاك الأصول الثابتة
90500	80000	إجمالي الأصول
		ثانياً: الالتزامات وحقوق الملكية:
		الالتزامات المتداولة:
5000	8000	الدائنون (الموردين)
1000	—	الالتزامات المستحقة
6000	8000	مجموع الالتزامات المتداولة
24000	10000	الالتزامات طويلة الأجل (قرض سندات)
		حقوق الملكية:
20000	25000	رأس مال الأسهم العادية
40500	37000	الأرباح المحتجزة
60500	62000	مجموع حقوق الملكية
90500	80000	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

المطلوب: إعداد قائمة التدفقات النقدية في 31 ديسمبر 2019م، وذلك وفقاً:

(أ) الطريقة غير المباشرة

(ب) الطريقة المباشرة

الحل

تمهيد الحل: يتم حساب التغيرات في عناصر المركز المالي كالآتي:

البيان	2018 أول المدة	2019 آخر المدة	التغير [آخر المدة - أول المدة]
الالتزامات وحقوق الملكية			
الالتزامات المتداولة			
الدائنين (الموردين)	8000	5000	(3000) نقص
التزامات مستحقة	—	1000	1000 زيادة
الالتزامات طويلة الأجل			
التزامات طويلة الأجل	10000	24000	14000 زيادة
[قرض سندات]			
إصدار قرض سندات			
حقوق الملكية			
رأس مال الأسهم العادية	25000	20000	(5000) نقص
إشراء أسهم من الملاك			
الأرباح المحتجزة	37000	40500	3500 زيادة

البيان	2018 أول المدة	2019 آخر المدة	التغير [آخر المدة - أول المدة]
الأصول:			
الأصول المتداولة			
النقدية	3000	900	(2100) نقص
المدينون	5500	7000	1500 زيادة
المخزون السلعي	10000	8000	(2000) نقص
مصروفات مقدمة	500	600	100 زيادة
الأصول الثابتة			
استثمارات طويلة الأجل	5000	2000	(3000) نقص
بيع استثمارات			
مباني وعقارات	60000	80000	20000 زيادة
إشراء أصول ثابتة			
مجمّع إهلاك الأصول الثابتة	(4000)	(8000)	4000 زيادة

إجابة المطلوب الأول: الطريقة غير المباشرة:

(2) تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	
3000	(+) بيع استثمارات مالية [نقص رصيد الاستثمارات]
(20000)	(-) شراء الأصول الثابتة [زيادة رصيد المباني والعقارات]
(17000)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
(3) تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة المالية (التمويلية)	
14000	(+) إصدار قرض السندات
(5000)	(-) شراء الشركة أسهم عادية
(3000)	(-) توزيعات نقدية على المساهمين
6000	
⚙️ لاحظ: التوزيعات النقدية على المساهمين = الأرباح المحتجزة أول الفترة + صافي الدخل - التوزيعات النقدية آخر الفترة = 3000 = 40500 - 6500 + 37000	
ج	

(1) تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
6500		صافي الدخل (الربح)
		يضاف إليه:
	4000	(+) إهلاك الأصول الثابتة (8000 - 4000)
	2000	(+) النقص في المخزون السلعي
	1000	(+) الزيادة في الالتزامات المستحقة
7000		
		يطرح منه:
	(1500)	(-) الزيادة في المدينون
	(100)	(-) الزيادة في المصروفات المقدمة
	(3000)	(-) النقص في الدائنون
(4600)		
8900		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

إجابة المطلوب الثاني: الطريقة المباشرة:

⦿ يختلف تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية فقط في الطريقة المباشرة عن الطريقة غير المباشرة، ويتم تحديده كما يلي:

رابعاً: حساب المدفوعات النقدية لضرائب الدخل:	
-	ضرائب الدخل - من قائمة الدخل
-	(+) الضرائب المستحقة أول الفترة
-	(-) ضرائب الدخل المستحقة آخر الفترة
-	المدفوعات النقدية لضرائب الدخل

وبالتالي يمكن تحديد التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية (طبقاً للطريقة المباشرة) كالآتي:

68500	المتحصلات النقدية من العملاء
	يطرح
(41000)	المدفوعات النقدية للمشتريات (للموردين)
(18600)	مصفوفات التشغيل المدفوعة نقداً
(- -)	المدفوعات النقدية لضرائب الدخل
8900	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
لا يختلف تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية والمالية في الطريقة المباشرة عن الطريق غير المباشرة.	
▼ ثم يتم تلخيص ما سبق كالآتي ▼	
8900	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(17000)	(+) صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
6000	(+) صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(2100)	صافي الزيادة (النقص) في النقدية (نفس التغير بالتمرين مما يؤكد صحة الحل)
3000	(+) رصيد النقدية أول المدة
900	- رصيد النقدية آخر المدة

أولاً: حساب المتحصلات النقدية من المبيعات:	
70000	المبيعات (قائمة الدخل)
5500	(+) المدينون، أوراق القبض أول المدة
(7000)	(-) المدينون، أوراق القبض آخر المدة
68500	المتحصلات النقدية من العملاء
ثانياً: حساب المدفوعات النقدية للمشتريات:	
40000	تكلفة البضاعة المباعة (قائمة الدخل)
8000	(+) رصيد المخزون السلعي آخر المدة
(10000)	(-) رصيد المخزون السلعي أول المدة
38000	= المشتريات
8000	(+) الدائنون، أوراق الدفع أول المدة
(5000)	(-) الدائنون، أوراق الدفع آخر المدة
41000	= المدفوعات النقدية للمشتريات (للموردين)
ثالثاً: حساب المدفوعات النقدية لمقابلة م. التشغيل	
23500	مصفوفات التشغيل (قائمة الدخل)
(4000)	(-) إهلاك الأصول الثابتة
100	(+) الزيادة في المصفوفات المقدمة
(1000)	(-) الزيادة في الالتزامات المستحقة
18600	مصفوفات التشغيل المدفوعة نقداً

تمرين: قدمت إليك قائمة الدخل عن السنة المنتهية في 2019/12/31 م، وكذلك قائمة المركز المالي المقارنة لشركة بنها الصناعية في 2018/12/31 وفي 2019/12/31 وكانت كالآتي:

(2) قائمة الدخل عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019		
كلي	جزئي	البيان
	1000	المبيعات
	(530)	(-) تكلفة البضاعة المباعة
470		مجمل الربح
(352)		(-) مصروفات التشغيل
118		صافي الدخل الناتج من التشغيل
	6	(+) أرباح بيع استثمارات
	(4)	(-) خسائر بيع معدات
120		صافي الربح قبل الضرائب
(48)		(-) مصروفات الضرائب
72		صافي الدخل (الربح)

(1) قائمة المركز المالي المقارنه في 31 ديسمبر 2019، 2018 م		
2019	2018	البيان
		أولاً: الأصول:
		الأصول المتداولة:
		النقدية بالخزينه
6	10	حسابات المدينون (الصافي)
180	270	المخزون السلعي
205	160	المصروفات المدفوعة مقدماً
17	20	مجموع الأصول المتداولة
408	460	الأصول الثابتة:
		استثمارات طويلة الأجل
60	75	المباني والمعدات
430	309	مجمع إهلاك الممتلكات والآلات
(218)	(194)	مجموع الأصول الثابتة
680	650	إجمالي الأصول
		ثانياً: الالتزامات وحقوق الملكية:
		الالتزامات المتداولة:
		الدائنون (الموردين)
230	310	المصروفات المستحقة
70	60	ضرائب الدخل المستحقة
15	8	** مجموع الالتزامات المتداولة
315	378	** فرض طويل الأجل (فرض سندات)
135	40	حقوق الملكية:
		رأس مال الاسهم العادية
140	200	الأرباح المحتجزة
90	32	مجموع حقوق الملكية
230	232	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية
680	650	

❖ فإذا علمت أن:-
(1) بيعت المعدات بمبلغ 10 ج ، وتكلفتها كانت 40 ج، ومجمع إهلاكها 26 ج.
(2) مصروفات التشغيل تتضمن 50 ج إهلاك المباني والمعدات عن عام 2019.
(3) التغيرات التي حدثت في الأرباح المحتجزة كانت نتيجة لصافي الدخل (الربح) وتوزيعات الأرباح النقدية.

المطلوب: إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة الغير مباشرة ثم اختار الإجابة الصحيحة:

- قيمة التغير في النقدية :
(a) مبلغ 14 جنيه (b) مبلغ 16 جنيه (c) مبلغ 4 جنيه (d) مبلغ 24 جنيه
- مجموع الإضافات إلى صافي الربح عند حساب التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل تبلغ:
(a) مبلغ 131 جنيه (b) مبلغ 164 جنيه (c) مبلغ 146 جنيه (d) مبلغ 113 جنيه
- مجموع الخصومات التي تنقص من صافي الربح عند حساب التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل تبلغ:
(a) مبلغ 131 جنيه (b) مبلغ 164 جنيه (c) مبلغ 146 جنيه (d) مبلغ 113 جنيه
- صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية تساوي:
(a) مبلغ 105 جنيه (b) مبلغ (130) جنيه (c) مبلغ 21 جنيه (d) مبلغ 10 جنيه سالب
- ثمن بيع الاستثمارات التي تضاف لتحديد التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية تساوي:
(a) مبلغ 105 جنيه (b) مبلغ (130) جنيه (c) مبلغ 21 جنيه (d) مبلغ 10 جنيه سالب
- قيمة المعدات المشتراة خلال المدة التي تدخل في تحديد التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية تساوي:
(a) مبلغ 121 جنيه (b) مبلغ 161 جنيه (c) مبلغ 21 جنيه (d) مبلغ (161) جنيه سالب
- مجموع صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية تساوي:
(a) مبلغ 105 جنيه (b) مبلغ (130) جنيه سالب (c) مبلغ 21 جنيه (d) مبلغ 10 جنيه سالب
- قيمة القروض التي تدخل ضمن التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية تساوي:
(a) مبلغ 95 جنيه (b) مبلغ (90) جنيه (c) مبلغ 50 جنيه (d) مبلغ (55) جنيه سالب
- قيمة الأسهم المشتراة من الملاك التي تدخل ضمن الأنشطة التمويلية تساوي:
(a) مبلغ 60 جنيه (b) مبلغ (60) جنيه سالب (c) مبلغ 21 جنيه (d) مبلغ 10 جنيه سالب
- الأرباح الموزعة نقداً على المساهمين في نهاية العام تساوي:
(a) مبلغ 104 جنيه (b) مبلغ 130 جنيه (c) مبلغ 14 جنيه (d) مبلغ 10 جنيه سالب
- صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية تساوي:
(a) مبلغ 105 جنيه (b) مبلغ (130) جنيه (c) مبلغ 21 جنيه (d) مبلغ 10 جنيه سالب

تمهيد الحل: يتم حساب التغيرات في عناصر المركز المالي كالآتي:

البيان	2018 أول المدة	2019 آخر المدة	التغير [آخر المدة - أول المدة]
الأصول:			
الأصول المتداولة			
النقدية	10	6	(4) نقص
المدينون	270	180	(90) نقص
المخزون السلعي	160	205	45 زيادة
مصرفات مقدمه	20	17	(3) نقص
الأصول الثابتة			
استثمارات طويله	75	60	(15) نقص [بيع استثمارات]
مباني ومعدات	309	430	121 زيادة [شراء أصول ثابتة]
مجمع إهلاك	(194)	(218)	24 زيادة الأصول الثابتة
البيان	2018 أول المدة	2019 آخر المدة	التغير [آخر المدة - أول المدة]
الالتزامات وحقوق الملكية			
الالتزامات المتداولة			
الدائنين (الموردين)	310	230	(80) نقص
مصرفات مستحقه	60	70	10 زيادة
ضرائب مستحقه	8	15	7 زيادة
الالتزامات طويله			
التزامات طويله الاجل	40	135	95 زيادة
[فرض سندات]			[إصدار فرض سندات]
حقوق الملكية			
رأس مال الاسهم	200	140	(60) نقص [شراء أسهم من الملاك]
الأرباح المحتجزة	32	90	58 زيادة

الحل

(أ) ثمن بيع المعدات (حسب المعطيات) = 10 جنيه	
(ب) ثمن بيع الاستثمارات = تكلفة الاستثمارات المباعة + أرباح البيع	
ثمن بيع الاستثمارات = ((75 - 60) + أرباح بيع 6 = 21 جنيه	
(ج) حساب قيمة المباني والمعدات المشتراه خلال المدة كالآتي:	
ثمن شراء الآلات والمعدات = الزيادة في الآلات والمعدات (فرق الرصيد من الميزانية) + تكلفة الآلات المباعة = (430 - 309) + 161 = 282 جنيه	
(د) تم إصدار فرض سندات خلال المدة = 135 - 40 = 95 جنيه (+)	
(هـ) تم شراء بعض الأسهم من الملاك = 200 - 140 = 60 جنيه (-)	
(و) حساب الأرباح الموزعة نقدًا على المساهمين:	
المبلغ	البيان
32	رصيد الأرباح المحتجزة أول المدة
72	(+) صافي الدخل في 2019/12/31 (فائمه)
104	= الأرباح القابلة للتوزيع
(90)	(-) رصيد الأرباح المحتجزة آخر المدة
14	∴ الأرباح الموزعة نقدًا على المساهمين (تخصم)

أولاً: تحديد التغيرات في حساب النقدية = 10 - 6 = (4) نقص في النقدية	
ثانياً: حساب صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية (طريقة غير مباشرة):	
صافي الدخل (من فائمه الدخل)	72
(+) يضاف إليه:	
(أ) إهلاك الأصول الثابتة 24 + 26 = 50	
(ب) إضافه عناصر أخرى:	
النقص المدينون (270 - 180)	90
نقص المصروفات المقدمه (20 - 17)	3
زيادة المصروفات المستحقه (70 - 60)	10
زيادة ضرائب مستحقه (15 - 8)	7
خسائر بيع الأصول الثابتة (خسائر المعدات)	4
مجموع الإضافات	164
(-) يخصم منه:	
زيادة المخزون (205 - 160)	(45)
نقص الدائنين (310 - 230)	(80)
أرباح بيع الأصول الثابتة (أرباح الاستثمارات)	(6)
مجموع الخصومات	(131)
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية	105

جدول حساب التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية والتمويلية:

البيان	جزئي	كلي
أولاً: التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية:		
ثمن بيع المعدات (حسب المعطيات)	10	
ثمن بيع الاستثمارات	21	
ثمن شراء المباني والمعدات	(161)	
∴ صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		(130)
ثانياً: التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية:		
إصدار فرض سندات	95	
شراء أسهم من الملاك	(60)	
توزيعات الأرباح النقدية على المساهمين	(14)	
∴ صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		21

1- تلخيص ما تم حسابه في البند (2) ، والبند (3) وذلك كالآتي:

المبلغ	البند
105	(1) صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(130)	(2) صافي التدفقات النقدية الناتجة من الاستثمارية
21	(3) صافي التدفقات النقدية الناتجة من التمويلية
(4)	∴ صافي الزيادة (النقص) في النقدية
10	(+) رصيد النقدية أول المدة (2018/12/31)
6	** رصيد النقدية آخر المدة (2019/12/31)

تمرين: بناءً على بيانات التمرين السابق وبفرض استخدام (الطريقة المباشرة) اختر الإجابة الصحيحة للأسئلة التالية:

- 12) قيمة التغير في النقدية :
(a) مبلغ 14 جنيه (b) مبلغ 16 جنيه (c) مبلغ 4 جنيه (d) مبلغ 24 جنيه
- 13) قيمة المتحصلات النقدية من العملاء (المدينون) عند تحديد التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية تساوي:
(a) مبلغ 1000 جنيه (b) مبلغ 1090 جنيه (c) مبلغ 1056 جنيه (d) مبلغ 2235 جنيه
- 14) قيمة إجمالي المشتريات عند تحديد المدفوعات النقدية للموردين تساوي:
(a) مبلغ 575 جنيه (b) مبلغ 655 جنيه (c) مبلغ 555 جنيه (d) مبلغ 645 جنيه
- 15) قيمة المدفوعات النقدية للموردين (الدائنين) عند تحديد التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية تساوي:
(a) مبلغ 655 جنيه (b) مبلغ 575 جنيه (c) مبلغ 555 جنيه (d) مبلغ 645 جنيه
- 16) قيمة مصروفات التشغيل المدفوعة نقداً عند تحديد التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية تساوي:
(a) مبلغ 105 جنيه (b) مبلغ 269 جنيه (c) مبلغ 289 جنيه (d) مبلغ 10 جنيه سالب
- 17) قيمة المدفوعات النقدية لضرائب الدخل عند تحديد التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية تساوي:
(a) مبلغ 66 جنيه (b) مبلغ 51 جنيه (c) مبلغ 21 جنيه (d) مبلغ 41 جنيه
- 18) إجمالي المدفوعات النقدية من الأنشطة التشغيلية تساوي:
(a) مبلغ 895 جنيه (b) مبلغ 985 جنيه (c) مبلغ 899 جنيه (d) مبلغ 599 جنيه
- 19) صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية تساوي:
(a) مبلغ 105 جنيه (b) مبلغ (130) جنيه (c) مبلغ 21 جنيه (d) مبلغ 10 جنيه سالب

20) حساب صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية (طريقة مباشرة):

رابعاً: حساب المدفوعات النقدية لضرائب الدخل:

48	ضرائب الدخل - من قائمة الدخل
8	(+) الضرائب المستحقة أول الفترة
(15)	(-) ضرائب الدخل المستحقة آخر الفترة
41	= المدفوعات النقدية لضرائب الدخل

وبالتالي يمكن تحديد التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية (طبقاً للطريقة المباشرة) كالآتي:

1090	المتحصلات النقدية من العملاء
	يطرح
(655)	المدفوعات النقدية للمشتريات (للموردين)
(289)	مصروفات التشغيل المدفوعة نقداً
(41)	المدفوعات النقدية لضرائب الدخل
	= إجمالي المدفوعات 985

صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية 105
لا يختلف تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية والمالية في الطريقة المباشرة عن الطريق غير المباشرة.

▼ ثم يتم تلخيص ما سبق كالآتي ▼	
105	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(130)	(+) صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
21	(+) صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(4)	صافي الزيادة (النقص) في النقدية (نفس التغير بالتمرين مما يؤكد صحة الحل)
10	(+) رصيد النقدية أول المدة
6	= رصيد النقدية آخر المدة

أولاً: حساب المتحصلات النقدية من المبيعات (العملاء):

1000	المبيعات (قائمة الدخل)
270	(+) المدينون، أوراق القبض أول المدة
(180)	(-) المدينون، أوراق القبض آخر المدة
1090	= المتحصلات النقدية من العملاء

ثانياً: حساب المدفوعات النقدية للمشتريات (موردين):

530	تكلفة البضاعة المباعة (قائمة الدخل)
205	(+) رصيد المخزون السلعي آخر المدة
(160)	(-) رصيد المخزون السلعي أول المدة
575	= المشتريات
310	(+) الدائنون، أوراق الدفع أول المدة

(-) الدائنون، أوراق الدفع آخر المدة (230)
= المدفوعات النقدية للمشتريات (للموردين) 655

ثالثاً: حساب المدفوعات النقدية لمقابلة م. التشغيل

352	مصروفات التشغيل (قائمة الدخل)
(50)	(-) إهلاك الأصول الثابتة
(3)	(-) النقص في المصروفات المقدمة
(10)	(-) الزيادة في المصروفات المستحقة
289	= مصروفات التشغيل المدفوعة نقداً

تمرين: بفرض أنه قدمت إليك قائمة المركز المالي المقارنة عن عامي 2018، 2019م وقائمة الدخل لشركة بنها في 2019/12/31، وقد كانت بيانات القوائم المالية كالتالي:

(2) قائمة الدخل عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019		
البيان	جزئي	كلي
المبيعات	800	
(-) تكلفه البضاعة المباعة	(500)	
مجمل الربح	300	
(-) مصروفات التشغيل	(213)	
صافي الدخل الناتج من التشغيل	87	
- مصروفات وإيرادات غير تشغيليه		
(+) ارباح بيع استثمارات	7	
(-) خسائر بيع معدات	(4)	
	3	
صافي الدخل قبل الضرائب	90	
(-) الضرائب على الدخل	(27)	
صافي الدخل (الربح)	63	

♦ فإذا علمت أن:-

(1) مصروفات التشغيل تتضمن مبلغ 24 جنيه، تمثل قيمة إهلاك المباني والمعدات عن عام 2019م.

(2) باعت الشركة خلال الفترة معدات بمبلغ 20 ج وكانت تكلفتها 40 ج ومجمع إهلاكها 16 جنيه.

(3) باعت الشركة خلال الفترة استثمارات طويلة الأجل بمبلغ 10 جنيه، في حين كانت تكلفتها 3 جنيه.

(4) تم دفع توزيعات لحملة الأسهم العادية بمبلغ 30 جنيه نقداً.

(1) قائمة المركز المالي المقارنه في 31 ديسمبر 2018، 2019 م		
البيان	2018	2019
أولاً: الأصول:		
الأصول المتداولة:		
النقدية بالخبزينة والبنوك	15	9
المدينون (الصافي)	240	340
المخزون السلي	175	125
المصروفات المدفوعة مقدماً	6	10
مجموع الأصول المتداولة	436	484
الأصول الثابتة		
استثمارات طويلة الأجل	19	16
المباني والمعدات	470	610
مجمع إهلاك الأصول الثابتة	(85)	(93)
إجمالي الأصول	840	1017
ثانياً: الالتزامات وحقوق الملكية:		
الالتزامات المتداولة:		
الدائنون (الموردين)	230	310
الالتزامات المستحقة	72	60
ضرائب الدخل المستحقة	34	40
مجموع الالتزامات المتداولة	336	410
الالتزامات طويلة الأجل (فرض سندات)	180	290
حقوق الملكية:		
رأس مال الأسهم العادية	250	210
الأرباح المحتجزة	74	107
مجموع حقوق الملكية	324	317
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية	840	1017

● والمطلوب:

(1) إعداد قائمة التدفقات النقدية لعام 2019م باستخدام الطريقة غير المباشرة.

(2) إعداد قائمة التدفقات النقدية لعام 2019م باستخدام الطريقة المباشرة.

● المطلوب: إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة الغير مباشرة ثم اختار الإجابة الصحيحة:

(1) قيمة التغير في النقدية :

(a) مبلغ 14 جنيه (b) مبلغ 9 جنيه (c) مبلغ 6 جنيه نقص (d) مبلغ 6 جنيه زيادة

(2) مجموع الإضافات إلى صافي الربح عند حساب التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل تبلغ:

(a) مبلغ 131 جنيه (b) مبلغ 164 جنيه (c) مبلغ 146 جنيه (d) مبلغ 113 جنيه

(3) مجموع الخصومات التي تنقص من صافي الربح عند حساب التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل تبلغ:

(a) مبلغ 123 جنيه (b) مبلغ 164 جنيه (c) مبلغ 146 جنيه (d) مبلغ 113 جنيه

(4) صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية تساوي:

(a) مبلغ 104 جنيه (b) مبلغ 596 جنيه (c) مبلغ 700 جنيه (d) مبلغ 650 جنيه

(5) ثمن بيع الاستثمارات التي تضاف لتحديد التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية تساوي:

(a) مبلغ 19 جنيه (b) مبلغ 16 جنيه (c) مبلغ 10 جنيه (d) مبلغ 7 جنيه

(6) قيمة المعدات المشتراة خلال المدة التي تدخل في تحديد التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية تساوي:

(a) مبلغ 610 جنيه (b) مبلغ 470 جنيه (c) مبلغ 430 جنيه (d) مبلغ 180 جنيه

(7) مجموع صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية تساوي:

(a) مبلغ 180 جنيه (b) مبلغ (150) جنيه سالب (c) مبلغ 230 جنيه (d) مبلغ 150 جنيه

(8) قيمة القروض التي تدخل ضمن التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية تساوي:

(a) مبلغ 95 جنيه (b) مبلغ (95) جنيه سالب (c) مبلغ 230 جنيه (d) مبلغ 110 جنيه

(9) قيمة الأسهم المشتراة من الملاك التي تدخل ضمن الأنشطة التمويلية تساوي:

(a) مبلغ 80 جنيه (b) مبلغ (40) جنيه سالب (c) مبلغ 210 جنيه (d) مبلغ 250 جنيه

(10) الأرباح الموزعة نقداً على المساهمين في نهاية العام تساوي:

(a) مبلغ 74 جنيه (b) مبلغ 137 جنيه (c) مبلغ 30 جنيه (d) مبلغ 107 جنيه

(11) صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية تساوي:

(a) مبلغ 110 جنيه (b) مبلغ (70) جنيه سالب (c) مبلغ 40 جنيه (d) مبلغ 40 جنيه سالب

تمهيد الحل: يتم حساب التغيرات في عناصر المركز المالي كالاتي:

البيان	2018 أول المدة	2019 آخر المدة	التغير [آخر المدة - أول المدة]
الأصول:			
الأصول المتداولة			
النقدية	15	9	(6) نقص
المدينون	240	340	100 زيادة
المخزون السلعي	175	125	(50) نقص
مصرفات مقدمة	6	10	4 زيادة
الأصول الثابتة			
استثمارات طويلة الأجل	19	16	(3) نقص [بيع استثمارات]
مباني ومعدات	470	610	140 زيادة [شراء أصول ثابتة]
مجمع إهلاك الأصول الثابتة	(85)	(93)	8 زيادة
البيان	2018 أول المدة	2019 آخر المدة	التغير [آخر المدة - أول المدة]
الالتزامات وحقوق الملكية			
الالتزامات المتداولة			
الدائنين (الموردين)	230	310	80 زياده
مصرفات مستحقة	72	60	(12) نقص
ضرائب مستحقة	34	40	6 زياده
الالتزامات طويلة الأجل			
التزامات طويلة الأجل	180	290	110 زيادة
[قرض سندات]			[إصدار قرض سندات]
حقوق الملكية			
رأس مال الأسهم العادية	250	210	(40) نقص [شراء أسهم من الملاك]
الأرباح المحتجزة	74	107	33 زيادة

الحل

(3) التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:		
(أ) ثمن بيع المعدات (حسب المعطيات) = 20 جنيه		
(ب) ثمن بيع الاستثمارات = تكلفة الاستثمارات المباعة + أرباح البيع		
ثمن بيع الاستثمارات = (19 - 16) + أرباح بيع = 7 = 10 جنيه		
(ج) ثمن شراء معدات ومباني:		
ثمن شراء الآلات والمعدات = الزيادة في الآلات والمعدات (فرق الرصيد		
ممن الميزانية) + تكلفة الآلات المباعة =		
(610 - 470) + 40 = 180 جنيه		
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية:		
ثمن بيع المعدات (حسب المعطيات)	20	
ثمن بيع الاستثمارات (تكلفة + ربح 7)	10	
ثمن شراء المباني والمعدات	(180)	
∴ صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	(150)	
(4) التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
(أ) تم إصدار قرض سندات خلال المدة = 290 - 180 = 110 جنيه (+)		
(ب) تم شراء بعض الأسهم من الملاك = 250 - 210 = 40 جنيه (-)		

صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
إصدار قرض سندات (290-180)	110	
شراء أسهم من الملاك (250-210)	(40)	
توزيعات الأرباح النقدية على المساهمين	(30)	
∴ صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	40	

(1) تحديد التغيرات في حساب النقدية		
التغير في رصيد النقدية = 9 - 15 = (6) جنيه نقص		
(2) حساب صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية (طريقة غير مباشرة):		
صافي الدخل (من قائمة الدخل)	63	
(+) يضاف إليه:		
- إهلاك الأصول الثابتة (93-85) + 16	24	
- إهلاك خصم إصدار	-	
- النقص المخزون (175 - 125)	50	
- زيادة الدائنين (310 - 230)	80	
- زيادة ضرائب مستحقة (40 - 34)	6	
- خسائر بيع الأصول الثابتة (خسائر المعدات)	4	
مجموع الإضافات	164	
(-) يخصم منه:		
- زيادة المدينون (340 - 240)	(100)	
- زيادة مقدمة (10 - 6)	(4)	
- نقص م المستحقة (72 - 60)	(12)	
أرباح بيع الاستثمارات	(7)	
مجموع الخصومات	(123)	
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية	104	
(ج) حساب الأرباح الموزعة نقدًا على المساهمين:		
رصيد الأرباح المحتجزة أول المدة	74	
(+) صافي الدخل في 2019/12/31م (قائمة الدخل)	63	
= الأرباح القابلة للتوزيع	137	
(-) رصيد الأرباح المحتجزة نقدًا على المساهمين (تخصم)	(107)	
∴ الأرباح الموزعة نقدًا على المساهمين (تخصم)	30	

تمرين: بناءً على بيانات التمرين السابق وبفرض استخدام (الطريقة المباشرة) أجب واختر الإجابة الصحيحة للأسئلة التالية:

12) قيمة المتحصلات النقدية من العملاء (المدينون) عند تحديد التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية تساوي:

(a) مبلغ 800 جنيه (b) مبلغ 700 جنيه (c) مبلغ 340 جنيه (d) مبلغ 240 جنيه

13) قيمة إجمالي المشتريات عند تحديد المدفوعات النقدية للموردين تساوي:

(a) مبلغ 370 جنيه (b) مبلغ 450 جنيه (c) مبلغ 500 جنيه (d) مبلغ 230 جنيه

14) قيمة المدفوعات النقدية للموردين (الدائنين) عند تحديد التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية تساوي:

(a) مبلغ 370 جنيه (b) مبلغ 450 جنيه (c) مبلغ 500 جنيه (d) مبلغ 230 جنيه

15) قيمة مصروفات التشغيل المدفوعة نقدًا عند تحديد التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية تساوي:

(a) مبلغ 205 جنيه (b) مبلغ 213 جنيه (c) مبلغ 250 جنيه (d) مبلغ 312 جنيه

16) قيمة المدفوعات النقدية لضرائب الدخل عند تحديد التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية تساوي:

(a) مبلغ 40 جنيه (b) مبلغ 27 جنيه (c) مبلغ 21 جنيه (d) مبلغ 14 جنيه

17) إجمالي المدفوعات النقدية من الأنشطة التشغيلية تساوي:

(a) مبلغ 596 جنيه (b) مبلغ 700 جنيه (c) مبلغ 650 جنيه (d) مبلغ 104 جنيه

18) صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية تساوي:

(a) مبلغ 104 جنيه (b) مبلغ 596 جنيه (c) مبلغ 700 جنيه (d) مبلغ 650 جنيه

الحل

رابعاً: حساب المدفوعات النقدية لضرائب الدخل:

27	ضرائب الدخل - من قائمة الدخل
34	(+) الضرائب المستحقة أول الفترة
(40)	(-) ضرائب الدخل المستحقة آخر الفترة
21	= المدفوعات النقدية لضرائب الدخل

وبالتالي يمكن تحديد التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية (طبقاً للطريقة المباشرة) كالآتي:

700	المتحصلات النقدية من العملاء
	يطرح
(370)	المدفوعات النقدية للمشتريات (للموردين)
(205)	مصروفات التشغيل المدفوعة نقدًا
(21)	المدفوعات النقدية لضرائب الدخل
	= إجمالي المدفوعات 596

صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

لا يختلف تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية والمالية في الطريقة المباشرة عن الطريق غير المباشرة.

▼ ثم يتم تلخيص ما سبق كالآتي ▼

104	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(150)	(+) صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
40	(+) صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(6)	صافي الزيادة (النقص) في النقدية (نفس التغير بالتمرين مما يؤكد صحة الحل)
15	(+) رصيد النقدية أول المدة
9	= رصيد النقدية آخر المدة

أولاً: حساب المتحصلات النقدية من المبيعات (العملاء):

800	المبيعات (قائمة الدخل)
240	(+) المدينون، أوراق القبض أول المدة
(340)	(-) المدينون، أوراق القبض آخر المدة
700	= المتحصلات النقدية من العملاء

ثانياً: حساب المدفوعات النقدية للمشتريات (موردين):

500	تكلفة البضاعة المباعة (قائمة الدخل)
125	(+) رصيد المخزون السلعي آخر المدة
(175)	(-) رصيد المخزون السلعي أول المدة
450	= المشتريات
230	(+) الدائنون، أوراق الدفع أول المدة
(310)	(-) الدائنون، أوراق الدفع آخر المدة
370	= المدفوعات النقدية للمشتريات (للموردين)

ثالثاً: حساب المدفوعات النقدية لمقابلة م. التشغيل

213	مصروفات التشغيل (قائمة الدخل)
(24)	(-) إهلاك الأصول الثابتة
4	(+) الزيادة في المصروفات المقدمة
12	(+) النقص في المصروفات المستحقة
205	= مصروفات التشغيل المدفوعة نقدًا

تمرين: بفرض أنه قدمت إليك قائمة المركز المالي المقارنة عن عامي 2018م، و2019م، وكذلك قائمة الدخل لشركة

بناها في 2018/12/31، وفي 2019/12/31 وقد كانت بيانات القوائم المالية كالآتي:

(2) قائمة الدخل عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019		
كلي	جزئي	البيان
	19400	المبيعات
	(9400)	(-) تكلفة البضاعة المباعة
10000		مجمل الربح
(7000)		(-) مصروفات التشغيل
3000		صافي الدخل قبل الضرائب
(500)		- مصروف الضرائب
2500		صافي الدخل (الربح)
❖ فإذا علمت أن:		
(1) لم يتم بيع ممتلكات أو آلات ومعدات خلال الفترة المالية.		
(2) أذون الخزانة مدتها ثلاثة شهور فقط.		
(3) التغيرات التي حدثت في الأرباح المحتجزة كانت نتيجة لصافي الدخل (الربح) وتوزيع الأرباح النقدية.		
❖ والمطلوب:		
(1) إعداد قائمة التدفقات النقدية لعام 2019م باستخدام الطريقة غير المباشرة.		
(2) إعداد قائمة التدفقات النقدية لعام 2019م باستخدام الطريقة المباشرة.		

(1) قائمة المركز المالي المقارنة في 31 ديسمبر 2018، 2019 م		
2019	2018	البيان
		أولاً: الأصول:
		الأصول المتداولة:
4400	3800	النقدية بالخزينة والبنوك
1000	1000	أذون الخزانه
6000	6600	المدينون (الصافي)
11000	11200	المخزون السلي
900	800	المصروفات المدفوعة مقدماً
23300	23400	مجموع الأصول المتداولة
		الأصول الثابتة
2500	4000	حق الاختراع
31200	22000	الممتلكات والآلات والمعدات
(5600)	(6100)	مجمع الإهلاك الممتلكات والآلات والسندات
49400	43300	إجمالي الأصول
		ثانياً: الالتزامات وحقوق الملكية:
		الالتزامات المتداولة:
7500	8700	الدائنون (الموردين)
6800	6600	ضرائب المستحقة
14300	15300	مجموع الالتزامات المتداولة
-	9500	فرض طويل الأجل (فرض سندات)
		حقوق الملكية:
15600	-	رأس مال الأسهم الممتازة
15000	15000	رأس مال الأسهم العادية
4500	3500	الأرباح المحتجزة
35100	18500	مجموع حقوق الملكية
49400	43300	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

الحل باستخدام الطريقة غير المباشرة

❖ تمهيد الحل: يتم حساب التغيرات في عناصر المركز المالي كالآتي:

البيان	2018 أول المدة	2019 آخر المدة	التغير [آخر المدة - أول المدة]
الالتزامات وحقوق الملكية			
الالتزامات المتداولة			
الدائنين (الموردين)	8700	7500	(1200) نقص
ضرائب مستحقة	6600	6800	200 زياده
الالتزامات طويلة الأجل			
التزامات طويلة الأجل	9500	--	9500 نقص
[فرض سندات]			[إسداد فرض سندات]
حقوق الملكية			
رأس مال الأسهم الممتازة	--	15600	15600 زياده [إصدار أسهم]
رأس مال أسهم عادية	15000	15000	--
الأرباح المحتجزة	3500	4500	1000 زياده

البيان	2018 أول المدة	2019 آخر المدة	التغير [آخر المدة - أول المدة]
الأصول:			
الأصول المتداولة			
النقدية	3800	4400	(600) نقص
أذون خزانه	1000	1000	--
المدينون	6600	6000	(600) نقص
المخزون السلي	11200	11000	(200) نقص
مصروفات مقدمة	800	900	100 زياده
الأصول الثابتة			
حق الاختراع	4000	3500	(500) نقص [إنفاذ]
ممتلكات ومعدات	22000	31200	9200 زياده [إشراء أصول ثابتة]
مجمع إهلاك الأصول الثابتة	(6100)	(8600)	2500 زياده

الحل

(2) تحديد باقي حسابات قائمه المركز المالي لتحديد التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية والأنشطة التمويلية.

(أ) لم يتم بيع أي ممتلكات أو آلات ومعدات (حسب المعطيات). وبالتالي فإن: أي زيادة في الأصول الثابتة تمثل مشتريات أصول، وتدخل ضمن التدفقات النقدية للأنشطة الاستثمارية

$$= 31200 - 22000 = 9200 \text{ ج}$$

(ب) تم سداد قيمة قرض السندات = 9500 ج بالكامل (-)

(ج) تم إصدار أسهم ممتازة خلال المدة = 15600 ج (+)

(د) حساب توزيعات الأرباح النقدية على المساهمين:

(3) حساب توزيعات الأرباح على المساهمين

3500	رصيد الأرباح المحتجزة أول المدة
2500	(+) صافي الدخل في 2019/12/24 (قائمة الدخل)
6000	= الأرباح القابلة للتوزيع
(4500)	(-) رصيد الأرباح المحتجزة آخر المدة
1500	∴ الأرباح الموزعة نقدًا على المساهمين (-)

(4) تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:

	التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
	(+) يضاف إليه:
15600	(النقدية الواردة من إصدار الأسهم الممتازة)
	(-) يخصم منه:
(9500)	- سداد القرض طويل الأجل (قرض السندات)
(1500)	- توزيعات الأرباح النقدية على المساهمين
4600	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:

▼ ثم يتم تلخيص ما سبق كالآتي ▼

5200	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(9200)	(+) صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
4600	(+) صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
600	صافي الزيادة (النقص) في النقدية
4800	(+) رصيد النقدية أول المدة (2018/12/21)
5400	= رصيد النقدية آخر المدة (2019/12/31) [مطابق للتمرين]

الحل باستخدام الطريقة المباشرة

ثالثًا: المدفوعات النقدية لمقابلة مصروفات التشغيل:

7000	مصروفات التشغيل (من قائمة الدخل)
	التسويات وفقًا للأساس النقدي:
(3000)	(-) مصروف الإهلاك أو النفاذ (500 + 2500)
100	(+) الزيادة في المصروفات المقدمة
4100	= مصروفات التشغيل المدفوعة نقدًا للعاملين و م. الأخرى
	رابعًا: حساب المدفوعات النقدية لضرائب الدخل:
500	ضرائب الدخل (في قائمة الدخل)
6600	(+) الضرائب المستحقة أول الفترة
(6800)	(-) ضرائب الدخل المستحقة آخر الفترة
300	= المدفوعات النقدية لضرائب الدخل

	التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
20000	المتحصلات النقدية من العملاء
	(-) يخصم منه:
10400	المدفوعات النقدية للموردين
4100	المدفوعات النقدية مقابل مصروفات التشغيل
300	المدفوعات النقدية لضرائب الدخل
(14800)	إجمالي المدفوعات النقدية عن الأنشطة التشغيلية
5200	صافي التدفقات النقدية عن الأنشطة التشغيلية

أولاً: تحديد التغيرات في حساب النقدية
(النقدية + أذون الخزانة) =

ويتم حسابها بالقانون:

(رصيد النقدية آخر المدة - رصيد النقدية أول المدة)

$$= 5400 - 4800 = 600 \text{ جنيه}$$

(1) تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

2500	صافي الدخل (من قائمة الدخل)
	(+) يضاف إليه:
2500	(أ) إهلاك الممتلكات والآلات (8600 - 6100)
500	إهلاك (نفاذ حق الاختراع) (4000 - 3500)
	(ب) إضافة عناصر أخرى
600	نقص الأصول المتداولة (نقص المدينون)
200	نقص الأصول المتداولة (نقص المخزون)
200	زيادة خصوم متداولة (زيادة ضرائب مستحقة)
4000	مجموع الإضافات
	يخصم منه
-	(-) إهلاك علاوة الإصدار
100	(-) زيادة الأصول المتداولة (زيادة م. مقدمة)
1200	(-) نقص الخصوم المتداولة (نقص الدائنون)
(1300)	مجموع الخصومات
5200	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
	(2) تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
	البيان
	التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
	(+) يضاف إليه: لا يوجد
	(-) يخصم منه:
(9200)	تمن شراء الممتلكات والآلات والمعدات
(9200)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

أولاً: حساب المتحصلات النقدية من المبيعات (عملاء):

19400	المبيعات (في قائمة الدخل) وفقًا لاساس الاستحقاق
6600	(+) رصيد العملاء (المدينون) أول المدة
(6000)	(-) رصيد العملاء (المدينون) آخر المدة
20000	= المتحصلات النقدية من العملاء (المدينين)
	ثانيًا: المدفوعات النقدية للموردين:
9400	تكلفة البضاعة المباعة
11000	(+) رصيد المخزون السلعي آخر المدة
(11200)	(-) رصيد المخزون السلعي أول المدة
9200	إجمالي المشتريات
8700	(+) الدائنون، أوراق الدفع أول المدة
(7500)	(-) الدائنون، أوراق الدفع آخر المدة
10400	= المدفوعات النقدية للموردين (الدائنين)

بعد تعديل جميع عناصر قائمة الدخل وفقًا للأساس النقدي، فإن الجزء الخاص بالتدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية في قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة المباشرة، يكون كالآتي:

	بعد تعديل جميع عناصر قائمة الدخل وفقًا للأساس النقدي، فإن الجزء الخاص بالتدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية في قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة المباشرة، يكون كالآتي:

- 3- تحليل باقي حسابات قائمة المركز المالي لتحديد التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية والأنشطة التمويلية:
♦ تظل كما هي في الطريقة غير المباشرة.
4- تلخيص ما تم حسابه في البند (1)، والبند (2) وذلك كالآتي:

5200	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(9200)	(+) صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
4600	(+) صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(600)	صافي الزيادة (النقص) في النقدية
5400	(+) رصيد النقدية أول المدة (2018/12/21)
4800	= رصيد النقدية آخر المدة (2019/12/31) [مطابق للتمرين]

المطلوب: إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة المباشرة، ثم اختر الإجابة الصحيحة للأسئلة التالية:

- (1) بلغت قيمة التغير في رصيد النقدية خلال العام ما يعادل:
(أ) مبلغ 4800 ج (ب) مبلغ 5400 ج (ج) مبلغ 600 ج (د) مبلغ 1200 ج
- (2) بلغت قيمة المتحصلات النقدية من العملاء (المدينين) مبلغ:
(أ) مبلغ 19400 ج (ب) مبلغ 6600 ج (ج) مبلغ 6000 ج (د) مبلغ 20000 ج
- (3) بلغت إجمالي قيمة المشتريات:
(أ) مبلغ 9400 ج (ب) مبلغ 9200 ج (ج) مبلغ 7500 ج (د) مبلغ 10400 ج
- (4) بلغت قيمة المدفوعات النقدية للموردين (الدائنين):
(أ) مبلغ 9400 ج (ب) مبلغ 9200 ج (ج) مبلغ 7500 ج (د) مبلغ 10400 ج
- (5) بلغت قيمة مصروف الإهلاك أو النفاذ الداخل ضمن مصروفات التشغيل، ما قيمته:
(أ) مبلغ 3000 ج (ب) مبلغ 4100 ج (ج) مبلغ 500 ج (د) مبلغ 2500 ج
- (6) بلغت مصروفات التشغيل المدفوعة نقداً عن الأنشطة التشغيلية:
(أ) مبلغ 3000 ج (ب) مبلغ 4100 ج (ج) مبلغ 500 ج (د) مبلغ 2500 ج
- (7) بلغت المدفوعات النقدية لمصلحة الضرائب (ضرائب الدخل):
(أ) مبلغ 6600 ج (ب) مبلغ 6800 ج (ج) مبلغ 300 ج (د) مبلغ 500 ج
- (8) بلغ إجمالي المدفوعات النقدية عن الأنشطة التشغيلية:
(أ) مبلغ 14800 ج (ب) مبلغ 4100 ج (ج) مبلغ 300 ج (د) مبلغ 20000 ج
- (9) بلغ صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية:
(أ) مبلغ 14800 ج (ب) مبلغ 5200 ج (ج) مبلغ 300 ج (د) مبلغ 10400 ج
- (10) بلغت الأرباح الموزعة نقداً على المساهمين:
(أ) مبلغ 6000 ج (ب) مبلغ 4500 ج (ج) مبلغ 300 ج (د) مبلغ 1500 ج
- (11) بلغت صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
(أ) مبلغ 6000 ج (ب) مبلغ 4500 ج (ج) مبلغ 4600 ج (د) مبلغ (9200) ج
- (12) بلغت صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(أ) مبلغ 6000 ج (ب) مبلغ 4500 ج (ج) مبلغ 4600 ج (د) مبلغ (9200) ج
- (13) بلغ صافي الزيادة أو (النقص) في النقدية:
(أ) مبلغ 600 ج (ب) مبلغ 4800 ج (ج) مبلغ 5400 ج (د) مبلغ (5200) ج
- (14) □□□□ : هي كل العمليات والأحداث المؤثرة التي تدخل في تحديد صافي الربح أو صافي الخسارة، وينتج عن هذه العمليات تدفقات نقدية داخلية أو خارجية، مثل النقدية المحصلة من بيع البضاعة أو تقديم الخدمات، المدفوعات النقدية للموردين والعاملين، المحصل من الإيرادات، والنفقات الأخرى المدفوعة.
- (أ) التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
(ب) صافي الزيادة أو النقص في رصيد النقدية
(ج) التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(د) التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
- (15) : هي تلك التدفقات النقدية الناتجة عن العمليات التي ترتبط بعناصر الالتزامات طويلة الأجل، وكذلك العمليات المرتبطة برأس المال، مثل الحصول على القروض من المقرضين، سداد القروض للدائنين، التوزيعات النقدية على حملة الأسهم.
- (أ) التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
(ب) صافي الزيادة أو النقص في رصيد النقدية
(ج) التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(د) التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية