

جامعة المستقبل

وزارة التعليم العالي
والبحث العلمي

كلية العلوم الإدارية

قسم المحاسبة

المرحلة : الثالثة

المادة : تحليل القوائم المالية
(Financial statements analysis)

للعام الدراسي (2024-2025)

((الملزمة السادسة))

استاذ المادة: م. د علي محمد الفرطوسي



Cash Flow Statement Analysis

تحليل قائمة التدفق النقدي

Statement of Cash Flows قائمة التدفقات النقدية

The cash flow statement represents one of the basic financial statements that must be prepared at the end of each financial period (in addition to the income and financial position statements), through which it shows the effects of the change in cash as a result of the economic unit exercising its main activities represented by operational, investment and financing activities.

تمثل قائمة التدفقات النقدية إحدى القوائم المالية الأساسية التي يجب إعدادها في نهاية كل فترة مالية (إلى جانب قائمتي الدخل والمركز المالي) ، التي يوضح من خلالها آثار التغير في النقدية نتيجة ممارسة الوحدة الاقتصادية لأنشطتها الرئيسية المتمثلة بكل من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية .

Definition Of Cash Flow Statement تعريف قائمة التدفقات النقدية

The statement of cash flows is considered as a link between the income statement and the balance sheet, as its main purpose is to determine the cash inflows and outflows during a specific period of time. As this list shows the effects of operating, investing and financing activities on cash.

تعتبر قائمة التدفقات النقدية كحلقة وصل بين قائمة الدخل والميزانية العمومية ، حيث إن الغرض الأساسي منها هو تحديد التدفقات النقدية الداخلة والخارجة خلال فترة زمنية محددة. إذ أن هذه القائمة تظهر آثار الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية على النقد.

Objectives of the statement of cash flows: أهداف قائمة التدفقات النقدية

The main objective of preparing the cash flow statement is to provide users and stakeholders with information related to the cash receipts and payments of the economic unit during a certain period of time. These users can also achieve the following objectives through the cash flow statement:

- 1-Obtaining information related to operational, investing and financing activities on a cash basis.
- 2-Assess the ability of the economic unit to achieve profits and meet the requirements of investment and expansion and the requirements of paying obligations.
- 3-Evaluate historical and current cash flows and forecast future cash flows

إن الهدف الرئيسي من إعداد قائمة التدفقات النقدية هو تزويد المستخدمين وأصحاب الصلة بالمعلومات المتعلقة بالمقبوضات والمدفوعات النقدية للوحدة الاقتصادية خلال فترة زمنية معينة. كما يمكن لهؤلاء المستخدمين ومن خلال قائمة التدفقات النقدية تحقيق الأهداف التالية :

١- الحصول على المعلومات المتعلقة بالأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية على أساس نقدي.

٢- تقييم قدرة الوحدة الاقتصادية على تحقيق الأرباح ومقابلة متطلبات الاستثمار والتوسع ومتطلبات سداد الالتزامات .

٣- تقييم التدفقات النقدية التاريخية والحالية والتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية.

مكونات قائمة التدفقات النقدية Components of the statement of cash flows

The statement of cash flows consists of all the elements that represent cash inflows or cash outflows for each of the main activities carried out by the economic unit during the financial period for which it was prepared, related to: Operational, investment and financing activities, as follows:

تتكون قائمة التدفقات النقدية من العناصر كافة التي تمثل تدفقات نقدية داخلية او تدفقات نقدية خارجية لكل نشاط من الأنشطة الرئيسية التي قامت بها الوحدة الاقتصادية خلال الفترة المالية المعدة عنها تتعلق بكل من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية وكما يأتي:

1-Operational activities الأنشطة التشغيلية

This section of the cash flow statement acquires special importance, as operating activities are the most important revenue-producing activity in the economic unit, so the operating activities here will include the monetary effects of the operations that are included in determining the net income during the financial period. We market them as an example:

- a- Cash receipts and payments resulting from the sale and purchase of goods or the provision of services.
- b- Cash receipts from commissions and other income.
- c- Cash payments to employees and workers.
- d- Cash payments of interest and taxes.

يكتسب هذا القسم من قائمة التدفقات النقدية أهمية خاصة، حيث تعتبر الأنشطة التشغيلية أهم نشاط منتج للإيراد في الوحدة الاقتصادية، لذا فإن الأنشطة التشغيلية هنا ستضم الآثار النقدية للعمليات التي تدخل في تحديد صافي الدخل خلال الفترة المالية. ونسوق منها عدة سبيل المثال:

١ - المقبوضات والمدفوعات النقدية الناتجة عن بيع وشراء السلع أو تقديم الخدمات.

٢ - المقبوضات النقدية من العمولات والإيرادات الأخرى.

٣- المدفوعات النقدية للموظفين والعاملين.

٤- المدفوعات النقدية من الفوائد والضرائب.

2-Investment activities الأنشطة الاستثمارية

Investment activities include the monetary effects of operations related to the resources and property of the economic unit used to generate revenue and income during the financial period or in the future. The following are examples of operations:

- a. Cash payments for the purchase of tangible and intangible fixed assets and other long-term assets;
- b. Cash payments in the form of advances and loans, and those paid for the acquisition of investments.
- c. Cash receipts arising from the sale of investments, and the collection of loans and advances.
- d. Cash receipts arising from the sale of tangible and intangible fixed assets and other long-term assets.

تضم الأنشطة الاستثمارية الآثار النقدية للعمليات المتعلقة بموارد وممتلكات الوحدة الاقتصادية المستخدمة في توليد الإيرادات والدخل خلال الفترة المالية أو في المستقبل، وفيما يلي أمثلة على العمليات:

أ- المدفوعات النقدية لشراء الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة والأصول طويلة الأجل الأخرى.

ب- المدفوعات النقدية على شكل سلف وقروض، وتلك المدفوعة لامتلاك الاستثمارات.

ت- المقبوضات النقدية الناشئة عن بيع الاستثمارات، وتحصيل القروض والسلف.

ث- المقبوضات النقدية الناشئة عن بيع الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة والأصول طويلة الأجل الأخرى.

3-Financing Activities الأنشطة التمويلية

Financing activities include all cash inflows and outflows for an economic unit related to internal sources of financing (equity) and external sources of financing (liabilities). Examples of financing activities are:

- a-Cash receipts from issuing new shares or new bonds.
- b- Cash receipts arising from obtaining short or long-term financial loans.
- c-Cash payments for loans or bonds arranged on the economic unit.

d-Cash dividends to the shareholders of the economic unit.

تتضمن الأنشطة التمويلية كل التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للوحدة الاقتصادية والمتعلقة بمصادر التمويل الداخلية (حقوق الملكية) ومصادر التمويل الخارجية (الالتزامات)، ومن الأمثلة على الأنشطة التمويلية:

أ- المقبوضات النقدية من إصدار أسهم جديدة أو سندات جديدة.

ب- المقبوضات النقدية الناشئة عن الحصول على قروض مالية قصيرة أو طويلة الأجل.

ت- المدفوعات النقدية عن سداد قروض أو سندات رتبت على الوحدة الاقتصادية.

ث- توزيعات أرباح الأسهم النقدية على مساهمي الوحدة الاقتصادية.

Methods of preparing the statement of cash flows

The statement of cash flows is prepared in two ways: the direct and indirect method, whether the first or second method is used, the result is the same, and the difference is only in the presentation of accounting information within the operating activity, and the net cash flows in this activity are extracted differently under each of the two methods, while the special part is Finding cash flows from investing and financing activities is the same. In the following, we explain how to extract cash flows from operating activities under the direct and indirect methods.

طرق إعداد قائمة التدفقات النقدية

تعد قائمة التدفقات النقدية بطريقتين: الطريقة المباشرة وغير المباشرة، سواء استخدمت الطريقة الأولى أو الثانية فإن النتيجة واحدة، ويكون الاختلاف فقط في عرض المعلومات المحاسبية ضمن النشاط التشغيلي، وتستخرج صافي التدفقات النقدية في هذا النشاط بشكل مختلف تحت كل من الطريقتين، بينما يكون الجزء الخاص بإيجاد التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية والتمويلية هو نفسه. ونوضح فيما يلي كيفية استخراج التدفقات النقدية من النشاط التشغيلي في ظل الطريقتين المباشرة وغير المباشرة.

1-Direct method الطريقة المباشرة

The seventh international standard recommended that economic units follow the direct method when preparing a statement of cash flows, because this method can provide useful information when estimating future cash flows, in addition to following the same approach in presenting the cash flows of different activities by comparing between cash inflows and cash outflows.

This method is also called the income statement method, where the adjustment from the accrual basis to the cash basis includes all items of the income statement related to the operating activity (sales, sales costs, operating expenses)

The following equations are used for this purpose:

أوصى المعيار الدولي السابع الوحدات الاقتصادية باتباع الطريقة المباشرة عند أعدادها لقائمة التدفقات النقدية ، لما يمكن أن توفره هذه الطريقة من معلومات مفيدة عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية ، إضافة الى أتباعها نفس المنهج في عرض التدفقات النقدية للأنشطة المختلفة عبر المقارنة بين التدفقات النقدية الداخلة والتدفقات النقدية الخارجة.

كما تسمى هذه الطريقة بطريقة قائمة الدخل حيث التعديل من أساس الاستحقاق إلى الأساس النقدي يشمل كل بنود قائمة الدخل ذات الصلة بالنشاط التشغيلي (المبيعات ، كلف المبيعات ، المصاريف التشغيلية).

ونوضح فيما يلي المعادلات المستخدمة لذلك الغرض:

• **Cash received from customers = net sales + decrease in Debtors or - increase in Debtors**

النقدية المقبوضة من العملاء = صافي المبيعات + النقص في الذمم المدينة أو – الزيادة في الذمم المدينة

• **Cash paid to suppliers = cost of sales + increase in inventory + decrease in creditors or cost of sales - decrease in inventory - increase in creditors**

النقدية المدفوعة للموردين = كلفة المبيعات + الزيادة في المخزون + النقص في الداننون أو كلفة المبيعات – النقص في المخزون – الزيادة في الداننون

After adjusting these items, a comparison is made between cash inflows and cash outflows, as it includes cash inflows in addition to cash received from customers, including other cash revenues such as credit interest and dividends, while cash outflows include cash paid to suppliers and cash paid to operating expenses and expenses. Other cash, such as interest and taxes

وبعد تعديل هذه البنود يتم المقارنة بين التدفقات النقدية الداخلة والتدفقات النقدية الخارجة ، حيث تضم التدفقات النقدية الداخلة بالإضافة الى النقدية المقبوضة من العملاء تضم الايرادات النقدية الأخرى كالفوائد الدائنة وأرباح الأسهم ، بينما تضم التدفقات النقدية الخارجة بالإضافة الى النقدية المدفوعة للموردين والنقدية المدفوعة على مصروفات التشغيل والمصاريف النقدية الأخرى كالفوائد والضرائب

| Details | Change |
|-------------|-----------|
| Cash | النقدية |
| Investment | الاستثمار |
| The balance | التوازن |

Direct cash flow statement Trade company in 31/12

| Details | التفاصيل |
|---|---|
| Cash Flows from Operating Activities: | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: |
| Cash inflows: | تدفق نقدي: |
| Cash received from customers | استلام النقد من العملاء |
| Cash outflows: | التدفقات النقدية: |
| Cash paid to suppliers | الدفع النقدي للموردين |
| Cash paid for operating expenses | النقدية المدفوعة لمصاريف التشغيل |
| Cash interest paid | الفوائد النقدية المدفوعة |
| Cash taxes paid | دفع الضرائب النقدية |
| | |
| Net cash flows from operating activities | صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
| Cash Flows from Investing Activities: | التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية: |
| Cash inflows: | تدفق نقدي: |
| Sale of land | بيع الأرض |
| Sale of cars | بيع السيارات |
| | |
| Cash outflows: | التدفقات النقدية: |
| Buy cars | شراء السيارات |
| Net cash flows from investing activities | صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية |
| Cash Flows from Financing Activities: | التدفقات النقدية من أنشطة التمويل: |
| Cash inflows: | تدفق نقدي: |
| Issue of new shares | إصدار أسهم جديدة |
| Cash outflows: | التدفقات النقدية: |
| Debt repayment | سداد الديون |
| Dividend (net income-retained earnings) | (صافي الدخل- الأرباح المحتجزة) توزيعات ارباح |

| | |
|--|--|
| | |
| Net cash flows from financing activities: | صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية: |
| Total net cash flows from activities (change in cash) | إجمالي صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التغير (في النقد) |
| First Term Cash | نقدية اول مدة |
| Last Term Cash | نقدية اخر مدة |

The formula for the statement of cash flows:

Amount of change in cash and cash equivalents = net cash flows from operating activities + net cash flows from investing activities + net cash flows from financing activities

معادلة قائمة التدفقات النقدية :

مقدار التغير في النقدية ومكافئاتها = صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية + صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية + صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

The following data is extracted from the books of AL-WISAM Company for the year 2020 (amounts in dinars):

Income statement Trade company in 31/12/2020

| Details | Total |
|-------------------------------|---------------|
| Net Sales | 1200000 |
| -Cost of Sales | 600000 |
| =Total Income | 600000 |
| -Operating Expenses | 320000 |
| =Net Operating Income | 280000 |
| +Other Revenues | 30000 |
| -Other Expenses | 9000 |
| =Net Income Before Tax | 301000 |
| -Income Tax | 51000 |
| =Net Income After Tax | 250000 |

Financial statement Trade company in 31/12

| Assets | 2015 | 2016 | Liabilities and Owners equity | 2015 | 2016 |
|-----------------------------|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| Current Assets | | | Current Liabilities | | |
| Cash | 50000 | 100000 | Creditors | 130000 | 60000 |
| Debtors | 60000 | 130000 | | | |
| Investment | 15000 | 20000 | | | |
| Capture papers | 11000 | 9000 | | | |
| Inventory | 4000 | 11000 | | | |
| Total Current Assets | 140000 | 270000 | Total Current Liabilities | 130000 | 60000 |
| Fixed Assets | | | Long Term Liabilities | | |
| Lands | 15000 | 10000 | Long Term Loans | 180000 | 100000 |
| Buildings | 150000 | 150000 | Total Liabilities | 310000 | 160000 |
| Machinery and equipment | 130000 | 105000 | Owners' Equity | | |
| Cars | 140000 | 380000 | Capital | 115000 | 525000 |
| Total Fixed Assets | 435000 | 645000 | Retained Earnings | 150000 | 230000 |
| | | | Total Owners Equity | 265000 | 755000 |
| Total Assets | 575000 | 915000 | Total liabilities and Owners Equity | 575000 | 915000 |

Additional information:

1-Sold to land at its book value.

2-Interest and taxes paid in cash.

3-New cars were purchased costing 244000 ,and other cars were sold at 80000 dinars in cash

Required: Prepare The cash flow statement of method Direct

معلومات اضافية:

١-بيعت للأرض بقيمتها الدفترية.

٢-الفوائد والضرائب المدفوعة نقداً.

٣- تم شراء سيارات جديدة بقيمة ٣٣٢٠٠٠ دينار، وبيعت سيارات أخرى خلال الفترة المالية بلغت تكلفتها ٨٢٠٠٠، وتم بيعها نقداً بـ ٩٥٠٠٠ دينار.

Required: Prepare The cash flow statement of method Direct

Answer:

1)Find the change in cash and cash equivalents:

| Details | 2015 | 2016 | Change |
|--------------------|-------|--------|--------------|
| Cash | 50000 | 100000 | 50000 |
| Investment | 15000 | 20000 | 5000 |
| The balance | - | - | 55000 |

| Assets | 2015 | 2016 | Change | Liabilities and Owners equity | 2015 | 2016 | Change |
|-----------------------------|--------|--------|---------------|----------------------------------|--------|--------|---------|
| Current Assets | | | | Current Liabilities | | | |
| Debtors | 60000 | 130000 | 70000 | Creditors | 130000 | 60000 | (70000) |
| Capture papers | 11000 | 9000 | (2000) | | | | |
| Inventory | 4000 | 11000 | 7000 | | | | |
| Total Current Assets | | | | | | | |
| Fixed Assets | | | | | | | |
| Lands | 15000 | 10000 | (5000) | Total Current Liabilities | | | |
| Buildings | 150000 | 150000 | — | Long Term Liabilities | | | |
| Machinery and equipment | 130000 | 105000 | (25000) | Long Term Loans | 180000 | 100000 | (80000) |
| Cars | 140000 | 380000 | 240000 | Total Liabilities | | | |
| Total Fixed Assets | | | | Owners' Equity | | | |
| | | | | Capital | 115000 | 525000 | 410000 |

| | | | | | | | |
|---------------------|--|--|--|--|--------|--------|-------|
| Total Assets | | | | Retained Earnings | 150000 | 230000 | 80000 |
| | | | | Total Owners Equity | | | |
| | | | | Total liabilities and Owners Equity | | | |

Financial statement Trade company in 31/12

3)Calculation of cash flows from operating activities:

Direct method:

Cash received from customers=1200000 - 70000=1130000

Cash paid to suppliers =600000+ 7000+70000=677000

Cash paid for operating expenses= 320000- 2000= 318000

| Details | | Partial | Total |
|---|-----------------|----------------|--------------|
| cash flows from operating activities: | | | |
| Cash inflows: | | | |
| Cash received from customers | | 1130000 | |
| Cash outflows: | | | |
| -Cash paid to suppliers | (677000) | | |
| -Cash paid for operating expenses | (318000) | | |
| -Cash interest paid | (30000) | | |
| -Cash taxes paid | (51000) | | |
| | | (1076000) | |
| Net cash flows from operating activities | | | 54000 |
| cash flows from investing activities: | | | |
| Cash inflows: | | | |
| Sale of land | 5000 | | |
| Sale of cars | 80000 | | |

| | | | |
|--|--------|----------|-----------------|
| | | 85000 | |
| Cash outflows: | | | |
| Buy cars | | (244000) | |
| Net cash flows from investing activities | | | (159000) |
| cash flows from financing activities: | | | |
| Cash inflows: | | | |
| Issue of new shares(capital) | | 410000 | |
| Cash outflows: | | | |
| Debt repayment | 80000 | | |
| Dividend (net income-retained earnings) | 170000 | | |
| | | (250000) | |
| Net cash flows from financing activities: | | | 160000 |
| Total net cash flows from activities (change in cash) | | | 55000 |
| +First Term Cash | | | 48000 |
| Last Term Cash | | | 7000 |

EXERCISE: The following data is extracted from the books of FATIMA'S Company for the year 2016 (amounts in dinars):

Income statement Trade company in 31/12/2016

| Details | Total |
|------------------------------|---------|
| Net Sales | 1000000 |
| -Cost of Sales | 565000 |
| =Gross Income | 435000 |
| -Operating Expenses | 321000 |
| =Net Operating Income | 114000 |

| | |
|-------------------------------|--------|
| +Other Revenues | 15000 |
| -Other Expenses | 2000 |
| =Net Income Before Tax | 127000 |
| -Income Tax (20) | 25400 |
| =Net Income After Tax | 101600 |

Financial statement Trade company in 31/12

| Assets | 2015 | 2016 | Liabilities and Owners equity | 2015 | 2016 |
|-----------------------------|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| Current Assets | | | Current Liabilities | | |
| Cash | 51000 | 80000 | Short Term Loans | | |
| Debtors | 50000 | 130000 | Creditors | 100000 | 80000 |
| Investment | 15000 | 20000 | | | |
| Capture papers | 10000 | 6000 | | | |
| Inventory | 9000 | 14000 | | | |
| Total Current Assets | 135000 | 250000 | | | |
| Fixed Assets | | | Long Term Liabilities | | |
| Lands | 100000 | 80000 | Long Term Loans | 150000 | 170000 |
| Buildings | 100000 | 100000 | Total Liabilities | 250000 | 250000 |
| Machinery and equipment | 10000 | 20000 | Owners' Equity | | |
| Cars | 135000 | 200000 | Capital | 110000 | 200000 |
| Total Fixed Assets | 345000 | 400000 | Retained Earnings | 120000 | 200000 |
| | | | Total Owners Equity | 230000 | 400000 |
| Total Assets | 480000 | 650000 | Total liabilities and Owners Equity | 480000 | 650000 |

Additional information:

1-Sold to land at its book value.

2-Interest and taxes paid in cash.

3-New cars were purchased costing 102000, and other cars were sold during the financial period costing 62000, and they were sold at 95000 dinars in cash.

Required: Prepare The cash flow statement of method Direct