جامعة المستقبل ***قسم المحاسبة*** ***كلية العلوم الإدارية***

المرحلة: الثالثة ***(2026-2025)*** ***تحليل القوائم المالية***

(الملزمة الخامسة)

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 اعدادها في نهاية كل فترة مالية (الى جانب قائمتي الدخل والمركز المالي)، التي يوضح من خلالها آثار التغير في النقدية نتيجة ممارسة الوحدة الاقتصادية لأنشطتها الرئيسة المتمثلة بكل من الانشطة 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 ان الغرض الأساسي منها هو تحديد التدفقات النقدية الداخلة والخارجة خلال فترة زمنية محددة. أذ 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 الارباح ومقابلة متطلبات الاستثمار والتوسع ومتطلبات سداد الالتزامات.

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

Components of the statement of cash flows مكونات قائمة التدفقات النقدية

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 داخلة او تدفقات نقدية خارجة لكل نشاط من الانشطة الرئيسة التي قامت بها الوحدة الاقتصادية خلال الفترة المالية المعدة عنها تتعلق بكل من الانشطة 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 الانشطة التشغيلية هنا ستضم الآثار النقدية للعمليات التي تدخل في تحديد صافي الدخل خلال الفترة المالية. ونسوق منها علة سبيل المثال:

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

٢-المقبوضات النقدية من العمولات والايرادات 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 او في المستقبل، وفيما يلي أمثلة على العمليات:

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

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

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

ث- المقبوضات النقدية الناشئة عن بيع الأصول الثابتة الملموسة وغير الملموسة والأصول الطويلة 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 او سندات جديدة.

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

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 أعداد قائمة التدفقات النقدية

تعد قائمة التدفقات النقدية بطريقتين: الطريقة المباشرة وغير المباشرة، سواءً 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:

اوصى المعيار الدولي السابع الوحدات الاقتصادية بأتباع 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 الدائنون أو كلفة المبيعات – النقص في المخزون – الزيادة في الدائنون

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 غلى 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 95000dinars in cash.

Required: Prepare The cash flow statement of method Direct