JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

# دورة متقدمة في إعداد قائمة التدفقات النقدية وتفسيرها

24 – 28 أكتوبر 2027

كوالالمبور

info@jupiterprime.uk

**jupiterprime.uk**

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

# دورة متقدمة في إعداد قائمة التدفقات النقدية وتفسيرها

**المرجع:** 1477_54792 **التاريخ:** 24 – 28 أكتوبر 2027 **المكان:** كوالالمبور **الرسوم:** GBP 4600

إعداد قائمة التدفقات النقدية وتفسيرها دورة تدريبية مدتها أسبوع للمحاسبين والمحللين الماليين الذين يعدون قائمة التدفقات النقدية أو يعتمدون عليها، وتنتهي بقائمة تدفقات نقدية معدة بالكامل ومشروحة لمنشأة افتراضية. فالمقرضون والمستثمرون ومجالس الإدارة يقيسون جودة الأرباح بمدى تحولها إلى نقد تشغيلي. وتقدم جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة لصقل آليات الإعداد وقراءة النتيجة على حد سواء في بيئات التقارير المختلفة.

## لماذا يهم إعداد قائمة التدفقات النقدية وتفسيرها الآن

ثلاث فئات تعتمد على قائمة التدفقات النقدية أكثر من ذي قبل. فالمقرضون يضعون شروطا على توليد النقد التشغيلي والقدرة على خدمة الدين. ومحللو الأسهم يقارنون الأرباح المعلنة بمعدل التحويل النقدي لكشف سياسات الإيراد أو الرسملة المتساهلة. ولجان المراجعة تطلب من فرق المالية تفسير أحكام التصنيف، مثل موضع الفوائد وتوزيعات الأرباح ودفعات الإيجار. والتصنيف الخاطئ يجلب إعادة إصدار القوائم وشروط اقتراض أشد. وتستند الدورة إلى المتطلبات المحاسبية الدولية لقوائم التدفقات النقدية وإلى تحليل النسب النقدية المتعارف عليه.

## المستفيدون من إعداد قائمة التدفقات النقدية وتفسيرها

- محاسبو التقارير المالية المسؤولون عن إعداد قوائم التدفقات النقدية السنوية والمرحلية
- المحاسبون الإداريون الذين يطابقون الربح مع النقد في تقارير الأداء الداخلية
- محللو الائتمان والاستثمار الذين يقيمون المقترضين أو الشركات المستثمر فيها من الحسابات المنشورة
- مختصو التوحيد الذين يستبعدون التدفقات بين شركات المجموعة ويترجمون نقد الشركات التابعة الأجنبية
- المراجعون الداخليون الذين يختبرون خيارات التصنيف وأوراق المطابقة

تستفيد وظائف تقارير المجموعات أكثر حين يحضر المعدون والمراجعون من دورة الإقفال نفسها معا ويتفقون على سياسات تصنيف موحدة.

## قدرات إعداد قائمة التدفقات النقدية وتفسيرها

ينتقل المشاركون من التجميع الآلي إلى شرح ما يكشفه كل قسم من القائمة عن خيارات التمويل والاستثمار لدى المنشأة.

- بناء مطابقة بالطريقة غير المباشرة من الربح قبل الضريبة إلى النقد التشغيلي — دعم إقفال نهاية السنة
- إعداد القسم التشغيلي بالطريقة المباشرة من بيانات الأستاذ والذمم — تغذية تقارير الإدارة الداخلية
- تصنيف تدفقات الفوائد والتوزيعات والضرائب والإيجارات باتساق — الدفاع عن الأحكام أمام المراجعين
- حساب نسب التحويل النقدي والتدفق النقدي الحر والتغطية النقدية — توجيه تقييمات الإقراض والاستثمار
- اختبار المعاملات غير النقدية وإيضاحات الإفصاح للتأكد من اكتمالها — حماية موثوقية القائمة
- عرض دلالات حركة النقد بلغة واضحة — الإجابة عن أسئلة المجلس والمقرضين

## مصطلحات إعداد قائمة التدفقات النقدية وتفسيرها الأساسية

- قائمة التدفقات النقدية — قائمة مالية أساسية تعرض المتحصلات والمدفوعات النقدية لفترة، موزعة على الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية.
- الطريقة غير المباشرة — عرض يبدأ من الربح ويعدله بالبنود غير النقدية وحركات رأس المال العامل للوصول إلى النقد التشغيلي.
- الطريقة المباشرة — عرض يسرد إجمالي المتحصلات والمدفوعات التشغيلية.
- النقد المعادل — استثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة قابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة.
- التدفق النقدي الحر — التدفق النقدي التشغيلي مطروحا منه الإنفاق الرأسمالي.
- المعاملة غير النقدية — حدث استثماري أو تمويلي يفصح عنه لكنه يستبعد من القائمة.

## إعداد قائمة التدفقات النقدية وتفسيرها يوما بيوم

### اليوم 1: من يقرأ القائمة ولماذا

- غرض القائمة ومستخدموها الأساسيون — توقعات المقرضين والمستثمرين والمجلس
- فجوات الربح والنقد — توقيت الاستحقاق والأعباء غير النقدية
- تعريف النقد والنقد المعادل — خيارات الحدود للودائع والسحب على المكشوف
- فئات الأنشطة الثلاث — حدود التشغيل والاستثمار والتمويل
- قراءة قوائم منشورة — تقارير سنوية لشركات التجزئة والتصنيع

### اليوم 2: الإعداد بالطريقة غير المباشرة

- الربح قبل الضريبة نقطة انطلاق — اختيار مرتكز المطابقة
- التسويات غير النقدية — الاستهلاك وانخفاض القيمة وحركات المخصصات
- حركات رأس المال العامل — تغيرات الذمم المدينة والمخزون والذمم الدائنة
- أرباح وخسائر الاستبعاد — إعادة تصنيف المتحصلات إلى الاستثمار
- ورقة عمل حركات الميزانية — تتبع كل بند حتى تدفقه

## اليوم 3: الطريقة المباشرة وأحكام التصنيف

- المتحصلات والمدفوعات بالطريقة المباشرة — اشتقاق التدفقات الإجمالية من دفاتر الأستاذ
- تصنيف الفوائد والتوزيعات — سياسة متسقة عبر الفترات
- ضريبة الدخل المدفوعة — فصل الضريبة التشغيلية عن المتعلقة بالاستثمار
- تدفقات الإيجار والاقتراض — الفصل بين أصل الدين والفائدة
- قوائم المجموعات — استبعاد المعاملات البينية وترجمة العملات الأجنبية

## اليوم 4: تفسير الأداء النقدي

- نسبة التحويل النقدي — اختبار جودة الأرباح مقابل النقد التشغيلي
- مقاييس التدفق النقدي الحر — القدرة على التوزيعات وسداد الدين
- نسب التغطية النقدية وخدمة الدين — تقييم شروط المقرضين
- أنماط الإنفاق الرأسمالي — إشارات الصيانة مقابل استثمار النمو
- مؤشرات التحذير في التصنيف — كشف التجميل وإعادة التصنيف

## اليوم 5: ممارسة قائمة التدفقات النقدية المشروحة

- ورقة عمل المنشأة الافتراضية — تطبيق طريقة حركات الميزانية
- تمرين العرض المزدوج — تطبيق الطريقتين المباشرة وغير المباشرة جنبا إلى جنب
- مذكرة سياسة التصنيف — تطبيق الأحكام على الفوائد والضرائب والإيجارات
- تعليق النسب — تطبيق مقاييس التحويل والتغطية على النتائج
- قائمة التدفقات النقدية المشروحة — النسخة النهائية مع الإيضاحات والتعليق

## تطبيق إعداد قائمة التدفقات النقدية وتفسيرها بعد الدورة

- إعادة بناء قائمة آخر فترة باستخدام ورقة عمل حركات الميزانية وتوثيق كل فرق مطابقة يظهر.
- صياغة مذكرة سياسة تصنيف من صفحة واحدة للفوائد والتوزيعات والضرائب والإيجارات والاتفاق عليها مع المراجع.

## أسئلة حول إعداد قائمة التدفقات النقدية وتفسيرها

### ما إعداد قائمة التدفقات النقدية وتفسيرها، ولماذا يهم الآن؟

هو مهارة إعداد قائمة التدفقات النقدية بدقة وشرح ما تكشفه. ويهم الآن لأن المقرضين والمستثمرين ولجان المراجعة يستخدمون النقد التشغيلي للحكم على جودة الأرباح والقدرة على السداد.

### من الأدوار الأكثر استفادة من إعداد قائمة التدفقات النقدية وتفسيرها؟

يستفيد محاسبو التقارير المالية ومحللو الائتمان والاستثمار أكثر من غيرهم. وتزداد استفادتك إن كنت تعد قوائم نهاية الفترة أو تقيم المقترضين.

### كيف يختلف إعداد قائمة التدفقات النقدية وتفسيرها عن دورة تحليل القوائم المالية العامة؟

يركز على قائمة أساسية واحدة بعمق بدلا من استعراض كل القوائم والنسب. ويعد المشاركون القائمة بأنفسهم بالطريقتين قبل تفسيرها.

### ماذا تعود به من دورة إعداد قائمة التدفقات النقدية وتفسيرها؟

تعود بقائمة تدفقات نقدية مشروحة لمنشأة افتراضية، وورقة عمل لحركات الميزانية، ومذكرة سياسة تصنيف يمكنك تكييفها لدورة تقاريرك.

### إعداد قائمة التدفقات النقدية وتفسيرها: الطريق إلى الأمام

تحدد قائمة التدفقات النقدية المشروحة أولا ما إذا كان الربح المعلن يتحول إلى نقد تشغيلي بمعدل مقبول. ويستخدمها محاسبو التقارير عند نهاية الفترة، ويطبق المحللون البنية نفسها عند تقييم منشآت أخرى. وبعد الاستخدام الأول، تستحق سياسة التصنيف إعادة النظر، لأن تغير هيكل التمويل كثيرا ما ينقل موضع تدفقات الفوائد والإيجارات.