



## الجمهورية اليمنية

وزارة التعليم العالي والبحث العلمي

الجامعة الإماراتية الدولية

كلية العلوم الإدارية والمالية

قسم المحاسبة

### مدى تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية (دراسة ميدانية على شركات المساهمة اليمنية)

قدم هذا البحث لاستكمال متطلبات الحصول على درجة البكالوريوس في تخصص المحاسبة.

#### إعداد الطلاب/

عبد الكريم عدنان مرعي

وهيب وجدي عوض

احمد يوسف القدسي

محمد وليد الحمادي

زيد على نعامة

مرعي طاهر مرعي

محمد خالد الذيباني

صفوان محمد الضراب

يعقوب علي الذع

إشراف الدكتور/

محسن بابقي عبد القادر

1444 هـ - 2023 م

قال تعالى:

---

”يرفع الله الذين آمنوا منكم والذين أوتوا العلم درجات والله بما

تعملون خبير”

---

"المجادلة، آية: 11"

## إقرار المشروع من الطلبة

(Students Signature page)

### مدى تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية

نحن الطلبة الموقعين ادناه، نقر انه تم إنجاز هذا البحث من قبلنا، وبجهد ذاتي منا، وبمساعدة المشرف والمقدم لاستكمال متطلبات الحصول على درجة البكالوريوس في تخصص المحاسبة كلية العلوم الإدارية والمالية.

م	اسم الطالب	التوقيع
1	زيد علي احمد صالح نعامة	
2	مرعي طاهر احمد مرعي	
3	عبد الكريم عدنان طاهر مرعي	
4	احمد يوسف حيدر سلام القدسي	
5	وهيب وجدي سعيد عوض	
6	محمد خالد محمد مانع الذبياني	
7	صفوان محمد علي الضراب	
8	محمد وليد عبد الكريم اسماعيل الحمادي	
9	يعقوب علي محمد مصلح اللذع	

## إقرار المشروع من المشرف

(Supervisor Signature page)

مدى تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية  
تم الاشراف على هذا البحث من قبلنا، والمقدم لاستكمال متطلبات  
الحصول على درجة البكالوريوس في تخصص المحاسبة.

كلية العلوم الإدارية والمالية

الجامعة الإماراتية الدولية.

اسم المشرف: د. محسن بابقي

التوقيع:

# الإهداء

نهدي ببحثنا إلى من قال الله فيهم

(وقل رب ارحمهما كما ربياني صغيراً)

ابائنا وأمهاتنا حفظهم الله ورعاهم ...

إلى كل أفراد أسرنا ...

إلى كل الأصدقاء من كانوا السند والعون في مسيرتنا الدراسية...

## شكر وتقدير

الشكر والثناء لله عز وجل أولاً على نعمة الصبر والقدرة على انجاز العمل. فالله الحمد على هذه النعم.

ونتقدم بالشكر والتقدير الى استاذنا الفاضل/الدكتور محسن بابقي الذي تفضل بإشرافه على هذا البحث، ولكل ما قدمه لنا من دعم وتوجيه وارشاد لأتمام هذا العمل على ما هو عليه فله أسمى عبارات الثناء والتقدير. الشكر لجميع كادر الإدارة ممثلة برئيس الجامعة والدنا الدكتور/نجيب الكميم رئيس الجامعة سابقاً. والدكتور ناصر الموفري رئيس الجامعة.

وكما نتقدم بالشكر والتقدير الى عميد الكلية الأستاذ الدكتور/محمد الكهالي.

وكذلك الشكر والتقدير لموصول لرئيس قسم المحاسبة الدكتور/فهمي الدقاف.

كذلك الشكر والتقدير لموصول الى جميع كادر هيئة التدريس وكل شخص ساعدنا من اجل إتمام هذه الدراسة...

## ملخص البحث

هدف البحث الى التعرف على مدى تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية لدى الشركات المساهمة اليمنية في صنعاء. وإفصاح بنودها في عملية تطبيقها، وتتبع أهمية البحث في ان المعايير المحاسبية تعمل على تقليل الاختلافات في الممارسات العملية بين شركات المساهمة مما يؤدي الى اتساق أسس إعداد المعلومات وزيادة جودة المعلومات المنتجة وإعداد قوائم مالية يسهل فهمها والاستفادة منها. ومن اجل تحقيق هذا الهدف تم جمع البيانات بواسطة الاستبانة من محاسبي شركات المساهمة اليمنية اما عينة الدراسة فتم اختيار مفرداتها من هذا المجتمع المدروس وذلك عن طريق اسلوب العينة العشوائية البسيطة حيث تم توزيع عدد (100) استبانة وتم الاجابة على (86)

وقد توصلت نتائج البحث الى مجموعه من النتائج أهمها:

1. يوجد تطبيق لمعيار المحاسبة الدولي رقم 7 بشأن التدفقات النقدية في الشركات المساهمة اليمنية حيث بلغت درجة التطبيق مرتفعة.
2. يوجد التزام بأعداد قائمة التدفقات النقدية من قبل الشركات المساهمة اليمنية كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية ودرجة الالتزام بالإفصاح مرتفعة.
3. يؤثر الإفصاح عن الأدوات المالية على اعداد قائمة التدفقات في شركات المساهمة اليمنية ويستبعد العمليات التي لا تستخدم فيها التدفقات النقدية من قبل الشركات المساهمة اليمنية كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولية رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية.

وأوصى الباحثون الى مجموعة من التوصيات أهمها:

1. ضرورة تعزيز تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بشأن التدفقات النقدية في شركات المساهمة اليمنية.
2. العمل على ترجمة التدفقات النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تواريخ حدوث تلك التدفقات النقدية.

3. الإفصاح عن كل من الفوائد وتوزيعات الأرباح المحصلة والمدفوعة في موضع منفصل بالقوائم المالية.
4. ضرورة تطبيق مبدأ الإفصاح في التدفقات النقدية كي يوفر المعلومات المالية عند اتخاذ القرارات في شركات المساهمة اليمينية.
5. العمل على استبعاد العمليات الاستثمارية التي لا تتطلب استخدام النقدية من قائمة التدفقات النقدية.

قائمة المحتويات	
رقم الصفحة	الموضوع
	صفحة الغلاف
II	الآية الكريمة
III	إقرار المشروع من الطلاب
IV	إقرار المشروع من المشرف
V	إهداء
VI	شكر وتقدير
VII	ملخص البحث
IX	قائمة المحتويات
XI	قائمه الجداول
XII	قائمه الاشكال
<b>الفصل الأول: المبحث الأول: الاطار العام للدراسة</b>	
2	المقدمة
3	مشكلة البحث
4	فرضيات البحث
4	أهداف البحث
5	أهمية البحث
5	منهجية البحث
5	حدود البحث
5	الاداة المستخدمة في البحث
6	المبحث الثاني: البحوث السابقة
7	البحوث السابقة
12	التعليق عن البحوث السابقة

	<b>الفصل الثاني: الاطار النظري للبحث</b>
13	<b>المبحث الأول: التدفقات النقدية مفهومها وأهدافها وأهميتها</b>
14	مفهوم قائمة التدفقات النقدية
15	اهداف التدفقات النقدية
19	أهمية التدفقات النقدية
	<b>المبحث الثاني: عناصر وطرق اعداد قائمة التدفقات النقدية</b>
22	عناصر التدفقات النقدية
23	طرق اعداد قائمة التدفقات النقدية
27	دور قائمة التدفقات النقدية في ترشيد القرارات
	<b>الفصل الثالث: البحث الميدانية</b>
30	منهج البحث
31	مجتمع وعينة البحث
32	اداءة البحث
33	مقياس البحث
34	تقييم أدوات القياس
38	الأساليب الإحصائية المستخدمة
	<b>الفصل الرابع: عرض وتحليل بيانات البحث و اختبار الفرضيات</b>
40	عرض وتحليل البيانات الأولية لعينة البحث
44	عرض وتحليل بيانات البحث الأساسية
51	اختبار فرضيات البحث
	<b>الفصل الخامس: النتائج والتوصيات</b>
57	نتائج البحث
58	توصيات البحث
	<b>المراجع والملاحق</b>

60	قائمة المراجع والمصادر
62	الملاحق
II	Abstract

## قائمة الجداول

<u>رقم الصفحة</u>	<u>اسم الجدول</u>	<u>رقم الجدول</u>
31	الاستبانات الموزعة والمعادة	1
31	جدول الاستبانات الموزعة والمستردة	2
35	مقياس درجة الاستجابة على عبارات الاستبيان	3
37	نتائج اختبار ألفا كورن باخ لقياس ثبات الأداة لمحاوّر الدراسة	4
38	معامل ارتباط بين كل عبارة من عبارات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 فيما يتعلق بالتدفقات النقدية بالمجموع الكلي	5
40	التوزيع التكراري لإفراد عينة البحث وفقاً للمؤهل العلمي	6
41	التوزيع التكراري لإفراد عينة البحث وفقاً للوظيفة	7
42	التوزيع التكراري لإفراد عينة البحث وفقاً لسنوات الخبرة	8
44	التحليل الإحصائي الوصفي لإجابات عينة البحث على العبارات الخاصة بمستوى تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بشأن التدفقات النقدية	9
46	مستوى الالتزام بالإفصاح عن التدفقات النقدية من قبل الشركات المساهمة اليمينة كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية	10
49	مستوى الالتزام باستبعاد العمليات التي لا تستخدم فيها التدفقات النقدية من قبل الشركات المساهمة اليمينة كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولية رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية	11

51	نتائج اختبار (t) للعينة الواحدة one sample T-test لقياس الفرضية الأولى	12
53	نتائج اختبار (t) للعينة الواحدة one sample T-test لقياس الفرضية الثانية	13
54	نتائج اختبار (t) للعينة الواحدة one sample T-test لقياس الفرضية الثالثة	14

### قائمة الأشكال

<u>رقم الصفحة</u>	<u>اسم الشكل</u>	<u>رقم الشكل</u>
24	قائمة التدفقات النقدية وفقا للطريقة المباشرة	1
26	قائمة التدفقات النقدية وفقا للطريقة غير المباشرة	2
40	توزيع العينة حسب المؤهل العلمي	3
42	توزيع العينة حسب المسمى الوظيفي	4
43	توزيع العينة حسب سنوات الخبرة	5

## الفصل الأول: المبحث الأول

### الإطار العام للمبحث

## أولاً: المقدمة

بدأ الاهتمام بنشر القوائم المالية منذ قيام المنشآت الكبرى بانفصال ملكية المنشأة عن أدارتها و يرجع السبب في ذلك ان الادارة قد تستغل المعلومات التي لديها لتغطية أي قصور في اداءها كما انها قد تعرض معلومات مضللة لتحقيق أهدافها الغير قانونية كتقليل الضرائب او عدم توزيع الارباح على المساهمين او تحسين مركزها المالي امام الفئات المستهدفة من مقرضين أو دائنين أو غيرهما، لهذا كان واجب على الدول ان تنظم الإفصاح المحاسبي عن طريق إلزام المنشآت باستخدام معايير محاسبية مقبولة دولياً وتعتمد اقتصاديات الدول العظمى على هذه المنشآت الكبرى لذلك كان من المهم ايجاد تقارير مالية سنوية لكل منشأة وهذه التقارير المالية يجب ان تفصح عن قدر محدد من المعلومات المالية لأن الإفصاح الكثير عن المعلومات يجعل المنشأة كتهديد ونقطة ضعف بالنسبة للمنافسين وكذلك الحال فإن الإفصاح القليل عن المعلومات التي تتضمنها التقارير المالية يلحق ضرر بسمعتها الائتمانية بالنسبة للمستثمرين والمساهمين.

ومن هذه التقارير المالية والتي هي موضوع هذه البحث قائمة التدفقات النقدية وتعتبر من اهم القوائم المالية الحديثة باعتبارها احد المتطلبات الرئيسية للمنشأة التي يبحث عنها جميع المستثمرين و كونها قائمة تحليلية مرفقة تعكس التطورات التي حدثت في الاموال من خلال المقارنة بين مركزين ماليين متتالين وتظهر هذه المقارنة عناصر الزيادة والنقص التي حدثت خلال الفترة، ورغم حداثة قائمة التدفقات النقدية بالمقارنة مع القوائم المالية الاخرى فقد أكد مجلس المعايير المحاسبية الدولية FASB في قرار رقم 5 على ان قائمة التدفقات النقدية تتيح معلومات نافعة عن نشاطات المنشأة التشغيلية و الاستثمارية و التمويلية ، وكذلك المعلومات الخاصة بالمقبوضات

والمدفوعات النقدية التي تساعد في تحديد عوامل عديدة مثل السيولة و المرونة و الربحية الخاصة بالمنشأة والمخاطر المحيطة بها.

وكان سبب اختيارنا لموضوع هذا البحث معرفة واقع ومدى تطبيق المعيار رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية وافصاح بنودها في عملية تطبيقها وتتبع أهمية البحث في ان المعايير المحاسبية تعمل على تقليل الاختلافات في الممارسات العملية بين شركات المساهمة مما يؤدي الى اتساق أسس إعداد المعلومات وزيادة جودة المعلومات المنتجة وإعداد قوائم مالية يسهل فهمها والاستفادة منها.

### ثانياً: مشكلة البحث

تتمثل مشكلة البحث في عدم وضوح ما إذا كانت شركات المساهمة اليمنية تطبق المعايير الخاصة في اعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للمعايير الدولية ومدى نسبة العمل بهذا المعيار ولهذا فإن مشكلة الدراسة تتمثل في السؤال الرئيسي التالي:  
ما مدى تطبيق شركات المساهمة اليمنية للمعيار رقم (7) الخاص بالتدفقات النقدية.

ومن هذا السؤال الرئيسي تتفرع الاسئلة التالية:

1- ما اهمية المعيار المحاسبي الدولي رقم 7 في إدارة التدفقات النقدية لدى شركات المساهمة اليمنية.

2- ما مدى الالتزام بأعداد قائمة التدفقات النقدية في شركات المساهمة اليمنية كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية.

3- هل يؤثر الإفصاح عن الأدوات المالية على اعداد قائمة التدفقات في شركات المساهمة اليمنية.

### ثالثاً: فرضيات البحث

1. يوجد أهمية لمعيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية في شركات المساهمة اليمنية.
2. يوجد التزام بأعداد قائمة التدفقات النقدية من قبل شركات المساهمة اليمنية كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية.
3. يؤثر الإفصاح عن الأدوات المالية على اعداد قائمة التدفقات في شركات المساهمة اليمنية.

### رابعاً: أهداف البحث

يهدف هذا البحث بشكل رئيسي إلى التحقق من مدى تطبيق شركات المساهمة اليمنية المعيار الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية ويندرج تحت هذا الهدف إلى أهداف فرعية منها:

1. معرفة أهمية المعيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية في شركات المساهمة اليمنية.
2. معرفة مدى الالتزام بأعداد قائمة التدفقات النقدية في شركات المساهمة اليمنية.
3. معرفة أثر الإفصاح عن الأدوات المالية على اعداد قائمة التدفقات في شركات المساهمة اليمنية.

### خامساً: أهمية البحث

تتمحور أهمية البحث في انه يعمل على تقليل الإختلافات في الممارسات العملية بين شركات المساهمة مما يؤدي الى إتساق أسس إعداد المعلومات وزيادة جودة المعلومات المنتجة وإعداد قوائم مالية يسهل فهمها والاستفادة منه

### سادساً: منهجية البحث

يهدف اختبار الفرضيات التي يقوم عليها البحث وتحقيق ما تسعى إليه من أهداف فقد اعتمد البحث على منهجين هما:

أ- الجانب النظري:(المنهج الاستنباطي) وقد أعتمد هذا الجانب من البحث على الكتب والدوريات والرسائل العلمية السابقة ومواقع الإنترنت ذات العلاقة بموضع الدراسة.

ب\_ الجانب العملي:(المنهج الاستقرائي) وقد أعتمد هذا الجانب من البحث على المنهج الوصفي الاستبانة والنزول الميداني لجمع البيانات الأساسية.

### سابعاً: حدود البحث

تتمثل حدود البحث في الاتي:

الحدود الزمنية: 2022 الى 2023

الحدود المكانية: تم اجراء البحث في شركات المساهمة اليمنية بأمانة العاصمة صنعاء.

الحدود البشرية: المحاسبين العاملين في شركات المساهمة اليمنية.

### ثامناً: الأدوات المستخدمة في البحث

استخدم الباحثون الاستبيان لغرض جمع بيانات الجانب العملي للبحث.

## الفصل الأول المبحث الثاني

الدراسات السابقة والتعليق عليها

## الدراسات السابقة

الدراسات العربية:

1 - دراسة علي، الربيعي، (2020)، بعنوان "القوائم المالية في ظل IFRS7 وIAS7 وIAS1"

(دراسة تطبيقية في مصرف بابل)

هدفت الدراسة الى تطبيق معيار المحاسبة الدولي (1) الخاص بإعداد وعرض القوائم المالية ومعيار المحاسبة الدولي (7) الخاص بالتدفقات النقدية ومعيار الإبلاغ المالي الدولي (7) الخاص بالإفصاح عن الأدوات المالية بالمصارف بغرض تحسين اعداد وعرض القوائم المالية في المصارف بشكل عام ومصرف بابل بشكل خاص. تم التوصل للعديد من الاستنتاجات أهمها: ان تطبيق معيار المحاسبة الدولي (1) ومعيار المحاسبة الدولي (7) ومعيار الإبلاغ المالي الدولي (7) يؤدي الى تحسين اعداد وعرض القوائم المالية في المصارف. تم التوصل للعديد من التوصيات أهمها: على المصارف بشكل عام ومصرف بابل بشكل خاص تطبيق معيار المحاسبة الدولي (1) ومعيار الإبلاغ المالي الدولي (7) ومعيار المحاسبة الدولي (7) بغرض تحسين اعداد وعرض القوائم المالية.

2- دراسة ياسين، مبيض، (2018)، بعنوان " مدى تأثير الالتزام بمتطلبات المعيار المحاسبي

الدولي رقم (7) في تعزيز أهمية مؤشرات التحليل المالي لقائمة التدفقات النقدية

للمصارف" (دراسة حالة المصرف الدولي للتجارة والتمويل)

هدفت الدراسة إلى بيان مدى الالتزام بتطبيق متطلبات إعداد قائمة التدفقات النقدية وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم (7) في المصارف الخاصة، من خلال دراسة حالة المصرف الدولي للتجارة والتمويل في سورية، وتحديد مدى الإفصاح عن تدفقاته النقدية من أنشطته التشغيلية والاستثمارية والتمويلية بالاعتماد على التحليل المالي بالنسب المالية المشتقة من قائمة التدفق النقدي. ومن أهم النتائج التي توصل إليها البحث: عدم التزام المصرف موضوع الدراسة بمتطلبات المعيار المذكور فيما يخص الإفصاح عن تدفقاته النقدية من أنشطته التشغيلية والاستثمارية في حين التزم بها فيما يخص أنشطته التمويلية، وبالتالي عدم الإفصاح الدقيق عن المعلومات. وقد توصلت الدراسة الى مجموعة من التوصيات أهمها. ضرورة التزام المصارف السورية الخاصة بإعداد قائمة

التدفقات النقدية وفق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (7) وهو ما يجعل البيانات المحاسبية المنشورة أكثر دقة وشفافية وقدرة على الإفصاح عن الوضع المالي الحقيقي للمصرف ومن ثم مساعدة المستخدمين الداخليين والخارجيين في اتخاذ قرارات اقتصادية سليمة. وإعطاء قائمة التدفقات النقدية الأهمية الكافية باعتبارها أداة مالية توفر معلومات أكثر دقة وشفافية، وأساس لمقارنة الأداء على مستوى المؤسسة نفسها أو على مستوى المؤسسات.

### 3- دراسة الساعدي، الغزي، (2017)، بعنوان " التنبؤ بالأرباح المستقبلية باستخدام الأرقام التاريخية للأرباح والتدفقات النقدية " ( دراسة تطبيقية )

هدفت الدراسة من خلال معرفة إلى أي مدى يمكن استخدام الأرباح المحاسبية أو التدفقات النقدية في التنبؤ بالأرباح المستقبلية وتحديد أي المتغيرين (التدفقات النقدية والأرباح) أكثر قدرة على التنبؤ، كما تهدف إلى معرفة فيما إذا كانت دقة التنبؤ بالأرباح المستقبلية تتأثر باختلاف نوع القطاع الذي تنتمي إليه الشركة وقد توصلت الدراسة إلى بعض النتائج أهمها: أن القوائم المالية يجب أن تكون قادرة على التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية انسجاماً مع تأكيد مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) على أن القرارات الاقتصادية التي يتخذها مستخدمو القوائم المالية تتطلب تقييم قدرة المنشأة على توليد النقد والنقد المكافئ. وقد توصلت الدراسة إلى مجموعة من التوصيات أهمها: الاهتمام ببيانات التدفق النقدي لأنها توفر أدلة على أن مثل هذه المعلومات قد تؤدي إلى قرارات أفضل كما أنها تشير إلى أن معرفة التدفقات النقدية التاريخية تسمح للمستثمرين والدائنين بالقيام بتنبؤات أفضل بالتدفقات النقدية المستقبلية، وتقييم المخاطر، حيث أن نظام الإبلاغ المالي الفعال يمكن المستثمرين والدائنين وغيرهم من المستخدمين من تقييم مستقبل التدفق النقدي وكذلك تقييم سيولة الشركة ويسرهما ومرونتها المالية.

### 4 - دراسة جبر، عبد الحميد، (2016)، بعنوان " تحليل جودة سيولة المصارف باستخدام قائمة التدفقات النقدية " ( دراسة حالة )

هدفت الدراسة إلى التعرف على الجوانب الفكرية لقائمة التدفقات النقدية وتقييم جودة السيولة وتحليل قائمة التدفقات النقدية وإجراء مقارنة بين النسب الخاصة بجودة السيولة وتم اختيار مصرف بغداد ومصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار لاختبار فرضية البحث التي

توصلت إلى مجموعة من الاستنتاجات وأهمها: أظهرت نتائج البحث أهمية قائمة التدفقات النقدية في تحقيق جودة السيولة لكونها توافر معلومات يمكن من خلالها تحديد قدرة المشروع على الايفاء بالتزاماته تجاه الجهات الأخرى فضلا عن تحسين سيولة المشروع وقد توصلت الدراسة على مجموعة من التوصيات أهمها: الاهتمام بصافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية لدوره في اتخاذ القرارات المالية المناسبة المتعلقة بالاستثمار الخارجي وتحديد كفاءة المشروع من خلال تحقيق جودة السيولة.

5- دراسة الصليبي، (2016)، بعنوان "أهمية النسب المالية لقائمة التدفقات النقدية في اظهار مؤشرات الشك باستمرارية المنشأة: دراسة ميدانية"، رسالة ماجستير،

هدفت الدراسة إلى تحديد مدى أهمية النسب المالية لقائمة التدفقات النقدية في اظهار المؤشرات المالية والمؤشرات التشغيلية التي تثير الشك باستمرارية المنشأة. وقد توصلت الدراسة إلى بعض النتائج أهمها: توافق وجهات نظر المدراء الماليين لشركات المساهمة التجارية ومدققي الحسابات الخارجيين بدرجة عالية من التركيز على أهمية مؤشرات النسب المالية لقائمة التدفقات النقدية في اظهار المؤشرات المالية وكذلك المؤشرات التشغيلية التي تثير الشك باستمرارية المنشأة. ومن اهم المعوقات التي تواجه المدراء الماليين ومدققي الحسابات الخارجيين عند استخدام مؤشرات النسب المالية لقائمة التدفقات النقدية لإظهار مؤشرات الشك باستمرارية المنشأة ضعف المعرفة الدقيقة بهذه المؤشرات على الرغم من إدراك أهميتها. وقد توصلت الدراسة إلى مجموعة من التوصيات أهمها: ضرورة قيام مستخدمي القوائم المالية بالتركيز والاهتمام بالمؤشرات التي توفرها النسب المالية لقائمة التدفقات النقدية عند تقييمهم لمقدرة المنشأة على الاستمرار إلى جانب النسب المالية للقوائم الأخرى، حيث وان هذا من شأنه ان يعزز التكامل والترابط في القوائم المالية ويعطي مستخدم المعلومات أكثر دقة ومصداقية.

6- دراسة، العزي، (2013)، بعنوان "مدى التزام الشركات اليمنية بإعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولية رقم 7 (IAS7)) دراسة تطبيقية للشركات اليمنية" رسالة ماجستير،

هدفت هذه الدراسة إلى إبراز أهمية تطبيق قائمة التدفقات النقدية في الشركات اليمنية، وتحديد مدى التزام بتطبيق وأعداد قائمة التدفقات النقدية في الشركات اليمنية، وكذلك توضيح الأسباب والمشاكل التي تعيق إعداد قائمة التدفقات النقدية في الشركات اليمنية وفقاً للمعيار السابع من معايير المحاسبة الدولية (IAS7)، وقد توصلت الدراسة إلى بعض النتائج أهمها: أوضحت الدراسة أن الشركات اليمنية تلتزم بأعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للمعيار السابع من معايير المحاسبة الدولية (IAS7)، وأظهرت الدراسة أن درجة الالتزام لدى الشركات بأعداد قائمة التدفقات النقدية كانت عالية بخصوص:1) الإفصاح عن المعلومات لمستخدمي البيانات المالية للشركة بكيفية وأسس أعداد قائمة التدفقات النقدية. والإفصاح عن توفر المعلومات المعروضة بقائمة التدفقات النقدية بالكيفية التي تولد وتستخدم فيها الشركة النقدية وما يعادلها. والإفصاح عن التغيرات في صافي موجودات الشركة. والإفصاح عن هيكلها التمويلي بما في ذلك السيولة. خلصت الدراسة إلى أن سبب تدني مستوى الالتزام ببعض متطلبات إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية يعود بشكل أساسي إلى أنه: لا توجد معايير ملزمة لإعداد قائمة التدفقات النقدية في الشركات اليمنية. ولا تعطي القوانين والتشريعات في اليمن الزامية تطبيق معايير محاسبية محده على الشركات اليمنية. ولا توجد نصوص قانونية بشأن التقارير المالية الواجب إعدادها وإصدارها من قبل الشركات. ولا توجد جهات محددة لمتابعة التقارير المالية الصادرة من الشركات. وقد توصلت الدراسة إلى مجموعة من التوصيات أهمها: العمل على استكمال الأساس القانوني لاعتماد المعايير المحاسبية الدولية كمعايير وطنية ملزمة التطبيق في الجمهورية اليمنية نظراً لأهميته للشركات اليمنية. وبضرورة استمرار الجهات المختصة لتفعيل دور مجلس معايير المحاسبة اليمني وتطوير وتحديث التعليمات المتعلقة به وملائمه المعايير لتكون أكثر تطابقاً مع المعايير المحاسبية الدولية، ومتابعة التعديلات والتحديثات على المعايير المحاسبية الموجودة والجديدة. وتوصي الدراسة بضرورة إجراء المزيد من الدراسات والأبحاث عن أهمية قائمة التدفقات في الشركات (مستواه ومداه) إما خلال فترات زمنية متفاوتة أو مقارنة بالتقارير المنشورة للشركات في المحيط الإقليمي والدولي أو بإدخال

متغيرات أخرى تساعد على تفسير الاختلاف بين شركة وأخرى أو بين بند وآخر أو باختلاف النظرة من جهة أخرى.

#### 7-دراسة العليمي، (2010)، بعنوان "قائمة التدفقات النقدية كأداة في التنبؤ بالفشل المالي للبنوك التجارية، دراسة تطبيقية" رسالة ماجستير

هدفت الدراسة الى التوصل لأفضل مجموعة من المؤشرات المالية المعدة وفقا لمعلومات التدفقات النقدية والتي يمكن استخدامها في التنبؤ بفشل البنوك التجارية. وقد توصلت الدراسة الى مجموعة من التوصيات أهمها: استخدام بعض المؤشرات المالية في التنبؤ المبكر بتعثر البنوك مثل نسبة تغطية الودائع ونسبة الرافعة المالية ونسبة التشغيل/الاستثمار في السلف والقروض ومعدل العاد النقدي على حقوق الملكية ومعدل العائد النقدي على الودائع ومعدل العائد النقدي على اجمالي الأصول ونسبة جودة الإيرادات ونسبة جودة الدخل.

#### 8-دراسة القادري، (2010) ، بعنوان "قائمة التدفقات النقدية وأهمية معلوماتها لأغراض اتخاذ القرارات (دراسة ميدانية)" رسالة ماجستير

هدفت الدراسة الي أهمية معلومات قائمة التدفقات النقدية لأغراض اتخاذ القرارات، وذلك من خلال توافر الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية فيها. وتكمن أهمية هذه الدراسة في كونها من أوائل الدراسات العلمية على مستوى الجمهورية اليمنية التي تحاول إبراز أهمية معلومات قائمة التدفقات النقدية لأغراض اتخاذ القرارات من قبل مستخدميها، وبذلك فهي تساعد في تعميق الوعي لدى المجتمع المحاسبي والمستفيدين من خدماته بضرورة إعداد ونشر قائمة التدفقات النقدية إلى جانب القوائم المالية الأخرى بهدف سد جزء من النقص في مجال المعلومات المحاسبية المفيد لأغراض اتخاذ القرارات، وبما يقلل الفجوة الناشئة بين ما تقدمه القوائم المالية ( المعدة وفقا لأساس الاستحقاق) من معلومات محاسبية لمستخدمي تلك القوائم وبين احتياجاتهم منها وقد توصلت الدراسة الى بعض النتائج أهمها: هناك قصور في المعلومات المحاسبية التي تقدمها القوائم المالية الأخرى لمستخدميها لأغراض اتخاذ القرارات وهناك حاجة ملحة إلى نشر

معلومات قائمة التدفقات النقدية إلى جانب القوائم المالية الأخرى لتقليل قصور الأخيرة عن تلبية احتياجات مستخدميها من المعلومات المفيدة لأغراض اتخاذ القرارات. وقد توصلت الدراسة الى مجموعة من التوصيات أهمها: يجب اهتمام الجهات الرسمية الخاصة بتنظيم العمل المالي بهذه القائمة وإصدار قوانين ملزمة لأعدادها ونشرها جنبا الى جنب القوائم المالية الأخرى وعلى إدارة المنشأة الاهتمام بمعلومات قائمة التدفقات النقدية عند اتخاذ القرارات التشغيلية وذلك لمساعدتها على إدارة سيولة منشاتها بشكل أفضل.

### التعليق على الدراسات السابقة

1. يتفق البحث مع الدراسات السابقة في استخدام المنهج الوصفي التحليلي.
2. يعد هذا البحث مكملا لما قبله في إبراز أهمية الالتزام بإعداد هذه القائمة وفقا لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (IAS7) والمزايا التي تعود من هذا الالتزام على جمهور المستخدمين والمنشأة نفسها.
3. ما يميز هذه البحث عن سابقه هو تحديد التزام الشركات اليمنية بتطبيق معيار المحاسبة الدولي السابع لإعداد قائمة التدفقات النقدية (IAS7) وإبراز أهمية الالتزام بتطبيق معايير المحاسبة الدولية ككل كون هذا الالتزام أهم متطلبات التقارير والقوائم المحاسبية.

## الفصل الثاني

المبحث الأول: التدفقات النقدية مفهومها وأهدافها وأهميتها

## 1- مفهوم قائمة التدفقات النقدية:

تعتبر قائمة التدفقات النقدية من أهم القوائم المالية التي تساعد مستخدمي هذه القوائم في التعرف على الأوضاع المالية للشركة موضوع التحليل.

أ) مفهوم التدفقات النقدية:

مبلغ النقد الذي تتلقاه الشركة أو المبلغ الذي تمنحه الشركة للدائنين عن طريق الدفعات، حيث إن تحليل التدفقات النقدية يستخدم لمعرفة وتحليل وضع السيولة للشركة (العزي، 18، 2013) بحيث يوضع مقدار ومصدر النقد الوارد إلى الشركة، ويتم إعداد قائمة التدفقات النقدية من قبل الشركة، حيث إنها تعد من أهم القوائم المالية التي توفر المعلومات المفيدة حول أنشطة الشركة في توليد النقد من العمليات، والتبليغ عن برنامج لسداد الديون أو توزيع أرباح الأسهم أو إعادة الاستثمار للحفاظ على الشركة أو توسيع قدرتها التشغيلية، كما تقدم معلومات حول أنشطة التمويل الخاصة بالشركة .

ب) تعريف قائمة التدفقات النقدية:

تباينت وجهات نظر الكتاب حول تعريف قائمة التدفقات النقدية، إذ أن هناك من أهتم بتفسير التغير في الرصيد النقدي خلال فترتين، وأخر أهتم بالتخطيط المالي وعمل التنبؤات، ويشير (كلوتير واندرون) إلى أن قائمة التدفقات النقدية ماهي إلا كشف يعمل على تخلص كل من التدفقات النقدية الداخلة والتدفقات النقدية الخارجة للوحة الاقتصادية خلال فترة زمنية معينة، فهي تعكس صافي التدفق أو الانسياب النقدي بين لحظتين من لحظات الزمن وغالبا ما تكون في بداية ونهاية السنة المالية والنتيجة عن الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية. وتأسيسا على ما تقدم، فإن قائمة التدفقات النقدية ترتبط بشكل وثيق مع تحليل السيولة في ضوء النقد المتاح للشركة خلال فترة محاسبية معينة، إذ أنها توفر تسوية بين الرصيد النقدي الافتتاحي ورصيد النقد عند الإقفال حيث يصنف معيار المحاسبة الدولي رقم (7) الخاص بالتدفقات النقدية إلى تدفقات من الأنشطة التشغيلية (Operating Activities) وتدفقات من الأنشطة الاستثمارية (Investing Activities) وتدفقات من الأنشطة التمويلية (Financing Activities)

## 2-الهدف من قائمة التدفقات النقدية

الهدف الأساسي من قائمة التدفقات النقدية هو توفير المعلومات ذات الصلة حول المقبوضات النقدية والمدفوعات النقدية للمنشأة خلال فترة. وهناك اهداف أخرى تتمثل في الاتي:

1. توفير معلومات عن المتحصلات النقدية والمدفوعات النقدية في فترة محددة.
2. توفير معلومات وفقاً للأساس النقدي من خلال الأنشطة التشغيلية والأنشطة الاستثمارية والأنشطة التمويلية.
3. تساعد المستثمرين في تقييم مقدره المنشأة الاقتصادية على توليد تدفقات نقدية إيجابية في المستقبل، وتقييم مقدره المنشأة الاقتصادية على الوفاء بالتزاماتها، ومقدرتها على توزيع الأرباح، ومدى حاجتها إلى تمويل خارجي وتقييم السيولة أي توضيح مدة الفترة التي يستغرقها تحويل الأصول الى نقدية ومدة الفترة اللازمة لتوفير النقدية اللازمة لسداد الخصوم.
4. تساعد الدائنين في قياس اليُسر المالي، الذي يقيس مدى قدرة المنشأة على سداد ديونها، ومقابلة مدفوعاتها عند الاستحقاق، وتقديم المعلومات التي توفرها قائمة التدفق النقدي في تفسير بعض التساؤلات المطروحة من قبل المستثمرين.

ولتحقيق هذا الهدف توضح قائمة التدفقات النقدية ما يلي:

### 1 - المعاملات التشغيلية

#### المفهوم الأول:

وهي معاملات النشاط الرئيسي للمؤسسة او للشركة من بيع وشراء السلع وتقديم الخدمات وكافة العمليات العادية التي تمثل الدورة التشغيلية للمؤسسة

#### المفهوم الثاني:

تعد مبلغ التدفقات النقدية الناشئة عن الأنشطة التشغيلية مؤشراً رئيسياً على ما ولدته عمليات المنشأة من تدفقات نقدية كافية لسداد القروض والمحافظة على القدرة التشغيلية للمنشأة، ودفع توزيعات الأرباح، والقيام باستثمارات جديدة دون اللجوء إلى مصادر خارجية للتمويل.

وتعد المعلومات عن المكونات المحددة للتدفقات النقدية التشغيلية التاريخية، مع غيرها من المعلومات، مفيدة في التنبؤ بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية.

تستمد التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية بشكل رئيسي من أنشطة المنشأة الرئيسية المنتجة للإيراد، وبناء عليه فهي تنتج بشكل عام من المعاملات والأحداث الأخرى التي تدخل في تحديد الربح أو الخسارة. ومن أمثلة التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية ما يلي:

- المقبوضات النقدية من بيع السلع وتقديم الخدمات
- المقبوضات النقدية من عوائد حقوق الملكية الفكرية والألعاب والعمولات والإيرادات الأخرى.
- المدفوعات النقدية للموردين مقابل السلع والخدمات.
- المدفوعات النقدية للموظفين، وبالنيابة عنهم
- المدفوعات النقدية لضرائب الدخل، أو المبالغ المستردة منها، ما لم يكن من الممكن ربطها بشكل محدد بالأنشطة الاستثمارية والتمويلية.
- المقبوضات والمدفوعات النقدية من العقود المحتفظ بها لأغراض التعامل أو المتاجرة. قد ينشأ عن بعض المعاملات مثل بيع إحدى الآلات، مكسب أو خسارة، تضمن في الربح أو الخسارة المثبتة. وتعد أيضاً التدفقات النقدية المتعلقة بمثل تلك المعاملات تدفقات نقدية ناتجة من الأنشطة الاستثمارية. وبالرغم من ذلك تعد المدفوعات النقدية لتصنيع أو اقتناء أصول يحتفظ بها للتأجير للغير ثم يحتفظ بها لاحق للبيع كما هو موضح بالفقرة 68 من المعيار الدولي للمحاسبة 16 "العقارات والآلات والمعدات"، تدفقات نقدية ناتجة من الأنشطة التشغيلية. وتعد أيضاً المقبوضات النقدية الناتجة من الإيجارات والمبيعات اللاحقة لمثل هذه الأصول تدفقات نقدية ناتجة من الأنشطة التشغيلية. قد تحتفظ المنشأة بأوراق مالية وقروض لأغراض التعامل أو المتاجرة، حيث تشبه في هذه الحالة المخزون المقتنى تحديداً لإعادة البيع. وبناء عليه تصنف التدفقات النقدية الناشئة عن شراء وبيع الأوراق المالية المحتفظ بها للتعامل أو المتاجرة على أنها أنشطة تشغيلية. وبالمثل تصنف عادة السلف والقروض النقدية التي تقدمها المؤسسات المالية على أنها أنشطة تشغيلية لأنها تتعلق بنشاط المنشأة الرئيسي المنتج للإيراد.

## 2 - المعاملات الاستثمارية

ولها عدة مفاهيم من بينها:

**المفهوم الأول:** الأنشطة الاستثمارية: وهي تشمل عمليات اقتناء أو بيع أو تخزين الأصول طويلة الأجل والاستثمارات المالية طويلة الأجل كما تشمل عمليات اقراض النقود ثم تحصيله (العداسي، 2011، 15).

**المفهوم الثاني:** التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:

وهي التدفقات النقدية التي تشمل بيع وشراء الموجودات الطويلة الأجل، ويتطلب تحديدها تحليل عناصر الميزانية في جانب الموجودات والتي لم يتم تحليلها عند تحديد التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية ومن أمثلة عليها ما يلي :

النقد المدفوع لشراء أجهزة ومعدات.

النقد المدفوع مقابل استثمارات أخرى طويلة الأجل. (عقل، 2009، 276)

## 3- المعاملات التمويلية

وهناك عدة مفاهيم لها ونذكر منها ما يلي :

**المفهوم الأول:** تشمل اقتناء موارد أو إرجاع موارد لأصحاب الملكية في المشروع وتوزيع عائد عن استثماراتهم والحصول على موارد من الدائنين وسداد الأموال المقترضة أو الالتزامات الأخرى ويتم تقسيمها إلى تدفقات نقدية داخلية وخارجية. وتشمل التدفقات النقدية الداخلة المتحصلات من إصدار أسهم وسندات أو أي مصدر تمويل آخر (الإقراض طويل الأجل). بينما تشمل التدفقات النقدية الخارجة المدفوعات في شكل توزيعات الأرباح أو رد جزء من حقوق الملكية لأصحابها أو سداد القروض طويلة الأجل (وهذان، 2009، 39).

**المفهوم الثاني:** وهي الأنشطة التي ينتج عنها تغيرات في حجم ومكونات حقوق الملكية والاقتراض بالمؤسسة. ويبنى على هذا الوصف ما يلي (نصر، 2007، 186).

-أنشطة تدفقات التمويل تشمل الحصول على الموارد من ملاك المؤسسة (مثل إصدار أسهم) .

-أن أنشطة التمويل تشمل أيضا الحصول على الموارد من خلال الاقتراض من الغير (قروض طويلة الأجل وقصيرة الأجل) وبالطبع عمليات سداد تلك القروض.

**المفهوم الثالث:** وهي التدفقات النقدية المتعلقة بالحصول على الموارد من المالكين أو إعادتها لهم، ذلك فيما يتعلق بالحصول على التمويل من المقرضين أو تسديد القروض لهم ومن أمثلة ذلك ما يلي :

-النقد المتحصل من إصدار أسهم جديدة أو زيادة رأس المال

-النقد المتحصل من إصدار سندات طويلة الأجل

-النقد المتحصل من القروض وتسهيلات البنكية

-النقد المدفوع على توزيع الأرباح

-النقد المدفوع لتسديد السندات

-النقد المدفوع لتسديد القروض وتسهيلات البنكية (عقل، 277، 2009).

### 3- صافي الزيادة او النقص في النقد خلال الفترة

تستخدم التدفقات النقدية لأنشطة الاستثمار كمؤشر لاحتمالات النمو والانكماش المستقبلية وصافي التدفق النقدي السالب من أنشطة الاستثمار يشير إلى احتمالات نمو مستقبلية واحتمالات زيادة في الأرباح لأنه يعبر عن زيادة في الأصول الثابتة، وعلى لعكس من ذلك فإن صافي التدفق النقدي الموجب من أنشطة الاستثمار يشير إلى أن المؤسسة تلجأ إلى تسيير أصولها الثابتة واستثماراتها المالية وما يحمله ذلك من احتمالات الانكماش وتخفيض الطاقة الإنتاجية وهو ما يمثل احتمال إنخفاض صافي الدخل في المستقبل .ويعتبر الإفصاح عن التدفقات النقدية الناشئة من أنشطة الاستثمار هامة لمستخدمي القوائم المالية حيث يوفر لهم معلومات عن :

- قيمة ما أنفقته المؤسسة عن الاستثمارات طويلة الأجل سواء كانت في شكل أوراق مالية أو استثمارات في شركات تابعة مما يعطي احتمالات زيادة الأرباح في المستقبل .
  - قيمة الإنفاق الاستثماري المتعلق بشراء أصول ثابتة جديدة أو لاستبدال أصول قائمة أو التوسع في الطاقة الإنتاجية المتاحة مما يعطي مؤشر لاحتمالات نمو في المستقبل .
  - الأصول الثابتة التي تم التخلص منها وكذلك الاستثمارات طويلة الأجل الأخرى والنقدية المحصلة في مقابل ذلك مما يعطي مؤشر احتمال إنكماش أو انخفاض الأرباح مستقبلا.
- (حمزة، 20 -21، 2012)

- توفير معلومات مفيدة عن الأنشطة الاستثمارية بحيث تعكس سياسة أداء المؤسسة سواء كانت توسعية أو انكماشية فكلما زادت التدفقات النقدية الخارجة لأنشطة الاستثمارية عن التدفقات النقدية الداخلة من بيع الأصول المنتجة فإن ذلك يعد مؤشرا جيدا على السياسة التوسعية ونمو متزايد في الأنشطة الاستثمارية. (ايوب،9، 2016)

### 3- أهمية التدفقات النقدية

بنظرة تأملية الى أهمية معلومات قائمة التدفقات النقدية واستخداماتها فإنه يمكن الاعتماد على وجهة النظر التي تؤيد الإفصاح عن قائمة التدفقات النقدية، فالقائمة تجيب على مجموعة من ال تساؤلات والتي غالبا ما تفشل القوائم الأخرى كقائمة الدخل والمركز المالي، ولعل الأساس النقدي الذي تعد بموجبه قائمة التدفقات النقدية هو السبب بتفضيل استخدامها إذ لا يسمح بتأجيل المصروفات أو جزء منها اذا ما أو تأجيل الاعتراف بالإيراد في حالة ، تم دفعها فعلا كذلك تتبع أهمية القائمة من سهولة إعدادها ، إذ يمكن إعداد القائمة في ظل معرفة أولية ،استلامه بالمحاسبة وحتى في حالة غياب الحاسوب الآلي هذا فضلا عن وضوح معلوماتها وإمكانية فهم، واستخدام تلك المعلومات ( معلومات التدفق النقدي ) بالنسبة لمستخدمي القوائم فيما لو أعدت الحسابات على أساس الاستحقاق لأرباح المحتجزة في الإجابة عليها . وأما المرونة المالية فتتمثل بقدرة الشركة على الحصول على النقد وبأسرع وقت لكي تتمكن من الاستجابة للظروف الطارئة غير المتوقعة أو لكي تستفيد من الفرص المواتية المتاحة. ونلاحظ أن تحليل معلومات قائمة التدفقات النقدية يمكن أن يعكس مصادر النقدية ومدى توفرها في الشركة ومدى مساهمة التمويل الخارجي في عمليات الشركة، إذ أن بإمكان المستثمرين أو المقرضين أو المحللين تقييم السياسة المالية للشركة باستخدام بعض المؤشرات المستخرجة من القائمة) كنسبة الإنفاق الرأسمالي، نسبة التوزيعات المدفوعة، نسبة متحصلات عائد الإقراض) لتزويدهم بمعلومات تساعد في معرفة المرونة المالية للشركة (العزي، 26، 2016)

- إن الاهتمام المتزايد بمحاسبة التدفقات النقدية والذي شهده الفكر المحاسبي له مبررات عديدة أهمها
  - أ- أن أرقام التدفقات النقدية أكثر دلالة نسبيا من الأرقام الناتجة عن مقاييس الاستحقاق
  - ب- أن التدفقات النقدية أكثر إفادة من مقاييس الاستحقاق عند اتخاذ قرارات استثمارية
  - ت- أن معلومات التدفقات النقدية أكثر أهمية في الشركات الأكبر حجما. إضافة إلى ذلك فقد أثرت أزمة السيولة في السبعينات من القرن الماضي على توجيه الاهتمام الأكبر إلى تحليل التدفقات النقدية حيث أظهرت بعض الشركات أرقام أرباح مرتفعة وفي الوقت ذاته كانت تعاني من وجود تدفق نقدي منخفض من العمليات.

ث- الاستخدام الداخلي والخارجي لقائمة التدفقات النقدية : حيث تعتبر قائمة التدفقات النقدية مفيدة داخليا للإدارة ومفيدة خارجيا للمستثمرين والدائنين ، وتستخدم الإدارة هذه القائمة لتقييم السيولة ، وتقرير سياسة توزيع الأرباح ، وتقييم أثار القرارات الرئيسية المنطوية على استثمار وتمويل ، وبمعنى آخر قد تستخدم الإدارة هذه القائمة لتقرير ما إذا كانت هناك حاجة لتمويل قصير الأجل لسداد الخصوم المتداولة ، ولزيادة أو تخفيض توزيعات الأرباح ، والتخطيط لاحتياجات الاستثمار والتمويل ، كما يجد المستثمرون والدائنون هذه القائمة مفيدة في تقييم مقدرة الشركة على إدارة النقدية وتحقيق تدفقات نقدية موجبة في المستقبل ، وسداد ديونها ، وإجراء توزيعات للأرباح وسداد الفوائد ، وتقدير مدى حاجتها لتمويل إضافي ، كما يمكنهم أيضا استخدام القائمة من شرح الاختلاف بين صافي الربح من واقع قائمة الدخل وصافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل ، وبالإضافة إلى ذلك فإن القائمة تبين الأثر النقدي وغير النقدي لأنشطة الاستثمار والتمويل خلال الفترة المحاسبية(العزي، 27، 2016)

وتبرز كذلك أهمية المعلومات الواردة في قائمة التدفقات النقدية في تقييم الاستثمارات وتغير العوائد غير المتوقعة للأسهم بإضافة إلى مساعدة المستثمر في تقييم مخاطر السوق. كما أنه يمكن الاستفادة من معلومات قائمة التدفقات النقدية للحصول على مؤشر عن جودة الأرباح حيث بالإمكان إجراء اختبار لنسبة التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية إلى صافي الدخل للدلالة على جودة الأرباح فكلما زدت نسبة التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية إلى صافي الدخل زادت جودة الأرباح والعكس صحيح (القادري، 9، 2010)

ونستطيع تلخيص أهمية معلومات قائمة التدفقات النقدية في الآتي:

- أ- الدلالة على قدرة المنشأة على توليد التدفقات النقدية الداخلة لتغطية التدفقات النقدية الخارجة اللازمة للتشغيل.
- ب- تعطي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية صورة واضحة عن درجة توسع نطاق نشاط المنشأة ونموها.
- ت- تعطي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية صورة واضحة للمستخدمين عن سياسات المنشأة في تمويل عملياتها من حقوق الملكية أو التمويل بالاقتراض.
- ث- صافي التدفق النقدي الموجب دليل قوي على متانة سيولة المنشأة اللازمة للإيفاء بالالتزامات تجاه الغير (القادري، 10، 2010).

## الفصل الثاني:

**المبحث الثاني: عناصر وطرق اعداد قائمة التدفقات النقدية ودور قائمة التدفقات النقدية  
في ترشيد القرارات الاستثمارية**

## 1. عناصر التدفقات النقدية

حسب المعيار الدولي السابع IAS07 ان عملية تبويب قائمة التدفقات النقدية يكون من خلال ثلاثة أنشطة اساسية استغلال واستثمار وتمويل محددة بعمليتين تدفقات داخلية وخارجة لكل نشاط يرى بعض المتخصصين أن قائمة التدفقات النقدية هي الأكثر واقعية مقارنة بجميع البيانات المالية الأخرى؛ لأنها تتبع عمليات النقد التي تقوم بها المؤسسة من خلال 3 مكونات أساسية وهي أنشطة التشغيل والاستثمار والتمويل.

الأنشطة التشغيلية (**Operating Activities**) هي وظائف النشاط التجاري المرتبطة ارتباطاً مباشراً بتقديم السلعة أو الخدمة إلى السوق، وتمثل الأنشطة التجارية الأساسية للشركة، مثل التصنيع والتوزيع والتسويق وبيع منتج أو خدمة. تحقق الأنشطة التشغيلية عموماً غالبية التدفق النقدي للشركة، وتحدد إلى حد كبير ما إذا كانت الشركة تحقق ربحاً أم لا. تتضمن بعض أنشطة التشغيل الشائعة الإيصالات النقدية من البضائع المباعة، والمدفوعات للموظفين، والضرائب، والمدفوعات للموردين. يمكن إيجاد تلك الأنشطة في البيانات المالية للشركة، وعلى وجه الخصوص بيان الدخل وبيان التدفق النقدي.

تختلف الأنشطة التشغيلية عن أنشطة الاستثمار أو التمويل، وهي الأنشطة التي لا تتعلق بتوفير السلع والخدمات بشكل مباشر، وتساعد أنشطة التمويل والاستثمار الشركة على العمل بالشكل الأمثل على المدى الطويل. هذا يعني أن إصدار الشركة للأسهم أو السندات لا يعتبر أنشطة تشغيلية.

### 1) التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

وهي أنشطة التدفق النقدي التي إما أن تولد إيرادات أو تسجل الأموال التي يتم إنفاقها من أجل إنتاج خدمة ما، وتشمل هذه الأنشطة معاملات المخزون ومدفوعات الفائدة والضرائب والإيجار بالإضافة إلى أجور الموظفين.

### 2) التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

ويهتم هذا القسم بتسجيل المكاسب والخسائر التي تنتج عن الاستثمار في أصول وممتلكات المؤسسة، كما يوضح حجم الأموال التي تستثمرها المؤسسة في الأصول الثابتة مثل المباني والمركبات والأراضي وغيرها.

### 3) التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

ويهتم بتسجيل الأنشطة المالية والمعاملات التي تنطوي على الديون والأرباح ورأس مال المؤسسة، فمثلاً يتم تسجيل النقد الوارد الناجم عن الزيادة في رأس المال وكذلك النقد الصادر جراء توزيع الأرباح وغيرها. ويمثل مجموع تلك المكونات ما يُعرف باسم « صافي التدفق النقدي ».

## 2- طرق اعداد قائمة التدفق النقدي

يتطلب اعداد قائمة التدفقات النقدية توفر قائمتي مركز مالي لبداية الفترة ونهايتها ، والتي تعد عنها قائمة التدفقات النقدية ، بالإضافة الى قائمة الدخل لتلك الفترة ، وكذلك بعض المعلومات الاضافية التي يمكن الحصول عليها من السجلات والتقارير المالية للشركة، وسبب الحاجة لموازنتين وقائمة دخل واحدة هو أن الموازنة تمثل صورة للشركة في لحظة معينة ، وهذا لا يمكن معد القائمة من التعرف على التغيرات الحاصلة في بنود الموازنة الا إذا توفرت له موازنة لبداية الفترة وموازنة أخرى لنهايتها ؛ أما سبب الاكتفاء بقائمة دخل واحدة فيعود لكون قائمة الدخل دُعْتُ على أساس تراكمي وتمثل سجلا للفترة التي تشملها (سالم، 122، 2019)

في ضوء ذلك يوجد طريقتين لأعداد قائمة التدفقات النقدية، وهما كالآتي: -

1) - **الطريقة المباشرة:** بمقتضى هذه الطريقة يتم الافصاح عن التبويات الرئيسية للمقبوضات النقدية من الأنشطة لهذه الطريقة يمكن الحصول على معلومات من الأنشطة التشغيلية والمدفوعات النقدية بالإجمالي الأبواب الرئيسية لأجمالي التدفقات النقدية التشغيلية واجمالي المدفوعات النقدية التشغيلية أما:

أ- من السجلات المحاسبية الخاصة بالمنشأة.

ب- أو عن طريق تعديل مبالغ المبيعات وتكلفة المبيعات (الفوائد وما يمثلها من الفوائد المدينة والدائنة والأعباء بالنسبة للمؤسسات المالية)، والبنود الأخرى في قائمة الدخل بالنسبة للتغيرات التي حدثت أثناء الفترة للمخزون وحسابات المدينون والدائنون التشغيلية، بالإضافة الى البنود الغير نقدية بالتدفقات النقدية والبنود الأخرى التي يكون أثرها النقدي متعلقا، لأخرى لأنشطة الاستثمار أو التمويل.

الشكل (1) قائمة التدفقات النقدية وفقا للطريقة المباشرة:

شركة الحمزة قائمة التدفقات النقدية عن السنة المنتهية في ١٤١٦/١٢/٣٠ (الطريقة المباشرة)	
	<p><b>أولاً: التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>                      + المتحصلات النقدية من المدينين                      - المدفوعات النقدية للدائنين                      - المدفوعات النقدية مقابل المصروفات                      صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية</p> <p><b>ثانياً: التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:</b> (كما في الطريقة غير المباشرة)                      + ثمن بيع الاستثمارات                      + ثمن بيع المعدات                      - تكلفة شراء معدات جديدة                      صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية</p> <p><b>ثالثاً: التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b> (كما في الطريقة غير المباشرة)                      (+) إصدار أسهم رأس المال                      (-) توزيعات الأرباح المدفوعة نقداً                      (+) الحصول علي قرض )                      صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</p> <p>صافي التغير في رصيد النقدية (أولاً + ثانياً + ثالثاً)                      + رصيد النقدية في ١٤١٦/١/١                      رصيد النقدية في ١٤١٦/١٢/٣٠</p>

(شنتوي، 5، 2020)

- (2) - **الطريقة غير مباشرة:** وهي الأكثر استخداماً لسهولة تطبيقها حيث بمقتضى هذه الطريقة يتم تحديد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية عن طريق تعديل صافي الربح أو الخسارة المعد على أساس الاستحقاق بالآثار المتعلقة بما يلي:
- أ- التغييرات التي حدثت أثناء الفترة في المخزون في حسابات مدينوا ودائنوا التشغيل.
- ب- البنود غير النقدية (مثل: - الأهلاكات والمخصصات والضرائب المؤجلة وأرباح وخسائر العملة الأجنبية غير المحققة وأرباح الشركات الشقيقة غير الموزعة).
- ج- جميع البنود الأخرى التي تكون آثارها النقدية عبارة تدفقات نقدية استثمارية أو تمويلية.
- د: التدفقات النقدية المباشرة ودورها في التنبؤ بأرباح الشركات المساهمة:
- سادساً - طبيعة التنبؤ بالأرباح في الشركات المساهمة:
- أ- مفهوم التنبؤ بالأرباح: يعتبر التنبؤ بالأرباح من أهم الانجازات لتطوير الفكر والتطبيق المحاسبي لما له من أهمية في ترشيد قرارات الاستثمار، وتحديد قيمة الاستثمارات المختلفة،

حيث أن التنبؤ بالربح يعتمد بشكل أساسي على مستوى الدقة وبالتالي فإن عدم الدقة في التنبؤ يترتب عليه ضياع للموارد بالإضافة الى عدم الاستخدام الأمثل للإمكانيات المتاحة، مما يترتب على ذلك عدم قدرة الشركة على تحقيق أهدافها سواء كان أقصى ربح ممكن أو أداء خدمة بأفضل صورة ممكنة. وعلى العكس من ذلك فإن الدقة في التنبؤ بالأرباح يترتب عليها تحقيق أقصى درجات الربحية والاستخدام الأمثل للإمكانيات المتاحة، وبالتالي قدرة الشركة على تحقيق أهدافها بأفضل صورة ممكنة.

ب- أهمية التنبؤ بالأرباح: تعتبر المعلومات المحاسبية المستقبلية الأداة الأساسية التي يعتمد عليها متخذي القرار الاستثماري، وبالتالي عندما تشمل المعلومات المحاسبية على أرقام ومعلومات عن الأرباح المستقبلية فإن ذلك يترتب عليه تطور في الفكر والتطبيق المحاسبي، ولكي تحقق المعلومات المحاسبية الهدف منها فإنه يجب أن يتم تحديدها وقياسها بدرجة عالية من الدقة. في ضوء ذلك يمكن ايضاح أهمية التنبؤ بالأرباح في النقاط التالية:

زيادة الطلب في السنوات الأخيرة من جانب المستثمرين والبنوك والدائنين الى المعلومات. وقدرة الشركة على الاستمرار في تحقيقها وخاصة الأرباح المتوقعة مستقبلاً، المحاسبية - التعرف على درجة المخاطر المستقبلية واتخاذ كافة التدابير والاجراءات المناسبة لها. (سالم مرجع سابق، 126، 2019)

الشكل (2) قائمة التدفقات النقدية وفقا للطريقة الغير مباشرة:

أسم المنشأة	
قائمة التدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية	
المبلغ	البيان
	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
××××	صافي الدخل
××××	تسوية صافي الربح إلى صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية:
××××	يضاف: مصروف الإهلاك
(××××)	يخصم: الزيادة في الأصول المتداولة
××××	يضاف: النقص في الأصول المتداولة
××××	يضاف: الزيادة في الالتزامات المتداولة
(××××)	يخصم: النقص في الالتزامات المتداولة
××××	<b>صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:</b>
××××	يضاف: مبيعات من الأصول الثابتة
××××	يضاف: مبيعات من الاستثمارات في المنشآت الأخرى
××××	يضاف: تحصيل أقساط القروض طويلة الأجل على المنشآت الأخرى
(××××)	يخصم: شراء الأصول الثابتة
(××××)	يخصم: شراء الاستثمارات في المنشآت الأخرى
(××××)	يخصم: إقراض المنشآت الأخرى
××××	<b>صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
××××	يضاف: إصدار الأسهم والسندات الخاصة بالشركة
××××	يضاف: الحصول على قروض خاصة بالشركة
(××××)	يخصم: شراء الأسهم والسندات
(××××)	يخصم: توزيعات على المساهمين/ الملاك
××××	<b>صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>

(الحنبي ، 11 ، 2023)

### 3- دور قائمة التدفقات النقدية في ترشيد القرارات

تسمح قائمة التدفقات النقدية التي يعدها المحاسبون في نهاية السنة المالية؛ بتتبع بصفة منتظمة تطور الوضعية المالية للمؤسسة من خلال معرفة حركة التدفقات النقدية (الداخلية والخارجية)، فانطلاقاً من المعلومات المحاسبية التي توفرها قائمة التدفقات النقدية يمكن لمتخذ القرار أن يقوم بوضع مجموعة من المؤشرات الهامة والاعتماد عليها لتقييم أداء المؤسسة واستخلاص النتائج عن فعاليات سياستها التشغيلية والتمويلية أو مركزها المالي بصورة عامة، وكشف مواطن القوة والضعف ومعالجة المشاكل التي تظهر في عملية التقييم إلى جانب إنشاء بعض العلاقات بين هذه المعلومات وإجراء المقارنات المختلفة التي تمكن من الكشف عن المشاكل المطروحة ومحاولة تداركها بتصوير حل مبدئي، لذلك تلعب قائمة التدفقات النقدية دوراً هاماً في معالجة وتسيير بعض المشاكل التي تواجه متخذي القرارات.

تتمثل أفضل الوسائل والوثائق المجمععة للمعلومات محل الدراسة والمطلوبة من طرف متخذي القرارات والمسيرين في قائمة التدفقات النقدية التي يلزم على المحاسب إعدادها وتوفير مختلف البيانات من خلالها، حيث تتلخص أهداف هذه الأخيرة فيما يلي (عقل، ص 175، 2009):

- هدف جوهرى ورئيسى يتمثل في تسهيل اتخاذ القرار من خلال لفت انتباه متخذ القرار وتوجيهه نحو مصدر المشكلة المطروحة.
- تسهيل تقييم أداء المؤسسة عن طريق قياس نتائج أعمالها؛
- أداة اتصال بين المؤسسة ومستعملي المعلومات المحاسبية، كالمقرضين، المستثمرين، العملاء، البنوك؛

يمكن استخدام قوائم التدفقات النقدية في تقديم نسب السيولة والملاءة والمرونة المالية، حيث أن التقرير عن المعلومات التي توفرها القائمة له عدة فوائد من بينها (جمام ودباش، ص 71، 2015):

- المساهمة في تحليل التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية، وتحليل مدى قدرة المؤسسة على توليد تدفقات نقدية مستقبلية موجبة
- تستخدم كإحدى وسائل تقييم الأنشطة الاستثمارية واتخاذ قرارات الاستثمار
- نظراً لاهتمام أصحاب المؤسسة بتوزيع الأرباح، فمعلومات التدفقات النقدية تعد مؤشراً أفضل من الأرباح المحاسبية، عند أخذ مسألة التوزيعات المستقبلية

- تعد مؤشرا هاما ضد الخسائر المستقبلية، وأداة لإدارة خطر العملة الأجنبية.

مع زيادة حجم المؤسسات واتساع أعمالها أصبحت المعلومات التي توفرها كل من قائمتي الدخل والمركز المالي غير قادرة على تقديم الصورة الحقيقية للوضعية المالية للمؤسسة، ومن هنا برز دور قائمة التدفقات النقدية في توفير معلومات ملائمة ومفيدة عن أنشطتها المختلفة سواء التشغيلية، او الاستثمارية أو التمويلية. هذه المعلومات هي من العناصر الأساسية التي يعتمد عليها الأطراف ذات الصلة في عملية إتخاذ القرارات المختلفة خاصة التمويلية منها، فلا تستطيع المؤسسة الاستثمار دون وجود مصادر تمويل كافية، أو توزيع أرباحها من دون وجود أرباح كافية تحققها استثماراتها.

حيث أشارت العديد من نتائج الدراسات السابقة الى دور قائمة التدفقات النقدية في ترشيد القرارات في النقاط التالية:

- يبرز دور قائمة التدفقات النقدية في توفير معلومات مهمة عن سيولة المؤسسة من خلال النسب المالية المشتقة منها والمعتمدة في تقييم جودة التمويل (السيولة)، جودة الربحية وإبراز الكفاءة في سياسات التحصيل. والتي تعتبر العناصر الأساسية التي يعتمد عليها الأطراف ذات الصلة في عملية إتخاذ القرارات المختلفة؛
- تعتبر قائمة التدفقات النقدية مكملة لقائمة المركز المالي في الإفصاح عن التدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات مع الغير وملاك المشاريع وهي صلة وصل بين قائمتي الدخل والمركز المالي.
- أن قائمة التدفقات النقدية تساهم في تقييم مدى قدرة المؤسسة على توليد السيولة من خلال توضيح حركة السيولة (الداخلية والخارجة)، إلى جانب ذلك تمكنها من التنبؤ بتدفقاتها النقدية المستقبلية التي تخدم كافة الأطراف المستخدمة لمعلوماتها في اتخاذ القرارات الاقتصادية الملائمة.
- إن عملية اتخاذ القرار من المهام الجوهرية لمتخذ القرار، فمقدار نجاح أية مؤسسة يتوقف على قدرة وكفاءة متخذي القرارات وأساليب اتخاذها بما يضمن رشد القرارات وفعاليتها.

## **الفصل الثالث**

### **البحث الميدانية**

1. **منهج البحث**
2. **مجتمع وعينة البحث**
3. **أداة البحث**
4. **مقياس البحث**
5. **تقييم وأدوات القياس**
6. **الأساليب الإحصائية المستخدمة**

## الدراسة الميدانية

يشتمل هذا المبحث على إجراءات الدراسة الميدانية التي تتمثل في منهج وأسلوب جمع البيانات ومعالجتها إحصائياً وتفسيرها، وإجراء اختبارات الثبات والصدق للتأكد من صلاحيتها بالإضافة إلى وصف لمجتمع الدراسة وعينته والأساليب الإحصائية التي تم بموجبها تحليل البيانات واختبار فروض الدراسة وذلك على النحو التالي:

### أولاً: منهج البحث:

اعتمدت الدراسة على المنهج الوصفي التحليلي الذي يصف هذه الظاهرة ويحللها كما توجد في الواقع ويهتم بوصفها وصفاً دقيقاً ويعبر عنها تعبيراً كينافياً وكمياً، فالتعبير الكيفي يصف لنا الظاهرة ويوضح خصائصها، أما التعبير الكمي فيعطينا وصفاً رقمياً يوضح مقدار هذه الظاهرة أو حجمها ودرجات ارتباطها مع الظواهر الأخرى بالإضافة إلى ذلك فإن استخدام المنهج الوصفي التحليلي يتلاءم وطبيعة المشكلة موضوع الدراسة والتي تلقي الضوء على جوانبها المختلفة عند طريق السرد والتحليل المركز، والفهم العميق لظروفها، ولجمع المعلومات التي تزيد من توضيح أبعادها المختلفة، ويعد هذا المنهج من أكثر المناهج استخداماً في العلوم الاجتماعية والإنسانية، ويمتاز عن بقية المناهج بتتبعه للظاهرة المدروسة عن طريق جمع كبير من المعلومات تتعلق بالظاهرة حيث يتمكن الباحثون من دراسة أبعادها المختلفة وأسبابها وتطوراتها والعلاقات بداخلها، كما يمكن الباحثون من وضع مقترحات وحلول مع اختبار لمدى صحتها من أجل الوصول إلى نتائج.

### ثانياً: مجتمع وعينة البحث:

يعتبر مجتمع الدراسة هو المجموعة الكلية من العناصر التي يسعى الباحثون أن يعمم عليه النتائج ذات الصلة بالمشكلة المدروسة، وبناءً على مشكلة الدراسة وأهدافها فإن المجتمع المستهدف يتكون من جميع الموظفين الماليين والمحاسبين في شركات المساهمة اليمنية أما عينة الدراسة فتتم اختيار مفرداتها من هذا المجتمع المدروس وذلك عن طريق أسلوب العينة العشوائية البسيطة حيث تم توزيع عدد (100) استمارة ورقياً وتم الإجابة على عدد (86) وبنسبة بلغت (86%) من العدد الموزع جميعها صالحة وقابلة للتحليل،

تفاصيل ذلك في الجدول رقم (1) والذي يوضح الاستبانات الموزعة والمعادة:

### جدول (1) الاستبانات الموزعة والمعادة

النسبة	العدد	البيان
%100	100	الاستبانات الموزعة
%86	86	الاستبانات التي تم إرجاعها
%14	14	الاستبانات التي لم يتم إرجاعها
%86	86	الاستبانات الصالحة للتحليل

### جدول (2) الاستبانات الموزعة والمستردة

<u>الاستبانات المستردة</u>	<u>الاستبانات الموزعة</u>	<u>اسم الشركة الموزع فيها استبانات</u>
5	5	مصرف اليمن البحريين الشامل
4	5	شركة كمران للصناعة والاستثمار
4	5	كاك للتأمين
5	5	شركة النفط اليمنية
3	3	الشركة الإسلامية المنية للتأمين
4	5	بنك سباء الإسلامي
4	5	بنك اليمن والخليج
6	8	بنك اليمن الدولي
4	5	بنك الكريمي الإسلامي
4	5	بنك الامل
4	5	الشركة اليمنية لصناعة وتجارة الادوية (يدكو)
2	2	الشركة اليمنية القطرية للتأمين
5	5	شركة تمكين المالية

2	5	الشركة العربية اليمنية الليبية القابضة (ارابيل)
5	5	البنك اليمني للإنشاء والتعمير
3	5	اروي لصناعة المياه المعدنية
5	6	جروب جنيف
1	1	اليمنية الكويتية للعقارات
2	2	شركة محمد طه حمود وشركاؤه
2	5	شركة أمان للتأمين
3	3	المتحدة للتأمين
3	5	بنك اليمن والكويت

### ثالثاً: أداة البحث:

تتمثل أداة جمع البيانات التي اعتمدت عليها الدراسة في الحصول على البيانات الأولية على قائمة استبيانات تم إعدادها وتطويرها بناء على الاطلاع على الدراسات السابقة ذات الصلة بموضوع الدراسة والاستفادة منها في بناء الاستبانة وصياغة فقراتها. واشتملت الاستبانة على قسمين:

**القسم الأول:** يحتوي على (5) فقرات تناولت السمات الشخصية لعينة الدراسة والمتمثلة في:  
1/ المؤهل العلمي. 2/الدرجة الوظيفية. 3/ سنوات الخبرة.

**القسم الثاني:** وشمل بيانات الدراسة الأساسية: وهو المحور الذي من خلاله يتم التعرف على متغيرات الدراسة. ويشتمل هذا القسم على محور يقيس الفرضيات الثلاث الأولى حسب التحليل العاملي لفرز العبارات (ملحق أ) وعلى النحو التالي:

الفرضية الأولى حيث اشتملت عباراتها على العبارات رقم (1، 2 ، 3)  
الفرضية الثانية واشتملت عباراتها على العبارات رقم (4، 5 ، 6 ، 8 ، 11)  
الفرضية الثالثة واشتملت عباراتها على العبارات رقم (7 ، 9 ، 10)

#### رابعاً: مقياس البحث

تم قياس درجة الاستجابات حسب مقياس ليكرت الخماسي (Likart Scale)، والذي يتراوح من لا أوافق بشدة إلى أوافق بشدة، وكما يلي

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
غير موافق	غير موافق	محايد	موافق	موافق بشدة

بشدة

واستناداً إلى المعادلة التالية:-

(الحد الأعلى - الحد الأدنى) مقسوماً على الحد الأعلى أي أن (1-5) مقسوماً على ( 5 ) نحصل على قيمة المعامل (0.80) وبإضافة طول الفئة التي قيمتها (1) في مقياس ليكرت الخماسي إلى المعامل نحصل على الحد الأدنى للفئة الأولى (1.80) وبتكرار إضافة المعامل إلى الحدود الدنيا لكل فئة نحصل على المستويات الخمسة التالية والموضحة في الجدول رقم (2) التالي:

جدول رقم (3): مقياس درجة الاستجابة على عبارات الاستبيان

الدرجة	م
منخفضة جداً	1
منخفضة	2
متوسطة	3
مرتفعة	4
مرتفعة جداً	5

وبذلك فإن هذه الفئات سيتم التعامل معها في تحديد درجة الموافقة على إجابات عبارات

الاستبيان كما أن الحد الأعلى للفئة الوسطية الثالثة يمثل الوسط الفرضي وهو

الوسط الذي سيتم مقارنته مع المتوسطات الحسابية المحتسبة من العينة عند اختبار

الفرضيات

### خامسا: تقييم أدوات القياس:

أن خاصية الثبات تشير إلى درجة خلو المقياس من الأخطاء، وبصفة خاصة الأخطاء العشوائية، وتكمن أهمية قياس درجة ثبات وصدق المقياس في ضرورة الحصول على نتائج صحيحة كلما تم استخدامها، فالمقياس المتذبذب لا يمكن الاعتماد عليه ولا الأخذ بنتائجه ومن ثم ستصبح النتائج مضللة وغير مطمئنة، وللتأكد من صلاحية أداة الدراسة تم استخدام كل من اختبارات الصدق والثبات وذلك على النحو التالي:

#### (1): ثبات الاستبانة

يقصد بالثبات (استقرار المقياس وعدم تناقضه مع نفسه، أي أن المقياس يعطي نفس النتائج باحتمال مساو لقيمة المعامل إذا أعيد تطبيقه على نفس العينة) وبالتالي فهو يؤدي إلى الحصول على نفس النتائج أو نتائج متوافقة في كل مرة يتم فيها إعادة القياس. وكلما زادت درجة الثبات واستقرار الأداة زادت الثقة فيه، وهناك عدة طرق للتحقق من ثبات المقياس وقد قام الباحثون بحساب معامل ثبات الاختبار استخدام معامل إلفا كرونباخ (Cronbach,s Alpha)، والذي يأخذ قيمةً تتراوح بين الصفر والواحد الصحيح، فإذا لم يكن هناك ثبات في البيانات فإن قيمة المعامل تكون مساويةً للصفر، وعلى العكس إذا كان هناك ثبات تام في البيانات فإن قيمة المعامل تساوي الواحد صحيح. أي أن زيادة معامل إلفا كرونباخ تعني زيادة ثبات الاستبانة وبالتالي زيادة مصداقية البيانات،

والجدول (4) يوضح قيم معاملات ألفا كرنباخ لجميع محاور الدراسة وعلى النحو التالي:-

**جدول (4) نتائج اختبار ألفا كورنباخ لقياس ثبات الأداة لمحاور الدراسة**

م	عدد العبارات	القيمة
4	11	816.

يتضح من الجدول (4) أن نتائج اختبار الثبات لجميع العبارات قد بلغت (816.) وهذه القيمة كانت أكبر من (60%) وهذا يدل بأن أداة الدراسة تتمتع بدرجة عالية من الثبات وأن البيانات التي تم جمعها بواسطتها تتمتع بالصدق العالي وتحقق أغراض الدراسة وبالتالي يمكننا من الاعتماد على هذه الإجابات في تحقيق أهداف الدراسة وتحليل نتائجها.

**(2): صدق أداة الدراسة**

يقصد بصدق أو صلاحية أداة القياس أنها قدرة الأداة على قياس ما صممت من أجله وبناء على نظرية القياس الصحيح تعني الصلاحية التامة خلو الأداة من أخطاء القياس سواء كانت عشوائية أو منتظمة، وقد اعتمدت الدراسة في قياس صدق أداة الدراسة على كل من:

**(أ). اختبار صدق محتوى المقياس**

يمثل صدق قائمة الاستقصاء بشكل عام إحدى الركائز الأساسية التي يقوم عليها تصميم أداة جمع البيانات وذلك لمواجهة عقبات قياس متغيرات الدراسة، ويقصد بصدق المقياس تحديد إلى أي درجة يقيس المقياس الغرض المصمم من أجله، وللتحقق من صدق المقياس فقد اعتمد الباحثون على الصدق الظاهري وفي هذا الصدد قام الباحثون بعرض مسودة أداة القياس على المحكمين لإبداء رأيه فيها والموافقة عليها ، حول أداة الدراسة ، وبعد أن تم الأخذ بملاحظات المحكمين أصبحت الأداة صالحة لقياس ما وضعت له، وبذلك تمّ تصميم الاستبانة في صورتها النهائية .

## (ب) / صدق الاتساق الداخلي

يتم فيه ايجاد قوة الارتباط بين درجات عبارات الأداة ودرجات أبعادها التي تنتمي لها وقد تم حساب الاتساق الداخلي للأداة وذلك من خلال حساب معاملات الارتباط بين كل عبارة من عبارات المحور والدرجة الكلية له كما هو موضح في الجداول التالية:

فيما يلي جدول يوضح معاملات الارتباط بين كل عبارة من عبارات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 فيما يتعلق بالتدفقات النقدية والدرجة الكلية للمحور:

### جدول (5)

معامل ارتباط بين كل عبارة من عبارات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 فيما يتعلق بالتدفقات النقدية بالمجموع الكلي

م	العبارات	معامل الارتباط	مستوى الدلالة
1	يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية المنتجة لإيرادات الشركة والتي تنتج عن العمليات والأحداث الأخرى التي تدخل في تحديد صافي الربح أو الخسارة.	**611.	000.
2	يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة الاستثمارية في قسم منفصل بالقائمة للتوضيح الى مدى تم تخصيص مصادر لتوليد أرباح وتدفقات نقدية مستقبلية.	**602.	000.
3	2-3 يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية في قسم منفصل من القائمة للتنبؤ بالحقوق والمطالبات المتعلقة بالتدفقات النقدية المستقبلية من قبل مقدمي الأموال للمشروع.	**657.	000.
4	يجب التقرير عن التدفقات النقدية لعملات أجنبية بأسعار صرف متسقة مع ما جاء بالمعيار المحاسبي الدولي الحادي والعشرون " آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية".	**631.	000.

		الذي يسمح باستخدام سعر صرف تقريبي لسعر الصرف الفعلي.	
000.	**716.	يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية المتعلقة بالبنود الاستثنائية بشكل منفصل ومبوب حسب الأنشطة الناتجة عنها إلى تشغيلية أو استثمارية أو تمويلية بقائمة التدفقات النقدية وذلك لمساعدة مستخدمي القائمة في فهم طبيعة هذه التدفقات وتأثيرها على التدفقات النقدية الحالية والمستقبلية للشركة.	5
000.	**644.	يتم الإفصاح عن كل من الفوائد وتوزيعات الأرباح المحصلة والمدفوعة في موضع منفصل بالقائمة، كما يتم تبويب هذه البنود بطريقة متسقة من فترة إلى أخرى كبنود خاصة بالأنشطة التشغيلية أو الاستثمارية أو التمويلية.	6
000.	**496.	يتم ترجمة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تواريخ حدوث تلك التدفقات النقدية.	7
000.	**527.	يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية المتعلقة بالبنود الاستثنائية بشكل منفصل.	8
000.	**528.	يتم استبعاد العمليات الاستثمارية التي لا تتطلب استخدام النقدية من قائمة التدفقات النقدية.	9
000.	**628.	يتم استبعاد العمليات التمويلية التي لا تتطلب استخدام النقدية من قائمة التدفقات النقدية.	10
000.	**544.	يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية عن شراء شركات تابعة في بند مستقل ضمن الأنشطة الاستثمارية.	11

من الجدول رقم (5) يتضح أن جميع قيم معاملات الارتباط لجميع عبارات محور تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 فيما يتعلق بالتدفقات النقدية في شركات المساهمة اليمينية كانت دالة احصائياً عند مستوى معنوية 5% حيث بلغت قيم مستوى المعنوية لها أقل من 0.05 وبذلك يعتبر المحور صادقاً لما وضع لقياسه.

سادسا: الأساليب الإحصائية المستخدمة:

تم استخدام الأدوات التالية

1. إجراء اختبارات الثبات: وذلك باستخدام كل من الآتي:

أ. ألفا كرونباخ (Cronbach's Alpha) لمعرفة ثبات عبارات الاستبانة.

ب. معامل ارتباط بيرسون (Pearson Correlation Coefficient) لقياس درجة

الارتباط: تم استخدامه لحساب الاتساق الداخلي والصدق البنائي للاستبانة.

2. النسب المئوية والتكرارات والوزن النسبي: يستخدم هذا الأمر في الاستفادة

منها في وصف عينة الدراسة.

3. أساليب الإحصاء الوصفي: لوصف خصائص عبارات الدراسة، وذلك من

خلال:

أ. الوسط الحسابي: حيث يتم حساب الوسط الحسابي لكل عبارة، ويتم مقارنة

الوسط الحسابي للعبارة بالوسط الفرضي للدراسة حسب مقياس ليكرت المستخدم

الذي تم بموجبه احتساب الوسط الفرضي والذي يمثل الحد الأعلى للفئة

الوسطية في الجدول السابق رقم (2) والحد الأعلى هو (3.40)، حيث تتحقق

الموافقة على العبارات إذا كان الوسط الحسابي للعبارة أكبر من الوسط الفرضي

(3.40)، وتتحقق عدم الموافقة إذا كان الوسط الحسابي للعبارة أقل من الوسط

الفرضي (3.40).

ب. الانحراف المعياري: وذلك للتعرف على مدى انحراف استجابات أفراد عينة

الدراسة لكل عبارة من عبارات متغيرات الدراسة عن متوسطها الحسابي، وكلما

اقتربت قيمته من الصفر تركزت الاستجابات وانخفض تشتتها بين المقياس.

أ. اختبار t لعينة واحدة **T test for one sample** لاختبار فرضيات

البحث.

ب. تحليل التباين باتجاه واحد **one way ANOVA** لاختبار الفرضية الثانية

## الفصل الرابع

### عرض وتحليل بيانات البحث

أولاً: عرض وتحليل البيانات الأولية لعينة البحث

ثانياً: عرض وتحليل بيانات البحث الأساسية

ثالثاً: اختبار فرضيات البحث

## عرض وتحليل بيانات البحث

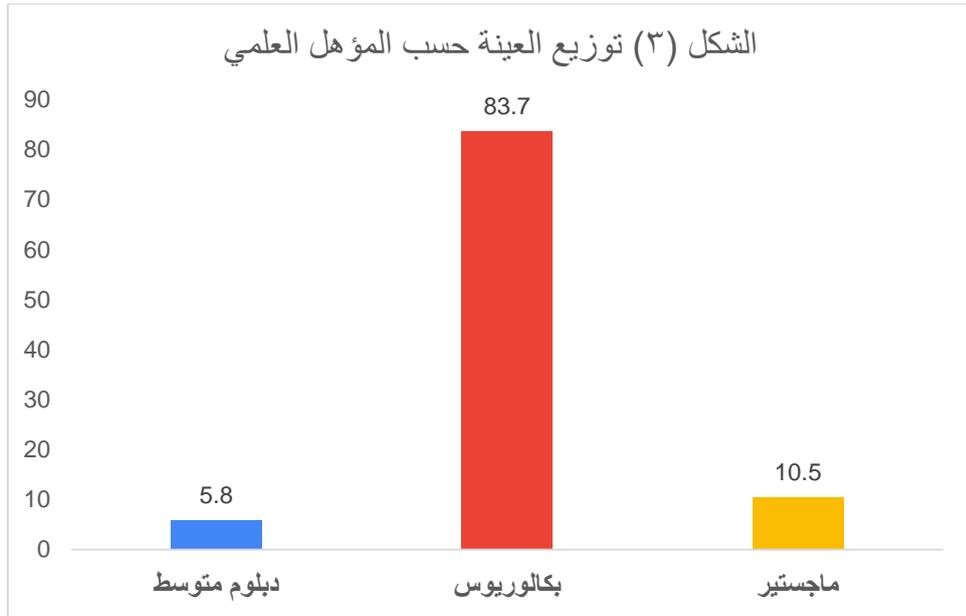
أولاً: عرض وتحليل البيانات الأولية لعينة البحث

يتضمن هذا الجزء تحليل للبيانات الأولية والتي تمثل السمات الشخصية لأفراد عينة البحث وذلك على النحو التالي:

1/ توزيع أفراد العينة حسب المؤهل العلمي

جدول (6) التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفقاً للمؤهل العلمي

النسبة %	العدد	المؤهل العلمي
5.8	5	دبلوم متوسط
83.7	72	بكالوريوس
10.5	9	ماجستير
100.0	86	المجموع

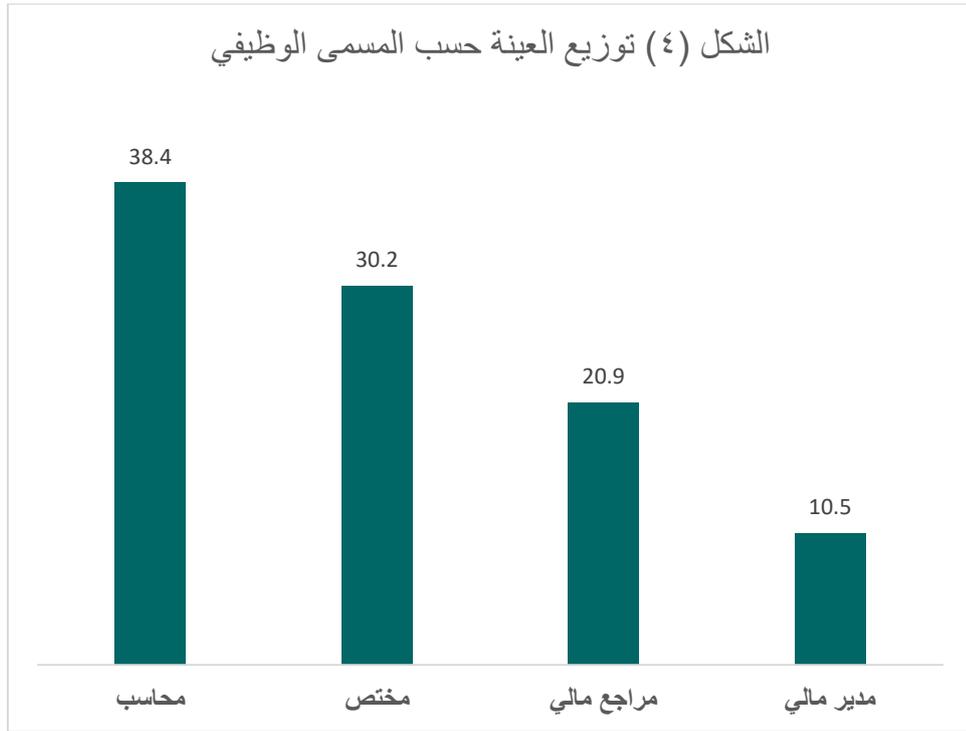


من الجدول رقم (6) والشكل رقم (3) بينت النتائج أن غالبية أفراد العينة هم من حملة شهادات البكالوريوس حيث بلغت نسبتهم (83.7%)، في حين بلغت نسبة حملة الماجستير (10.5%)، وبلغت نسبة حملة شهادات الدبلوم المتوسط (5.8%).  
يتضح من ذلك أن معظم أفراد العينة ممن يحملون الدرجات الجامعية وما فوق مما يدل على جودة التأهيل العلمي لأفراد العينة وقدرتهم على فهم عبارات الاستبانة بشكل جيد والإجابة عليها بدقة وموضوعية.

## 2/ توزيع أفراد العينة حسب الوظيفة

جدول رقم (7) التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفقا للوظيفة

الوظيفة	العدد	النسبة %
مدير مالي	9	10.5
مراجع مالي	18	20.9
محاسب	33	38.4
مختص	26	30.2
المجموع	86	100.0

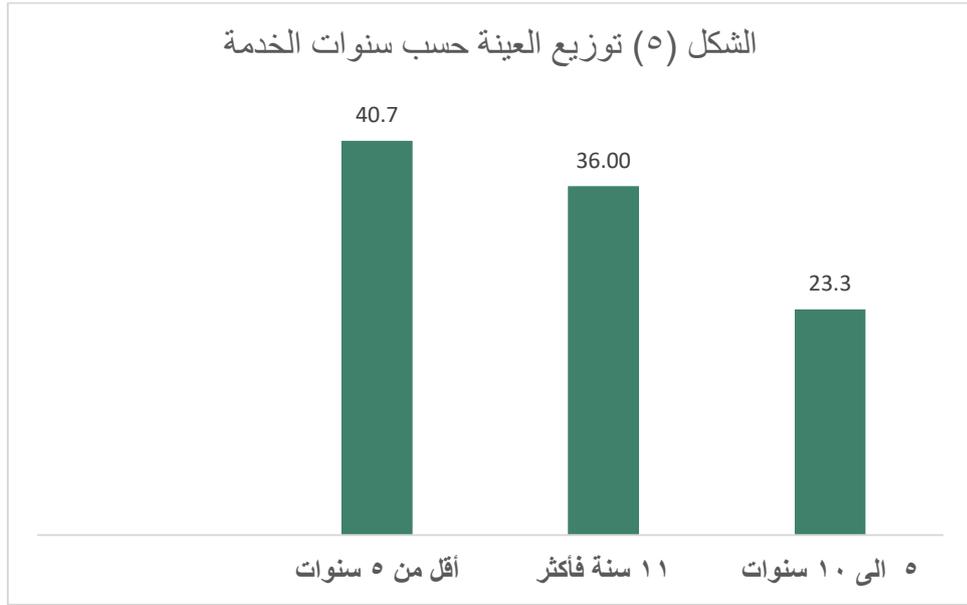


يتضح من الجدول رقم (7) والشكل رقم (4) أن نسبة المدراء الماليين (10.5%) وبلغت نسبة أفراد العينة من المراجعين الماليين (20.9%) وبلغت نسبة المحاسبين (38.4%)، بينما المختصين (30.2%) يتضح من ذلك بأن العينة قد شملت جميع الوظائف المعنية بتطبيق المعيار الدولي رقم 7 المتعلق بالتدفقات النقدية بشكل متوازن.

### 3/ توزيع أفراد العينة حسب سنوات الخبرة

#### جدول (8) التوزيع التكراري لأفراد العينة وفقاً لسنوات الخبرة

سنوات الخدمة	العدد	النسبة %
أقل من 5 سنوات	35	40.7
5 إلى 10 سنوات	20	23.3
11 سنة فأكثر	31	36.0
المجموع	86	100.0



تشير النتائج في الجدول (8) والشكل رقم (5) أن فئات الخبرة التي تتراوح سنوات خبرتهم ما بين (أقل من 5 سنوات) فقد احتلت المرتبة الأولى بنسبة بلغت (40.7%)، وأن الفئة التي تتراوح سنوات خبرتهم ما بين (11 سنة فأكثر) فقد احتلت المرتبة الثانية بنسبة بلغت (36.0%)، في حين أن الفئة التي تتراوح سنوات خبرتهم ما بين (5 إلى 10 سنوات) فقد احتلت المرتبة الأخيرة بنسبة بلغت (23.3%) .

يتضح بأن معظم العينة هم من فئات الخبرة المتوسطة والطويلة وهذه الفئات تتعامل مع أسئلة الاستبيان وتجيب وبالتالي الاعتماد عليها.

## ثانياً: عرض وتحليل بيانات البحث الأساسية

فيما يلي تحليل بيانات يوجد أهمية لمعيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية في المجتمع موضع الدراسة وكما يلي:

يوجد أهمية لمعيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية في شركات المساهمة اليمنية

أولاً: محور الفرضية الأولى: يوجد أهمية لمعيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية في شركات المساهمة.

جدول (9): التحليل الإحصائي الوصفي لإجابات عينة الدراسة على العبارات الخاصة بوجود أهمية لمعيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية في شركات المساهمة.

درجة التطبيق	الترتيب	اختبار T عينة واحدة		الوزن النسبي	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	العبرة
		.Sig	T				
مرتفعة	2	**000.	9.599	83.8	759.	4.19	1 يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية المنتجة لإيرادات الشركة والتي تنتج عن العمليات والأحداث الأخرى التي تدخل في تحديد صافي الربح أو الخسارة.
مرتفعة	1	**000.	10.345	84.6	746.	4.23	2 يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة الاستثمارية في قسم منفصل بالقائمة للتوضيح الى مدى تم تخصيص مصادر لتوليد أرباح وتدفقات نقدية مستقبلية.

درجة التطبيق	الترتيب	اختبار T العينة واحدة		الوزن النسبي	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	العبارة
		.Sig	T				
مرتفعة	3	**000.	9.148	83.4	785.	4.17	يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية في قسم منفصل من القائمة للتنبؤ بالحقوق والمطالبات المتعلقة بالتدفقات النقدية المستقبلية من قبل مقدمي الأموال للمشروع.
مرتفعة		**000.	10.063	79.0	505.	3.95	لجميع العبارات

(.n-1\*85 T)، الوسط الفرضي (3.40)، درجة الحرية لاختبار n=86 حجم العينة ( )  
•  $\alpha > 0.05$ ، (\*\*) المتوسط الحسابي يزيد عن الوسط الفرضي بدلالة إحصائية ذو معنوية عالية عند مستوى ( )  
•  $\alpha > 0.05$  (\*) المتوسط الحسابي يزيد عن الوسط الفرضي بدلالة إحصائية ذو معنوية غير عالية عند مستوى ( )

تظهر النتائج بالجدول رقم (9) أن الدرجة الكلية الخاصة ب يوجد أهمية لمعيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية في شركات المساهمة قد ظهرت بدرجة تطبيق مرتفعة حسب الإجابات بمتوسط حسابي (3.95) وبوزن نسبي (79.0%) وحيث أن مستوى الدلالة لاختبار t أقل من مستوى الثقة (0.05) على مستوى كل عبارة وعلى مستوى المجموع فهذا يشير الى تطبيق جميع العبارات عند مستوى تطبيق مرتفعة ، وكانت العبارة رقم (2) ظهرت أهم عبارة حيث حازت على المرتبة الأولى وهذه العبارة تتعلق (يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة الاستثمارية في قسم منفصل بالقائمة للتوضيح الى مدى تم تخصيص مصادره لتوليد أرباح وتدفقات نقدية مستقبلية) بمتوسط حسابي (4.23) وبوزن نسبي (84.6%) معبرة عن درجة تطبيق مرتفعة ، بينما حلت العبارة رقم (3) على المرتبة الأخيرة والتي تنص (يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية في قسم منفصل من القائمة للتنبؤ بالحقوق والمطالبات المتعلقة بالتدفقات النقدية المستقبلية من قبل مقدمي الأموال للمشروع) بمتوسط حسابي (4.17) ، وبوزن نسبي (83.4%) وبدرجة تطبيق مرتفعة.

ثانيا: محور الفرضية الثانية: يوجد التزام بأعداد قائمة التدفقات النقدية من قبل شركات المساهمة اليمنية كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية.

فيما يلي جدول رقم (10) يبين وجود التزام بأعداد قائمة التدفقات النقدية من قبل شركات المساهمة اليمنية كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية

درجة التطبيق	الترتيب	اختبار T العينة واحدة		الوزن النسبي	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	العبارة	
		.Sig	T					
مرتفعة	3	**000.	5.514	77.4	794.	3.87	يجب التقرير عن التدفقات النقدية لعملات أجنبية بأسعار صرف متسقة مع ما جاء بالمعيار المحاسبي الدولي الحادي والعشرون " آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية". الذي يسمح باستخدام سعر صرف تقريبي لسعر الصرف الفعلي.	1
مرتفعة	1	**000.	7.535	81.0	796.	4.05	يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية المتعلقة بالبند الاستثنائية بشكل منفصل ومبوب حسب الأنشطة الناتجة عنها إلى تشغيلية أو استثمارية أو تمويلية بقائمة التدفقات النقدية وذلك لمساعدة مستخدمي القائمة في فهم	2

درجة التطبيق	الترتيب	اختبار T العينة واحدة		الوزن النسبي	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	العبارة
		.Sig	T				
							طبيعة هذه التدفقات وتأثيرها على التدفقات النقدية الحالية والمستقبلية للشركة.
مرتفعة	2	**000.	7.000	80.4	826.	4.02	3 يتم الإفصاح عن كل من الفوائد وتوزيعات الأرباح المحصلة والمدفوعة في موضع منفصل بالقائمة، كما يتم تبويب هذه البنود بطريقة متسقة من فترة إلى أخرى كبنود خاصة بالأنشطة التشغيلية أو الاستثمارية أو التمويلية.
مرتفعة	5	**000.	4.304	75.8	842.	3.79	4 يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية المتعلقة بالبنود الاستثنائية بشكل منفصل.
مرتفعة	4	**000.	4.219	76.6	935.	3.83	5 يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية عن شراء شركات تابعة في بند مستقل ضمن الأنشطة الاستثمارية.
		**000.	8.224	78.2	577.	3.91	لجميع العبارات

• (T) n-1=85، الوسط الفرضي (3.40)، درجة الحرية لاختبار n=86 حجم العينة )  
•  $\alpha > (0.05)$ ، (\*\*) المتوسط الحسابي يزيد عن الوسط الفرضي بدلالة إحصائية ذو معنوية عالية عند مستوى )  
•  $\alpha > (0.05)$  (\*) المتوسط الحسابي يزيد عن الوسط الفرضي بدلالة إحصائية ذو معنوية غير عالية عند مستوى )

تظهر النتائج بالجدول رقم (10) أن الدرجة الكلية الخاصة يوجد التزام بأعداد قائمة التدفقات النقدية من قبل شركات المساهمة اليمنية كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية قد ظهرت بدرجة تطبيق مرتفعة حسب الإجابات بمتوسط حسابي (3.91) وبوزن نسبي (78.2%) وحيث أن مستوى الدلالة لاختبار t أقل من مستوى الثقة (0.05) على مستوى كل عبارة وعلى مستوى المجموع فهذا يشير الى تطبيق جميع العبارات عند مستوى تطبيق مرتفعة، وكانت العبارة رقم (2) ظهرت أهم عبارة حيث حازت على المرتبة الأولى وهذه العبارة تتعلق (يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية المتعلقة بالبنود الاستثنائية بشكل منفصل ومبوب حسب الأنشطة الناتجة عنها إلى تشغيلية أو استثمارية أو تمويلية بقائمة التدفقات النقدية وذلك لمساعدة مستخدمي القائمة في فهم طبيعة هذه التدفقات وتأثيرها على التدفقات النقدية الحالية والمستقبلية للشركة) بمتوسط حسابي (4.05) وبوزن نسبي (81.0%) معبرة عن درجة تطبيق مرتفعة، بينما حلت العبارة رقم (4) على المرتبة الأخيرة و التي تنص (يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية المتعلقة بالبنود الاستثنائية بشكل منفصل) بمتوسط حسابي (3.79) ، وبوزن نسبي (75.8%) وبدرجة تطبيق مرتفعة.

ثالثا: محور الفرضية الثالثة: يؤثر الإفصاح عن الأدوات المالية على اعداد  
قائمة التدفقات في شركات المساهمة اليمنية

الجدول رقم (11) يبين ب يؤثر الإفصاح عن الأدوات المالية على اعداد قائمة التدفقات في  
شركات المساهمة اليمنية

درجة التطبيق	الترتيب	اختبار T العينة واحدة		الوزن النسبي	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	العبارة
		.Sig	T				
مرتفعة	1	**000.	5.524	78.4	871.	3.92	يتم ترجمة التدفقات النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تواريخ حدوث تلك التدفقات النقدية.
مرتفعة	2	**009.	2.692	73.8	985.	3.69	يتم استبعاد العمليات الاستثمارية التي لا تتطلب استخدام النقدية من قائمة التدفقات النقدية.
مرتفعة	3	*012.	2.577	73.4	987.	3.67	يتم استبعاد العمليات التمويلية التي لا تتطلب استخدام النقدية من قائمة التدفقات النقدية.
مرتفعة		**000.	4.688	75.2	712.	3.76	لجميع العبارات

• (T) n-1"85"، الوسط الفرضي (3.40)، درجة الحرية لاختبار n=86 حجم العينة )  
•  $\alpha > (0.05)$ ، (\*\*) المتوسط الحسابي يزيد عن الوسط الفرضي بدلالة إحصائية ذو معنوية عالية عند مستوى )  
•  $\alpha > (0.05)$  (\*) المتوسط الحسابي يزيد عن الوسط الفرضي بدلالة إحصائية ذو معنوية غير عالية عند مستوى )

تظهر النتائج بالجدول رقم (11) أن الدرجة الكلية الخاصة بـ يؤثر الإفصاح عن الأدوات المالية (الافصاحات) على اعداد قائمة التدفقات في شركات المساهمة اليمينية قد ظهرت بدرجة تطبيق مرتفعة حسب الإجابات بمتوسط حسابي (3.76) وبوزن نسبي (75.2%) وحيث أن مستوى الدلالة لاختبار t أقل من مستوى الثقة (0.05) على مستوى كل عبارة وعلى مستوى المجموع فهذا يشير الى تطبيق جميع العبارات عند مستوى تطبيق مرتفعة، وكانت العبارة رقم (1) ظهرت أهم عبارة حيث حازت على المرتبة الأولى وهذه العبارة تتعلق (يتم ترجمة التدفقات النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تواريخ حدوث تلك التدفقات النقدية.) بمتوسط حسابي (3.92) وبوزن نسبي (78.4%) معبرة عن درجة تطبيق مرتفعة، بينما حلت العبارة رقم (3) على المرتبة الأخيرة والتي تنص (يتم استبعاد العمليات التمويلية التي لا تتطلب استخدام النقدية من قائمة التدفقات النقدية) بمتوسط حسابي (3.67)، وبوزن نسبي (73.4%) وبدرجة تطبيق مرتفعة.

## ثالثا: اختبار فرضيات البحث

الفرضية الأولى: يوجد أهمية لمعيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية في شركات المساهمة اليمنية.

هدفت هذه الفرضية إلى التعرف على هل يوجد أهمية لمعيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية في شركات المساهمة اليمنية.

لاختبار هذه الفرضية، فقد تم حساب المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية لآراء العينة وإجراء اختبار (t) للعينة الواحدة One Sample T- test ، وكانت النتائج موضحة في جدول رقم (12) التالي.

### جدول رقم (12)

نتائج اختبار (t) للعينة الواحدة One Sample T- test لقياس الفرضية الأولى

الفرضية	المؤشر	نتيجة الفرضية
حجم العينة N	86	قبول الفرضية
المتوسط الحسابي	3.95	
الانحراف المعياري	505.	
قيمة اختبار T test	10.063	
درجات الحرية	85	
مستوى الدلالة .Sig.	000.	

- $\alpha > 0.05$  ذات دلالة إحصائية عند ( )
- الوسط الفرضي (درجة القياس المعتمدة = 3.40)

تشير النتائج في الجدول رقم (12) أن قيمة المتوسط الحسابي حول هل يوجد أهمية لمعيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية في شركات المساهمة اليمنية قد بلغت (3.95) ، بانحراف معياري (505.) ، وبما أن نتيجة اختبار (t) المحسوبة من العينة كانت

موجبة حيث بلغت (10.063) وأن مستوى الدلالة للاختبار كانت أقل من مستوى الثقة (05.) حيث بلغت (000.) وهذا يشير بوجود فروق معنوية ذات دلالة إحصائية بين المتوسط الحسابي المحتسب من العينة والمتوسط الحسابي المحتسب من العينة ، وهذا يعني بوجود تطبيق لمعيار المحاسبة الدولي عند درجة تطبيق مرتفعة في الشركات موضع الدراسة.

وبناءً على ذلك يتم قبول الفرضية التي تنص (يوجد أهمية لمعيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية في شركات المساهمة اليمنية).

**الفرضية الثانية:** يوجد التزام بأعداد قائمة التدفقات النقدية من قبل شركات المساهمة اليمنية كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية.

هدفت هذه الفرضية إلى التعرف على وجود التزام بأعداد قائمة التدفقات النقدية من قبل شركات المساهمة اليمنية كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية.

لاختبار هذه الفرضية، فقد تم حساب المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية لآراء العينة وإجراء اختبار (t) للعينة الواحدة One Sample T- test ، وكانت النتائج موضحة في جدول رقم(13) التالي.

جدول رقم (13)

نتائج اختبار (t) للعينة الواحدة One Sample T- test لقياس الفرضية الثانية

الفرضية	المؤشر	نتيجة الفرضية
حجم العينة N	86	قبول الفرضية
المتوسط الحسابي	3.91	
الانحراف المعياري	577.	
قيمة اختبار T test	8.224	
درجات الحرية	85	
مستوى الدلالة .Sig.	000.	

•  $\alpha > 0.05$  ذات دلالة إحصائية عند ( )

• الوسط الفرضي (درجة القياس المعتمدة = 3.40)

تشير النتائج في الجدول رقم (13) أن قيمة المتوسط الحسابي حول وجود التزام بأعداد قائمة التدفقات النقدية من قبل شركات المساهمة اليمينية كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية قد بلغت (3.91) ، بانحراف معياري (577.) ، وبما أن نتيجة اختبار (t) المحسوبة من العينة كانت موجبة حيث بلغت (8.224) وأن مستوى الدلالة للاختبار كانت أقل من مستوى الثقة (05.) ( حيث بلغت (000.) وهذا يشير بوجود فروق معنوية ذات دلالة إحصائية بين المتوسط الحسابي المحتسب من العينة والوسط الفرضي لصالح المتوسط الحسابي المحتسب من العينة ، وهذا يعني بوجود التزام بالإفصاح عن التدفقات النقدية من قبل الشركات المساهمة اليمينية كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولية رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية.

وبناءً على ذلك يتم قبول الفرضية التي تنص (يوجد التزام بأعداد قائمة التدفقات النقدية من قبل شركات المساهمة اليمينية كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية).

الفرضية الثالثة: يؤثر الإفصاح عن الأدوات المالية على اعداد قائمة التدفقات في شركات المساهمة اليمنية.

هدفت هذه الفرضية إلى التعرف على هل يؤثر الإفصاح عن الأدوات المالية على اعداد قائمة التدفقات في شركات المساهمة اليمنية.

لاختبار هذه الفرضية، فقد تم حساب المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية لآراء العينة وإجراء اختبار (t) للعينة الواحدة One Sample T- test، وكانت النتائج موضحة في جدول رقم (14) التالي.

جدول رقم (14)

نتائج اختبار (t) للعينة الواحدة One Sample T- test لقياس الفرضية الثالثة

الفرضية	المؤشر	نتيجة الفرضية
حجم العينة N	86	قبول الفرضية
المتوسط الحسابي	3.76	
الانحراف المعياري	712.	
قيمة اختبار T test	4.688	
درجات الحرية	85	
مستوى الدلالة .Sig	000.	

- $\alpha > 0.05$  ذات دلالة إحصائية عند ( )
- الوسط الفرضي (درجة القياس المعتمدة = 3.40)

تشير النتائج في الجدول رقم (14) أن قيمة المتوسط الحسابي حول يؤثر الإفصاح عن الأدوات المالية على اعداد قائمة التدفقات في شركات المساهمة اليمنية.

قد بلغت (3.76) ، بانحراف معياري (.712) ، وبما أن نتيجة اختبار (t) المحسوبة من العينة كانت موجبة حيث بلغت (4.688) وأن مستوى الدلالة للاختبار كانت أقل من مستوى الثقة (.05) حيث بلغت (.000) وهذا يشير بوجود فروق معنوية ذات دلالة إحصائية بين المتوسط الحسابي المحتسب من العينة والوسط الفرضي لصالح المتوسط الحسابي المحتسب من العينة، وهذا يعني بوجود الإفصاح عن الأدوات المالية عند اعداد قائمة التدفقات في شركات المساهمة اليمنية كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولية رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية. وبناءً على ذلك يتم قبول الفرضية التي تنص (يؤثر الإفصاح عن الأدوات المالية على اعداد قائمة التدفقات في شركات المساهمة اليمنية).

## **الفصل الخامس**

### **النتائج والتوصيات**

**وفيها:**

**أولاً: النتائج**

**ثانياً: التوصيات**

## أولاً: النتائج

توصلت الدراسة الى النتائج التالية:

1. يوجد تطبيق لمعيار المحاسبة الدولي رقم 7 بشأن التدفقات النقدية في الشركات المساهمة اليمينة حيث بلغت درجة التطبيق مرتفعة.
2. يوجد التزام بالإفصاح عن التدفقات النقدية من قبل الشركات المساهمة اليمينة كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية ودرجة الالتزام بالإفصاح مرتفعة.
3. يؤثر الإفصاح عن الأدوات المالية على اعداد قائمة التدفقات في شركات المساهمة اليمينة ويستبعد العمليات التي لا تستخدم فيها التدفقات النقدية من قبل الشركات المساهمة اليمينة كمؤشر من مؤشرات تطبيق معيار المحاسبة الدولية رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية.

## ثانياً: التوصيات

1. ضرورة تعزيز تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بشأن التدفقات النقدية في شركات المساهمة اليمينة.
2. العمل على ترجمة التدفقات النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تواريخ حدوث تلك التدفقات النقدية.
3. الإفصاح عن كل من الفوائد وتوزيعات الأرباح المحصلة والمدفوعة في موضع منفصل بالقوائم المالية.
4. ضرورة تطبيق مبدأ الإفصاح في التدفقات النقدية كي يوفر المعلومات المالية عند اتخاذ القرارات في شركات المساهمة اليمينة.
5. العمل على استبعاد العمليات الاستثمارية التي لا تتطلب استخدام النقدية من قائمة التدفقات النقدية.
6. ضرورة الإفصاح عن التدفقات النقدية المتعلقة بالبنود الاستثنائية بشكل منفصل.

# المراجع

## أولاً: الكتب العلمية

1. الدهراوي، كمال الدين، 2004: تحليل القوائم المالية لأغراض الاستثمار، الطبعة الثالثة، الدار الجامعية للنش، مصر العربية.
2. الزبيري، حمزة محمود، 2004: التحليل المالي تقييم الأداء والتنبأ بالفشل، مؤسسة الوراقة لنشر والتوزيع، عمان.
3. العداسي، احمد محمد، 2011: التحليل المالي للقوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية، الطبعة الاولى، دار الاصدار العلمي للنشر والتوزيع، عمان، الاردن.
4. حماد، طارق عبد العال، 2006: تحليل القوائم المالية لأغراض الاستثمار ومنح الائتمان، الطبعة الاولى، الدار الجامعية لنشر، مصر.
5. حمدان، مأمون توفيق، القاضي، حسين، 2000: المحاسبة الدولية، الطبعة الاولى، الدار العلمية الدولية للنشر والتوزيع، عمان، الأردن.
6. عقل، محمد مفلح، 2009: مقدمة في الإدارة المالية والتحليل المالي، الطبعة الاولى، مكتبة المجمع العربي للنشر والتوزيع، الأردن،
7. كيسو، دونالد، ويجانت، جيري، 2022: المحاسبة المتوسطة نسخة المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية، الطبعة الاولى، دار حميثرا للنشر، مصر.
8. نصر، عبد الوهاب، 2007: القياس والإفصاح المحاسبي وفق للمعايير المحاسبية العربية والدولية، الدار الجامعية لنشر، مصر.
9. وهدان، محمد علي، علي، إبراهيم عبد المجيد، الشعراوي، حاتم عبد الفتاح 2009: المحاسبة عن التدفقات النقدية، الطبعة الاولى، مصر.

## ثانياً: الرسائل العلمية

1. الساعدي، علاء عبد الحسين صالح، الغزي، سعود سعد، 2017: التنبؤ بالأرباح المستقبلية باستخدام الأرقام التاريخية للأرباح والتدفقات النقدية " (دراسة تطبيقية )، جامعة البصرة، العراق

2. الصليبي، إبراهيم حلمي محمد، 2016: أهمية النسب المالية لقائمة التدفقات النقدية في اظهار مؤشرات الشك باستمرارية المنشأة: دراسة ميدانية"، رسالة ماجستير، الاكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية، اليمن.
3. العلمي، عمر عبد الحميد محمد، 2010: "قائمة التدفقات النقدية كأداة في التنبؤ بالفشل المالي للبنوك التجارية، دراسة تطبيقية" رسالة ماجستير، الاكاديمية العربية للعلوم، مصر.
4. القادري، امنة عبد الرحمن احمد، 2010: قائمة التدفقات النقدية وأهمية معلوماتها لأغراض اتخاذ القرارات، رسالة ماجستير، جامعة عدن، اليمن.
5. جبر، شذي عبدالحسين، عبد الحميد، سارة عبد الملك، 2017: " تحليل جودة سيولة المصارف باستخدام قائمة التدفقات النقدية " ( دراسة حالة )، الجامعة المستنصرية، العراق.
6. عبد الكريم، حمدون بارعة باسم، 2015: اثر تطبيق معيار التقرير الدولي رقم 7 الأدوات المالية، رسالة ماجستير، جامعة الزرقاء، الأردن،
7. علي، محمد إبراهيم، سعد، سلمي منصور، 2020: بعنوان "القوائم المالية في ظل IFRS7 و IAS7 و IAS1" (دراسة تطبيقية في مصرف بابل)، كلية بغداد للعلوم الاقتصادية، العراق.
8. علي، وضاح العزي، 2013: مدى التزام الشركات اليمنية بأعداد قائمة التدفقات النقدية وفقا لمعيار المحاسبة الدولية رقم 7، رسالة ماجستير، جامعة سانت كليمنتس العالمية، استراليا
9. ياسين، أيام، مبيض، مكرم، 2018: " مدى تأثير الالتزام بمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم (7) في تعزيز أهمية مؤشرات التحليل المالي لقائمة التدفقات النقدية للمصارف" (دراسة حالة المصرف الدولي للتجارة والتمويل)، جامعة حماة، سوريا.

#### المجلات:

1. محمود جمام، وأميرة، ودباش، 2015: أثر قائمة التدفقات النقدية على اتخاذ القرارات المالية، مجلة البحوث الاقتصادية والمالية، جامعة أم البواقي، الجزائر، العدد 4.

# الملاحق

ملحق (أ)

**Component Matrix<sup>a</sup>**

	Component		
	1	2	3
a1	642.		
a2	664.		
a3	720.		
a4		619.	
a5		748.	
a6		671.	
a7			484.
a8		482.	
a9			773.
a10			642.
a11		409.	

Extraction Method: Principal Component

.Analysis

.a. 3 components extracted

ملحق (ب)

مخرجات التحليل الاحصائي لبيانات البحث

**One-Sample Statistics**

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
a1	86	4.19	759.	082.
a2	86	4.23	746.	080.
a3	86	4.17	785.	085.
a4	86	3.87	794.	086.
a5	86	4.05	796.	086.
a6	86	4.02	826.	089.
a7	86	3.92	871.	094.
a8	86	3.79	842.	091.
a9	86	3.69	985.	106.
a10	86	3.67	987.	106.
a11	86	3.83	935.	101.
TA	86	3.95	505.	054.

**One-Sample Test**

Test Value = 3.40						
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	Confidence Interval of the %95 Difference	
					Lower	Upper
a1	9.599	85	.000	786.	62.	95.
a2	10.345	85	.000	833.	67.	99.
a3	9.148	85	.000	774.	61.	94.
a4	5.514	85	.000	472.	30.	64.
a5	7.535	85	.000	647.	48.	82.
a6	7.000	85	.000	623.	45.	80.
a7	5.524	85	.000	519.	33.	71.
a8	4.304	85	.000	391.	21.	57.
a9	2.692	85	.009	286.	07.	50.
a10	2.577	85	.012	274.	06.	49.
a11	4.219	85	.000	426.	23.	63.
TA	10.063	85	.000	548.	44.	66.

**Descriptives**

TA

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error	Confidence Interval for %95 Mean		Minimum	Maximum
					Lower Bound	Upper Bound		
					1	5		
2	72	3.94	526.	062.	3.82	4.07	3	5
3	9	4.10	400.	133.	3.79	4.41	4	5
Total	86	3.95	505.	054.	3.84	4.06	3	5

**One-Sample Statistics**

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
TB	86	3.91	577.	062.

**One-Sample Test**

	Test Value = 3.40					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	Confidence Interval of the %95 Difference	
					Lower	Upper
TB	8.224	85	000.	512.	39.	64.

**One-Sample Statistics**

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
TC	86	3.76	712.	077.

**One-Sample Test**

	Test Value = 3.40					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	Confidence Interval of the %95 Difference	
					Lower	Upper
TC	4.688	85	000.	360.	21.	51.

**ANOVA**

TA

	Sum of Squares	df	Mean Square	F	.Sig
Between Groups	455.	2	228.	889.	415.
Within Groups	21.240	83	256.		
Total	21.695	85			

**Descriptives**

TA

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error	Confidence Interval for %95 Mean		Minimum	Maximum
					Lower Bound	Upper Bound		
1	9	4.23	502.	167.	3.85	4.62	3	5
2	18	3.97	572.	135.	3.69	4.25	3	5
3	33	3.91	413.	072.	3.76	4.06	3	5
4	26	3.88	557.	109.	3.66	4.11	3	5
Total	86	3.95	505.	054.	3.84	4.06	3	5

**ANOVA**

TA

	Sum of Squares	df	Mean Square	F	.Sig
Between Groups	890.	3	297.	1.170	326.
Within Groups	20.804	82	254.		
Total	21.695	85			

**Descriptives**

TA

	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error	Confidence Interval %95 for Mean		Minimum	Maximum
					Lower Bound	Upper Bound		
1	35	3.84	467.	079.	3.68	4.00	3	5
2	20	4.10	492.	110.	3.87	4.33	3	5
3	31	3.97	542.	097.	3.77	4.17	3	5
Total	86	3.95	505.	054.	3.84	4.06	3	5

**ANOVA**

TA

	Sum of Squares	df	Mean Square	F	.Sig
Between Groups	875.	2	437.	1.743	181.
Within Groups	20.820	83	251.		
Total	21.695	85			

## ملحق (ج) استمارة استبيان

الأخت ..... المحترم

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

تحية طيبة وبعد،،،

### الموضوع / طلب تعبئة استمارة استبيان

نضع بين ايديكم هذه الاستبانة لمعرفة المتطلبات العلمية اللازمة للارتقاء بمهنة المحاسبة للوصول بها للمرحلة العالمية وذلك في طار الدراسة الجامعية المقدمة لاستكمال متطلبات الحصول على درجة البكالوريوس في المحاسبة والموسومة بعنوان: **مدي تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 7 الخاص بالتدفقات النقدية - دراسة نظرية ميدانية**

تحت إشراف الاستاذ الدكتور/ محسن بابقي

علما بان جميع البيانات التي سيتم الحصول عليها هي لأغراض البحث العلمي وستعامل بسرية تامة، ولما كانت قيمة الدراسة العلمية لا تتحقق إلا من خلال ربط الجوانب العلمية بالجوانب العملية لذلك فإن هذه الاستبانة موجهة لأفراد مجتمع الدراسة والمتمثلين في المدراء الماليين والمحاسبين، فنرجو من سيادتكم الإجابة عن الاسئلة الواردة ادناه بهدف اعتمادها كمصدر للبيانات اللازمة لأعداد الدراسة، لذا نأمل التكرم نشكر لكم حسن تعاونكم في اثناء البحث العلمي بما تقدمونه من بيانات من واقع خبرتكم لذلك نرجو من سيادتكم تحري الدقة عند اختيار مستوى الموافقة والإجابة عنها بموضوعية على عبارات الاستبانة بما يعبر عن الواقع العملي.

وأخيراً نتقدم الى سيادتكم بخالص الشكر لتعاونكم الصادق في خدمة الدراسة العلمية، راجيين الله عز وجل أن يجزيكم خير الجزاء، كما يسعدنا تقديم ملخصاً بنتائج الدراسة لسيادتكم إذا رغبتم في ذلك.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،،  
الباحثون

القسم الأول: البيانات الشخصية

أرجوا وضع علامة (√) أمام الاختيار المناسب من وجهة نظرك:

1. المؤهلات:

1. دبلوم ( )  
2. بكالوريوس ( )  
3. ماجستير ( )  
4. دكتوراه ( )

2. الدرجة الوظيفية:

1. مدير مالي ( )  
2. مراجع مالي ( )  
3. محاسب ( )  
4. أخرى ( )

3. سنوات الخبرة:

1. 1-5 سنوات ( )  
2. 5-10 سنوات ( )  
3. 11 سنة فأكثر ( )

القسم الثاني. فروض الدراسة: ماهي درجة موافقتكم في الفقرات التالية الرجاء التكرم  
بوضع علامة ( v ) أمام الاختيار المناسب

م	فقرة الاستبيان	موافق بشدة	موافق	محايد	غير موافق	لا أوافق مطلقا
1	يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية المنتجة لإيرادات الشركة والتي تنتج عن العمليات والأحداث الأخرى التي تدخل في تحديد صافي الربح أو الخسارة.					
2	يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة الاستثمارية في قسم منفصل بالقائمة للتوضيح الى مدى تم تخصيص مصادر لتوليد أرباح وتدفقات نقدية مستقبلية.					
3	2-3 يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية في قسم منفصل من القائمة للتنبؤ بالحقوق والمطالبات المتعلقة بالتدفقات النقدية المستقبلية من قبل مقدمي الأموال للمشروع.					
4	يجب التقرير عن التدفقات النقدية لعملات أجنبية بأسعار صرف متسقة مع ما جاء بالمعيار المحاسبي الدولي الحادي والعشرون " آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية". الذي يسمح باستخدام سعر صرف تقريبي لسعر الصرف الفعلي.					
5	يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية المتعلقة بالبنود الاستثنائية بشكل منفصل ومبوب حسب الأنشطة الناتجة عنها إلى تشغيلية أو استثمارية أو تمويلية بقائمة التدفقات النقدية وذلك لمساعدة مستخدمي القائمة في فهم طبيعة هذه التدفقات وتأثيرها على التدفقات النقدية الحالية والمستقبلية للشركة.					
6	يتم الإفصاح عن كل من الفوائد وتوزيعات الأرباح المحصلة والمدفوعة في موضع منفصل بالقائمة، كما يتم تبويب هذه البنود بطريقة متسقة من فترة إلى أخرى كبنود خاصة بالأنشطة التشغيلية أو الاستثمارية أو التمويلية.					
7	يتم ترجمة التدفقات النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تواريخ حدوث تلك التدفقات النقدية.					
8	يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية المتعلقة بالبنود الاستثنائية بشكل منفصل.					
9	يتم استبعاد العمليات الاستثمارية التي لا تتطلب استخدام النقدية من قائمة التدفقات النقدية.					
10	يتم استبعاد العمليات التمويلية التي لا تتطلب استخدام النقدية من قائمة التدفقات النقدية.					
11	يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية عن شراء شركات تابعة في بند مستقل ضمن الأنشطة الاستثمارية.					

## **Abstract**

The aim of this research is to identify the extent of application of International Accounting Standard No. 7 regarding cash flows by Yemeni joint stock companies in Sana'a, and to disclose its items in the process of its implementation. The importance of the research lies in the fact that accounting standards work to reduce differences in practical practices among joint stock companies, leading to the consistency of information preparation and increasing the quality of the produced information and the preparation of financial statements that are easy to understand and benefit from. To achieve this goal, data was collected through a questionnaire from Yemeni joint stock company accountants. The study sample was selected from this studied population using the simple random sampling method, where questionnaires were distributed and 86 were answered 100

The research results have reached a set of results, the most important of which are:

- 1) There is an application for International Accounting Standard No. 7, regarding cash flows in Yemeni joint-stock companies, where the level of implementation is high.
- 2) There is a commitment to preparing the cash flow statement by Yemeni joint-stock companies as an indicator of compliance with International Accounting Standard No. 7, which deals with cash flows, and the level of compliance with disclosure is high.
- 3) Disclosure of financial instruments affects the preparation of cash flow statements in Yemeni joint-stock companies, and it excludes transactions in which cash flows are not used as an

indicator of compliance with International Accounting Standard No. 7, which deals with cash flows.

The researchers recommended a set of recommendations, the most important of which are:

- 1) The need to enhance the application of International Accounting Standard No. 7 regarding cash flows in Yemeni joint stock companies.
- 2) Working on translating cash flows into foreign currencies at prevailing exchange rates on the dates of those cash flows.
- 3) Disclosing both the earned and paid profits and distributions in a separate position in the financial statements.
- 4) The need to apply the disclosure principle in cash flows to provide financial information when making decisions in Yemeni joint stock companies.
- 5) Working on excluding investment operations that do not require the use of cash from the cash flow statement.

# **Extent of Application of International Accounting Standard NO 7 on cash flows**

**:Prepared By**

**Zead Ali Namaah**

**Mearai Taher Mearai**

**Ahmed Al-Qudsi**

**Mohamed Al-Hammadi**

**AbdAlkarim Mearai**

**Waheeb Wagdi Saeed**

**Mohamed Al-Thaybani**

**Safwan Al-Darrab**

**Yaqoub Ali ALtha**

**Submitted in the fulfillment of the requirements for the award of  
.Bachelor degree in Accounting Department**

**Supervisor:**

**Dr. Mohsen Babaki**

**2023**