

تأثير إقرارات الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية المستخرجة من كشف التدفق النقدي في
تقييم السيولة والربحية واستمرارية مدينة العاب الكرخ والموصل لمدن الألعاب
The Effect of the Statements of Operating, Investing and Financing activities
Extracted from the Cash Flow Statement in assessing the liquidity, profitability
and continuity of the Karkh Games City and Mosul for the Games Cities.

الباحث محمد علوان سلمان
Assist. Prof. Dr. Sohad Sabih Al-Saffar
الجامعة التقنية الوسطى - كلية التقنية الإدارية/بغداد
Sohadalsaffar72@mtu.edu.iq
dbc0021@mtu.edu.iq

تاريخ تقديم البحث: 2022/08/03
تاريخ قبول النشر: 2022/08/20

المستخلص:

يهدف البحث إلى إبراز أهمية مؤشرات السيولة والربحية المستمدة من كشف التدفق النقدي، في تقييم استمرارية الوحدات الاقتصادية. اعتمد الباحثان على التقارير المالية السنوية لمدينة العاب الكرخ والموصل لمدن الألعاب، لمدة سنتين هما 2019 و2020، وقد طبق مؤشر السيولة والربحية وفقاً لمجموعة من النسب المالية. أنجز الباحثان الجانب العملي من خلال دراسة تحليلية تمثلت في تحليل كشف التدفق النقدي المعد من قبل الوحدات الاقتصادية موضوع البحث المتمثلة في "لمدينة العاب الكرخ والموصل لمدن الألعاب"، لتقييم الأداء المالي والقدرة على الاستمرارية. كانت ابرز الاستنتاجات الآتي: 1. تعد مؤشرات السيولة والربحية المشتقة من كشف التدفق النقدي الأفضل من المقاييس التي يتم الحصول عليها على أساس الاستحقاق في قياس قدرة الوحدة الاقتصادية على الاستمرار. 2. من خلال نتائج النسب المالية (السيولة والربحية) المستمدة من كشف التدفق النقدي تم التوصل إلى تقييم لاستمرارية الوحدات الاقتصادية. اما ابرز التوصيات فتمثلت بالآتي: 1. ضرورة قيام المدقق عند تدقيق مدن الألعاب، وضع فقرة توضح الاستمرارية للوحدات ل (12) شهر القادمة. 2. تسليط الضوء على إستعمال المؤشرات المالية (السيولة والربحية) المبنية على كشف التدفق النقدي لأنها توضح الأثر التدفقات النقدية على استمرارية الوحدة.

Abstract:

The research aims to highlight the importance of (liquidity and profitability) indicators derived from the cash flow statement, and their role in evaluating the continuity of the economic unit. The two researchers relied on the annual financial reports of Karkh's and Mosul's Game Cities, for a period of (2) two years from 2019-2020, and the liquidity and profitability index was applied by the method of financial ratios. The two researchers completed the practical aspect through an analytical study represented in the analysis of the cash flow statement prepared by the economic units the subject of the research represented in the "Karkh Games City and Mosul Games City", by adopting a set of liquidity and profitability ratios, to assess the financial performance and the ability to continue.

The most prominent conclusions were the following: 1. The indicators of liquidity and profitability are derived from the cash flow statement that is better than measures obtained on an accrual basis in measuring the ability of an economic unit to continue. 2. Through the results of the financial ratios (liquidity and profitability) derived from the cash flow statement, an assessment of the continuity of economic units was reached. As for the most prominent recommendations, they

were as follows: 1. The necessity of the auditor when checking the cities of the games, to put a paragraph explaining the continuity of units for the next (12) months. 2. Shedding light on the use of financial indicators (liquidity and profitability) based on the cash flow statement because it illustrates the impact of cash flows on the continuity of the unit.

المقدمة:

يعتمد مستقبل الوحدات الاقتصادية على مركزها المالي، وقدرتها على الاحتفاظ بالسيولة وتحقيق الإرباح، ومن هنا جاء الاهتمام بكشف التدفق النقدي ومؤشراته التي توضح أداء الوحدة، وتدعم رأي المدقق الخارجي في تقييم الاستمرارية. إذ يُعد الأكثر ملائمة لتحديد نقاط القوة والضعف داخل الوحدة ويحدد قدرتها على تحقيق السيولة والربحية النقدية. يضم البحث أربعة مباحث، خصص المبحث الأول لعرض منهجية البحث ودراسات السابقة، أما المبحث الثاني فتناول الجانب النظري من خلال مفهوم استمرارية الوحدة الاقتصادية في مجال التدقيق ومفهوم كشف التدفق النقدي وفقاً للقاعدة المحاسبية (7) ومؤشرات السيولة والربحية المشتقة من كشف النقدي، وعرض المبحث الثالث الجانب التطبيقي من خلال إستعراض إقرارات الأنشطة المرتبطة بالسيولة والربحية المبنية على كشف التدفق النقدي. أما المبحث الرابع فإستعرض أهم الاستنتاجات والتوصيات التي توصل إليها البحث.

المبحث الأول - منهجية البحث ودراسات سابقة

1-1 منهجية البحث

1-1-1 مشكلة البحث

إنطلاقاً من مسؤولية المدقق في تقييم استمرارية الوحدة الاقتصادية محل التدقيق، يمكن صياغة مشكلة البحث في التساؤلات الآتية:

- هل يستطيع المدقق الخارجي تحديد مؤشرات الشك المالي التي تؤثر على استمرارية الوحدة من خلال فحص الأنشطة التشغيلية، الأنشطة الاستثمارية، الأنشطة التمويلية ؟
- هل يمكن للمدقق اكتشاف مؤشرات الشك المالي من خلال نسب السيولة والربحية وعلاقتها بالأنشطة التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية ؟.

1-1-2 أهمية البحث

تسليط الضوء على إقرارات الأنشطة المرتبطة بالسيولة والربحية المبنية على كشف التدفق النقدي في دعم رأي المدقق الخارجي حول استمرارية لمدينتي العاب الكرخ والموصل لمدن الألعاب.

1-1-3 أهداف البحث

يسعى البحث إلى تحقيق مجموعة من الأهداف يمكن تلخيصها بالآتي:

- الوقوف على المؤشرات التشغيلية والاستثمارية والتمويلية، التي يعتمد عليها المدقق الخارجي في التحقق من قدرة مدينة العاب الكرخ والموصل لمدن الألعاب على الاستمرار لمدة لا تتجاوز سنة مالية.
- التعرف على الأنشطة المالية المستخرجة من كشف التدفق النقدي، والتي تدعم تقييم الأداء المالي وإستمرارية مدينة العاب الكرخ والموصل لمدن الألعاب.

1-1-4 فرضية البحث

ينطلق البحث من الفرضية الآتية "يساعد فحص وتحليل الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية المشتقة من كشف التدفق النقدي وما يرتبط بها من مؤشرات سيولة وربحية، في قدرة المدقق الخارجي على تقييم إستمرارية مدينة العاب الكرخ والموصل لمدن الألعاب".

1-1-5 حدود البحث

الحدود المكانية والحدود الزمانية للبحث كالاتي:

1. الحدود الزمانية: تمثلت الحدود الزمانية للبحث بالسنوات 2019-2020.
2. الحدود المكانية: تضمنت الحدود المكانية مدينة العباب الكرخ والموصل لمدن الألعاب كموضوع للبحث.

1-1-6 أسلوب البحث

اعتمد البحث المنهج التحليلي من خلال تحليل وفحص النسب المالية في تقييم قدرة الوحدات موضوع البحث على الاستمرارية، فضلاً على المنهج الوصفي عبر الكتب والرسائل والدوريات لتغطية الإطار النظري للبحث.

1-2 دراسات السابقة

1-2-1 دراسات العربية

1. عبيدات، 2013 " محددات نسبة التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية في الشركات الصناعية المدرجة في بورصة/عمان " صيغت المشكلة الدراسة من خلال التساؤلات الآتية:

1. هل للسيولة المتاحة لدى الوحدات في بورصة عمان أثر على التدفقات النقدية بورصة؟
 2. هل للأداء المالي للوحدات الصناعية المدرجة في بورصة عمان أثر على التدفقات النقدية التشغيلية؟
- هدف الدراسة: 1. معرفة ما إذا كان لهيكل رأس المال الذي تعتمده الوحدات الصناعية المدرجة في بورصة عمان أثر على التدفقات النقدية التشغيلية. 2. معرفة ما إذا كان للأداء المالي للوحدات الصناعية المدرجة في بورصة عمان أثر على التدفقات النقدية التشغيلية.

أداة الدراسة، دراسة تحليلية في المصانع الإفريقية للزجاج.

أهم الاستنتاجات: 1. تتأثر التدفقات النقدية التشغيلية لدى الوحدات الصناعية المدرجة في بورصة عمان بعاملين هما الأداء المالي والسيولة. 2. يؤثر مستوى الأداء المالي والسيولة المتاحة للوحدة في التدفقات النقدية للأنشطة التشغيلية، ولكن ذلك لا يعني عدم وجود تأثير للعوامل الأخرى. أما أهم التوصيات فكانت، لا يمكن الاعتماد فقط على النسب المالية في كشف التدفقات النقدية للتوصل إلى نتائج تتعلق بالتدفق النقدي ولكن يجب الأخذ في الحسبان استخدام المتغيرات كأرقام صحيحة في كشف التدفق النقدي للوحدة الاقتصادية محل البحث.

2. الأمين، 2016 " مدى استخدام مدقق الحسابات الخارجي لمعيار التدقيق الدولي رقم (570) دراسة ميدانية في البيئة السورية"

صيغت المشكلة الدراسة من خلال التساؤلات الآتية: 1. ما هي المؤشرات التي يستدل من خلالها المدقق في سورية على إن هنالك شك قدرة للوحدة على الاستمرار؟. 2. ما أهم الإجراءات التي تم إتباعها من قبل مدقق في حال وجود إحداث ممكن تؤثر على استمرارية الوحدة؟.

هدف الدراسة: 1. التعرف على إجراءات التي يتبعها المدقق في حال وجود ظروف خارجية أثرت في استمرارية الوحدة الاقتصادية. 2. التعرف على أهم المؤشرات استمرارية الوحدة التي استعانة بها المدقق حول استمرارية الوحدة. أداة الدراسة، اعتمدت الاستبانة كأداة لجمع البيانات، تم توزيعها على مجموعة من المدققين السوريين. هم الاستنتاجات: أهم الإجراءات التي استخدمها المدقق الخارجي في سوريا في حال وجود شك باستمرارية الوحدة هو تنفيذ إجراءات التدقيق التحليلية وتدقيق التوقعات التي تعدها الإدارة.

1. أهمية التوصيات فكانت، ضرورة معرفة المشكلات التي تواجه المدقق في سوريا عند تطبيق معيار التدقيق الدولي 570.
2. ضرورة قيام المدققين داخل سوريا بتطوير أنفسهم عن طريق الدورات والندوات والتعليم المستمر.

2. الحساني، 2021 " مؤشرات التدفقات النقدية والربحية ودرهما في التنبؤ بالتعثر المالي "

صيغت المشكلة الدراسة من خلال التساؤل الآتي: ما سبب قصور النسب المالية المشتقة من قائمة المركز المالي وكشف الدخل والتي تم اعتمادها في التنبؤ بالتعثر المالي للوحدة الاقتصادية؟.

هدف الدراسة، تحليل إمكانية التنبؤ بتعرض الوحدات الاقتصادية للتعثر المالي باستعمال مؤشرات كشف التدفق النقدي والربحية. أداة الدراسة، دراسة تحليلية في عينة من الوحدات الصناعية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.

أهم الاستنتاجات، وجود أثر لصافي التدفق النقدي التشغيلي في تعثر الوحدات، إذ أن أغلب الوحدات المتعثرة كان صافي تدفقاتها النقدية من النشاط التشغيلي سالباً.

أهم التوصيات، ضرورة معرفة نقاط الخلل التي من شأنها إن تسبب تعثر مالي للوحدة الاقتصادية.

2-1-2 دراسات الأجنبية

1. Takhtaei&Karimi, 2013

"Relative Ability of Earnings Data and Cash Flow in Predicting Future Cash Flows".

"القدرة النسبية لبيانات الإرباح والتدفق النقدي للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية"

صيغت المشكلة ضمن التساؤل الآتي: ما هو دور الإرباح في قياس التنبؤ بالتدفق النقدي المستقبلي للوحدة؟.

هدف الدراسة، اختبار القدرة النسبية للإرباح، والتدفقات النقدية التشغيلية، وصافي الربح بعد إضافة الاندثار ورأس المال العامل التشغيلي لغرض التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية.

أداة الدراسة، دراسة تحليلية، شملت الوحدات المدرجة في بورصة طهران للأوراق المالية للسنوات ما بين (2005-2009).

أهم الاستنتاجات، قدرة جميع النماذج المستعملة في الدراسة على التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية.

أهم التوصيات، لدى صافي الربح قدرة أفضل من مقاييس التدفق النقدي المستعملة على التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية. وضرورة الأخذ في الحسبان مقاييس التدفق النقدي، إذ كان لأكثرها قدرة تنبؤية (من بعد صافي الربح)، ثم يليه التدفقات النقدية التشغيلية ومن ثم رأس المال العامل التشغيلي.

2. Zhao, 2013

"Does the presentation format of the statement of cash flows affect analyst's cash flow forecast"

"هل تؤثر طريقة عرض قائمة التدفقات النقدية في تحليل التنبؤ بالتدفق النقدي"

صيغت المشكلة ضمن التساؤل الآتي: يمكن صياغة المشكلة ضمن التساؤل الآتي: ما هو تأثير عرض كشف التدفق النقدي (الطريقة المباشرة وغير المباشرة) في التنبؤ بالتدفقات النقدية؟

هدف الدراسة، التحقق فيما إذا كانت الطريقة المباشرة في إعداد قائمة التدفقات النقدية تقيّد المحللين للتنبؤ بالتدفقات النقدية والمقارنة بين الطريقة المباشرة وغير المباشرة وأي الطريقتين توفر معلومات أكثر فائدة للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية.

أداة الدراسة، دراسة تحليلية، جرت على 217 وحدة اقتصادية في أمريكا للسنوات (1989 - 2009).

أهم الاستنتاجات، تعطي طريقة العرض والإفصاح عن المعلومات في قائمة التدفقات، معلومات مفيدة أكثر للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية، وأيضاً وجدت هذه الدراسة أن المحللين سيكون لديهم احتمالية أكثر للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية باستعمال نموذج الإفصاح.

أهم التوصيات، ضرورة استعمال طرق عرض كشف التدفق النقدي تعطي رؤياً واضحة لمستقبل الوحدات الاقتصادية من قبل مستخدمي القوائم المالية.

المبحث الثاني - المفاهيم النظرية للبحث

2-1 مفهوم استمرارية الوحدات الاقتصادية في مجال التدقيق

تُعد الوحدة كيان مستمر في مزاوله نشاطها وليست مضطرة، أو لا يوجد لديها النية للتصفية أو تقليص حجم أعمالها أو البحث عن وسائل للحماية من الدائنون بما يتوافق مع القوانين واللوائح، لذا يجب إعداد القوائم المالية، ما لم تعترم الإدارة تصفية أعمال الوحدة أو إيقاف عملياتها (IFAC, 2017:609). كما أنها تمثل قدرة الوحدة على الاستمرار في المستقبل القريب (فترة لا تتجاوز سنة مالية واحدة بعد الفترة المنتهية)، والتي يفترض فيها إعداد القوائم المالية مع غياب المعلومات التي تشير عكس ذلك، وبالتالي تسجيل الموجودات والمطلوبات على أساس تحصيل الموجودات وسداد الالتزامات للغير (المجمع العربي للمحاسبين القانونيين، 2001: 9). وهناك من يرى تعد الوحدة مستمرة، وسوف تبقى حتى تستنفذ الموارد والموجودات التي تمتلكها، وأن نشاطها يعد مستمراً ولا علاقة له بالعمر الطبيعي للملاك (مطر والسويطي، 2008: 49-50).

إستناداً إلى ما سبق، يمكن إدراج مجموعة من الأفكار الأساسية حول مفهوم إستمرارية الوحدة الاقتصادية وكالاتي (طواهر وصديقي، 2005: 61):

- أ. تؤكد فكرة استمرار الوحدة في ممارسة أنشطتها، مقدرتها المادية والبشرية الرامية إلى تحقيق الأهداف في السنوات اللاحقة.
- ب. المطلوبات المستحقة على الوحدة، تمثل ديونا تستحق الدفع في المستقبل، مما يؤكد فكرة استمرارية الوحدة في نشاطها.
- ج. تقييم عناصر المركز المالي والمكونات المادية للوحدة حتماً على التقييم وفقاً للتكلفة التاريخية، أي ما يؤكد على الاستمرار في مزاوله النشاط، فالاستثمارات مثلاً تظهر أولاً بالكلفة التاريخية ثم يحذف منها كلفة الاستعمال المتمثلة في الاندثار.
- وفي ظل الظروف غير العادية والتي تضطر الوحدة من خلالها إلى التوقف عن مزاوله نشاطها والذهاب بها نحو التصفية، فإن فرض الاستمرارية يسقط، بالتالي تخضع الوحدة لإجراءات التصفية القانونية.

يمكن تقسيم الشك في إستمرارية الوحدة إلى الآتي:

1. **التعثر المالي:** يرتبط بعدة ظواهر مثل عدم القدرة على سداد الأرباح المستحقة لحملة الأسهم الممتازة أو عدم القدرة على سداد حسابات القروض أو عدم إيفاء بديونها الوحدة الاقتصادية. يأخذ مفهوم التعثر مظهرين هما (الجنابي، 2007: 17):
 - أ. عجز الوحدة عن مواجهة المطلوبات المستحقة على الرغم إن موجوداتها تعوض مطلوباتها فتحدث هنا أزمة سيولة.
 - ب. عجز الوحدة عن مواجهة مطلوباتها وتكون هنا قيمة موجوداتها أقل من قيمة المطلوبات التي عليها فيحدث هنا إفلاس الوحدة.

يرى الباحثان إن التعثر المالي يحدث بسبب (سوء الإدارة الوحدة، التلاعب في حسابات الوحدة، تجاوز على موجودات الوحدة، استغلال موارد الوحدة لمصالح شخصية)

ومن التعاريف السابقة يمكن أن إستعراض الآتي (المالكي، 2014: 32):

- يسبق التعثر المالي مرحلة الفشل وقد لا يؤدي إليه في بعض الأحيان.
- يُعد التعثر المالي المرحلة الأولى أو المدخل لعدم استمرارية الوحدة.
- يمثل التعثر المالي نقص العوائد المالية أو توقفها.
- التوقف عن سداد ديونها المالية للوحدة في مواعيدها المحددة.

2. **الفشل المالي:** عدم قدرة الوحدة الاقتصادية على دفع ديونها المالية وذلك عندما يحين موعد استحقاقها، كما أنه العملية التي تكون

فيها الوحدة قد بدأت بالسير في الطريق الطويل الذي ينتهي بحدث وهو العسر المالي (ريحان وزبير، 2007: 32). قدرة الوحدة على الاستمرار في المستقبل القريب (فترة لا تتجاوز سنة مالية واحدة بعد الفترة المنتهية)، والتي يفترض فيها إعداد القوائم المالية مع غياب المعلومات التي تشير إلى عكس ذلك، وبالتالي تسجيل الموجودات والمطلوبات على أساس تحصيل الموجودات وسداد الالتزامات للغير (المجمع العربي للمحاسبين القانونيين، 2001: 9).

2-2 مفهوم كشف التدفق النقدي وفقاً للقاعدة المحاسبية (7)

أصدر مجلس المعايير المحاسبية والرقابية في ديوان الرقابة المالي العراقي بجلسته المنعقدة بتاريخ 1996/7/30، والقاعدة المحاسبية (7) الصادرة من مجلس المعايير المحاسبية والرقابية في العراق الخاصة في كشف التدفق النقدي وفي 1997/12/31 أصبح نافذاً من حيث وجوب إعداد كجزء من البيانات المالية السنوية الخاصة بالوحدات الاقتصادية.

تهدف قاعدة (7) إلى توفير بيانات حول كشف التدفق النقدي لمستخدمي تلك البيانات من أجل تقويم وتحديد مدى قدرة الوحدات الاقتصادية على توليد النقد ومجال استخدامه وإلزام الوحدات الاقتصادية بتوفير المعلومات حول مدى التغيير الذي يحدث في التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية والاستثمارية والتشغيلية عند إعداد كشف التدفق النقدي (مجلس المعايير المحاسبية والرقابية العراقية، 1996: 7).

يضم التدفق النقدي التدفقات الداخلة والخارجة وحسب الأنشطة الآتية (مجلس المعايير المحاسبية والرقابية العراقية، 1996: 7):

1. **الأنشطة التشغيلية:** تتكون الأنشطة التشغيلية من الإيرادات ومصروفات الوحدة الاقتصادية والنشاطات الأخرى وتتكون الأنشطة من الأمثلة الآتية (مجلس المعايير المحاسبية والرقابية العراقية، 1996: 7):

– **المقبوضات النقدية:** تشمل بيع البضائع، والعلامات التجارية، والعمولات، تقديم الخدمات، أتعاب وعمولات، الإيرادات الأخرى.

– **المدفوعات النقدية:** تشمل شراء البضائع، ودفع رواتب الموظفين والعاملين، وضرائب الدخل.

2. **الأنشطة الاستثمارية:** تُعد الأنشطة الاستثمارية مهمة للوحدة الاقتصادية لأنها تمثل مبلغ النفقات أي الحصول على الموارد لمواجهة مبالغ كشف الدخل والتدفق النقدي في المستقبل، وتتكون الأنشطة من الأمثلة الآتية (مجلس المعايير المحاسبية والرقابية العراقية، 1996: 7):

– **المقبوضات النقدية:** تشمل بيع الموجودات الثابتة، والموجودات غير الملموسة، واسترداد القروض، وبيع حقوق الملكية.

– **المدفوعات النقدية:** تشمل شراء الموجودات الثابتة، وشراء الموجودات غير الملموسة، وشراء الأسهم والسندات.

3. **الأنشطة التمويلية:** يُعد الإفصاح عن التدفق النقدي للأنشطة التمويلية مهماً للوحدة الاقتصادية، لأنه يتنبأ باحتياجات من التدفق النقدي المستقبلي من قبل مجهزي رأس مال الوحدة الاقتصادية، وتتكون الأنشطة من الأمثلة الآتية (مجلس المعايير المحاسبية والرقابية العراقية، 1996: 7):

– **المقبوضات النقدية:** تشمل القروض، والكمبيالات، وإصدار الأسهم والسندات، وقروض قصيرة أو طويلة الأجل.

– **المدفوعات النقدية:** تشمل تسديد مبالغ القروض، وعقود إيجار، وإطفاء الأسهم.

2-3 نسب السيولة والربحية المشتقة من كشف التدفق النقدي.

أولاً: نسب السيولة

تُستخدم نسب السيولة في قياس وتقييم الوحدة الاقتصادية، إذ تُعد ذات أهمية في تقييم الحالة المالية، فالوحدة ذات السيولة هي التي لديها نقد كافٍ لسداد الديون المستحقة، وتقسيم التدفقات النقدية للوحدة إلى تدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية وتدفقات نقدية من الأنشطة الاستثمارية وتدفقات نقدية من الأنشطة التمويلية.

هذا يوفر مقياساً أفضل لتوافر أو عدم توافر السيولة لدى الوحدة فإذا كانت الديون أو المطلوبات التي على الوحدة تزيد على مصادر النقدية المتوفرة من الأنشطة التشغيلية، فإن الوحدة لا يكون أمامها إلا تحويل الاستثمار المالي الذي تحوزه أو الالتجاء إلى التمويل الخارجي. من ناحية أخرى، فإن الفائض من التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية يُمكن الوحدة من استثمار هذا الفائض أو تخفيض الديون، ومن ثم فإن قوة السيولة للوحدة ترتبط مباشرة بوفرة صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية (اخلاص، 2021: 37).

ثانياً: نسب الربحية

تُعد نسب الربحية في حد ذاتها مؤشراً هاماً لأداء الوحدة الاقتصادية، فهي بمثابة مقياس حقيقي لدرجة نجاح أو فشل إدارة الوحدة، فكلما زادت هذه المؤشرات كلما كان ذلك مؤشراً لاستخدام موارد الوحدة بكفاءة وفعالية من قبل الإدارة، إلا أن اعتماد تلك المؤشرات على الأرباح المحاسبية فقط لقياس العائد على استثمارات البنك وقياس ربحيته يحجب عن مستخدمي القوائم المالية مقدار ما حققه المصرف من تدفقات نقدية تشغيلية (في مقابل صافي الدخل) على هذه الاستثمارات، ولذلك يتداول هذا الجزء من البحث استخدام كشف التدفقات النقدية لقياس وتقييم قدرة المصرف على تحقيق عائد نقدي على استثماراته، ومن ناحية أخرى فإن تحقيق الوحدة أعلى معدل للربحية ينبغي ألا يتم الاعتماد عليه في تقييم مدى نجاح الوحدة وإمكانية استمرارها دون الأخذ في الاعتبار جودة هذه الربحية من المنظور النقدي (مطر، 163: 2006).

المبحث الثالث - الجانب التطبيقي للبحث**3-1 نظرة عامة عن قطاع الخدمات محل البحث****أولاً: مدينة ألعاب الكرخ السياحية**

- تأسيسه: أسس مدينة الألعاب كشركة المساهمة بموجب إجازة التأسيس المرقمة م.ش/ 3311 والمؤرخة في 1989/3/16، برأسمال قدره (1,000,000,000) مليار دينار عراقي. يحكم عمل مدينة الألعاب قانون الشركات المرقم (21) لسنة/ 1997 (المعدل)
- الأهداف الرئيسية: تقديم خدمات الترفيهية للزوار بإعداد كبيرة وتجذب السياح من خلال ألعاب ومركبات متنوعة حيث توفر عوامل جذب من تصميم جذاب وتهدف إلى تلبية احتياجات الأطفال والمراهقين والبالغين عن طريق تقديم الخدمات المتطورة بمستوى إلى جنب مع القطاع العام.
- التطورات الحاصلة في رأس المال: أسس مدينة الألعاب كشركة المساهمة بموجب إجازة التأسيس المرقمة م.ش/ 3311 والمؤرخة في 1989/3/16، برأسمال قدره (1,000,000,000) مليار دينار عراقي. ازداد رأسمال والاحتياطي بصورة مستمر حتى وصل في السنة المالية/ 2020 بمبلغ قدرة (1,500,000,000) مليار وخمسمائة مليون دينار.

ثانياً: الموصل لمدن الألعاب

- تأسيسه: أسس الشركة الموصل لمدن الألعاب، بموجب شهادة التأسيس المرقمة (4773) في 1992/8/1، برأسمال قدره (4,00,000,000) فقط أربعمائة مليون دينار عراقي. يحكم عمل مدينة الألعاب قانون الشركات المرقم (21) لسنة/ 1997 (المعدل).
- الأهداف الرئيسية: تقديم خدمات الترفيهية للزوار بإعداد كبيرة وتجذب السياح من خلال ألعاب ومركبات متنوعة حيث توفر عوامل جذب من تصميم جذاب وتهدف إلى تلبية احتياجات الأطفال والمراهقين والبالغين عن طريق تقديم الخدمات المتطورة بمستوى إلى جنب مع القطاع العام.
- التطورات الحاصلة في رأس المال: تأسس الشركة الموصل لمدن الألعاب، بموجب شهادة التأسيس المرقمة (4773) في 1992/8/1، برأسمال قدره (4,00,000,000) فقط أربعمائة مليون دينار عراقي. ازداد رأسمال والاحتياطي بصورة مستمر حتى وصل في السنة المالية / 2020 بمبلغ قدرة (1,000,000,000) واحد مليار دينار اعتباراً من 4/10/2020.

3-2 إقرارات الأنشطة المرتبطة بالسيولة والربحية المبنية على كشف التدفق النقدي

من خلال مؤشرات كشف التدفق النقدي في دعم رأي المدقق حول الإستمرارية التي تم الوصول إليها الباحثان لمدن ألعاب الكرخ والموصل لمدن الألعاب، يمكن توضيح الآتي:

أ. إقرار النشاط التشغيلي

يوضح الجدول (1)، مؤشرات كشف التدفق النقدي (السيولة، الربحية) إقرار النشاط التشغيلي، المعززة لرأي المدقق حول استمرارية لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل لمدن الألعاب للمدة (2019-2020).

جدول (1) مؤشرات كشف التدفق النقدي (السيولة، الربحية) إقرار النشاط التشغيلي في دعم رأي المدقق حول استمرارية العا
الكرخ والموصل لمدن الألعاب للمدة 2019-2020

إقرار النشاط التشغيلي	مؤشرات (السيولة، الربحية)	مدينة ألعاب الكرخ		الموصل لمدن الألعاب		توضيح الاستمرارية استناداً إلى مؤشرات كشف التدفق النقدي وفقاً لمعيار 570
		2020	2019	2020	2019	
نسبة التغطية النقدية	السيولة	99%	30%			تعكس نسبة التغطية النقدية لسنة 2019 قدرة مدينتي ألعاب الكرخ والموصل على الوفاء بالمطلوبات. إما النسبة لسنة 2020 انخفضت لمدينة ألعاب الكرخ لتصبح صفر مما أثر في قدرة الوحدة على الوفاء بالمطلوبات الاستثمارية والتمويلية. إما الموصل لمدن الألعاب فقد ارتفعت وهذا يوضح قدرة الوحدة على الوفاء بالمطلوبات الاستثمارية والتمويلية.
		0%	104%			
نسبة تغطية الدين المتداول	السيولة	11%	31%			توضح نسبة التغطية الدين المتداول لسنة 2019 قدرة مدينتي ألعاب الكرخ والموصل على مواجهة مطلوبات. إما النسبة لسنة 2020 انخفضت لمدينة ألعاب الكرخ مما أثر على قدرة الوحدة في مواجهة مطلوباتها. انخفضت نسبة الموصل لمدن الألعاب إلا أنها لم تؤثر على قدرة الوحدة في مواجهة مطلوباتها.
		0.004%	16%			
مؤشر دليل النشاط التشغيلي	الربحية	50%	151%			تعكس نسبة دليل النشاط التشغيلي لسنة 2019 قدرة مدينتي ألعاب الكرخ والموصل على توليد تدفقات نقدية تشغيلية. إما سنة 2020 انخفضت لمدينة ألعاب الكرخ مما أثر في قدرة الوحدة على توليد تدفق نقدي تشغيلي. ارتفعت نسبة الموصل لمدن الألعاب وهذا يبين قدرة الوحدة على توليد تدفق نقدي تشغيلي.
		0.015%	580%			
نسبة الفوائد والتوزيعات المقبوضة	الربحية	0%	0%			توضح النسبة لكل الودعتين سنة 2019 إنخفاضهما إلى صفر مما يعني عدم قدرة الوحدة على تسديد فوائد الديون. لتستمر النسبة بالانخفاض إلى الصفر لسنة 2020 لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل وهذا يوضح عدم قدرة الوحدة على تسديد فوائد الديون.
		0%	0%			
نسبة كفاية التدفقات النقدية التشغيلية	السيولة	101%	116%			تعكس نسبة كفاية التدفقات النقدية التشغيلية لسنة 2019 لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل وجود فائض نقدي. إما النسبة لسنة 2020 بالرغم من انخفاضها لمدينة ألعاب الكرخ إلا أنها تبقى بوجود فائض نقدي. إما الموصل لمدن الألعاب فقد انخفضت إلا أنها لم تؤثر مما يعني وجود فائض نقدي للوحدة.
		100%	104%			
نسبة التدفقات النقدية التشغيلية إلى مدفوعات الديون طويلة الأجل	السيولة	8%	283%			تعكس نسبة التدفقات النقدية التشغيلية إلى مدفوعات الديون طويلة الأجل لسنة 2019 قدرة مدينتي ألعاب الكرخ والموصل على سداد ديونها طويلة. ويلاحظ انخفاضها لمدينة ألعاب الكرخ لسنة 2020 مما يعني عدم القدرة سداد ديونها طويلة. إما الموصل لمدن الألعاب فقد انخفضت إلا أنها لم تؤثر وهذا يوضح القدرة الوحدة على سداد ديونها طويلة.
		0.003%	131%			
نسبة أثر الاندثار	السيولة	233%	68%			تعكس نسبة أثر الاندثار لسنة 2019 لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل أثر الاندثار إلا أنه لم يؤثر إلا بنسبة قليلة. ويلاحظ ارتفاعها لمدينة ألعاب الكرخ لسنة 2020 مما يعني أنه أثر الاندثار بنسبة كبيرة. إما الموصل لمدن الألعاب فقد ارتفعت أثر الاندثار بنسبة كبيرة.
		419405%	82%			
نسبة التدفقات النقدية التشغيلية إلى استحقاق الحالي للدين	السيولة	17%	170%			تعكس نسبة التدفقات النقدية التشغيلية إلى استحقاق الحالي للدين لسنة 2019 قدرة مدينتي ألعاب الكرخ والموصل على الوفاء بالتزاماتها. إما النسبة لسنة 2020 انخفضت لمدينة ألعاب الكرخ مما يعني عدم قدرة الوحدة في الوفاء بالتزاماتها. إما الموصل لمدن الألعاب فقد ارتفعت وهذا يوضح قدرتها على الوفاء بالتزاماتها.
		0.048%	3417%			
نسبة المدفوعات اللازمة لتسديد فوائد الديون	السيولة	8%	283%			تعكس نسبة المدفوعات اللازمة لتسديد فوائد الديون لسنة 2019 قدرة مدينتي ألعاب الكرخ والموصل على تسديد الفوائد. ويلاحظ انخفاضها لمدينة ألعاب الكرخ لسنة 2020 مما يعني عدم القدرة لتسديد الفوائد. إما النسبة لسنة 2020 عدم قدرة الوحدة على تسديد الفوائد. إما الموصل لمدن الألعاب فقد انخفضت إلا أنها لم تؤثر وهذا يوضح القدرة الوحدة على تسديد الفوائد.
		0.003%	131%			

المصدر: إعداد الباحثان استناداً للقوائم المالية لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل لمدن الألعاب موضوع البحث.

أ. إقرار النشاط الاستثماري

يوضح الجدول (2)، مؤشرات كشف التدفق النقدي (السيولة، الربحية) إقرار النشاط الاستثماري، المعززة لرأي المدقق حول استمرارية لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل لمدن الألعاب للمدة (2019-2020).

جدول (2) مؤشرات كشف التدفق النقدي (السيولة، الربحية) إقرار النشاط الاستثماري في دعم رأي المدقق حول استمرارية لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل لمدن الألعاب للمدة 2019-2020

إقرار النشاط الاستثماري	مؤشرات (السيولة، الربحية)	مدينة ألعاب الكرخ		الموصل لمدن الألعاب		توضيح الاستمرارية استناداً إلى مؤشرات كشف التدفق النقدي وفقاً لمعيار 570
		2020	2019	2020	2019	
نسبة التدفقات النقدية التشغيلية إلى النفقات الرأسمالية	السيولة	99%	36%			تعكس نسبة التدفقات النقدية التشغيلية إلى النفقات الرأسمالية لسنة 2019 قدرة لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل على توليد تدفقات نقدية لتمويل النفقات الرأسمالية. إما النسبة لسنة 2020 يلاحظ انخفضت إلى الصفر لمدينة ألعاب الكرخ مما يعني أنها أثرت قدرة الوحدة على توليد تدفقات نقدية لتمويل النفقات الرأسمالية. الموصل لمدن الألعاب ارتفعت النسبة وهذا يوضح قدرة الوحدة على توليد تدفقات نقدية لتمويل النفقات الرأسمالية.
التدفقات النقدية الحرة	السيولة	1,716	90,806			تعكس مبالغ التدفقات النقدية الحرة 2019 قدرة لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل على تغطية الإنفاق الرأسمالي وزيادة في الاستثمارات. إما مبالغ لسنة 2020 انخفضت لمدينة ألعاب الكرخ وهذا يعني عدم قدرة الوحدة على تغطية الإنفاق الرأسمالي وزيادة في الاستثمارات. انخفضت نسبة الموصل لمدن الألعاب إلا أنها لم تؤثر في الوحدة وهذا يوضح القدرة الوحدة على تغطية الإنفاق الرأسمالي وزيادة في الاستثمارات.
التدفقات النقدية الخارجة الاستثمارية إلى التدفقات الداخلة من التمويل	السيولة	0%	0%			توضح التدفقات النقدية الخارجة الاستثمارية إلى التدفقات الداخلة من التمويل سنة 2019 لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل انخفاضهما إلى صفر مما يعني عدم إسهام مصادر الخارجية في تمويل الاستثمارات. لتستمر النسبة بالانخفاض إلى الصفر لسنة 2020 لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل وهذا يوضح عدم إسهام مصادر الخارجية في تمويل الاستثمارات.
نسبة إعادة الاستثمار	السيولة	0%	40%			تعكس نسبة إعادة الاستثمار لسنة 2019 عدم قدرة مدينة ألعاب الكرخ على تمويل الموجودات طويلة الأجل. ويلاحظ ارتفاع الموصل لمدن الألعاب لسنة 2019 مما يعني القدرة على تمويل الموجودات طويلة الأجل. لتستمر النسبة بالانخفاض إلى الصفر لسنة 2020 لمدينة ألعاب الكرخ مما يوضح عدم القدرة على تمويل الموجودات طويلة الأجل. إما الموصل لمدن الألعاب فقد ارتفعت وهذا يوضح القدرة على تمويل الموجودات طويلة الأجل.
العائد التدفق النقدي التشغيلي على الموجودات	الربحية	1%	11%			تعكس نسبة العائد التدفق النقدي التشغيلي على الموجودات لسنة 2019 قدرة لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل على تحقيق استثمارات مستقبلية. إما النسبة لسنة 2020 انخفضت لمدينة ألعاب الكرخ مما أثر قدرة الوحدة على تحقيق استثمارات مستقبلية. إما الموصل لمدن الألعاب فقد انخفضت إلا أنها لم تؤثر وهذا يوضح القدرة على تحقيق استثمارات مستقبلية.
		0.0005 %		6%		

المصدر: إعداد الباحثان استناداً للقوائم المالية لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل لمدن الألعاب الموصل موضوع البحث.

ج. إقرار النشاط التمويلي

يوضح الجدول (3)، مؤشرات كشف التدفق النقدي (السيولة، الربحية) إقرار النشاط التمويلي، المعززة لرأي المدقق حول استمرارية لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل لمدن الألعاب للمدة (2019-2020).

جدول (3) مؤشرات كشف التدفق النقدي (السيولة، الربحية) إقرار النشاط التمويلي في دعم رأي المدقق حول استمرارية ألعاب الكرخ والموصل لمدن الألعاب للمدة 2019-2020

إقرار النشاط التمويلي	مؤشرات (السيولة، الربحية)	مدينة ألعاب الكرخ		الموصل لمدن الألعاب		توضيح الاستمرارية استناداً إلى مؤشرات كشف التدفق النقدي وفقاً لمعيار 570
		2020	2019	2020	2019	
نسبة التوزيعات النقدية	السيولة	0%	51%			تعكس نسبة التوزيعات النقدية لسنة 2019 عدم قدرة مدينة ألعاب الكرخ على توزيع الأرباح. ويلاحظ ارتفاع نسبة الموصل لمدن الألعاب لسنة 2019 مما يعني القدرة توزيع الأرباح. إما النسبة لسنة 2020 كانت صفر مما يعني استمرار مدينة ألعاب الكرخ بعدم توزيع الأرباح. إما الموصل لمدن الألعاب فقد انخفضت إلا أنها لم تؤثر وهذا يوضح القدرة على توزيع الأرباح.
		0%	18%			
نصيب السهم العادي من التدفقات النقدية	الربحية	2%	47%	0.0006%		تعكس نسبة نصيب السهم العادي من التدفقات النقدية لسنة 2019 لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل القدرة على دفع الأرباح للمساهمين. إما النسبة لسنة 2020 انخفضت لمدينة ألعاب الكرخ مما يعني عدم القدرة على دفع الأرباح للمساهمين. إما الموصل لمدن الألعاب فقد انخفضت إلا أنها لم تؤثر على الوحدة وهذا يوضح القدرة على دفع الأرباح للمساهمين.
			21%	0.0006%		
مؤشر التدفق النقدي التشغيلي	الربحية	54%	201%			تعكس نسبة مؤشر التدفق النقدي التشغيلي لسنة 2019 لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل القدرة على توليد تدفقات نقدية. إما النسبة لسنة 2020 انخفضت لمدينة ألعاب الكرخ مما يعني عدم القدرة على توليد تدفقات نقدية. إما الموصل لمدن الألعاب فقد ارتفعت وهذا يوضح القدرة على توليد تدفقات نقدية.
			580%	0.015%		
العائد التدفق النقدي التشغيلي على حق الملكية	الربحية	1%	19%			تعكس العائد التدفق النقدي التشغيلي على حق الملكية لسنة 2019 قدرة لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل على تحقيق عائد على حق الملكية. إما النسبة لسنة 2020 انخفضت لمدينة ألعاب الكرخ مما يعني عدم قدرة الوحدة على تحقيق عائد على حق الملكية. إما الموصل لمدن الألعاب فقد انخفضت إلا أنها لم تؤثر وهذا يوضح القدرة قدرة الوحدة على تحقيق عائد على حق الملكية.
			10%	0.0005%		
نسبة الإنفاق الرأسمالي	السيولة	0%	19055%			تعكس نسبة الإنفاق الرأسمالي لسنة 2019 عدم قدرة مدينة ألعاب الكرخ على تمويل الموجودات الثابتة. ويلاحظ ارتفاع نسبة الموصل لمدن الألعاب لسنة 2019 مما يعني القدرة على تمويل الموجودات الثابتة. إما النسبة لسنة 2020 كانت صفر مما يعني استمرار مدينة ألعاب الكرخ بعدم القدرة على تمويل الموجودات الثابتة. إما الموصل لمدن الألعاب فقد ارتفعت وهذا يوضح القدرة على تمويل الموجودات.
		0%	33262%			

المصدر: إعداد الباحثان استناداً للقوائم المالية لمدينتي ألعاب الكرخ والموصل لمدن الألعاب الموصل موضوع لبحث.

من خلال الجداول إقرارات الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية (1)، (2)، (3)، تعكس نسب السيولة الظروف الجيدة التي عاشتها مدينة العباب الكرخ السياحية خلال سنوات الدراسة من 2019 - 2020، إما في سنة 2020 انخفضت النسب السيولة والربحية بسبب الوضع الصحي العالمي. من ناحية أخرى يرى الباحثان قدرة مدينة العباب الكرخ السياحية على النجاح في السياسة النقدية الخاصة به وخلق الربحية، وهذا يعد مؤشر جيد لتقييم أداء واستمرارية بالعمل.

بالنسبة الموصل لمدن الألعاب من خلال الجداول إقرارات الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية (1)، (2)، (3)، اذ توضح نسب السيولة الظروف الجيدة التي تعيشها الوحدة. اما في سنة 2020 انخفضت مؤشرات السيولة والربحية بسبب المخاوف بشأن الوضع الصحي العالمي. مما يعني هناك صعوبة في قدرة الوحدة على الوفاء بالتزاماته.

المبحث الرابع-الاستنتاجات والتوصيات

1-4 الاستنتاجات

يتناول المبحث أهم الاستنتاجات التي توصل اليها الباحثان في الجانبين النظري والعملي للبحث وهي:

1. من خلال الإقرارات المعروضة في التقرير المالي قطاع السياحة والخدمات، عدم وجود إقرار يوضح إستمرارية الوحدات (12) شهر القادمة، كما إن إدارة الوحدات لم تجري تقييماً للإستمرارية بالرغم من ورود مفهوم الاستمرارية في القاعدة المحاسبية 6. كما ان الجهات القائمة على تنفيذ عمليات التدقيق (ديوان الرقابة المالي الاتحادي، ومكتب تدقيق خاص)، لم تشر في تقرير التدقيق إلى إجراء تقييمات حول الاستمرارية.
2. تعد نسب السيولة والربحية المشتقة من كشف التدفق النقدي الأفضل من المقاييس التي يتم الحصول عليها على أساس الاستحقاق في قياس قدرة الوحدة الاقتصادية على الاستمرار.
3. من خلال نتائج النسب المالية (السيولة والربحية) المستمدة من كشف التدفق النقدي تم التوصل إلى تقييم لاستمرارية الوحدات الاقتصادية استناداً لمعيار التدقيق الدولي 570.

2-4 التوصيات

- بناءً على الاستنتاجات التي توصل لها الباحثان في المبحث السابق يمكن الخروج بمجموعة من التوصيات وهي:-
1. ضرورة قيام المدقق عند تدقيق مدن الألعاب، وضع فقرة توضح الاستمرارية للوحدات ل (12) شهر القادمة.
 2. تسليط الضوء على إستعمال المؤشرات المالية (السيولة والربحية) المبنية على كشف التدفق النقدي لأنها توضح الأثر التدفقات النقدية على استمرارية الوحدة.

المصادر والمراجع

أولاً: المصادر العربية

أولاً: القوانين والأنظمة والتعليمات والوثائق الرسمية :

1. مجلس المعايير المحاسبية والرقابية جمهورية العراق المعيار المحاسبي المحلي، القاعدة المحاسبية رقم (7)، " كشف التدفق النقدي "، العراق 1996.
2. القوائم المالية لمدينة ألعاب الكرخ للمدة (2019-2020)
3. القوائم المالية لموصل لمدن الألعاب للمدة (2019-2020)

ثانياً : الكتب:

1. طواهر، محمد التهامي، مسعود صديقي، ((2005)، " المراجعة وتدقيق الحسابات - الإطار النظري والممارسة التطبيقية "، الطبعة الثانية، الجزائر.
2. المجمع العربي للمحاسبين القانونيين، (2001)، " مفاهيم التدقيق المتقدمة "، عمان، الأردن.
3. مطر محمد، موسى السويطي، (2008)، " التأصيل النظري للممارسات المهنية المحاسبية في مجالات القياس والعرض والإفصاح "، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، الأردن.
4. مطر، محمد، (2006)، " الاتجاهات الحديثة في التحليل المالي والانتمائي - الأساليب والأدوات والاستخدامات العملية "، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، الأردن.

ثالثاً: الدوريات والبحوث:

1. ربحان، الشريف، زويبر لعيوني، (2007)، " النماذج الكمية للتنبؤ بإفلاس المؤسسة ومدى مساهمتها في التنمية الاقتصادية "، مجلة التواصل، العدد العشرون، جامعة بأجي مختار، غنابه، الجزائر.

رابعاً: الرسائل و الأطاريح الجامعية :

1. اخلاص، بومعزة اميرة، (2021)، " تقييم الوضعية المالية للمؤسسة باستخدام قائمة التدفقات النقدية "، رسالة ماجستير ، جامعة العربي بن مهيدي-ام بواقي ، كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية ، الجزائر.
2. الأمين، ماهر عياش، (2016)، " مدى استخدام مدقق الحسابات الخارجي لمعيار التدقيق الدولي رقم (570) دراسة ميدانية في البيئة السورية "، مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية: سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد 38، العدد 4، سوريا.
3. الجنابي، نسرین حسين حمزة، (2007)، " مسؤولية و دور مراقب الحسابات في الإفصاح عن احتمالات التعثر والفشل المالي في أداء الوحدات الاقتصادية "، معهد المحاسبين العربي القانونيين، بغداد، العراق.
4. الحساني، محسن جاسم محمد، (2021)، " مؤشرات التدفقات النقدية والربحية ودرهما في التنبؤ بالتعثر المالي/دراسة تطبيقية لعينة من الشركات الصناعية المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية "، رسالة ماجستير، جامعة القادسية، كلية الإدارة والاقتصاد، العراق.
5. عبيدات، صدام شوكت، (2013)، " محددات نسبة التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية في الشركات الصناعية المدرجة في بورصة/عمان "، رسالة ماجستير، جامعة اليرموك، كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية، الأردن.
6. المالكي، مهند محمد شلش، (2014)، " مسؤولية مراقب الحسابات عن التنبؤ بالفشل المالي للشركات باستخدام التحليل المالي "، محاسبة القانونية، معهد المحاسبين العربي القانونيين، بغداد، العراق.

ثانياً. مصادر الأجنبية

1. IFAC, (2017), " Handbook of International Quality Control, Auditing, Review, Other Assurance, and Related Services Pronouncements.
2. Takhtaei, Nasrollah&Karimi, Hassan, (2013), " Relative Ability of Earnings Data and Cash Flow in Predicting Future Cash Flows", International Journal of Accounting and Financial Reporting, Vol.(3), No.(1), P:(214-226).
3. Zhao, Li Juan, (2013), " Does the presentation format of the statement of cash flows affect Analyst's cash flow forecast " , The journal of international management studies , No. 2.