



مكتب الواحة لتدقيق الحسابات



alwahauditing.com

ورشة عمل وتدريب مهني متقدم

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (18)

العرض والإفصاح في البيانات المالية

إعادة هيكلة قائمة الدخل وانضباط الأداء الإداري وفق أحدث معايير IASB – دليل مهني تطبيقي لأهم التغييرات في قائمة الدخل، التدفقات النقدية، ومقاييس الأداء المحددة من الإدارة (MPMs).

التطبيق الإلزامي للمعيار

2027

مقدم الورشة

د. علي عويد رخيص

إعداد وتقديم

مكتب الواحة لتدقيق الحسابات

عن مقدم الورشة

مكتب الواحة لتدقيق الحسابات



عضو في نكسيا، شبكة عالمية رائدة من مكاتب المحاسبة والاستشارات المستقلة.



د. علي عويد رخيص

المؤسس ومدير الشركاء

موضوع الورشة

IFRS 18 – العرض والإفصاح في البيانات المالية

المسمى المهني

مراقب حسابات

الموقع الإلكتروني

alwahauditing.com



بريد إلكتروني

info@alwahauditing.com



هاتف

+965 99021289

+965 22423415



محاور الورشة

خمسة محاور تنتقل من دوافع المعيار إلى تطبيقه العملي في القوائم والإيضاحات.

1	لماذا IFRS 18؟ دوافع التغيير وموعد التطبيق · الأهداف الثلاثة للمعيار · مقارنة مع IAS 1
2	قائمة الدخل الجديدة الفئات الخمس والمجاميع الفرعية · نماذج رقمية مصغرة ومفصلة · البنود المحيرة واستثناء البنوك
3	قائمة التدفقات النقدية نقطة البداية الجديدة · تصنيف الفوائد والتوزيعات · نموذج مفصل للتدفقات
4	مقاييس الأداء MPMS المفهوم ومتطلبات الإفصاح · الأرباح والتكاليف غير المتكررة · أمثلة عملية وجداول تسوية
5	التطبيق والخلاصة الجاهزية التشغيلية والأنظمة · خارطة طريق التطبيق · الخلاصة التنفيذية والنقاش

المحور الأول

لماذا IFRS 18؟

01

- دوافع التغيير وموعد التطبيق
- الأهداف الثلاثة وأثر المعيار على القطاعات
- مقارنة شاملة مع الوضع السابق

دوافع التغيير وموعد التطبيق

بديل معيار المحاسبة الدولي IAS 1 لإعادة هيكلة عرض الأداء المالي وتوحيد مفاهيم الربحية.

الجدول الزمني للتطبيق



1 يناير 2027

بدء التطبيق الإلزامي

2026

سنة أرقام المقارنة

أبريل 2024

إصدار المعيار

- التطبيق إلزامي للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد **1 يناير 2027**، مع السماح بالتطبيق المبكر.
- يتطلب المعيار إعداد أرقام مقارنة لسنة 2026 وفق النظام الجديد.

الأهداف الرئيسية



معالجة التباين في كيفية تقديم الشركات لأرباحها التشغيلية، وتوفير مجاميع فرعية إلزامية وموحدة تتيح للمستثمرين المقارنة العادلة والمباشرة بين المنشآت المختلفة.

الخطة الزمنية للتطبيق الانتقالي



الأهداف الثلاثة للمعيار

يرتكز IFRS 18 على ثلاثة محاور جوهرية تُعيد تشكيل طريقة عرض البيانات المالية وتُعزز مصداقيتها.

1 هيكلة موحدة للبيانات

تقسيم قائمة الدخل إجبارياً إلى 3 فئات رئيسية (تشغيل، استثمار، تمويل) لتوفير اتساق كامل وسهولة المقارنة بين الشركات عالمياً وتوحيد حقل القياس.

2 انضباط أرقام الإدارة (MPMs)

إخضاع مقاييس الأداء المحددة من الإدارة لرقابة التدقيق الخارجي والإفصاح عنها بالإيضاحات لمنع التلاعب.

Management-defined Performance Measures

3 شفافية كاملة وكشف التفاصيل

منع دمج المصروفات في بنود فضفاضة مثل «مصروفات أخرى»، وتفكيك الرواتب والإهلاكات وتوضيح طبيعتها بشكل كامل بدلاً من الإجمال المبهم.

أثر المعيار على القطاعات

يختلف أثر التصنيف الجديد باختلاف النشاط الرئيسي للمنشأة.



القطاع التجاري والصناعي

فصل دقيق وواضح بين نتائج التشغيل والأنشطة التمويلية والاستثمارية الثانوية.



الشركات الاستثمارية

إدراج عوائد الأصول الاستثمارية والأرباح الرأسمالية ضمن النشاط التشغيلي المباشر.



البنوك والمؤسسات المالية

تصنيف الفوائد ومصروفات التمويل ضمن الأنشطة التشغيلية نظراً لطبيعة عملها الأساسية.

مقارنة شاملة: الوضع السابق مقابل IFRS 18

المعيار الجديد (IFRS 18)	الوضع السابق (IAS 1)
✓ 3 فئات محددة: هيكل موحد قياسي يضمن القابلية للمقارنة المباشرة، وإلزامية تقسيم الدخل (تشغيل، استثمار، تمويل) ومجاميع فرعية إجبارية.	✗ غياب الهيكلية الإجبارية: اختلاف كبير في طريقة عرض القوائم وهيكل قائمة الدخل بين الشركات مما يصعب المقارنة.
✓ ربح تشغيلي إجباري ومحدد المعادلة بدقة.	✗ غياب تعريف محدد أو إلزامي لـ«الربح التشغيلي».
✓ تنظيم MPMs: إدراج مؤشرات الأداء الإدارية داخل الإيضاحات وحساب أثرها الضريبي.	✗ مرونة غير منضبطة: مؤشرات الأداء البديلة مثل EBITDA والأرباح المعدلة خارج نطاق التدقيق والقوائم.
✓ مبادئ التجميع والإفصاح: قواعد صارمة لتفكيك المصاريف والحد من بند «أخرى».	✗ غموض البنود: تجميع مبالغ ضخمة تحت بند مبهم باسم «مصرفات أخرى».
✓ توحيد IAS 7: إلزام البدء برقم «الربح التشغيلي» وإلغاء الخيارات العشوائية، وتصنيف إجباري محدد للفوائد والتوزيعات.	✗ تشتت التدفقات النقدية: خيارات متعددة لتصنيف الفوائد والتوزيعات.

المحور الثاني

قائمة الدخل الجديدة

02

- الفئات الخمس والمجاميع الفرعية الإلزامية
- قواعد التجميع والتفصيل
- نماذج رقمية وتصنيف البنود المحيرة

مفهوم EBITDA

Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization — الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك

يُعد هذا المفهوم أحد أهم المؤشرات المالية المستخدمة لقياس **الربحية التشغيلية الأساسية** للشركات، حيث يقيس أداء الشركة ومقدار النقد الذي تحققه من عملياتها اليومية فقط، مع استبعاد تأثير القرارات التمويلية (مثل الديون)، والبيئات الضريبية، والقرارات المحاسبية غير النقدية.

الاستهلاك
Amortization

+

الإهلاك
Depreciation

+

الضرائب
Taxes

+

الفوائد
Interest

+

صافي الربح
Net Income

=

EBITDA
المؤشر

من الأسفل إلى الأعلى
Bottom-Up — الأكثر شيوعاً



الاستهلاك
Amortization

+

الإهلاك
Depreciation

+

الربح التشغيلي
Operating Income (EBIT)

=

EBITDA
المؤشر

من الأعلى إلى الأسفل
Top-Down



الفئات الخمس لقائمة الدخل

يُلزم معيار IFRS 18 تصنيف جميع الإيرادات والمصروفات في قائمة الربح أو الخسارة ضمن 5 فئات رئيسية.

1 الأنشطة التشغيلية

Operating

الفئة الرئيسية والشاملة لكافة الأنشطة الأساسية للشركة، بما فيها إيرادات المبيعات، تكلفة المبيعات، التسويق، والرواتب الإدارية.

2 الأنشطة الاستثمارية

Investing

العوائد من الاستثمارات والأصول المستقلة غير التشغيلية مثل أرباح الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة، فوائد الودائع والسندات، وتوزيعات أسهم الشركات الأخرى.

3 الأنشطة التمويلية

Financing

المعاملات المتعلقة برأس المال والديون: تكاليف الاقتراض والمعاملات التمويلية مثل مصاريف فوائد القروض المصرفية والسندات، وفوائد عقود الإيجار IFRS 16.

4 ضرائب الدخل

Income Taxes

المصروفات الضريبية المعترف بها (مصروف أو دخل ضريبة الدخل).

5 العمليات المتوقفة

Discontinued Operations

نتائج الأنشطة غير المستمرة.

النتيجة النهائية: صافي الربح أو الخسارة

المجاميع الفرعية الإلزامية

إلغاء الاجتهادات الفردية في حوار الربحية

يوجب المعيار إظهار مجاميع فرعية محددة وموحدة في قائمة الربح أو الخسارة:

1 الربح أو الخسارة التشغيلية

Operating Profit / Loss

1

2 الربح أو الخسارة قبل التمويل وضرائب الدخل

Profit before Financing and Income Taxes

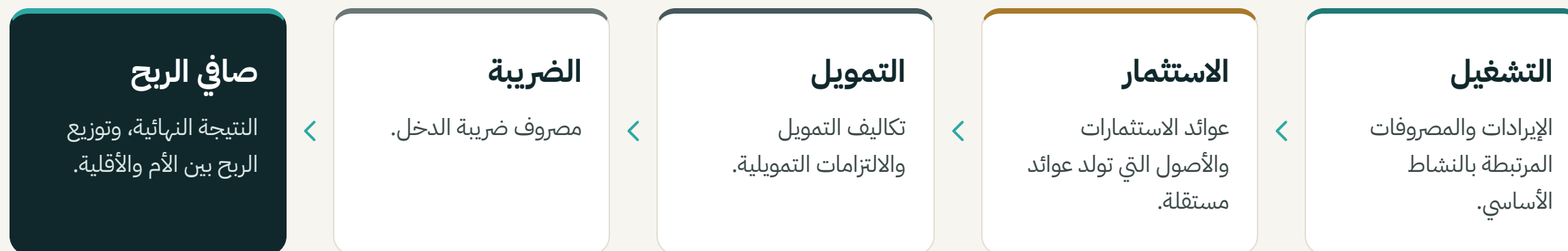
2

2

مجموعان فرعيان إجباريان
جديدان

الهيكل الجديد لقائمة الدخل

منطق العرض: تشغيل < استثمار < تمويل < ضريبة < صافي الربح



≡ يظهر الربح التشغيلي بعد فئة التشغيل، ويظهر الربح قبل التمويل وضرائب الدخل بعد فئة الاستثمار — وهما المجموعان الفرعيان الإلزاميان.

قواعد التجميع والتفصيل



التكامل مع الإيضاحات

ضمان الترابط الهيكلي بين البيانات المعروضة في القوائم المالية الرئيسية والتفاصيل الواردة بالإيضاحات المتممة.



الحد من بند «أخرى»

منع دمج العناصر المادية غير المتجانسة تحت مسميات عامة مثل «مصاريف أخرى»، مع اشتراط الإفصاح عن التفاصيل عند الدمج.



عرض المصروفات

عرض المصروفات التشغيلية إما حسب الطبيعة مثل الإهلاك والأجور، أو حسب الوظيفة مثل تكلفة المبيعات والتسويق.

النموذج المصغر – قائمة الدخل

يوضح هذا النموذج التصنيف الإلزامي وفق IFRS 18.

المبلغ (د.ك)	البيان المالي	الفئة / التصنيف
1,000,000	إيرادات المبيعات	التشغيلية
(600,000)	تكلفة البضاعة المباعة	التشغيلية
(200,000)	مصرفات البيع والإدارية	التشغيلية
200,000	الربح التشغيلي (Operating Profit) إلزامي	فئة التشغيل
20,000	إيرادات فوائد استثمارات + حصة الشركة من أرباح شركة زميلة	الاستثمارية
220,000	الربح قبل التمويل وضرائب الدخل إلزامي	المجموع الفرعي
(30,000)	مصرف فوائد القروض المصرفية وعقود الإيجار	التمويلية
190,000	الربح قبل الضرائب (Profit Before Tax)	المجموع الفرعي
(19,000)	مصرف ضريبة الدخل	الضرائب
171,000	صافي الربح للعام	النتيجة النهائية

النموذج المفصل – قائمة الدخل المجمعة (1 من 2)

يوضح هذا النموذج التصنيف الإلزامي بالتفصيل وفق IFRS 18 – فئة التشغيل.

ملخص القائمة كاملة

390,000	الربح التشغيلي
70,000	صافي دخل الاستثمارات
460,000	الربح قبل التمويل وضرائب الدخل
(58,000)	صافي تكاليف التمويل
402,000	الربح قبل ضريبة الدخل
(60,300)	مصرف ضريبة الدخل
341,700	صافي ربح العام

المبلغ (د.ك.)	فئة التشغيل (Operating Category)
1,500,000	إيرادات العقود مع العملاء (المبيعات)
(850,000)	(-) تكلفة المبيعات (تكلفة البضاعة المباعة)
650,000	إجمالي الربح (Gross Profit)
(120,000)	(-) مصروفات البيع والتوزيع (التسويق والشحن)
(140,000)	(-) مصروفات إدارية وعمومية (رواتب، إيجارات الإدارة)
(10,000)	(-) مخصص خسائر ائتمانية متوقعة (ديون مشكوك فيها)
15,000	(+) إيرادات تشغيلية أخرى (أرباح بيع معدات تشغيلية)
(5,000)	(-) مصروفات تشغيلية أخرى (خسائر قضايا عمالية)
390,000	الربح التشغيلي (Operating Profit) إلزامي

النموذج المفصل – قائمة الدخل المجمعة (2 من 2)

فئتا الاستثمار والتمويل ثم الضريبة وصولاً إلى صافي الربح.

المبلغ (د.ك.)	فئة التمويل (Financing Category) والضريبة
(40,000)	(-) مصروفات فوائد على القروض والسحوبات البنكية
(15,000)	(-) مصروفات فوائد على السندات المصدرة
(5,000)	(-) مصروفات فوائد التزامات عقود الإيجار (IFRS 16)
2,000	(+) مكاسب تسوية مبكرة لديون أو قروض
(58,000)	صافي تكاليف التمويل
402,000	الربح قبل ضريبة الدخل
(60,300)	(-) مصروف ضريبة الدخل (الجارية والمؤجلة)
341,700	صافي ربح العام للشركة المجمعة

المبلغ (د.ك.)	فئة الاستثمار (Investing Category)
390,000	من الربح التشغيلي
35,000	(+) حصة الشركة من أرباح شركات زميلة
12,000	(+) إيرادات فوائد من سندات وودائع بنكية لأجل
8,000	(+) توزيعات أرباح مستلمة من أسهم شركات أخرى
20,000	(+) صافي أرباح تقييم عقارات استثمارية بالقيمة العادلة
(5,000)	(-) خسائر هبوط قيمة أصول استثمارية
70,000	صافي دخل الاستثمارات
460,000	الربح قبل التمويل وضرائب الدخل إلزامي

تصنيف البنود المحيرة (1 من 2)

البند المالي المحير	التصنيف الجديد المعتمد	القاعدة وحسم المعيار
1. فروقات تقييم العملات الأجنبية FX Gains / Losses	حسب المعاملة الأصلية	تتبع المعاملة التي نشأت عنها: الفروقات الناتجة عن ذمم الموردين والعملاء (شراء بضاعة مثلاً) تدخل التشغيل ، والناتجة عن قروض بالعملة الأجنبية (قرض بالدولار مثلاً) تدخل التمويل .
2. تكاليف الاستحواذ والاندماج مثل أتعاب مستشاري شراء شركات	فئة التشغيل	في القوائم المجمعة تدخل أتعاب المحامين والتقييم لشراء شركة تابعة ضمن فئة التشغيل، لأن التابعة تُجمّع ولا تُعد من أصول فئة الاستثمار. أما تكاليف معاملات أصول فئة الاستثمار (كالاستثمارات المالية) المحققة على الدخل فتتبع فئة الاستثمار.
3. مصاريف البحث والتطوير غير الرأسمالية R&D Expenses	فئة التشغيل	حُسمت كـ«تشغيل» لأنها تستهدف تطوير منتجات الشركة الحالية ومستقبل عملياتها الأساسية. تُعتبر جزءاً من الأنشطة التشغيلية لابتكار منتجات جديدة للشركة، وتُخصم قبل الربح التشغيلي.
4. فوائد عقود الإيجار IFRS 16 Interest	فئة التمويل	ألغى المعيار أي اجتهاد؛ تعتبر تكلفة تمويلية إجبارية وتظهر ضمن صافي تكاليف التمويل.
5. أرباح/خسائر الاستغناء عن الأصول بيع العقارات والآلات والمعدات	فئة التشغيل	إذا كانت الأصول تُستخدم في الإنتاج أو الإدارة (أصول تشغيلية)، فإن نتائج بيعها تدرج كإيرادات/مصرفات تشغيلية أخرى.

تصنيف البنود المحيرة (2 من 2)

البند المالي المحير	التصنيف الجديد المعتمد	القاعدة وحسم المعيار
6. تكاليف إغلاق الفروع وإعادة الهيكلة Restructuring Costs	فئة التشغيل	تدخل في التشغيل، لكن تملك الإدارة الحق في شرحها ك MPM في الإيضاحات إذا كانت ضخمة وغير متكررة لتعديل أرباحها.
7. مخصصات القضايا والنزاعات القانونية Provisions	فئة التشغيل	مثل قضايا الموظفين أو البيئة؛ تدرج ضمن المصروفات التشغيلية الأخرى لأنها ناتجة عن مخاطر ممارسة الشركة لنشاطها اليومي.
8. تكاليف خطط منافع الموظفين فوائد التزامات مكافأة نهاية الخدمة المحددة	فئة التمويل	الجزء الخاص بـ«صافي الفائدة» على التزامات منافع الموظفين يصنف الآن ضمن تكاليف التمويل وليس التشغيل.
9. الدخل من العقارات الاستثمارية التي يتم تأجيرها للغير	فئة الاستثمار	تدخل هنا لأن العقار يولد عائداً (إيجار أو ارتفاع قيمة) بشكل مستقل تماماً عن النشاط الإنتاجي أو التجاري للشركة.
10. توزيعات الأرباح المستلمة Dividends Received	فئة الاستثمار	حُسمت بشكل قاطع للشركات غير المالية لمنع خلط أرباح المحافظ الاستثمارية بأرباح المبيعات.

البندود المحيرة – كيف تُحسم التصنيفات؟

خريطة عملية مختصرة للبندود العشرة.

تشغيل

تكاليف الاستحواذ والاندماج

تكلفة شراء شركة تابعة مجمعة ليست ضمن أصول فئة الاستثمار.

تمويل

تشغيل

فروقات العملات الأجنبية

بحسب مصدر الفرق: ذمم تجارية < تشغيل؛ قروض < تمويل.

تمويل

فوائد عقود الإيجار IFRS 16

ضمن صافي تكاليف التمويل.

تشغيل

البحث والتطوير غير الرأسمالي

مرتبط بالمنتجات الحالية ومستقبل العمليات الأساسية.

تشغيل

إعادة الهيكلة

مع إمكانية شرحها ك MPM إذا كانت ضخمة وغير متكررة.

تشغيل

بيع الأصول التشغيلية

النتائج ضمن الإيرادات/المصروفات التشغيلية الأخرى.

تمويل

صافي الفائدة على منافع الموظفين

الجزء الخاص بصافي الفائدة يصنف ضمن التمويل.

تشغيل

مخصصات القضايا

مرتبطة بمخاطر ممارسة النشاط اليومي.

استثمار

التوزيعات المستلمة

للشركات غير المالية.

استثمار

دخل العقارات الاستثمارية

العقار يولد عائداً مستقلاً عن النشاط التشغيلي.

استثناء البنوك والمؤسسات المالية

⚠ استثناء جوهري: الشركات التي تمارس إقراض الأموال أو الاستثمار كنشاط رئيسي (كالشركات المالية والبنوك) تتحول مصاريف وإيرادات الفوائد لديها مباشرة إلى فئة التشغيل، لأن التمويل هو صلب عملها اليومي.

1 الشركات ذات النشاط المزدوج

شركة تجارية تقوم في الوقت نفسه بإقراض العملاء بفوائد كنشاط رئيسي؛ يسمح المعيار هنا بتقسيم الفوائد:

الفوائد الناتجة عن تمويل العملاء

← فئة التشغيل

الفوائد الناتجة عن القروض التي سحبتها الشركة من البنوك

← فئة التمويل

2 الشركات المالية (البنوك وشركات الاستثمار)

- كل الشروحات السابقة تخص الشركات التجارية والصناعية مثل شركات التجزئة، العقارات، والمصانع.
- مصاريف وإيرادات الفوائد لدى البنوك وشركات التمويل لا تدخل في فئة التمويل أو الاستثمار، بل تدخل مباشرة في فئة التشغيل.
- السبب: إقراض الأموال واقتراضها هو صلب عمل البنك اليومي (نشاطه التشغيلي الأساسي).

حالات تحتاج انتبهاً مهنيًا

الشركة ذات النشاط المزدوج



← تشغيل

فوائد تمويل العملاء

← تمويل

فوائد القروض المسحوبة من البنوك

إذا كانت الشركة التجارية تمارس إقراض العملاء كنشاط رئيسي.

البنوك وشركات التمويل



← تشغيل

إيرادات الفوائد

← تشغيل

مصاريف الفوائد

استثناء منطقي: لأن الإقراض والاقتراض جزء من النشاط الأساسي.

المحور الثالث

قائمة التدفقات النقدية

03

- نقطة البداية الجديدة: الربح التشغيلي
- تصنيف الفوائد والتوزيعات
- النموذج المفصل للتدفقات النقدية

قائمة التدفقات النقدية – نقطة البداية الجديدة والتعديلات الجوهرية

عدّل معيار 18 IFRS معيار 7 IAS ليتوافق مع التصنيف الثلاثي الجديد.

الطريقة غير المباشرة تبدأ إلزامياً بالربح التشغيلي – لا بصافي الربح أو الربح قبل الضريبة. ▶

(20,000)

صافي النشاط

تمويلي

قروض، توزيعات، فوائد
مدفوعة

من أبرز البنود

50,000

إصدار أسهم

80,000

قروض

(22,000)

فوائد مدفوعة

(50,000)

توزيعات مدفوعة

(130,000)

صافي النشاط

استثماري

مشتريات الأصول
والمقبوضات الاستثمارية

من أبرز البنود

(120,000)

شراء عقارات وآلات ومعدات

10,000

بيع معدات

8,000

فوائد مستلمة

346,000

صافي النشاط

تشغيلي

يبدأ بالربح التشغيلي

من أبرز البنود

350,000

الربح التشغيلي

45,000

إهلاك

5,000

خسائر ائتمانية متوقعة ECL

التحولات الأساسية في قائمة التدفقات النقدية (IAS 7)



استثناء القطاع المالي

تصنّف البنوك والمؤسسات المالية الفوائد المقبوضة والمدفوعة والتوزيعات المقبوضة بما يتسق مع عرضها في قائمة الدخل – غالباً ضمن الأنشطة **التشغيلية** لكونها صلب عملياتها الرئيسية.



إلغاء الخيارات العشوائية

إلغاء المرونة السابقة في تصنيف الفوائد والتوزيعات: الفوائد والتوزيعات المدفوعة تصنف كأنشطة **تمويلية**، بينما المقبوضة تصنف كأنشطة **استثمارية**.



توحيد نقطة البداية

إلزام جميع الشركات بالبداية برقم «الربح التشغيلي» الرسمي المعرّف في IFRS 18 عند إعداد التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة، وإلغاء استخدام «الربح قبل الضريبة».

تصنيف الفوائد والتوزيعات في التدفقات النقدية

التصنيف المعتمد للشركات غير المالية (باستثناء الشركات المالية والبنوك).

فوائد مدفوعة

تمويلية

توزيعات مدفوعة

تمويلية

فوائد مستلمة

استثمارية

توزيعات مستلمة

استثمارية

الهدف: تقليل الاختلافات في التصنيف وتحسين قابلية المقارنة.

الشركات المالية – استثناء خاص: الفوائد المستلمة والمدفوعة والتوزيعات المستلمة تُصنّف بما يتسق مع عرضها في قائمة الدخل – غالباً تشغيلياً، لأن الفوائد جزء من نشاطها التشغيلي الأساسي.

النموذج المفصل – قائمة التدفقات النقدية المجمعة (1 من 2)

الأنشطة التشغيلية تبدأ من الربح التشغيلي – والنقد في نهاية السنة مطابق للميزانية.

ملخص القائمة كاملة

346,000	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
(130,000)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(20,000)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
196,000	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه خلال السنة
80,000	(+) النقد وما في حكمه في بداية السنة
4,000	(+) أثر تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية على النقد
280,000	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

المبلغ (د.ك)	الأنشطة التشغيلية (Operating Activities)
350,000	الربح التشغيلي نقطة البداية الإلزامية
	تسويات للبنود غير النقدية
45,000	(+) الإهلاك والاستهلاك (أصول ثابتة وغير ملموسة)
5,000	(+) مخصص خسائر ائتمانية متوقعة (ديون مشكوك فيها)
(2,000)	(-) أرباح غير محققة من تقييم عملات أجنبية
	التغيرات في رأس المال العامل
(25,000)	(-) الزيادة في المخزون
(15,000)	(-) الزيادة في الذمم المدينة (العملاء)
18,000	(+) الزيادة في الذمم الدائنة (الموردين)
	مدفوعات إلزامية
(30,000)	(-) ضرائب الدخل المدفوعة فعلياً
346,000	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

النموذج المفصل – قائمة التدفقات النقدية المجمعة (2 من 2)

البنود المظللة هي البنود التي حسم المعيار تصنيفها.

المبلغ (د.ك.)	الأنشطة التمويلية (Financing Activities)
50,000	(+) متحصلات من إصدار أسهم جديدة (زيادة رأس المال)
80,000	(+) متحصلات من سحب قروض مصرفية جديدة
(60,000)	(-) سداد أقساط قروض مصرفية
(15,000)	(-) سداد الجزء الرئيسي من التزامات عقود الإيجار (IFRS 16)
(22,000)	(-) فوائد مدفوعة فعلياً إلزامي تمويلي
(3,000)	(-) فوائد عقود الإيجار المدفوعة إلزامي تمويلي
(45,000)	(-) توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الأم إلزامي تمويلي
(5,000)	(-) توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة (الأقلية)
(20,000)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية

المبلغ (د.ك.)	الأنشطة الاستثمارية (Investing Activities)
(120,000)	(-) شراء عقارات وآلات ومعدات (أصول ثابتة)
10,000	(+) متحصلات من بيع معدات قديمة
(40,000)	(-) الاستحواذ على شركة تابعة (بعد خصم النقد المستحوذ عليه)
8,000	(+) إيرادات فوائد مستلمة فعلياً إلزامي استثماري
12,000	(+) توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة إلزامي استثماري
(130,000)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

المحور الرابع

مقاييس الأداء المحددة من الإدارة (MPMs)

04

- المفهوم ومتطلبات الإفصاح الأربعة
- الأرباح والتكاليف غير المتكررة
- أمثلة عملية وجداول التسوية

مقاييس الأداء المحددة من الإدارة (MPMs)

Management-defined Performance Measures

أمثلة شائعة

الربح المعدل

Adjusted Profit

EBITDA

الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك

متطلبات معيار IFRS 18



وضع المعيار هذه المقاييس تحت المجهر وفرض شروطاً صارمة لعرضها:

لم يعد مسموحاً بوضع هذه الأرقام في «بيان صحفي» خارجي دون توثيق؛ يجب الآن الإفصاح عنها داخل **إيضاح واحد مخصص** (Single Note) متمم للبيانات المالية المدققة.

ما هي مقاييس MPMs؟



- هي مجاميع فرعية من الإيرادات والمصروفات.
- لا تحددها معايير المحاسبة الدولية بشكل إلزامي.
- تختارها إدارة الشركة لتوصيل وجهة نظرها حول الأداء المالي.
- تُستخدم غالباً في الاتصالات العامة وتقارير مجلس الإدارة خارج القوائم المالية الأساسية.

متطلبات الإفصاح الأربعة عند استخدام مقياس MPMs

عند استخدام مقياس مثل «الربح التشغيلي المعدل» يجب الإفصاح في الإيضاحات عن النقاط التالية:



الأثر الضريبي

توضيح أثر الضرائب وحقوق الأقلية المحسوبة على كافة التعديلات التي قامت بها الإدارة.



بيان المطابقة

تقديم جدول تسوية (Reconciliation) يربط المقياس بأقرب رقم رسمي في قائمة الدخل.



طريقة الحساب

بيان المعادلة المحاسبية التفصيلية وكيف تم حساب هذا الرقم بدقة وشفافية.



توضيح الهدف

لماذا تعتقد الإدارة أن هذا المقياس البديل يعطي صورة أصدق وأكثر فائدة للمستثمرين؟

الأثر الاستراتيجي لمقاييس MPMs

خلاصة الأمر: أربعة آثار مباشرة على جودة التقارير وثقة المستثمرين.

فهم أوضح للأداء الحقيقي



مساعدة المحللين الماليين والمستثمرين على رؤية الأداء التشغيلي الفعلي من منظور الإدارة بشكل منظم.

تقليل مخاطر التضليل



رفع مستوى موثوقية التقارير المالية وغير المالية وحماية المستثمرين من المقاييس المضللة.

تعزيز الشفافية والتقييم



تقديم معلومات دقيقة تدعم اتخاذ القرارات الاستثمارية بناءً على أسس محاسبية متينة.

الالتزام بضوابط الإفصاح



إلزام جميع الشركات المدرجة بتطبيق قواعد واضحة وموحدة عند عرض مقاييس MPMs.

ماذا تعني الأرباح والتكاليف غير المتكررة؟

— أرباح غير متكررة (تُطرح من الربح)

- مثل: أرباح بيع أرض تشغيلية أو مبنى قديم بمبلغ كبير.
- حققت الشركة هذه الأرباح بالصدفة أو لمرة واحدة فقط.
- **الهدف من طرحها:** حذف أثر الأرباح العارضة لكي لا يندفع المستثمر بظن أن الشركة ستحقق نفس الربح كل عام.

+ مصاريف غير متكررة (تُضاف للربح)

- مثل: مصاريف إغلاق فرع، إعادة هيكلة، أو تسريح موظفين.
- هي تكاليف استثنائية حدثت هذا العام فقط ولن تتكرر مستقبلاً.
- **الهدف من إضافتها:** إظهار القدرة الربحية الحقيقية للشركة بدون الأعباء الاستثنائية التي لن تستمر.

❓ **الخلاصة:** مقياس MPM يعزل الأحداث الاستثنائية سواء كانت أرباحاً أو مصاريف ليعكس الأداء التشغيلي المستدام الذي يمكن الاعتماد عليه للمستقبل.

مثال تمهيدي – الأرباح والتكاليف غير المتكررة

تخيل أنك تملك محل سوبرماركت: ربحك من بيع المواد الغذائية هو ربحك التشغيلي الدائم، وبيع ثلاجة قديمة ربح لمرة واحدة.

الربح الإجمالي الرسمي	=	ربح استثنائي عارض	+	الربح التشغيلي الحقيقي
60,000 دينار		10,000 دينار		50,000 دينار
الرقم النهائي الظاهر في الحسابات والقوائم الرسمية		ربح بيع ثلاجة قديمة بالصدفة (مرة واحدة ولن يتكرر)		ربح بيع المواد الغذائية طوال السنة (نشاط دائم ومستمر)

عند الجلوس مع مستثمر يرغب في شراء السوبرماركت



المبالغ بالدينار الكويتي

60,000	الربح الإجمالي الرسمي في الدفاتر
(10,000)	(-) يُطرح: أرباح بيع الثلاجة غير المتكررة
50,000	(=) الربح التشغيلي المعدل للسوبرماركت

النتيجة: أنت تثبت للمستثمر أن المحل قوي وقادر على توليد 50,000 دينار سنوياً من نشاطه الأساسي المستمر، حتى لو لم يبيع أي ثلاجات في المستقبل.



مثال عملي 1 – جدول تسوية الـ MPM والأثر الضريبي

تسوية الربح التشغيلي البالغ 390,000 د.ك في النموذج المفصل إلى الربح التشغيلي المعدل.

بند التسوية والبيان	المبلغ قبل الضريبة	الأثر الضريبي (15%)	صافي الأثر في MPM
الربح التشغيلي المعتمد (وفق قائمة الدخل المعيارية)	390,000	(58,500)	331,500
(+) إزالة التكاليف الاستثنائية لإعادة الهيكلة	25,000	(3,750)	21,250
(+) تسوية هبوط قيمة شهرة غير تكراري	15,000	–	15,000
(-) إزالة أرباح غير تكرارية من بيع عقار تشغيلي	(10,000)	1,500	(8,500)
الربح التشغيلي المعدل (Adjusted Operating Profit – MPM)	420,000	(60,750)	359,250

 **توضيح الإيضاح:** تعتقد الإدارة أن الربح التشغيلي المعدل يوضح الأداء المستدام للشركة من خلال استبعاد العمليات الأحادية وغير التكرارية.

مثال عملي 2 – جدول تسوية ال MPM والأثر الضريبي

$$\begin{array}{|c|c|c|} \hline \text{الربح التشغيلي المعدل (MPM)} & = & \text{الربح التشغيلي الرسمي} \\ \hline \text{د.ك 420,000} & & \text{د.ك 400,000} \\ \hline \end{array} \quad + \quad \begin{array}{|c|} \hline \text{صافي التعديلات} \\ \hline \text{د.ك 20,000} \\ \hline \end{array}$$

بند التسوية والبيان	المبلغ قبل الضريبة	الأثر الضريبي (15%)	أثر حقوق الأقلية	صافي أثر بنود التسوية
الربح التشغيلي المعتمد (وفق قائمة الدخل المعيارية)	400,000	–	–	–
(+) مصاريف إغلاق فرع وتوزيع موظفين غير متكررة	30,000	(4,500)	(500)	25,000
(–) إزالة أرباح غير متكررة من بيع أرض تشغيلية	(10,000)	1,500	200	(8,300)
الربح التشغيلي المعدل (Adjusted Operating Profit – MPM)	420,000	(3,000)	(300)	16,700

📄 **توضيح الإيضاح:** تعتقد الإدارة أن الربح التشغيلي المعدل يوضح الأداء المستدام للشركة من خلال استبعاد العمليات الأحادية وغير التكرارية.

المحور الخامس

التطبيق والخلاصة

05

- الجاهزية التشغيلية والأنظمة
- خارطة طريق التطبيق والتحول التنفيذي
- ملخص الحالات الخاصة والخلاصة التنفيذية

خارطة الطريق والجاهزية التشغيلية والأنظمة

تطبيق معيار IFRS 18 لا يتوقف عند إدارة الحسابات، بل يتطلب جهداً متكاملاً يمس الأنظمة البرمجية والحوكمة المؤسسية.



التواصل مع المستثمرين

شرح التغيرات قبل صدور القوائم.



ربط MPMs بالإيضاحات

حوكمة تسويات الأرباح المعدلة للقيادة.



تحديث برمجيات ERP

إعادة هيكلة مصفوفات التقارير المالية.

خارطة طريق التطبيق والتحول التنفيذي



ملخص الحالات الخاصة والشركات ذات الأنشطة المزدوجة

الشركات ذات الأنشطة المزدوجة

الشركات التي تمارس أنشطة تجارية وتمويلية معاً (مثل بيع السيارات بالتقسيط):

- ✓ **تقسيم الفوائد:** الفوائد المرتبطة بتمويل العملاء تُصنف تشغيلية.
- ✓ **القروض العادية:** الفوائد الناتجة عن التمويل العام للشركة تبقى في فئة التمويل.

البنوك والمؤسسات المالية

الشركات التي توفر التمويل للعملاء كنشاط رئيسي تسري عليها قواعد خاصة:

- ✓ تُدرج مصاريف وإيرادات الفوائد ضمن **فئة التشغيل** بدلاً من فئة التمويل.
- ✓ يُصنف الاستثمار في الأوراق المالية كنشاط تشغيلي متى ما كان جزءاً من الدورة التشغيلية.

الخلاصة التنفيذية

ما الذي ينبغي أن يلتفت إليه المدير المالي والمدقق؟

MPMs



- ✓ إفصاح وإيضاح مخصص.
- ✓ الهدف وطريقة الحساب.
- ✓ تسوية مع الرقم الرسمي.
- ✓ الضرائب وحقوق الأقلية.

التدفقات النقدية



- ✓ ربط نقطة البداية بالربح التشغيلي: كان يمكن سابقاً البدء بصافي الربح أو الربح قبل الضريبة أو الربح التشغيلي، والآن نقطة البداية الإلزامية والوحيدة هي الربح التشغيلي.
- ✓ توحيد تصنيف الفوائد والتوزيعات.
- ✓ الانتباه لاستثناءات الشركات المالية.

قائمة الدخل



- ✓ فصل التشغيل / الاستثمار / التمويل.
- ✓ إظهار الربح التشغيلي.
- ✓ تفصيل المصروفات بدل التجميع.



مكتب الواحة لتدقيق الحسابات



مكتب الواحة لتدقيق الحسابات عضو في نكسيا، شبكة عالمية رائدة من مكاتب المحاسبة والاستشارات المستقلة. يُرجى الاطلاع على إخلاء المسؤولية للمكاتب الأعضاء لمزيد من التفاصيل.

ختام الورشة

الأسئلة والنقاش الختامي

نشكركم على حضوركم وتفاعلكم المهني في ورشة عمل المعيار الدولي IFRS 18 — لنبقى على تواصل.

الموقع الإلكتروني

alwahauditing.com



بريد إلكتروني

info@alwahauditing.com



هاتف

+965 99021289

+965 22423415

