JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

دورة متقدمة في المالية لغير الماليين

info@jupiterprime.uk

jupiterprime.uk

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

دورة متقدمة في المالية لغير الماليين

المالية لغير الماليين في مستواها المتقدم دورة تدريبية مدتها أسبوعين لكبار المهندسين ومديري المشاريع وقادة العمليات الذين يعتمدون الموازنات وطلبات الإنفاق الرأسمالي، ويخرج منها كل مشارك بدراسة جدوى استثمارية لقرار حقيقي في إدارته. فمجالس الإدارة تنتظر اليوم من القادة الفنيين أن يدافعوا عن الإنفاق بلغة التدفق النقدي وهامش الربح والعائد على رأس المال. تقدم جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة المتقدمة في المالية لغير الماليين.

لماذا تهم المالية لغير الماليين الآن

تشكل ثلاثة ضغوط هذا المجال اليوم. فرأس المال صار أشد تقنينا، فكل تحديث لمصنع أو شراء لنظام أو خط خدمة جديد ينافس غيره على الأموال نفسها. وأصبحت الإدارات المالية أصغر حجما وتنتظر من أصحاب الموازنات تفسير انحرافاتهم بأنفسهم. ويقرأ المستثمرون والمقرضون القوائم المنشورة بعناية ويكافئون المنشآت التي تحول أرباحها إلى نقد. القائد الذي يقرأ الأرقام جيدا يكسب الموافقة على المشروعات السليمة ويستبعد الضعيفة مبكرا، أما من لا يقرؤها فيتجاوزه القرار أو يعتمد إنفاقا يستنزف الهامش. وعند مناقشة الأرقام المنشورة تستند الدورة إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية International Financial Reporting Standards IFRS الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB.

المستفيدون من المالية لغير الماليين

- القيادات الهندسية التي تحدد إنفاق المعدات والصيانة وتبرره أمام لجنة الإنفاق الرأسمالي
- مديرو المشاريع المسؤولون عن تقديرات التكلفة والاحتياطي والقيمة المكتسبة في العقود الكبيرة
- رؤساء العمليات الذين يملكون موازنة مركز تكلفة ويجيبون عن انحرافاتها الشهرية
- القيادات التجارية والخدمية التي تحدد الأسعار والخصومات وشروط العقود المؤثرة في الهامش
- رؤساء الإدارات المساندة الذين يقترحون استثمارات في الأنظمة أو المرافق أو الإسناد الخارجي

يحقق الفريق القيادي الذي يرسل رؤساء الهندسة والعمليات والمبيعات معا أكبر فائدة، لأنهم يتفقون على طريقة واحدة لحساب التكلفة والتنبؤ وترتيب المقترحات.

قدرات المالية لغير الماليين

ينتقل المشاركون من قراءة التقارير المالية إلى توجيه خيارات الإنفاق والاستثمار التي تقترحها إداراتهم.

- تفسير قائمة الدخل والميزانية العمومية وقائمة التدفقات النقدية للمنشأة — اللجنة التنفيذية عند مراجعة النتائج
- حساب نسب الربحية والسيولة والكفاءة والرفع المالي وتفسير حركتها — المقرضون والشركاء الماليون
- بناء موازنة إدارية قائمة على المحركات مع حدود تنبيه للانحراف — لجنة الموازنة
- تطبيق سلوك التكلفة وهامش المساهمة وتحليل التعادل على خيارات السعر والحجم — القيادات التجارية
- تقييم المشروعات الرأسمالية بصافي القيمة الحالية ومعدل العائد الداخلي وفترة الاسترداد — مجلس اعتماد الإنفاق الرأسمالي
- عرض الحالة المالية مع الحساسيات والمخاطر بوضوح — المدير المالي

مصطلحات المالية لغير الماليين الأساسية

- أساس الاستحقاق — تسجيل الإيرادات والتكاليف عند اكتسابها أو تحملها لا عند قبض النقد أو دفعه
- الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك EBITDA — مقياس شائع للربح التشغيلي قبل أعباء التمويل والأصول
- رأس المال العامل — الأصول المتداولة كالمخزون والذمم المدينة مطروحا منها الخصوم المتداولة كالذمم الدائنة، ويمول التشغيل اليومي
- هامش المساهمة — إيراد المبيعات مطروحا منه التكاليف المتغيرة، وهو ما يبقى لتغطية التكاليف الثابتة والربح
- صافي القيمة الحالية NPV — قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للمشروع اليوم بعد خصمها بتكلفة رأس المال مطروحا منها الاستثمار
- تكلفة رأس المال — أدنى عائد يجب أن تحققه المنشأة على استثماراتها لإرضاء المقرضين والمساهمين

المالية لغير الماليين يوما بيوم

اليوم 1: كيف يتحرك المال داخل المنشأة

- الدورة التشغيلية من الطلب إلى التحصيل — مواضع خلق القيمة
- أساس الاستحقاق مقابل الأساس النقدي — توقيت الربح المعلن
- أدوار الإدارة المالية والتدقيق وأصحاب الموازنات — المساءلة عن الأرقام
- معايير IFRS وإطار IASB — سبب تشابه الأرقام المنشورة
- قراءة هيكل التقرير السنوي — تحديد مواضع الإفصاحات المالية الرئيسة

اليوم 2: قائمة الدخل بعمق

- الإيرادات وتكلفة المبيعات ومجمل الربح — خيارات السعر والحجم
- المصروفات التشغيلية وEBITDA — مقارنة القطاعات في الأداء التشغيلي
- الإهلاك والاستهلاك — توزيع تكلفة الأصول طويلة العمر
- الفوائد والضرائب وصافي الربح — أثر التمويل في النتائج
- البنود غير المتكررة والربح الأساسي — الحكم على استدامة الأرباح

اليوم 3: الميزانية العمومية وقاعدة الأصول

- معادلة الأصول والخصوم وحقوق الملكية — تمويل قاعدة الأصول
- سجلات الممتلكات والمصانع والمعدات — وضوح الإنفاق الرأسمالي
- المخزون والذمم المدينة والدائنة — رأس المال العامل المحتجز
- الديون وأموال المساهمين — الرفع المالي والمرونة التمويلية
- المخصصات والخصوم المحتملة — مطالبات خفية على النقد المستقبلي

اليوم 4: التدفق النقدي والسيولة

- أقسام قائمة التدفقات النقدية — الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية
- تسوية الربح مع النقد — لماذا تعاني وحدات رابحة نقصا في السيولة
- دورة التحويل النقدي — قرارات شروط التحصيل والسداد
- التنبؤ النقدي قصير الأجل — تجنب فجوات التمويل
- التدفق النقدي الحر — القدرة على الاستثمار وسداد الديون

اليوم 5: النسب المالية وتفسير الأداء

- نسب الربحية والعائد على رأس المال المستخدم — ترتيب أداء الوحدات
- نسب السيولة — القدرة على سداد الديون قصيرة الأجل
- نسب الكفاءة لدوران الأصول والمخزون — أهداف التحسين التشغيلي
- الرفع المالي وتغطية الفوائد — ثقة المقرضين وحدود الاقتراض
- المقارنة مع النظراء من الحسابات المنشورة — وضع أهداف واقعية

اليوم 6: سلوك التكلفة وقرارات الهامش

- التكاليف الثابتة والمتغيرة وشبه المتغيرة — تقدير التكلفة عند أحجام جديدة
- تحليل هامش المساهمة — خيارات خطوط المنتجات والخدمات
- نقطة التعادل وهامش الأمان — أدنى حجم مجد
- التكلفة على أساس الأنشطة — التكلفة الحقيقية للعملاء والخدمات
- مقارنات التصنيع أو الشراء والإسناد الخارجي — قرارات التكلفة الملائمة

اليوم 7: الموازنات والتوقعات والانحرافات

- الموازنة الإدارية القائمة على المحركات — ربط النشاط بالإنفاق
- الإنفاق الرأسمالي مقابل التشغيلي — تصنيف طلبات الإنفاق
- التوقعات المتجددة — تحديث التقديرات بين دورات الموازنة
- الموازنات المرنة وتحليل الانحرافات — تفسير فروق السعر والحجم
- السرد المصاحب للموازنة أمام اللجان — الدفاع عن الافتراضات عند المساءلة

اليوم 8: تقييم الاستثمارات الرأسمالية

- فترة الاسترداد ومعدل العائد المحاسبي — الفرز السريع للمقترحات
- القيمة الزمنية للنقود والخصم — مقارنة النقد عبر السنوات
- صافي القيمة الحالية ومعدل العائد الداخلي — ترتيب المشروعات المتنافسة
- تكلفة رأس المال ومعدلات العائد المطلوبة — أدنى عائد مقبول
- تقييم الاستئجار مقابل الشراء — خيار تمويل المعدات

اليوم 9: المخاطر والحساسية والقيمة

- تحليل الحساسية والسيناريوهات — اختبار الافتراضات الرئيسة
- تجاوز تكلفة المشروع وتخطيط الاحتياطي — حماية العوائد المعتمدة
- قيمة المساهمين والربح الاقتصادي — ربط المشروعات بالاستراتيجية
- المنافع غير المالية ومصفوفات التقييم — مكاسب السلامة والجودة والخدمة
- مراجعة ما بعد الاستثمار — التعلم من المشروعات المعتمدة

اليوم 10: التطبيق العملي لدراسة الجدوى الاستثمارية

- تشخيص القوائم والنسب للوحدة الراعية — تطبيق أساليب الأيام 2 إلى 5
- نموذج التكلفة والحجم للمقترح — تطبيق أساليب اليوم 6
- حالتا تجديد أصول المرافق ومعدات المستشفيات — تحدي الزملاء للافتراضات
- نتائج التقييم والحساسية — تطبيق أساليب اليومين 8 و9
- دراسة الجدوى الاستثمارية — التوصية والملف النقدي والمخاطر

تطبيق المالية لغير الماليين بعد الدورة

- إعادة بناء الموازنة الإدارية القادمة على محركات النشاط والاتفاق مع الشريك المالي على حدود التنبيه للانحراف
- إعادة تقييم طلب إنفاق رأسمالي معلق بصافي القيمة الحالية وتحليل الحساسية قبل عرضه على مجلس الاعتماد

أسئلة حول المالية لغير الماليين

ما الدورة المتقدمة في المالية لغير الماليين ولماذا تهم الآن؟

الدورة المتقدمة في المالية لغير الماليين تقدم المعرفة المالية على مستوى القرار للقادة الذين لم يدرسوا المحاسبة. وتهم الآن لأن رأس المال محدود والإدارات المالية أصغر، وعلى أصحاب الموازنات الدفاع عن الإنفاق بلغة النقد والهامش والعائد.

ما الأدوار الأكثر استفادة من المالية لغير الماليين؟

قادة الهندسة والمشاريع والعمليات والمبيعات والإدارات المساندة هم الأكثر استفادة. وتبين حالات تجديد أصول المرافق وشراء معدات المستشفيات كيف يحول كل دور التكاليف والمنافع إلى حالة يقبلها الزملاء الماليون.

كيف تختلف الدورة المتقدمة في المالية لغير الماليين عن دورة مالية تمهيدية؟

تتجاوز قراءة القوائم إلى تقييم الاستثمارات وامتلاك الموازنات. فالدورة التمهيدية تشرح مفردات المحاسبة، أما هنا فتحسب العوائد وتختبر الحساسيات وتدافع عن قرار رأسمالي أمام لجنة.

ماذا تعود به من المالية لغير الماليين؟

تعود بدراسة جدوى استثمارية لقرار حقيقي في إدارتك، وتضم نموذج تكلفة وملفا نقديا ونتائج تقييم وحساسيات وتوصية جاهزة للعرض على شريكك المالي.

المالية لغير الماليين: الطريق إلى الأمام

تعرض دراسة الجدوى الاستثمارية الملف النقدي ونتائج التقييم والمخاطر لمقترح واحد من إدارة المشارك. وأول قرار تدعمه هو انتقال المقترح إلى جولة الإنفاق الرأسمالي القادمة، ويستعملها الشركاء الماليون لاختبار الافتراضات مبكرا. وبعد أول دورة اعتماد تستحق تكلفة رأس المال ونطاقات الحساسية مراجعة مع حلول الإنفاق الفعلي محل التقديرات.