JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

دورة المحاسبة الإدارية لقرارات الاستثمار

info@jupiterprime.uk

jupiterprime.uk

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

دورة المحاسبة الإدارية لقرارات الاستثمار

المحاسبة الإدارية لقرارات الاستثمار دورة تدريبية أساسية مدتها أسبوع للمديرين وموظفي المالية ومتخذي القرار من غير المختصين الماليين، يعد فيها المشاركون تحليل قرار استثماري. فارتفاع تكاليف المدخلات وشح رأس المال والمطالبة بتبرير كل مقترح جعلت المديرين خارج المالية يدافعون عن أرقام كانوا يتركونها للمحاسبين. وقد صممت جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة حول خيارات التكلفة والاستثمار اليومية هذه.

لماذا تهم المحاسبة الإدارية لقرارات الاستثمار الآن

يشكل هذا الموضوع اليوم ضغطان. فمجالس الإدارة ولجان الاستثمار تطلب من المديرين التنفيذيين بيان سلوك التكلفة والهوامش وفترة الاسترداد وراء كل مقترح، لا الرواية الاستراتيجية وحدها. وفرق المالية، تحت ضغط دورات تقارير أسرع، تحتاج إلى أصحاب موازنات يقرؤون الانحرافات ويتصرفون حيالها دون انتظار تفسيرات نهاية الشهر. المنشأة التي تسعر وتعد موازناتها وتقيم مشاريعها بأساليب موحدة تمول المشاريع الصحيحة وتوقف الخطوط الخاسرة مبكرا، أما غيرها فتلاحق التكاليف الغارقة وتعتمد المقترحات بتفاؤل. وتستند الدورة إلى ممارسات محاسبة التكاليف والرقابة على الموازنات والتدفقات النقدية المخصومة المعتمدة.

المستفيدون من المحاسبة الإدارية لقرارات الاستثمار

- رؤساء الإدارات الذين يملكون مراكز التكلفة ويدافعون عن الموازنات السنوية
- رعاة المشاريع الذين يعدون دراسات الجدوى للمعدات أو الأنظمة أو التوسع
- موظفو المالية الذين يدعمون المديرين بالتكاليف والموازنات وتقارير الانحرافات
- مديرو العمليات والمبيعات الذين يحددون الأسعار والكميات ومزيج المنتجات
- متخذو القرار من غير الماليين الأعضاء في لجان الاعتماد أو الاستثمار

تحقق وحدات الأعمال أعلى فائدة حين يحضر صاحب الموازنة وشريكه المالي معا، فيتحدثان لغة تكاليف واحدة عند الاعتماد.

قدرات المحاسبة الإدارية لقرارات الاستثمار

يغادر المشاركون قادرين على فصل التكاليف التي تتغير مع القرار عن تلك التي لا تتغير، وعلى نقل هذا الانضباط من قرارات التسعير إلى المقترحات الرأسمالية.

- تحديد التكاليف الملائمة والغارقة في قرارات التصنيع أو الشراء والتسعير والإغلاق — قرارات خطوط المنتجات
- حساب نقطة التعادل وهامش الأمان في هياكل تكلفة مختلفة — أهداف الكميات والأسعار
- بناء موازنات مرنة وتفسير انحرافات السعر والكمية — مساءلة أصحاب الموازنات
- تطبيق صافي القيمة الحالية ومعدل العائد الداخلي على المقترحات الرأسمالية — اعتماد لجنة الاستثمار
- موازنة العوامل النوعية ونتائج الحساسية مع الأرقام — توصيات متوازنة

مصطلحات المحاسبة الإدارية لقرارات الاستثمار الأساسية

- التكلفة الملائمة — تكلفة نقدية مستقبلية تختلف بين البدائل المطروحة فينبغي أن تؤثر في القرار.
- التكلفة الغارقة — مبلغ أنفق فعلا ولا يمكن لأي خيار مستقبلي استرداده.
- هامش المساهمة — إيرادات المبيعات ناقص التكاليف المتغيرة، وهو ما يتبقى لتغطية التكاليف الثابتة والربح.
- نقطة التعادل — حجم المبيعات الذي تتساوى عنده الإيرادات الكلية مع التكاليف الكلية فلا ربح ولا خسارة.
- الانحراف — الفرق بين النتيجة المقدرة في الموازنة والنتيجة الفعلية، ويحلل حسب السعر أو الكمية أو الكفاءة.
- صافي القيمة الحالية NPV — مجموع التدفقات النقدية المستقبلية للمشروع مخصومة إلى اليوم ناقص الإنفاق الأولي.

المحاسبة الإدارية لقرارات الاستثمار يوما بيوم

اليوم 1: التكاليف وراء قرارات الأعمال

- سلوك التكاليف الثابتة والمتغيرة وشبه المتغيرة — التنبؤ بتغير التكلفة
- التكاليف الملائمة مقابل التكاليف الغارقة — صياغة الخيار
- تكلفة الفرصة البديلة والعوامل المقيدة — استخدام الطاقة النادرة
- تحليل التصنيع أو الشراء والإسناد الخارجي — قرارات التوريد
- إغلاق خطوط المنتجات وتسعير الطلبيات الخاصة — الإبقاء أو الإيقاف

اليوم 2: التكلفة والحجم والربح ونقطة التعادل

- هامش المساهمة للوحدة ونسبته — ربحية المنتجات
- نقطة التعادل وهامش الأمان — التعرض للهبوط
- حسابات الربح المستهدف ومزيج المبيعات — تخطيط الكميات
- الرافعة التشغيلية وخيارات هيكل التكلفة — مخاطر التكاليف الثابتة
- رسوم التكلفة والحجم والربح لغير الماليين — شرح النتائج

اليوم 3: الموازنات وتحليل الانحرافات

- مكونات الموازنة الرئيسية وترابطها — التخطيط السنوي
- الموازنات المرنة مقابل الموازنات الثابتة — مقارنة أداء عادلة
- انحرافات سعر البيع والكمية — أسباب نقص الإيرادات
- انحرافات كفاءة المواد والعمالة — إجراءات ضبط التكلفة
- التنبؤات المتجددة وتعديل الموازنات — الاستجابة للتغير

اليوم 4: تقييم الاستثمارات الرأسمالية

- التدفقات النقدية الإضافية لمقترح رأسمالي — ما يدخل في الحساب
- فترة الاسترداد ومعدل العائد المحاسبي — الفرز السريع
- صافي القيمة الحالية بمعدل خصم — اختبار خلق القيمة
- معدل العائد الداخلي وحدوده — ترتيب المشاريع
- تحليل الحساسية والسيناريوهات — اختبار الافتراضات الرئيسية

اليوم 5: ممارسة تحليل القرار الاستثماري

- جدول التكاليف الملائمة لمقترح افتراضي — تطبيق اليوم 1
- تقييم نقطة التعادل ومخاطر الكمية — تطبيق اليوم 2
- أثر الموازنة وخطة تتبع الانحرافات — تطبيق اليوم 3
- تقييم التدفقات النقدية المخصومة مع الحساسيات — تطبيق اليوم 4
- تحليل القرار الاستثماري — العرض على لجنة الاعتماد

تطبيق المحاسبة الإدارية لقرارات الاستثمار بعد الدورة

- إعادة دراسة قرار تسعير أو تصنيع أو شراء حديث بالتكاليف الملائمة وحدها، وبيان أين شوهت التكاليف الغارقة أو المحملة الخيار الأصلي.
- إعداد موازنة مرنة لمركز التكلفة عن الربع الماضي وتفسير أكبر انحرافين فيها للشريك المالي.

أسئلة حول المحاسبة الإدارية لقرارات الاستثمار

ما المحاسبة الإدارية لقرارات الاستثمار، ولماذا تهم الآن؟

المحاسبة الإدارية لقرارات الاستثمار هي استخدام معلومات التكلفة والموازنة والتدفق النقدي للاختيار بين بدائل الأعمال. وتهم الآن لأن شح رأس المال وارتفاع التكاليف يلزمان المديرين بتبرير مقترحاتهم بأرقام سليمة.

من أكثر الأدوار استفادة من دورة المحاسبة الإدارية لقرارات الاستثمار؟

يستفيد أكثر أصحاب الموازنات ورعاة المشاريع وموظفو الدعم المالي وأعضاء اللجان. وتأتي الحالات من قرارات الطاقة الإنتاجية في التصنيع ومن تسعير خدمات الرعاية الصحية والخدمات اللوجستية.

بماذا تختلف دورة المحاسبة الإدارية لقرارات الاستثمار عن دورة متقدمة في الموازنة الرأسمالية؟

تختلف بتغطيتها قرارات التكلفة ونقطة التعادل والموازنة اليومية إلى جانب تقييم الاستثمار، بمستوى أساسي. فالدورة المتقدمة تتعمق في نماذج التقييم، أما هذه فتبني أسس تكاليف مشتركة.

ماذا ستعود به من دورة المحاسبة الإدارية لقرارات الاستثمار؟

ستعود بتحليل قرار استثماري لمقترح افتراضي. ويجمع التكاليف الملائمة ومخاطر نقطة التعادل وأثر الموازنة ونتائج التدفقات النقدية المخصومة في وثيقة واحدة جاهزة للجنة الاعتماد.

المحاسبة الإدارية لقرارات الاستثمار: الطريق إلى الأمام

يحدد تحليل القرار الاستثماري أولا هل يرفع المقترح إلى لجنة الاعتماد، وبأي افتراضات للكمية والتكلفة. ويستخدمه أصحاب الموازنات ورعاة المشاريع والشركاء الماليون للنقاش من الأرقام نفسها. وبعد استخدامه الأول تستحق نطاقات الحساسية وحجم التعادل مراجعة مقابل النتائج الفعلية، حتى تستند المقترحات اللاحقة إلى افتراضات مختبرة وتتحسن دقة تقديرات الكميات والتكاليف في كل دورة اعتماد جديدة.