JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

# دورة تحليل القوائم المالية للموردين وتقييم استقرارهم

18 – 22 يناير 2027

برشلونة

info@jupiterprime.uk

**jupiterprime.uk**

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

# دورة تحليل القوائم المالية للموردين وتقييم استقرارهم

**المرجع:** 115150_3035 **التاريخ:** 18 – 22 يناير 2027 **المكان:** برشلونة **الرسوم:** GBP 5600

دورة تحليل القوائم المالية للموردين وتقييم استقرارهم دورة تدريبية مدتها أسبوع للمشترين ومديري الفئات ومحللي مخاطر الموردين، يخرج منها المشاركون ببطاقة تقييم الاستقرار المالي للموردين جاهزة لتقييم العطاءات ومتابعة العقود. فارتفاع تكلفة الاقتراض وتشدد الائتمان وتقلب أسعار المدخلات تعني أن موردا بدا سليما عند الترسية قد يتعثر في منتصف العقد. وتقدم جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة في تحليل القوائم المالية للموردين.

## لماذا يهم تحليل القوائم المالية للموردين الآن

تضغط تكلفة الفائدة الأعلى وقصر آجال الائتمان على السيولة لدى كثير من الموردين متوسطي الحجم. وتقلص تقلبات أسعار الطاقة والمعادن والشحن الهوامش أسرع مما تسمح به إعادة تسعير العقود. ويطلب المديرون الماليون ولجان التدقيق من المشتريات دليلا على أن الموردين الحرجين اختبروا قبل الترسية وتمت متابعتهم بعدها. فالمشتري الذي يقرأ الحسابات جيدا يكتشف الضعف مبكرا ويضع شروط دفع وتأمين مناسبة، أما من لا يفعل فيواجه إعسارا مفاجئا ومشاريع متوقفة وإعادة توريد طارئة بتكلفة أعلى.

## المستفيدون من تحليل القوائم المالية للموردين

- المشترون المسؤولون عن فحص حسابات المتقدمين أثناء التأهيل المسبق وتقييم العطاءات
- مديرو الفئات الذين يقررون حجم الإنفاق والاعتماد الممكن وضعه لدى مورد واحد
- محللو مخاطر الموردين الذين يتابعون الموردين الحرجين بين مراجعات العقود
- مديرو العقود الذين يتفقون على شروط الدفع والدفعات المقدمة وتأمينات الأداء

وتكون الفائدة أكبر حين يحضر المشترون وشركاء الأعمال الماليون من الجهة نفسها معا ويتفقون على أسلوب تقييم واحد.

## قدرات تحليل القوائم المالية للموردين

يحول المشاركون النسب والاتجاهات إلى حكم على الاستقرار تستطيع لجنة العطاءات الدفاع عنه.

- حساب نسب السيولة والرفع المالي والربحية ودورة النقد من الحسابات المنشورة — لجنة تقييم العطاءات
- تقييم الاتجاهات عبر ثلاث فترات مالية للتمييز بين خسارة عارضة وتراجع هيكلي — مدير الفئة
- موازنة اعتماد المورد على العميل وحصة المشتري من مبيعاته قبل الترسية — قرار التوريد
- اختبار تعرض المورد لتغيرات أسعار المدخلات والفائدة والصرف — تسعير العقد وربطه بالمؤشرات
- تحديد شروط الدفع والسندات ومحفزات المتابعة وفق الدرجة المالية — مدير العقد
- إبلاغ أصحاب الميزانيات بإشارات الإنذار المبكر والإجراءات المقترحة — الإدارة العليا

## مصطلحات تحليل القوائم المالية للموردين الأساسية

- نسبة التداول — الأصول المتداولة مقسومة على الخصوم المتداولة، وتبين قدرة الشركة على سداد ديونها القصيرة من مواردها القصيرة.
- الرفع المالي — نسبة تمويل الشركة القادمة من الاقتراض بدلا من حقوق المساهمين.
- دورة التحويل النقدي — عدد الأيام بين دفع ثمن المدخلات وتحصيل النقد من العملاء.
- اعتماد المبيعات على عميل — نسبة مبيعات المورد القادمة من مشتر واحد، وتدل على اعتماد متبادل.
- إيضاح الاستمرارية — رأي مدقق الحسابات في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
- تأمين الأداء — سند أو محتجزات أو تعهد من الشركة الأم يحتفظ به المشتري لاسترداد الخسائر إن تعثر المورد.

## تحليل القوائم المالية للموردين يوما بيوم

### اليوم 1: كيف تشكل مالية الموردين مخاطر الإمداد

- مراجعة حالات تعثر الموردين — تتبع إشارات الإنذار المالية التي فاتت عند الترسية
- تصنيف الإنفاق والأهمية — اختيار الموردين الذين يحتاجون إلى فحص مالي
- مصادر المعلومات المالية — استخدام الحسابات المودعة وتقارير الائتمان وملفات المتقدمين
- بنية قائمة الدخل — قراءة الإيرادات والتكاليف والربح التشغيلي
- بنية الميزانية العمومية — قراءة الأصول والخصوم وحقوق الملكية

### اليوم 2: النسب والاتجاهات

- نسب السيولة — الحكم على القدرة على سداد الديون القصيرة
- الرفع المالي وتغطية الفوائد — الحكم على الاعتماد على الأموال المقترضة
- نسب الهامش والعائد — الحكم على هامش التسعير وجودة الربح
- قراءة قائمة التدفقات النقدية — فصل الربح المحاسبي عن النقد الفعلي
- تحليل الاتجاه لثلاث فترات — رصد التراجع قبل أن يصبح تعثرا

## اليوم 3: التعرض الاقتصادي والاعتماد

- فحص اعتماد المبيعات — وضع حدود آمنة لحصة المشتري من مبيعات المورد
- تعرض تكلفة المدخلات والأسعار — اختبار الهوامش أمام تقلب السلع
- حساسية الفائدة وسعر الصرف — تقييم الأثر على الديون والمدخلات المستوردة
- هيكل المجموعة ودعم الشركة الأم — تحديد متى يطلب دعم الشركة الأم
- المركز السوقي وتركز العملاء — موازنة القوة التنافسية وتوزع الإيرادات

## اليوم 4: التقييم والشروط والمتابعة

- مصفوفة التقييم المالي الموزونة — تحويل النسب إلى درجات في تقييم العطاءات
- حدود القبول والرفض والمعالجة — وضع قواعد للمتقدمين الضعفاء ماليا
- شروط الدفع وضوابط الدفعات المقدمة — مواءمة التعرض النقدي مع الدرجة
- السندات والمحتجزات وتعهدات الشركة الأم — اختيار التأمين للترسيات عالية المخاطر
- مؤشرات الإنذار المبكر — تحديد محفزات المراجعة في منتصف العقد

## اليوم 5: ممارسة بطاقة تقييم الاستقرار المالي للموردين

- حالة حسابات المتقدمين — تطبيق تحليل النسب والاتجاهات على ثلاثة متقدمين
- مراجعة الاعتماد والتعرض — اختبار متقدمي الحالة أمام سيناريوهات الأسعار والفائدة
- تمرين لجنة التقييم — الدفاع عن الدرجات وشروط المعالجة أمام الزملاء
- خطة الاستجابة للمورد المتعثر — ترتيب الإجراءات عند ظهور مؤشرات الإنذار
- بطاقة تقييم الاستقرار المالي للموردين — جمع الدرجات والشروط والمحفزات للاعتماد

## تطبيق تحليل القوائم المالية للموردين بعد الدورة

- تقييم أهم عشرة موردين حرجين بالمصفوفة الموزونة وتمييز من تتراجع سيولته أو يرتفع رفعه المالي.
- إضافة حدود القبول والرفض والمعالجة المالية إلى دليل تقييم العطاء القادم مع الشريك المالي.

## أسئلة حول تحليل القوائم المالية للموردين

### ما تحليل القوائم المالية للموردين، ولماذا يهم الآن؟

تحليل القوائم المالية للموردين هو قراءة حسابات المورد للحكم على قدرته على التنفيذ والصمود طوال العقد. ويهم الآن لأن ارتفاع تكلفة الاقتراض وتقلب أسعار المدخلات يدفعان موردين أكثر إلى ضائقة نقدية.

## من أكثر المستفيدين من دورة تحليل القوائم المالية للموردين؟

يستفيد أكثر المشترون ومديرو الفئات ومحللو مخاطر الموردين ومديرو العقود. وتستفيد منها إن كنت تؤهل المتقدمين أو تتابع موردين حرجين في الإنشاءات أو خدمات المرافق أو التصنيع.

## كيف يختلف تحليل القوائم المالية للموردين عن دورات مخاطر الموردين العامة أو المحاسبة؟

تركز دورة تحليل القوائم المالية للموردين على قراءة الحسابات لقرارات الشراء. أما دورات مخاطر الموردين العامة فتغطي المخاطر التشغيلية والأخلاقية والجغرافية، ودورات المحاسبة تعلم إعداد القوائم لا طريقة تقييم المشتري لها.

## ماذا تعود به من دورة تحليل القوائم المالية للموردين؟

تعود ببطاقة تقييم الاستقرار المالي للموردين. وهي تحول النسب وفحوص الاعتماد إلى درجات عطاء وشروط عقد ومحفزات إنذار.

## تحليل القوائم المالية للموردين: الطريق إلى الأمام

تحدد بطاقة تقييم الاستقرار المالي للموردين أولا قرار القبول أو الرفض أو المعالجة للمتقدمين في العطاء الكبير القادم. ويستخدمها المشترون ولجان العطاءات ومديرو العقود، بينما يراجع الشركاء الماليون النسب. وبعد أول استخدام تستحق الأوزان والحدود المراجعة في ضوء الأداء الفعلي للموردين الذين قيموا.