JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

دورة متقدمة في النمذجة المالية للقوائم الثلاث

10 – 14 أكتوبر 2027

المنامة

info@jupiterprime.uk

jupiterprime.uk

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

دورة متقدمة في النمذجة المالية للقوائم الثلاث

المرجع: 1954_71905 **التاريخ:** 10 – 14 أكتوبر 2027 **المكان:** المنامة **الرسوم:** GBP 4900

النمذجة المالية للقوائم الثلاث دورة تدريبية مدتها أسبوع للمحللين وموظفي التخطيط الذين يبنون توقعات مترابطة لقائمة الدخل والمركز المالي والتدفقات النقدية ويختبرونها ويعرضونها، وتنتهي بملف نموذج القوائم الثلاث المراجع مع سجل التدقيق. فالمقرضون ومجالس الإدارة ولجان الاستثمار يسألون اليوم عن كل بند في التوقعات، لذلك صار النموذج المتوازن القابل للتتبع والشرح ضرورة عملية. تقدم جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة في النمذجة المالية للقوائم الثلاث.

لماذا تهم النمذجة المالية للقوائم الثلاث الآن

ثلاث قوى تشكل هذا المجال اليوم: إدارات المالية مطالبة بإعادة التوقع بسرعة أكبر، وممولو رأس المال ينتظرون جداول نقد وديون واضحة، وأخطاء جداول البيانات تنسب بشكل متزايد إلى معدي النماذج أنفسهم. النموذج المترابط يكشف فجوات التمويل وقدرة توزيع الأرباح مبكرا، أما الأرقام المدخلة يدويا لسد الفروق فتكشفها متأخرة. وتستند الدورة إلى ممارسات متداولة: فصل المدخلات عن الحسابات والمخرجات، وتوحيد اتجاه الإشارات والتوقيت، وفحص توازن لا ينكسر، والتقييم بالتدفقات النقدية المخصومة DCF المبني على التدفق النقدي الحر المتوقع لا على تقدير منفصل.

المستفيدون من النمذجة المالية للقوائم الثلاث

- محللون يحولون الخطط التشغيلية إلى قوائم توقع مترابطة لجولات الموازنة
- موظفو تخطيط مسؤولون عن حزم السيناريوهات المرسلة إلى رؤساء الأقسام
- مسؤولو تمويل الشركات الذين يعدون توقعات النقد والديون لطلبات التمويل
- مراجعون داخليون يختبرون منطق ملفات التوقع وسلامتها
- شركاء أعمال يشرحون مخرجات النماذج لزملاء العمليات والمبيعات

تستفيد مجموعة التخطيط أو الخزينة أكثر حين يحضر عدة أعضاء منها معا، فيعودون بمعيار تخطيط واحد للملفات.

قدرات النمذجة المالية للقوائم الثلاث

ينتقل المشاركون من ورقة فارغة إلى توقع متوازن ومختبر ومقيم يستطيع الآخرون قراءته ومناقشته.

- تصميم هيكل للمدخلات والحسابات والمخرجات بمؤشرات فترات وتوقيت واضحة — مستخدمو النموذج ومراجعوه
- بناء جداول الإيرادات والتكاليف ورأس المال العامل والأصول الثابتة — صاحب التوقع التشغيلي
- ربط قائمة الدخل والمركز المالي والتدفقات النقدية برصيد نقد ختامي — المدير المالي
- اختبار الملف بفحوص الأخطاء وتتبع الصيغ وسجل المراجع — التدقيق الداخلي
- حساب قيمة المنشأة وقيمة حقوق الملكية من التدفق النقدي الحر المتوقع — لجنة الاستثمار
- عرض نتائج الحساسية والسيناريوهات في صفحة مخرجات واحدة — مجلس الإدارة

مصطلحات النمذجة المالية للقوائم الثلاث الأساسية

- نموذج القوائم الثلاث — توقع تربط فيه قائمة الدخل والمركز المالي والتدفقات النقدية بحيث تتوازن كل فترة تلقائيا.
- جدول الحركة اللولبي — هيكل يبدأ برصيد افتتاحي ثم الإضافات والتخفيضات وصولا إلى الرصيد الختامي للأصول والديون وحقوق الملكية.
- فحص التوازن — صيغة تؤكد أن مجموع الأصول يساوي المطلوبات وحقوق الملكية في كل فترة توقع.
- الحلقة الدائرية — ارتباط تعتمد فيه الفائدة على النقد ويعتمد النقد على الفائدة، وتعالج بمفتاح أو بمتوسط الرصيد.
- التدفق النقدي الحر — النقد التشغيلي بعد الضريبة والإنفاق الرأسمالي، المتاح لسداد المقرضين ومكافأة المساهمين.
- مفتاح السيناريو — محدد واحد يبدل مجموعة الافتراضات كاملة فيعاد حساب النموذج كله باتساق.

النمذجة المالية للقوائم الثلاث يوما بيوم

اليوم 1: غرض النموذج ومعايير التخطيط

- مذكرة مواصفات النموذج — الاتفاق على الأسئلة التي يجب أن يجيب عنها التوقع
- فصل المدخلات والحسابات والمخرجات — تقليل القيم المدخلة يدويا والمخفية
- الخط الزمني ومؤشرات الفترات — التعامل مع العرض الشهري والربعي والسنوي
- أعراف التسمية والألوان والإشارات — جعل الملفات مقروءة للمراجعين
- سجل الافتراضات — توثيق مصدر كل محرك ومالكه

اليوم 2: الجداول التشغيلية والمحركات

- بناء الإيرادات بالحجم والسعر — اختبار ادعاءات النمو في التجزئة والخدمات اللوجستية
- بنود التكاليف الثابتة والمتغيرة — فصل التعهدات عن الإنفاق الاختياري
- طريقة أيام رأس المال العامل — توقع الذمم المدينة والمخزون والذمم الدائنة
- جدول حركة الأصول الثابتة والإهلاك — ربط الإنفاق الرأسمالي بالأرباح
- منطق الضريبة وتوزيعات الأرباح — وضع قواعد التوزيع مقابل القدرة النقدية

اليوم 3: ربط القوائم

- ربط قائمة الدخل بالأرباح المحتجزة — إقفال حركة حقوق الملكية
- بناء التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة — مطابقة الربح مع النقد المتولد
- جدول الديون ومنطق التسهيل المتجدد — تمويل العجز دون أرقام يدوية
- مفتاح الحلقة الدائرية للفائدة — إبقاء الحسابات مستقرة وقابلة للتدقيق
- تشخيص فحص التوازن — تحديد السطر الذي يكسر التوازن

اليوم 4: الحساسية والسيناريوهات والتقييم

- جداول البيانات ومخططات الإعصار — ترتيب المحركات حسب أثرها في القيمة
- تصميم مفتاح السيناريو — مقارنة الحالة الأساسية والهبوطية وحالة التعافي
- اشتقاق التدفق النقدي الحر — تغذية التقييم من التوقع المترابط
- معدل الخصم والقيمة النهائية — الموازنة بين النمو ومضاعفات التخارج
- جسر قيمة المنشأة إلى حقوق الملكية — إظهار تعديلات الديون والنقد وحقوق الأقلية

اليوم 5: ممارسة ملف النموذج المراجع

- ورقة تتبع الصيغ وفحص الأخطاء — تطبيق تشخيصات اليوم 3
- سجل المراجع وضبط التغييرات — توثيق التصحيحات قبل الاعتماد
- صفحة مخرجات السيناريو — عرض نتائج اليوم 4 على صناع القرار
- تبادل النماذج بين الزملاء — اختبار تخطيط مشارك آخر وفق معايير اليوم 1
- ملف نموذج القوائم الثلاث المراجع مع سجل التدقيق — إكمال المخرج

تطبيق النمذجة المالية للقوائم الثلاث بعد الدورة

- إعادة بناء ملف موازنة قائم وفق هيكل المدخلات والحسابات والمخرجات وإضافة فحص توازن عامل.
- إجراء مراجعة زميل لملف توقع باستخدام ورقة فحص الأخطاء وسجل المراجع.

أسئلة حول النمذجة المالية للقوائم الثلاث

ما النمذجة المالية للقوائم الثلاث ولماذا تهم الآن؟

هي ربط توقعات قائمة الدخل والمركز المالي والتدفقات النقدية بحيث تتوازن تلقائيا. وتهم الآن لأن المقرضين ومجالس الإدارة يطلبون إعادة توقع سريعة وقابلة للتتبع، والملف المترابط يكشف فجوات التمويل وحدود التوزيع قبل أن تصبح ملحة.

من أكثر المستفيدين من النمذجة المالية للقوائم الثلاث؟

المحللون وموظفو التخطيط هم الأكثر استفادة. ويستفيد أيضا مسؤولو تمويل الشركات والمراجعون الداخليون وشركاء الأعمال في المالية.

كيف تختلف دورة النمذجة المالية للقوائم الثلاث عن دورة أطول في النمذجة المالية؟

هي دورة مركزة لخمسة أيام في البناء والمراجعة. الدورة الأطول تضيف هياكل التمويل وحالات القطاعات، أما هذه فتركز على التخطيط وربط القوائم وفحص الأخطاء.

ماذا تعود به من تدريب النمذجة المالية للقوائم الثلاث؟

تعود بنموذج متوازن ومترابط مع صفحات للسيناريوهات والتقييم، إضافة إلى سجل تدقيق وورقة فحص أخطاء لمراجعة ملفات التوقع الأخرى.

النمذجة المالية للقوائم الثلاث: الطريق إلى الأمام

يدعم ملف نموذج القوائم الثلاث المراجع مع سجل التدقيق أولا طلب الموازنة أو التمويل التالي، فيبين هل يتسع النقد المتوقع للإنفاق المخطط. يحدثه موظفو التخطيط ويختبره المراجعون ويعرضه قادة المالية. وبعد أول استخدام تستحق قائمة المحركات ونطاقات السيناريوهات إعادة النظر، لأنها تتغير أسرع من هيكل الملف.