JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

دورة متقدمة في اختبار انخفاض القيمة وتقييم القيمة العادلة

3 – 7 مايو 2027

دار السلام

info@jupiterprime.uk

jupiterprime.uk

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

دورة متقدمة في اختبار انخفاض القيمة وتقييم القيمة العادلة

المرجع: 89201_2375 **التاريخ:** 3 – 7 مايو 2027 **المكان:** دار السلام **الرسوم:** GBP 5300

اختبار انخفاض القيمة وتقييم القيمة العادلة دورة تدريبية مدتها أسبوع لمديري المالية والمراقبين الماليين المسؤولين عن الدفاع عن القيمة الدفترية لوحدات الأعمال، ويبني المشاركون خلالها ملف تقييم انخفاض القيمة الجاهز للجنة المراجعة والمدققين الخارجيين. فتقلب أسعار الفائدة وتراجع الهوامش وتشدد التدقيق جعلت تقديرات المبلغ القابل للاسترداد ذات أثر مباشر في القوائم المالية. وتقدم جوبيتر برايم للتدريب هذا الموضوع لفرق المالية.

لماذا يهم اختبار انخفاض القيمة وتقييم القيمة العادلة الآن

تتحكم ثلاثة ضغوط في أعمال انخفاض القيمة اليوم. فارتفاع معدلات الخصم يخفض القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة، ويطرح المدققون ولجان المراجعة أسئلة دقيقة حول افتراضات كل وحدة مولدة للنقد، ويقرأ المستثمرون إيضاحات الانخفاض بحثا عن مؤشرات على مصداقية الإدارة. والإدارة المالية التي تحسن هذا العمل تعترف بالخسائر في وقتها وتشرحها بوضوح، أما التي تسيء التعامل معه فتواجه شطبا متأخرا وإعادة إصدار للقوائم وآراء تدقيق متحفظة. وتستند الدورة إلى المعيار الدولي لانخفاض قيمة الأصول ومعيار قياس القيمة العادلة، إلى جانب منهجي الدخل والسوق في التقييم.

المستفيدون من اختبار انخفاض القيمة وتقييم القيمة العادلة

- قادة التقارير على مستوى المجموعة الذين يعدون مراجعة انخفاض القيمة
- المراقبون الماليون الذين يملكون التوقعات المغذية للقيمة قيد الاستخدام لكل وحدة
- أخصائيو تمويل الشركات والتقييم الذين يبنون معدلات الخصم ومضاعفات السوق
- فرق التدقيق الداخلي والمخاطر التي تختبر مؤشرات الانخفاض وضوابط النماذج
- مديرو مالية وحدات الأعمال الذين يدافعون عن موازناتهم

ويحقق فريق المالية في المجموعة أكبر فائدة حين يحضر أعضاؤه من التقارير والتخطيط والتقييم معا، لأن التوقعات والمعدلات والإيضاحات تبنى عندئذ على افتراضات متفق عليها.

قدرات اختبار انخفاض القيمة وتقييم القيمة العادلة

ينقل المشاركون اختبار الانخفاض من أول مؤشر حتى الإيضاح النهائي في القوائم.

- تحديد الوحدات المولدة للنقد وتوزيع الشهرة وأصول المركز الرئيسي — لجنة المراجعة
- بناء نماذج القيمة قيد الاستخدام من الموازنات المعتمدة وافتراضات النمو النهائي — مجلس الإدارة
- حساب معدل خصم قبل الضريبة من بناء المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال — المدققون الخارجيون
- تقدير القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع بمضاعفات السوق والصفقات الحديثة — المستثمرون
- اختبار حساسية هامش الأمان لتغيرات النمو والهامش والمعدل — المدير المالي
- تجميع الإيضاحات وأدلة التدقيق الداعمة لكل حكم رئيسي — موعد إعداد التقارير

مصطلحات اختبار انخفاض القيمة وتقييم القيمة العادلة الأساسية

- الوحدة المولدة للنقد — أصغر مجموعة أصول تولد تدفقات نقدية داخلة مستقلة إلى حد كبير عن الأصول الأخرى.
- المبلغ القابل للاسترداد — القيمة الأعلى بين القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام.
- القيمة قيد الاستخدام — القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة من أصل أو وحدة بحالتها الراهنة.
- تسلسل القيمة العادلة — ترتيب من ثلاثة مستويات لمدخلات التقييم من الأسعار المعلنة إلى التقديرات غير القابلة للملاحظة.
- هامش الأمان — المقدار الذي يزيد به المبلغ القابل للاسترداد على القيمة الدفترية.
- مؤشر الانخفاض — حدث داخلي أو خارجي يوحي بأن القيمة الدفترية لأصل قد تتجاوز ما يمكن استرداده منه.

اختبار انخفاض القيمة وتقييم القيمة العادلة يوما بيوم

اليوم 1: محفزات الانخفاض وهيكل الوحدات

- المؤشرات الداخلية والخارجية للانخفاض — متى يلزم إجراء اختبار رسمي
- تحديد الوحدات المولدة للنقد — تجميع الأصول حسب التدفقات الداخلة المستقلة
- توزيع الشهرة على مجموعات الوحدات — المستوى الذي تختبر عنده الشهرة
- توزيع أصول المركز الرئيسي — تقاسم أصول الإدارة العامة بين الوحدات
- بناء القيمة الدفترية — مطابقة الأصول والمطلوبات ورأس المال العامل

اليوم 2: نماذج التدفقات النقدية للقيمة قيد الاستخدام

- اختيار الموازنات والتوقعات — أي الخطط المعتمدة تغذي النموذج
- استبعاد إعادة الهيكلة والتحسينات — إبقاء التدفقات على الحالة الراهنة
- القيمة النهائية والنمو طويل الأجل — ربط النمو بأدلة السوق
- معالجة تدفقات الضريبة والإيجار — الاتساق بين التدفقات والمعدلات
- الاختبار الرجعي لدقة التوقعات — مصداقية تقديرات الإدارة

اليوم 3: معدلات الخصم وأدلة السوق

- بناء المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال — معاملات بيتا للنظراء والرفع والمعدل الخالي من المخاطر
- تحويل المعدل إلى ما قبل الضريبة — الطريقة التكرارية لمعدلات الخصم في التقارير
- علاوات المخاطر الخاصة بالوحدة — تجنب الاحتساب المزدوج في التوقعات
- مضاعفات التداول والصفقات المماثلة — القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع
- مدخلات تسلسل القيمة العادلة — تصنيف المستويات والافتراضات غير القابلة للملاحظة

اليوم 4: الأحكام والحساسيات ودعم التدقيق

- جداول حساسية هامش الأمان — التغيرات الممكنة بشكل معقول في الافتراضات الرئيسية
- توزيع خسارة الانخفاض — الشهرة أولا ثم الأصول بالتناسب
- اختبار عكس الخسائر السابقة — متى يجوز عكس الشطب المبكر
- الاستعداد لمساءلة المدقق — حزم الأدلة لأحكام التقييم الرئيسية
- صياغة الإيضاحات — الافتراضات والمعدلات وسرد الحساسية

اليوم 5: ممارسة ملف تقييم انخفاض القيمة

- هيكل وحدات الحالة وتوزيع الشهرة — تطبيق أسلوب تحديد الوحدات
- نموذج القيمة قيد الاستخدام للحالة — تطبيق أساليب التدفقات والقيمة النهائية
- معدل خصم الحالة والتحقق السوقي — تطبيق أساليب المعدل والمضاعفات
- مذكرة المجلس حول نتيجة الانخفاض — عرض الخسائر وهامش الأمان بوضوح
- ملف تقييم انخفاض القيمة — استكمال النموذج والأدلة ومجموعة الإيضاحات

تطبيق اختبار انخفاض القيمة وتقييم القيمة العادلة بعد الدورة

- قيادة مراجعة لخريطة الوحدات المولدة للنقد وتوزيع الشهرة قبل اختبار نهاية السنة المالية القادم.
- إجراء تحليل حساسية هامش الأمان على الوحدة ذات الهامش الأضيق وعرضه على لجنة المراجعة.

أسئلة حول اختبار انخفاض القيمة وتقييم القيمة العادلة

ما اختبار انخفاض القيمة وتقييم القيمة العادلة، ولماذا يهم الآن؟

هو مقارنة القيمة الدفترية للوحدة بمبلغها القابل للاسترداد باستخدام القيمة قيد الاستخدام أو القيمة العادلة. وارتفاع معدلات الخصم وتشدد المدققين يجعلان الاختبارات الدقيقة الموثقة بالأدلة ضرورية.

من يستفيد أكثر من مهارات اختبار انخفاض القيمة وتقييم القيمة العادلة؟

يستفيد قادة التقارير والمراقبون الماليون وأخصائيو التقييم أكثر من غيرهم، كما يستفيد موظفو التدقيق الداخلي.

كيف يختلف اختبار انخفاض القيمة وتقييم القيمة العادلة عن دورة تقييم الأعمال العامة؟

يركز على التقييم لأغراض التقارير المالية لا على تسعير الصفقات. وتعمل ضمن قواعد تجميع الوحدات والتدفقات بالحالة الراهنة والمعدلات قبل الضريبة والإيضاحات.

ماذا تعود به من تدريب اختبار انخفاض القيمة وتقييم القيمة العادلة؟

تعود بملف تقييم منظم يضم خريطة الوحدات ونموذج القيمة قيد الاستخدام وبناء معدل الخصم وجداول الحساسية ومسودة الإيضاحات.

اختبار انخفاض القيمة وتقييم القيمة العادلة: الطريق إلى الأمام

يحدد ملف تقييم انخفاض القيمة أولا ما إذا كانت القيمة الدفترية للوحدة قابلة للصمود في نهاية السنة المالية. ويستخدمه المراقبون وقادة التقارير والمدققون للاتفاق على الافتراضات قبل الموعد النهائي. وبعد أول استخدام له، يستحق هيكل الوحدات نفسه إعادة النظر، فمع إعادة تنظيم الأعمال ينبغي أن يتغير تجميع الأصول والشهرة معها.