JUPITER PRIME

Consulting • Training • Advisory

جوبيتر برايم للاستشارات والتدريب

كتيّب الدورة

# دورة متقدمة في محاسبة الديون المعاد هيكلتها وتقارير استمرارية المنشأة

7 – 11 مارس 2027

دبي

info@jupiterprime.uk

**jupiterprime.uk**

مسجّلة في المملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية

# دورة متقدمة في محاسبة الديون المعاد هيكلتها وتقارير استمرارية المنشأة

**المرجع:** 92006_2437 **التاريخ:** 7 – 11 مارس 2027 **المكان:** دبي **الرسوم:** GBP 4600

محاسبة الديون المعاد هيكلتها وتقارير استمرارية المنشأة دورة تدريبية مدتها أسبوع لمديري المالية وأمناء الخزينة ومستشاري التعافي الذين يسجلون القروض المعدلة ويحكمون على قدرة المنشأة على مواصلة نشاطها، وتنتهي بملف تقييم استمرارية المنشأة المدعوم بتوقع نقدي لثلاثة عشر أسبوعا. يقرأ المقرضون والمراجعون ومجالس الإدارات اليوم الميزانيات المعاد هيكلتها بدقة، وقد يفسد ضعف القيود المحاسبية اتفاق إنقاذ تم التفاوض عليه. وتقدم جوبيتر برايم للتدريب هذه الدورة في محاسبة الديون المعاد هيكلتها وتقارير استمرارية المنشأة.

## لماذا تهم محاسبة الديون المعاد هيكلتها وتقارير استمرارية المنشأة الآن

ارتفاع تكلفة الاقتراض وتشدد المقرضين وتزايد تدقيق المراجعين دفعت شركات كثيرة إلى إعادة التفاوض على قروضها أو تمديد آجالها أو تحويل الدين إلى أسهم. وكل تغيير من هذه التغييرات يجب تصنيفه تعديلا أو إطفاء، ثم قياسه بالقيمة الدفترية الصحيحة وشرحه في الإيضاحات. ويجب على أعضاء مجلس الإدارة كذلك أن يقرروا هل ما زالت المنشأة مستمرة، ويختبر المراجع هذا الرأي مقابل أدلة نقدية. الإتقان هنا يحفظ ثقة الدائنين، والخطأ يجر آراء مراجعة متحفظة ونزاعات حول التعهدات المالية. وتستند الدورة إلى مبادئ الاعتراف والقياس المشتركة في معايير التقارير المالية الرئيسة، موصوفة بعبارات عامة.

## المستفيدون من محاسبة الديون المعاد هيكلتها وتقارير استمرارية المنشأة

- قيادات مالية تعتمد القيود المحاسبية لشروط القروض المعدلة
- رؤساء خزينة يتفاوضون على تمديد الآجال وإعادة ضبط التعهدات المالية وفترات السماح
- مستشارون يعدون حزم المعلومات للمقرضين وخطط التعافي
- مراقبون ماليون يصوغون إيضاح استمرارية المنشأة والإفصاحات المرافقة
- أعضاء لجان المالية في المجالس الذين يراجعون التوقعات قبل اعتماد القوائم

تستفيد الإدارة المالية المقبلة على تفاوض مع المقرضين أكثر حين يحضر أمين الخزينة والمراقب المالي ومسؤول التقارير معا فيتشاركون قراءة واحدة للأرقام.

## قدرات محاسبة الديون المعاد هيكلتها وتقارير استمرارية المنشأة

يربط المشاركون الشروط المتفاوض عليها بالميزانية والتوقع النقدي والإيضاحات.

- تقييم إشارات التعثر المبكرة من نسب السيولة وهامش التعهدات المالية — رفع الأمر إلى المجلس
- تطبيق اختبار التعديل الجوهري للتمييز بين التعديل والإطفاء — مسؤول التقارير
- احتساب الأرباح أو الخسائر من مبادلة الدين بحقوق الملكية ومعالجة الرسوم — المراجعون والمساهمون
- بناء توقع نقدي لثلاثة عشر أسبوعا يربط المقبوضات والمدفوعات وهامش الاقتراض — المقرضون
- موازنة عدم التيقن الجوهري مقابل الإجراءات المخففة في حكم الاستمرارية — أعضاء المجلس
- عرض آثار إعادة الهيكلة في إيضاحات واضحة — الدائنون والمستثمرون

## مصطلحات محاسبة الديون المعاد هيكلتها وتقارير استمرارية المنشأة الأساسية

- تعديل الدين — تغيير في شروط القرض يبقي المطلوب الأصلي قائما مع تعديل قيمته الدفترية وفق التدفقات المعدلة.
- الإطفاء — إلغاء الاعتراف بالمطلوب القديم عند تغير الشروط تغيرا جوهريا والاعتراف بمطلوب جديد بالقيمة العادلة.
- مبادلة الدين بحقوق الملكية — تسوية القروض بإصدار أسهم، ويذهب الفرق بين القيمة الدفترية وقيمة الأسهم إلى الربح أو الخسارة.
- أساس استمرارية المنشأة — افتراض أن المنشأة ستواصل نشاطها في المستقبل المنظور دون حاجة إلى التصفية.
- عدم التيقن الجوهري — شك في الاستمرارية يبلغ حدا يستوجب إفصاحا صريحا في القوائم المالية.
- التوقع النقدي لثلاثة عشر أسبوعا — إسقاط أسبوعي للمقبوضات والمدفوعات يستخدم لإدارة السيولة خلال إعادة الهيكلة.

## محاسبة الديون المعاد هيكلتها وتقارير استمرارية المنشأة يوما بيوم

### اليوم 1: قراءة التعثر المالي

- اتجاهات نسب السيولة — توقيت تنبيه مجلس الإدارة
- متابعة هامش التعهدات المالية — خطر الإخلال وطلبات الإعفاء
- أعمار أرصدة الدائنين — ضغط الموردين وأولويات السداد
- قائمة مؤشرات التعثر — إطلاق مراجعة رسمية لاستمرارية المنشأة
- خريطة المقرضين وحملة السندات — تسلسل جولات التفاوض

## اليوم 2: ضبط النقد قصير الأجل

- نموذج المقبوضات والمدفوعات لثلاثة عشر أسبوعا — قرارات السيولة الأسبوعية
- تحرير النقد من رأس المال العامل — المخزون والمدينون وشروط الدائنين
- شبكة أولويات السداد — الموردون الحرجون مقابل الإنفاق القابل للتأجيل
- تتبع انحرافات التوقع — المصداقية أمام المقرضين
- قاعدة الاقتراض وهامش التسهيلات — توقيت السحب

## اليوم 3: محاسبة القروض المعدلة

- اختبار التعديل الجوهري — تعديل أم إطفاء
- إعادة احتساب القيمة الدفترية — آثار معدل الفائدة الفعلي
- تمديد الآجال وفترات السماح — تصنيف المطلوبات المتداولة
- الرسوم والتكاليف في إعادة التفاوض — رسملة أم تحميل على النتائج
- قياس مبادلة الدين بحقوق الملكية — الاعتراف بالربح وقيمة الأسهم

## اليوم 4: حكم الاستمرارية والإفصاح عنه

- تقييم المستقبل المنظور — فترة النظر المستقبلي والأدلة
- اختبار السيناريو السلبي — حالات ضغط حادة لكنها معقولة
- سجل الإجراءات المخففة — الجدوى ومدى سيطرة المجلس عليها
- صياغة عدم التيقن الجوهري — الإفصاح مقابل تغيير أساس الإعداد
- الاستعداد لأسئلة المراجع — حزم الأدلة ومحاضر المجلس

## اليوم 5: التطبيق العملي لملف تقييم استمرارية المنشأة

- حالة تعثر من قطاع التصنيع — تطبيق مؤشرات اليوم 1
- بناء توقع أسبوعي لسلسلة متاجر تجزئة — تطبيق ضوابط النقد في اليوم 2
- قيود يومية لاتفاق مع المقرضين — تطبيق اختبارات اليوم 3
- تمرين عرض أمام الدائنين — شرح الأرقام للمقرضين
- ملف تقييم استمرارية المنشأة — حزمة اعتماد المجلس

## تطبيق محاسبة الديون المعاد هيكلتها وتقارير استمرارية المنشأة بعد الدورة

- إجراء اختبار التعديل الجوهري على كل قرض عدلت شروطه خلال العام الماضي والتحقق من قيوده.
- إعداد توقع متجدد للمقبوضات والمدفوعات لثلاثة عشر أسبوعا ومراجعة انحرافاته أسبوعيا مع الخزينة.

## أسئلة حول محاسبة الديون المعاد هيكلتها وتقارير استمرارية المنشأة

### ما محاسبة الديون المعاد هيكلتها وتقارير استمرارية المنشأة، ولماذا تهم الآن؟

هي تسجيل القروض المعدلة والحكم على قدرة المنشأة على مواصلة نشاطها. ومع تزايد إعادة التفاوض على القروض تحمي القيود الدقيقة مصداقيتك أمام المقرضين ومجالس الإدارات.

### من الأدوار الأكثر استفادة من محاسبة الديون المعاد هيكلتها وتقارير استمرارية المنشأة؟

يستفيد مديرو المالية وأمناء الخزينة والمراقبون الماليون ومستشارو التعافي أكثر من غيرهم، لأنهم يربطون شروط القروض المتفاوض عليها بقيود الميزانية والتوقعات النقدية وإيضاح الاستمرارية.

### كيف تختلف محاسبة الديون المعاد هيكلتها وتقارير استمرارية المنشأة عن دورة في استراتيجية إعادة هيكلة الشركات؟

تركز على القوائم المالية لا على الصفقة. فهي تتناول اختبارات التعديل وقياس المبادلة والتوقع الأسبوعي والإفصاح بعد الاتفاق على الشروط، لا أساليب التفاوض.

### ماذا تعود به من محاسبة الديون المعاد هيكلتها وتقارير استمرارية المنشأة؟

تعود بملف تقييم استمرارية المنشأة مبني على توقع نقدي لثلاثة عشر أسبوعا، ومعه حسابات التعديل ومسودة صياغة الإفصاح.

### محاسبة الديون المعاد هيكلتها وتقارير استمرارية المنشأة: الطريق إلى الأمام

يدعم ملف تقييم استمرارية المنشأة أولا قرار المجلس بشأن أساس إعداد القوائم المالية التالية. يحدثه المراقب المالي، ويغذيه أمين الخزينة ببيانات النقد الأسبوعية، ويعتمد عليه المجلس حين يطلب المقرضون الأدلة. وبعد أول استخدام له تستحق السيناريوهات السلبية والإجراءات المخففة مراجعة جديدة كلما صدرت نتائج التشغيل.