

دورة السياسة الضريبية وسياسة الخزينة للمديرين الماليين وقادة المجموعات

29 مارس – 2 أبريل 2027

روما





دورة السياسة الضريبية وسياسة الخزينة للمديرين الماليين وقادة المجموعات

المرجع: 19961_279 التاريخ: 29 مارس – 2 أبريل 2027 المكان: روما الرسوم: GBP 5500

ملخص البرنامج

السياسة الضريبية وسياسة الخزينة محور دورة تدريبية تمتد 5 أيام بمستوى إداري للمديرين الماليين ومديري الضرائب في المجموعات وأمناء الخزينة ورؤساء الشؤون المالية، ويخرج منها كل مشارك بحزمة سياسة خزينة واعية بالضريبة لمجموعة شركات واحدة. فقرارات التمويل وحركة النقد والنتائج الضريبية تتخذ غالباً في فرق منفصلة ولا يجمع بينها إلا في وقت متأخر. ويتدرج البرنامج من التعرض الضريبي، مروراً بتسعير القروض الداخلية وهياكل النقد، إلى السياسة المكتوبة، ثم إلى حزمة عملية. تقدم مارس للتدريب المملكة المتحدة هذا البرنامج في السياسة الضريبية وسياسة الخزينة للمجموعات.

المبررات المؤسسية

حين تفصل قرارات الضريبة عن قرارات الخزينة، تدفع المجموعات ضريبة استقطاع كان يمكن تجنبها، وتفقد خصومات الفوائد، وتواجه استفسارات الإدارات الضريبية دون أدلة. أما المؤسسات التي تربط تصميم التمويل بالقواعد الضريبية وتوثق مبررات قراراتها، فتدافع عن مواقفها وتحرك النقد بمفاجآت أقل.

- الكلفة الضريبية الفعلية للتمويل: تنخفض حين تصمم القروض والضمانات وتجميع النقد وفق القواعد الضريبية.
- التعرض للنزاعات الضريبية: يقل حين تحفظ أدلة التسعير وملفات القروض لكل تمويل داخلي.
- النقد المحبوس بسبب الاحتكاك الضريبي: يخف حين تخطط مسارات إعادة النقد وضريبة الاستقطاع مسبقاً.

المبادئ والأساس المعرفي

- OECD Transfer Pricing Guidelines إرشادات منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية للتسعير التحويلي: ينظم توجيهها بشأن المعاملات المالية عمل تسعير القروض والضمانات في الجلسة 2.
- OECD BEPS Action 4 الإجراء الرابع لمنع تآكل الوعاء الضريبي: توطر قاعدته الثابتة التي تحد من خصم صافي الفوائد بنسبة من الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك عمل حدود خصم الفوائد في الجلسة 3.
- OECD Pillar Two الركيزة الثانية: يشكل حدها الأدنى العالمي للضريبة البالغ 15% خريطة التعرض في الجلسة 1 وبنود السياسة في الجلسة 4.



المشاركون المستهدفون

- القيادات المالية التي تعتمد هياكل تمويل المجموعة وسياسة توزيع الأرباح.
- مسؤولو الضرائب في المجموعات الذين يراجعون التمويل الداخلي من حيث التسعير وقابلية الخصم.
- أمناء الخزينة الذين يديرون تجميع النقد والقروض بين شركات المجموعة.
- رؤساء الشؤون المالية الذين يجيبون عن استفسارات الإدارات الضريبية حول التمويل.

يخدم البرنامج مجموعات المصارف والطاقة والصناعة والتجزئة.

مخرجات التعلم

1. سيكون المشاركون قادرين على رسم نقاط التماس الضريبية في قرارات التمويل والنقد وتوزيع الأرباح.
2. سيكون المشاركون قادرين على بناء مبرر السعر العادل لقرض داخلي أو ضمان.
3. سيكون المشاركون قادرين على تقييم ضريبة الاستقطاع على الفوائد والإعفاءات المتاحة.
4. سيكون المشاركون قادرين على تشخيص حدود خصم الفوائد عبر المجموعة.
5. سيكون المشاركون قادرين على ترتيب أولويات هياكل تجميع النقد وفق المخاطر الضريبية ومخاطر الرقابة.
6. سيكون المشاركون قادرين على تبرير سياسة خزينة مكتوبة أمام لجنة مالية.

هيكل البرنامج

اليوم 1: أسس السياسة الضريبية وسياسة الخزينة للمجموعات

كيف تحدد القواعد الضريبية كلفة التمويل وحركة النقد؟

- خريطة التعرض الضريبي للمجموعة
- نقاط التماس الضريبية في قرارات الخزينة
- آثار الحد الأدنى للضريبة في OECD Pillar Two
- مقارنة كلفة رأس المال بعد الضريبة
- مراجعة حالتين لنزاعات تمويل في مجموعات

اليوم 2: التسعير التحويلي للقروض والضمانات الداخلية

كيف يحدد السعر العادل للتمويل داخل المجموعة ويثبت بالأدلة؟



- إرشادات OECD بشأن المعاملات المالية
- طريقة تسعير القرض الداخلي
- تحليل رسوم الضمان والجدارة الائتمانية
- ملف توثيق القرض
- ضريبة الاستقطاع على الفوائد والإعفاء بموجب الاتفاقيات

اليوم 3: تجميع النقد وخصم الفوائد

أي هياكل نقدية ومستويات دين تبقى قابلة للخصم ويمكن الدفاع عنها؟

- مقارنة التجميع الافتراضي والفعلي
- مراجعة تسعير التجميع
- القاعدة الثابتة في OECD BEPS Action 4
- احتساب حد صافي الفوائد
- مسارات توزيع الأرباح وإعادة النقد

اليوم 4: كتابة سياسة الخزينة والضوابط الضريبية

ماذا يجب أن تقول سياسة الخزينة المكتوبة لتبقى المخاطر الضريبية ضمن الحدود المقبولة؟

- بنية سياسة الخزينة وبنودها الضريبية
- حدود الاعتماد لتمويل المجموعة
- سجل المخاطر الضريبية للخزينة
- بروتوكول الرد على استفسارات الإدارات الضريبية
- مجموعة مؤشرات السياسة

اليوم 5: تطبيق السياسة الضريبية وسياسة الخزينة على مجموعة واحدة

هل حزمة السياسة جاهزة ليعتمدها المدير المالي ومسؤول ضرائب المجموعة؟

- تطبيق خريطة التعرض من الجلسة 1 على المجموعة
- اختبار تسعير الجلسة 2 على قروض نموذجية
- فحص نتائج التجميع والحدود من الجلسة 3
- تطبيق بنود الجلسة 4 على الثغرات المفتوحة
- إنجاز حزمة سياسة الخزينة الواعية بالضريبة



المنهجية

يقوم البرنامج على التمارين المنظمة وتحليل الحالات، إذ يعمل المشاركون على هيكل مجموعة مجهول المصدر وبيانات قروض نموذجية، فيسعدون التمويل الداخلي ويختبرون التجميع وحدود الفوائد ويصيغون بنود السياسة في فرق صغيرة، ثم يدافعون عن الحزمة أمام لجنة مالية محاكاة. ولا يتطلب البرنامج إعداد إقرارات ضريبية.

- نشاط مقترح: تسعير قرض داخلي وضمان من الشركة الأم لشركة تابعة نموذجية.
- نشاط مقترح: احتساب حد صافي الفوائد لمجموعة نموذجية.
- نشاط مقترح: صياغة حدود الاعتماد والبنود الضريبية لسياسة خزينة.

المخرج الختامي

يعد كل مشارك حزمة سياسة خزينة واعية بالضريبة لمجموعة شركات واحدة. وتتضمن خريطة للتعرض، وملفا لتسعير القروض والضمانات، ومراجعة للتجميع وحدود الفوائد، ومجموعة بنود للسياسة، ومجموعة مؤشرات. وتستخدم لإحاطة اللجنة المالية وللدرد على استفسارات الإدارات الضريبية.

الأسئلة الشائعة

هل يناسب التدريب على السياسة الضريبية وسياسة الخزينة أمعاء الخزينة من غير ذوي الخلفية الضريبية؟

نعم، فهو بمستوى إداري، ويفترض خبرة في قرارات التمويل أو النقد أو الشؤون المالية، لا في إعداد الإقرارات الضريبية.

ما المعايير التي تقوم عليها السياسة الضريبية وسياسة الخزينة في هذا البرنامج؟

تقوم على OECD Pillar Two OECD BEPS Action 4g OECD Transfer Pricing Guidelines.

كيف تستخدم حزمة السياسة الضريبية وسياسة الخزينة في العمل؟

تستخدم حزمة السياسة الضريبية وسياسة الخزينة لإحاطة اللجنة المالية، ووضع حدود الاعتماد، وإعداد الأدلة للدرد على استفسارات الإدارات الضريبية.