

قوانين مبادئ الإدارة المالية

- (1) القيمة المستقبلية = الأستثمار الحالي + العوائد
- (2) القيمة الحالية = التدفقات المستقبلية – الخصم
- (3) لعوائد = الأستثمار الحالي * معدل الفائدة × عدد السنوات
- (4) القيمة المستقبلية والفائدة المركبة $FV = PV(1 + r)^t$
- (5) مجموع العائد = القيمة المستقبلية - الأستثمار الحالي
- (6) قيمة العوائد الناتجة عن إعادة استثمار العوائد = مجموع العوائد - العوائد البسيطة الناتجة عن استثمار المبلغ الأصلي
- (7) معدل معدل الفائدة (r) لكل مرة دفع = معدل الفائدة السنوي ÷ عدد مرات دفع الفائدة في السنة
- (8) معدل (r) لتصبح مساوية لعدد مرات دفع الفائدة خلال المدة = عدد مرات دفع الفائدة في السنة ÷ عدد السنوات
- (9) القيمة المستقبلية لدفعات المتساوية

$$FV = PV \frac{(1 + r)^t - 1}{r}$$

- (10) مجموع العوائد = عوائد استثمار المبلغ الأصلي + عوائد إعادة استثمار العوائد
- (11) نسبة التداول = الأصول المتداولة ÷ الخصوم المتداولة
- (12) نسبة التداول السريع = (الأصول المتداولة – المخزون) ÷ الخصوم المتداولة
- (13) نسبة النقدي = (النقدي + الاستثمارات المؤقتة) ÷ الخصوم المتداولة
- (14) معدل دورات الأصول المتداولة = المبيعات ÷ الأصول المتداولة
- (15) معدل دوران الأصول الثابتة = صافي المبيعات ÷ الأصول الثابتة
- (16) معدل دوران مجموع الأصول = صافي المبيعات ÷ مجموع الأصول
- (17) معدل دوران المخزون = تكلفه البضاعة المباعة ÷ متوسط المخزون
- * طريقه استنتاج متوسط المخزون = (مخزون اول المده + مخزون اخر المده) ÷ 2

- (18) معدل دوران الذمم المدينة = المبيعات الآجلة ÷ الذمم المدينة
- (19) متوسط فتره التحصيل = الذمم المدينة ÷ المبيعات الآجلة في اليوم
- * استنتاج المبيعات الاجله في اليوم الواحد .. المبيعات الاجله ÷ عدد ايام السنه
- (20) متوسط فتره التحصيل = عدد ايام السنه ÷ معدل دوران الذمم المدينة
- * فرضا معدل الدوران الذمم المدينة 6 مرات تصير 6 ÷ 360 = 60 يوم
- (21) معدل دوران الذمم المدينة = عدد ايام السنه ÷ متوسط فتره التحصيل
- * فرضا معدل الدوران الذمم المدينة 6 مرات تصير 6 ÷ 360 = 60 مرات

- (22) نسبة مجموع الديون الى مجموع الأصول = مجموع الديون ÷ مجموع الأصول × 100
- (23) مجموع الديون = الديون قصيرة ومتوسطة وطويلة الأجل
- (24) نسبة الديون الى حقوق الملكية = مجموع الديون ÷ حقوق الملكية × 100

$$\text{حقوق الملكية} = \text{راس المال (اسهم ممتازة + اسهم عاديه)} + \text{الاحتياطات} + \text{الارباح المحتجزه}$$

(25) نسبة الديون طويلة الاجل الى هيكل راس المال = الديون طويلة الاجل ÷ مجموع هيكله راس المال

$$100 \times \text{هيكل راس المال} = \text{الديون طويلة الاجل} + \text{حقوق الملكية}$$

(26) عدد مرات تغطيه الفوائد = الارباح قبل الضرائب والفوائد ÷ الفوائد السنويه

(27) هامش مجمل الربح = مجمل الربح ÷ صافي المبيعات $100 \times$

(28) هامش ربح العمليات = صافي ربح العمليات ÷ صافي المبيعات $100 \times$

***صافي ربح العمليات هو الربح قبل الفوائد والضرائب**

(29) هامش صافي الربح = صافي الربح ÷ صافي المبيعات $100 \times$

(30) العائد على الاستثمار = صافي الربح ÷ مجموع الاصول $100 \times$

(31) العائد على حقوق الملكية = صافي الربح ÷ حقوق الملكية $100 \times$

(32) نصيب السهم من الارباح المحققة = صافي الربح - ارباح سعر الاسهم الممتازة ÷ عدد الاسهم العادية

(33) نسبة نصيب السهم من الارباح المحققة الى سعر السهم = نصيب السهم من الارباح المحققة ÷ سعر السهم $100 \times$

(34) نسبة سعر السهم الى نصيب السهم من الارباح المحققة (المضاعف) = سعر السهم ÷ نصيب السهم من الارباح المحققة $100 \times$

(35) نصيب السهم من الارباح الموزعة = الارباح الموزعة ÷ عدد الاسهم العادية

(36) الارباح الموزعة = (صافي الربح - ارباح الاسهم الممتازة) $\times$ نسبة توزيع الارباح

(37) الارباح المحتجزة = المبيعات المتوقعة $\times$ هامش صافي الربح $\times$ نسبة احتجاز الارباح

(38) المبيعات المتوقعة = المبيعات الحالية $\times$ (1 + نسبة الزيادة)

(39) رصيد الارباح المحتجزة في الميزانية المتوقعة = الارباح المحتجزة في العام الاول + الارباح المحتجزة

(40) قيمة البند = نسبة البند الى المبيعات الحالية $\times$ المبيعات المتوقعة

(41) الاحتياجات المالية الخارجية = مجموع الأصول - مجموع الخصوم وحقوق الملكية (قبل التمويل)

$$FN = \{ \sum \%A - \sum \%L \} \times \Delta S = \text{الاحتياجات المالية الكليه}$$

(43) الاحتياجات المالية الخارجية = الاحتياجات المالية الكليه - الارباح المحتجزة المتوقعة

$$Y = A + BX \text{ الانحدار البسيط}$$

$$Y = A + B_1X_1 + B_2X_2 + \dots + B_nX_n \text{ الانحدار المتعدد}$$

(46) الإيرادات الكليه (TR) = كمية المبيعات (Q) $\times$ سعر بيع الوحدة (P)

(47) التكاليف الكليه (TC) = التكاليف الثابتة (F) + التكاليف المتغيرة (VC)

(48) التكاليف المتغيرة (VC) = كمية المبيعات (Q) $\times$ التكلفة المتغيرة للوحدة (V)

(49) كمية التعادل = التكاليف الثابتة ÷ هامش المساهمة

(50) قيمة التعادل = كمية التعادل $\times$ سعر بيع الوحدة

(51) قيمة التعادل = التكاليف الثابتة ÷ نسبة هامش المساهمة * استخدام لقانون حسب معطيات السؤال

(52) الربح = الإيرادات - (التكاليف الثابتة + التكاليف المتغيرة)

$$Q = \frac{F}{\text{مجموع هامش المساهمة المرجح}} \text{ في حال تعددت المنتجات نحسبها بالقانون التالي}$$

(54) مجموع هامش المساهمة المرجح = مجموع (المنتج $\times$ نسبة مبيعات المنتج الى المبيعات)

(55) كمية التعادل من كل منتج = كمية التعادل الكليه $\times$ نسبة المنتج الى المبيعات

(56) متوسط الأرباح بعد الضرائب (EAT) = مجموع صافي الربح خلال سنوات المشروع ÷ عدد سنوات المشروع

$$R = \frac{EAT}{K}$$

(57) متوسط الاستثمار = (استثمار أول المدة + استثمار آخر المدة) ÷ ٢

(58) تساوي التدفقات النقدية السنوية للمشروع $T = \frac{K}{CF}$

(59) إختلاف التدفقات النقدية السنوية للمشروع $T = \frac{K}{ACF}$

*التدفق النقدي لأول سنة إذا لم تتم تغطية تكلفة الاستثمار بالكامل بطرح تدفق السنة الثانية

(60) القيمة الحالية لتدفقات النقدية $NPV = PV(CF) - PV(K)$

(61) الكمية المطلوبة = الطلب السنوي ÷ عدد مرات الطلب

(62) متوسط المخزون = الكمية المطلوبه ÷ ٢

(63) تكلفة الطلب = عدد مرات الطلب × تكلفة الطلب في المره الواحدة

(64) تكلفة التخزين = متوسط المخزون × تكلفة تخزين الوحدة

(65) مستوى إعادة الطلب = الاستعمال الأقصى اليومي × مدة التسليم القصوى

(66) المستوى الأدنى للمخزون = مستوى إعادة الطلب - (معدل الاستعمال اليومي × معدل التسليم اليومي)

(67) المستوى الأقصى للمخزون = مستوى إعادة الطلب + كمية الطلبة - (الحد الأدنى للاستعمال اليومي × الحد الأدنى للتسليم اليومي)

(68) حساب القيمة الحالية والخصم $PV = \frac{FV}{(1+r)^t}$

(69) القيمة الحالية لدفعات سنوية متساوية $PV = \frac{c1}{(1+r)^1} + \frac{c2}{(1+r)^2} + \frac{cn}{(1+r)^n}$

(70) قسط القرض = إجمالي قيمة القرض ÷ عدد السنوات

(71) إجمالي المدفوع سنويا = قسط القرض + الفوائد المستحقة

(72) رصيد القرض أول السنة الأولى = إجمالي قيمة القرض

(73) الفوائد المستحقة = رصيد القرض أول المدة × معدل الفائدة

(74) رصيد القرض آخر المدة = رصيد القرض أول - قيمة القسط

(75) رصيد أول المدة لباقي السنوات = رصيد آخر السنة السابقة

(76) $\frac{\text{قيمة القرض}}{\text{معامل القيمة الحالية}} = \text{القسط المتساوي}$

(77) عائم المقبوضات = رصيد المنشأة لدى البنك - الرصيد الدفترى للمنشأة

* عند وجود عائم في المقبوضات يكون الناتج سالبا أي رصيد المنشأة في البنك أقل من رصيدها الدفترى لعدم

التحصيل الفوري لشيكات

(78) عائم المدفوعات = رصيد المنشأة لدى البنك - الرصيد الدفترى للمنشأة

* عند وجود عائم في المدفوعات يكون الناتج موجبا أي رصيد المنشأة في البنك أكثر من رصيدها الدفترى لعدم

التحصيل الفوري لشيكات

(79) قيمة الذمم المدينة $i = S \times P \times \times \times SR$

(80) شروط منح الائتمان = ١/١٠/٣٠

$$(81) \text{ الفائدة} = \text{المبلغ} \times \text{سعر الفائدة} \times \text{الزمن}$$

$$(82) \text{ سعر الفائدة} = \frac{\text{الفائدة}}{\text{المبلغ}} \times \frac{1}{\text{الزمن}}$$

$$(83) \text{ تكلفة الائتمان التجاري} = \frac{\text{قيمة الخصم}}{\text{المبلغ بعد الخصم}} \times \frac{365}{\text{فترة السداد} - \text{فترة السماح}}$$

$$(84) \text{ فترة ائتمان الموردين} = \frac{\text{الدائنون} \times 365}{\text{المشتريات}}$$

$$(85) \text{ دورة النقد} = \text{الدورة التشغيلية} - \text{مدة ائتمان الموردين}$$

الرمز	معنى الرمز
F	التكلفة الثابتة
R	معدل العائد على الاستثمار
T	عدد السنوات
PV	التدفق النقدي الحالي
FV	القيمة المستقبلية
FN	الاحتياجات المالية الكلية
$\sum \%A$	مجموع نسب الأصول التي تتغير مباشرة مع المبيعات
$\sum \%L$	مجموع نسب الخصوم التي تتغير مباشرة مع المبيعات
ΔS	حجم التغير في المبيعات
K	تكلفة الاستثمار
ACF	متوسط التدفق السنوي
CF	صافي التدفق السنوي
X-	المتغير المستقل
Y	المتغير التابع
A	مقدار ثابت
B	ميل خط الانحدار
I	قيمة الذمم المدينة
S	المبيعات الآجلة في اليوم
P	متوسط فترة التحصيل
T	فترة الاسترداد

دعواتكم

ميعاد أبو غنية