

القوانين المستخدمة في الدراسة المالية

1. رأس المال المستثمر = إجمالي التكاليف الرأسمالية في الأصول الثابتة + التكاليف الرأسمالية لمرحلة ما قبل التشغيل + رأس المال العامل لتشغيل دورة إنتاجية واحدة

م	البيان	المعادلة
1	إجمالي التكاليف الرأسمالية في الأصول الثابتة	المباني + الآلات والمعدات + التجهيزات ولوازم التأسيس + وسائل النقل
2	التكاليف الرأسمالية لمرحلة ما قبل التشغيل	مصاريف التأسيس + احتياطي الطوارئ (9.5% من إجمالي رأس المال المستثمر)
3	رأس المال العامل لتشغيل دورة إنتاجية واحدة (ستة أشهر)	التكاليف الثابتة + التكاليف المتغيرة + التكاليف شبه الثابتة وشبه المتغيرة + مصاريف الإهلاك. التكاليف الثابتة و(شبه الثابتة والمتغيرة) = الإيجار + رسوم تراخيص سنوية (لا تحسب في السنة الأولى) + عمالة ثابتة + مصروفات التأمين + المواد الخام والمواد المستهلكة + مصاريف الصيانة + المنافع العامة + مصروفات التسويق + مصاريف الإهلاك (إهلاك المبنى 20 سنة + إهلاك الآلات والمعدات 10 سنوات + إهلاك التجهيزات ولوازم التأسيس 5 سنوات + إهلاك وسائل النقل 12 سنة + إطفاء مصاريف التأسيس 4 سنوات
= رأس المال المستثمر		

لإحتساب رأس المال المستثمر ينقصنا إحتياطي الطوارئ، لذلك سنطبق القانون:

رأس المال المستثمر = (إجمالي التكاليف الرأسمالية في الأصول الثابتة + مصاريف التأسيس + رأس المال العامل لتشغيل دورة إنتاجية واحدة) / 0.905

بإمكاننا الآن إحتساب إحتياطي الطوارئ:

إحتياطي الطوارئ = رأس المال المستثمر * 9.5%

2. التمويل

التمويل = التمويل الذاتي + التمويل عن طريق القرض

3. التكاليف السنوية

التكاليف السنوية	التكاليف الثابتة + التكاليف المتغيرة + التكاليف شبه الثابتة وشبه المتغيرة + مصاريف الإهلاك
= التكاليف السنوية	

4. الإيرادات

الكميات المباعة من كافة المنتجات * سعرها

5. الأرباح السنوية (السنة الأولى)

الإيرادات الإجمالية (السنوية)
- التكاليف السنوية
= الأرباح الإجمالية
- أقساط القرض
= الباقي
- الزكاة (2.5%) من الباقي
= صافي الأرباح

6. قائمة الدخل للسنة الأولى

الإيرادات السنوية
- التكاليف المتغيرة
= إجمالي ربح النشاط
- التكاليف الثابتة والتكاليف شبه الثابتة وشبه المتغيرة
- الإهلاك
- أقساط القرض
= الباقي
- الزكاة (2.5%) من الباقي
= صافي الربح القابل للتوزيع

7. جدول قائمة الدخل وتقدير الربحية للسنوات الخمس الأولى

(يتغير من مشروع الى آخر. أنظري الطريقة في مثال المحاليل الطبية)

8. معيار فترة الاسترداد

معيار فترة الاسترداد = رأس المال المستثمر ÷ متوسط صافي التدفقات السنوية

9. معيار معدل العائد على رأس المال المستثمر

معيار معدل العائد على رأس المال المستثمر = (متوسط صافي التدفقات النقدية ÷ رأس المال المستثمر) * 100

10. معيار صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية

البيان
التدفقات النقدية الداخلة (=الإيرادات)
- التدفقات النقدية الخارجة (التكاليف الثابتة + المتغيرة + مصاريف الإهلاك)
= صافي التدفقات النقدية
(صافي التدفقات النقدية * القيمة الحالية للريال) = صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية
معيار صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية = صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية - رأس المال المستثمر

11. دليل الربحية

معيار دليل الربحية = صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية ÷ رأس المال المستثمر

12. تحليل الحساسية

1. نسبة المنافع إلى التكاليف = الإيرادات الكلية (المنافع) ÷ التكاليف (التكاليف السنوية- رسوم التراخيص السنوية)

2. نسبة التكاليف إلى المنافع = التكاليف (التكاليف السنوية- رسوم التراخيص السنوية) ÷ الإيرادات الكلية (المنافع)

معدل الفائدة السائد في السوق 5.5%