# دورة إعداد ميزانية الشركات الناشئة وإدارة مدة السيولة

4 – 8 أكتوبر 2027

باريس

AGILE LEADERS
Training Center

AGILE LEADERS
Training Center

# دورة إعداد ميزانية الشركات الناشئة وإدارة مدة السيولة

**المرجع:** 179612_1079 **التاريخ:** 4 – 8 أكتوبر 2027 **المكان:** باريس **الرسوم:** Euro 5700

## نظرة عامة

دورة إعداد ميزانية الشركات الناشئة وإدارة مدة السيولة هي دورة متوسطة لمدة أسبوع للمؤسسين ورواد الأعمال وبناة المشاريع ومديري الحاضنات ومسؤولي المالية، ويعود المشاركون منها بميزانية المؤسس وخطة مدة السيولة. يربط المشاركون إعداد ميزانية الشركات الناشئة والتخطيط المالي وتوقع التدفقات النقدية وإدارة معدل الحرق واقتصاديات الوحدة بالتوظيف والمراحل وسيناريوهات التمويل والتوقعات المتجددة وعرض الميزانية للمستثمرين. تطور أجايل للتدريب قرارات النقد والموارد في الشركات الناشئة.

## الفئة المستهدفة

- الفرق المسؤولة عن تحويل نموذج المشروع إلى افتراضات مالية
- الفرق المسؤولة عن تكاليف التأسيس والميزانية التشغيلية وقرارات التوظيف
- الفرق المسؤولة عن مدة السيولة ومعدل الحرق وتوقيت التمويل
- الفرق المسؤولة عن اقتصاديات الوحدة ومحركات الإيرادات واختيار المراحل
- الفرق المسؤولة عن تحديث التوقعات وعرض الميزانية للمستثمرين

تفترض الدورة أن المشاركين يعملون مسبقا مع فكرة مشروع ناشئ أو خطة تشغيلية أو تقديرات مالية أساسية، وتستبعد مسك دفاتر المعاملات والموازنة الرأسمالية للشركات والتقييم والنمذجة المالية المتقدمة.

## الإدارات والقطاعات المستهدفة

تدعم الدورة الإدارات والقطاعات التي توزع نقدا محدودا في ظل افتراضات نمو غير مؤكدة.

- فرق التأسيس والمالية والعمليات والمنتج والنمو
- مشاريع التقنية والبرمجيات والمنصات الرقمية والخدمات الإلكترونية
- مشاريع المنتجات الاستهلاكية والتجزئة والضيافة والأغذية
- مشاريع الخدمات المهنية والتعليم والرعاية الصحية والصناعات الإبداعية
- الحاضنات والمسرعات واستوديوهات المشاريع ومراكز ريادة الأعمال

## أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيتمكن المشاركون من:

- بناء سجل افتراضات الشركة الناشئة ومحركات التكلفة
- تطبيق طرق الإيرادات واقتصاديات الوحدة ونقطة التعادل
- تحليل معدل الحرق ومدة السيولة وتوقيت التدفقات النقدية
- مقارنة سيناريوهات التوظيف والمراحل والتمويل
- تقييم أدلة الميزانية مقابل الفعلي والتوقعات المتجددة
- بناء ميزانية المؤسس وخطة مدة السيولة

AGILE LEADERS
Training Center

## جدول الدورة

### اليوم 1: محركات المشروع وتكاليف التأسيس

- خريطة افتراضات نموذج الأعمال
- سجل محركات الإيرادات وحجم المبيعات
- ورقة تكاليف التأسيس لمرة واحدة
- مصفوفة التكاليف الثابتة والمتغيرة والمتكررة
- تقويم ملكية ميزانية المؤسس

### اليوم 2: اقتصاديات الوحدة والميزانية التشغيلية

- نموذج إيراد الوحدة وتكلفتها المباشرة
- ورقة حساب هامش المساهمة
- جدول تحليل نقطة التعادل
- جدول تكاليف المؤسسين والتوظيف
- قالب ميزانية المصروفات التشغيلية

AGILE LEADERS
Training Center

## اليوم 3: مدة السيولة والتمويل

- توقع التدفقات النقدية الشهري
- لوحة معدل الحرق الإجمالي والصافي
- جدول حساب مدة السيولة
- خريطة توقيت رأس المال العامل
- بيان الحاجة إلى التمويل واستخدام الأموال

## اليوم 4: المراحل والسيناريوهات والرقابة

- مصفوفة تخصيص الموارد حسب المراحل
- جدول السيناريو الأساسي وتأخر الإيرادات والنمو
- لوحة انحرافات الميزانية مقابل الفعلي
- طريقة تحديث التوقعات المتجددة
- حزمة سرد الميزانية وافتراضاتها للمستثمرين

## اليوم 5: ممارسة ميزانية الشركات الناشئة

- تمرين: اختبار افتراضات الإيرادات والتكاليف
- تمرين: بناء اقتصاديات الوحدة وعروض نقطة التعادل
- تمرين: حساب معدل الحرق ومدة السيولة
- تمرين: مقارنة سيناريوهات المراحل والتمويل
- التمرين الختامي: ميزانية المؤسس وخطة مدة السيولة

## التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة تربط افتراضات المشروع بقيود النقد واختيارات المراحل.

- نشاط مقترح: تقدير تكاليف التأسيس والتشغيل لمشروع خدمات رقمية
- نشاط مقترح: نمذجة اقتصاديات الوحدة وحجم التعادل لمنتج استهلاكي
- نشاط مقترح: اختبار أثر التوظيف وتأخر الإيرادات على مدة السيولة لمشروع صحي ناشئ
- نشاط مقترح: إعداد سيناريو تمويل وتوقع متجدد وسرد ميزانية للمستثمرين

## الأسئلة الشائعة

### لمن تناسب دورة إعداد ميزانية الشركات الناشئة وإدارة مدة السيولة؟

تناسب الدورة المؤسسين ورواد الأعمال وأصحاب المنشآت الصغيرة وبناة المشاريع ومديري الحاضنات ومسؤولي مالية الشركات الناشئة. وينبغي أن يعمل المشاركون مسبقا مع فكرة مشروع أو خطة تشغيلية أو تقديرات أساسية.

## كيف تختلف ميزانية الشركات الناشئة عن تدريب مسك الدفاتر؟

تنظر ميزانية الشركات الناشئة إلى المستقبل من خلال الافتراضات والتكاليف ومدة السيولة والسيناريوهات والمراحل واحتياجات التمويل. ويسجل مسك الدفاتر المعاملات المنفذة ويحفظ دفاتر الأستاذ ويسوي الحسابات ويحتفظ بالأدلة.

## كيف تحسب مدة السيولة في الشركات الناشئة؟

تقارن مدة السيولة النقد المتاح بصافي الحرق النقدي المتوقع عبر الزمن. ويأخذ الحساب العملي في الاعتبار توقيت المقبوضات والمدفوعات والتوظيف والتمويل وتغير الافتراضات التشغيلية.

## لماذا تهم اقتصاديات الوحدة في ميزانية الشركات الناشئة؟

تربط اقتصاديات الوحدة إيراد الوحدة أو العميل بتكاليف الاستحواذ والتقديم المباشرة. وتساعد المؤسسين على اختبار هامش المساهمة ونقطة التعادل وافتراضات النمو وأثر زيادة الحجم على الاحتياج النقدي.

## كيف يستخدم المؤسسون التوقع المتجدد للشركة الناشئة؟

يستبدل التوقع المتجدد الفترات المنقضية بالنتائج الفعلية ويحدث الافتراضات ويمدد أفق التخطيط. ويوضح أثر تغير الإيرادات والتوظيف والتكاليف والمراحل والتمويل على مدة السيولة المستقبلية.

## الخاتمة

يعود المشاركون بميزانية المؤسس وخطة مدة السيولة التي تضم سجلات الافتراضات وجداول تكاليف التأسيس واقتصاديات الوحدة والميزانيات التشغيلية والتوقعات النقدية وعروض الحرق والسيولة وسيناريوهات المراحل والتوقعات المتجددة وسرد المستثمرين. تربط الخطة النقد المحدود بأولويات المشروع المبنية على الأدلة. تستطيع فرق التأسيس استخدامها لضبط الالتزامات وتوقع فجوات التمويل وشرح قرارات الموارد.