

قوانين الفصل الأول و الثاني

علاوة المخاطر (تمثل الربح الاقتصادي) = نسبة المخاطرة - نسبة الربح بدون مخاطرة

الربح = سعر البيع - سعر التكلفة

صافي المبيعات = إجمالي مبيعات - المردودات

مجمل الربح = صافي المبيعات - صافي المبيعات التكاليف الصناعية + أهلاك الأصول الصناعية

الربح التشغيلي = مجمل الربح - التكاليف التسويقية و الإدارية و العمومية + أهلاك التكاليف التسويقية و الإدارية و العمومية

الربح قبل الفوائد و الضرائب = الربح التشغيلي + إيرادات أخرى - مصروفات أخرى

الربح قبل الضرائب = الربح قبل الفوائد و الضرائب - الفوائد

صافي الربح = الربح قبل الضرائب - الضرائب التي هي معطينا إياه (%) من الربح

ربح السهم = صافي الربح قسمة ÷ عدد الأسهم

التدفقات النقدية = صافي الربح + إجمالي الإهلاك

الربح التشغيلي = صافي المبيعات - (التكاليف الثابتة + التكاليف المتغيرة)

الالتزامات و الحقوق الملكية في الجانب الأيسر = إجمالي الأصول في الجانب الأيمن

القيمة الدفترية للسهم = حقوق الملكية ÷ عدد الأسهم

صافي الأصول طويلة الأجل = مجمع الإهلاك - الأصول طويلة الأجل

قوانين الفصل الثالث

معدل دوران العملاء = صافي المبيعات ÷ (صافي العملاء + أوراق القبض)

دورة العملاء = ٣٦٠ ÷ معدل دوران العملاء

معدل دوران الموردين = تكلفة المبيعات ÷ (الموردين + أوراق الدفع)

دورة الموردين = ٣٦٠ ÷ معدل دوران الموردين

معدل دوران المخزون = تكلفة المبيعات ÷ (صافي حساب المخزون + موردين دفعات مقدمة)

دورة المخزون = ٣٦٠ ÷ معدل دوران المخزون

معدل دوران الأصول طويلة الأجل = صافي المبيعات ÷ صافي الأصول طويلة الأجل

معدل دوران الأصول = صافي المبيعات ÷ إجمالي الأصول

العائد = الربح

هامش ربح التشغيل = الربح التشغيلي ÷ صافي المبيعات

العائد على المبيعات = صافي الربح ÷ صافي المبيعات

العائد على الأصول = صافي الربح ÷ الأصول

القدرة الكسبية = الربح التشغيلي ÷ الأصول

نسبة التداول = الأصول المتداولة ÷ الالتزامات المتداولة

نسبة التداول السريع = (الأصول المتداولة - (المخزون + الموردون دفعات مقدمة)) ÷ الالتزامات المتداولة

نسبة النقدية = (النقدية + الاستثمارات المؤقتة) ÷ الالتزامات المتداولة

نسبة الالتزامات للأصول = (الالتزامات قصيرة الأجل + الالتزامات طويلة الأجل) ÷ إجمالي الأصول

نسبة الالتزامات لحقوق الملكية = (التزامات قصيرة الأجل + التزامات طويلة الأجل) ÷ إجمالي حقوق الملكية

نسبة الديون لحقوق الملكية = (ديون قصيرة الأجل + ديون طويلة الأجل) ÷ إجمالي حقوق الملكية

نسبة الديون للأصول = (ديون قصيرة الأجل + ديون طويلة الأجل) ÷ إجمالي الأصول

عدد مرات تغطية الفوائد = الربح قبل الفوائد و الضرائب ÷ الفوائد

مضاعف الملكية = الأصول ÷ حقوق الملكية

نسبة سعر الإيراد على مستوى السهم (مضاعف الربحية) = سعر السهم ÷ ربح السهم

القيمة السوقية للقيمة الدفترية للسهم = سعر السهم ÷ القيمة الدفترية للسهم

القيمة الدفترية = حقوق الملكية ÷ عدد الأسهم العادية

مضاعف الربحية = مؤشر أداء سوقي

مضاعف الملكية = مؤشر مديونية

الفصل الرابع

العائد على ملكية = العائد على المبيعات × معدل دوران الأصول × مضاعف الملكية
= (صافي الربح ÷ صافي المبيعات) × (الأصول ÷ حقوق الملكية)

بعد الربحية × بعد النشاط × بعد المديونية = العائد على الملكية

العائد على الملكية كمؤشر للربحية = صافي الربح ÷ حقوق الملكية

دورة التشغيل = دورة المخزون + دورة العملاء
= (دوران معدل المخزون) + (دوران معدل العملاء)

دورة التشغيل من وجهة نظر أخرى = دورة الموردين + دورة النقدية

دورة النقدية = دورة التشغيل - دورة الموردين

راس مال العامل = إجمالي الأصول المتداولة