CONCEPT

الإدارة المالية للشركات الناشئة: معدل حرق النقد ومدة التشغيل واقتصاديات الوحدة وتقارير المستثمرين

11 – 15 يناير 2027

برشلونة - فندق أربع نجوم في حي إيكسامبلا



الإدارة المالية للشركات الناشئة: معدل حرق النقد ومدة التشغيل واقتصاديات الوحدة وتقارير المستثمرين

المرجع: 19091_713 **التاريخ:** 11 – 15 يناير 2027 **المكان:** برشلونة - فندق أربع نجوم في حي إيكسامبلا **الرسوم:** SAR 23500

مقدمة:

تتعثر الإدارة المالية للشركات الناشئة بعد الإطلاق حين يتابع المؤسسون الإيرادات ويغفلون معدل حرق النقد الشهري، فيكتشفون أن مدة التشغيل المتبقية أقصر مما قدروا، ثم يدخلون جولة التمويل التالية بأرقام غير مرتبة. تقدم هذه الدورة من كور كونسبت للمؤسسين ومسؤولي المالية في الشركات الناشئة ومديري المالية في المنشآت الصغيرة والمتوسطة أساليب عمل مجربة: قياس الحرق الإجمالي والصافي، وتخطيط مدة التشغيل النقدية، واختبار اقتصاديات الوحدة، والموازنة المرنة مع التنبؤ المتجدد، وقراءة جدول الملكية واقتصاديات ورقة الشروط، ورفع التقارير إلى المستثمرين ومجلس الإدارة. ويبني كل مشارك نموذجا ماليا لأربعة وعشرين شهرا وحزمة تحديث للمستثمرين لشركة ناشئة افتراضية.

أهداف الدورة:

- حساب الحرق الإجمالي والحرق الصافي ومدة التشغيل النقدية شهريا وتحديد نقاط الإنذار قبل نفاد النقد لبدء جولة التمويل التالية
- اختبار اقتصاديات الوحدة عبر تكلفة اكتساب العميل وقيمته الدائمة وأشهر استرداد تكلفة الاكتساب وهامش المساهمة لكل شريحة عملاء وقناة اكتساب
- استبدال الموازنة السنوية الثابتة بتنبؤ متجدد مرن قائم على المحركات ومراجعة شهرية للفعلي مقابل المخطط
- نمذجة أثر جولة مسعرة وأداة قابلة للتحويل وزيادة مجمع خيارات الموظفين في نسب الملكية على جدول الملكية
- إعداد لوحة مؤشرات أداء للشركة الناشئة وتحديث شهري للمستثمرين وحزمة مالية لمجلس الإدارة من إقفال شهري لفريق صغير
- تجهيز غرفة بيانات للفحص النافي للجهالة ونموذج مالي لأربعة وعشرين شهرا يربط محركات الإيراد وأعداد الموظفين والنقد

الفئة المستهدفة:

- المؤسسون والشركاء المؤسسون الذين يملكون قرارات النقد والتوظيف وجمع التمويل بعد طرح المنتج في السوق
- مسؤولو المالية في الشركات الناشئة الذين يديرون الإقفال الشهري والموازنات والنموذج المالي لشركة مدعومة برأس المال الجريء
- مديرو المالية في المنشآت الصغيرة والمتوسطة المسؤولون عن تخطيط النقد وهوامش التسعير والتقارير للملاك أو المقرضين
- رؤساء العمليات والشؤون التجارية في الشركات سريعة النمو الذين يديرون موازنات إداراتهم وإنفاق النمو
- رؤساء المكاتب التنفيذية ومساعدو المؤسسين الذين يعدون تحديثات المستثمرين وحزم مجلس الإدارة

محاور الدورة:

اليوم 1: دورة الحياة المالية للشركة الناشئة ومراحل التمويل وحرق النقد

- خريطة مراحل التمويل: التمويل الذاتي وما قبل البذرة والبذرة والجولة A وجولات النمو
- حساب الحرق الإجمالي مقابل الحرق الصافي من سجل الحساب البنكي
- معادلة مدة التشغيل النقدية ومخطط الأشهر المتبقية حتى نفاد النقد
- اختبار البقاء الذاتي مقابل الاعتماد على التمويل ومهلة التحضير لجمع التمويل
- بطاقة خط الأساس لسلامة النقد في الشركة الناشئة محل الدراسة

اليوم 2: اقتصاديات الوحدة والتسعير ونماذج إجمالي الهامش

- تكلفة اكتساب العميل حسب القناة: التكلفة المجمعة مقابل تكلفة القنوات المدفوعة
- القيمة الدائمة للعميل من معدل فقدان العملاء ومتوسط الإيراد لكل مستخدم وإجمالي الهامش
- ورقة عمل نسبة القيمة الدائمة إلى تكلفة الاكتساب وأشهر استرداد التكلفة
- شلال هامش المساهمة لكل طلب أو مقعد أو اشتراك
- تصميم شرائح التسعير وجدول حساسية إجمالي الهامش

اليوم 3: الموازنة المرنة والتنبؤ المتجدد ولوحات مؤشرات الشركات الناشئة

- خطة التوظيف الصفرية وقواعد تفعيل التعيينات الجديدة
- بناء الإيراد على المحركات: خط الصفقات ومعدلات التحويل والاحتفاظ حسب الشرائح
- التنبؤ المتجدد لاثني عشر شهرا وروتين إعادة التنبؤ الشهري
- جسر انحرافات الفعلي مقابل الموازنة للمؤسسين
- لوحة مؤشرات الشركة الناشئة: الإيراد الشهري المتكرر وصافي الاحتفاظ بالإيراد ومضاعف الحرق ومدة التشغيل

اليوم 4: جداول الملكية واقتصاديات ورقة الشروط والضوابط والجاهزية للفحص النافي للجهالة

- آليات جدول الملكية: الأسهم بعد التخفيف الكامل والتقييم قبل الاستثمار وبعده
- سيناريوهات تخفيف الملكية: السندات القابلة للتحويل وأدوات SAFE اتفاقية الحق في الأسهم المستقبلية وإعادة ترتيب مجمع الخيارات
- نظرة على اقتصاديات ورقة الشروط: أفضلية التصفية ومكافحة التخفيف وحق المشاركة النسبية
- ضوابط مالية لفريق صغير: مصفوفة الصلاحيات والفصل بين المهام وقائمة الإقفال الشهري
- فهرس غرفة البيانات للفحص النافي للجهالة ومراجعة مؤشرات الخطر

اليوم 5: بناء النموذج: نموذج مالي لأربعة وعشرين شهرا وتحديث المستثمرين

- بناء نموذج القوائم الثلاث للشركة الناشئة: ربط قائمة الدخل والميزانية العمومية والتدفقات النقدية
- مفاتيح السيناريوهات للحالة الأساسية والحالة المتحفظة وحالة الجولة التجسيرية
- روافع تمديد مدة التشغيل: خفض الإنفاق وتسريع التحصيل وتعديل الأسعار
- صياغة التحديث الشهري للمستثمرين والحزمة المالية لمجلس الإدارة
- عرض تحديث المستثمرين واختبار النموذج تحت الضغط مع الزملاء

المهارات التي ستكتسبها:

- تحليل حرق النقد ومدة التشغيل
- اقتصاديات الوحدة حسب شرائح العملاء
- التنبؤ القائم على المحركات
- نمذجة جدول الملكية
- التقييم الاقتصادي لورقة الشروط
- تقارير مؤشرات أداء الشركات الناشئة
- الرقابة المالية في الفرق الصغيرة
- الإعداد للفحص النافي للجهالة

لماذا تحضر هذه الدورة:

- العودة بنموذج مالي فعال لأربعة وعشرين شهرا وحزمة تحديث للمستثمرين مبنيين على شركة ناشئة محل دراسة
- معرفة عدد أشهر النقد المتبقية بدقة والروافع التي تمدد مدة التشغيل قبل الجولة التالية
- رؤية أثر كل جولة جديدة أو أداة SAFE أو زيادة في مجمع الخيارات على حصة المؤسسين قبل التوقيع
- مقارنة الممارسات المالية مع مؤسسين ومسؤولي مالية من شركات البرمجيات والتجارة الإلكترونية والخدمات والمشاريع الصناعية

الخاتمة:

تنفد مهلة الشركات الناشئة قبل أن تنفد أفكارها، وغالبا ما يظهر الفرق في الأرقام قبل أشهر. تنتقل الدورة من مراحل التمويل وقياس الحرق، مرورا باقتصاديات الوحدة والتسعير وإجمالي الهامش، إلى الموازنة المرنة والتنبؤ المتجدد ولوحات المؤشرات، ثم جداول الملكية واقتصاديات ورقة الشروط والضوابط المالية والجاهزية للفحص النافي للجهالة. ويحول اليوم الأخير هذه الأساليب إلى نموذج مالي لأربعة وعشرين شهرا وحزمة تحديث للمستثمرين جاهزين لاجتماع مجلس الإدارة أو محادثة التمويل التالية.