هذه الدراسة قديمة فقط للاستعراض لا اكثر

لطلب دراسة معتمدة يمكنك التواصل معنا عبر الواتساب مباشرة حتى نستطيع تقديم استشاره مجانا لكم وتقديم دراسة بمقابل اتعاب .

يشرفنا تواصلك مباشرة بعد الضغط على الرابط التالي :

http://wa.me/962788038777

المحتويات

1. ملخص المشروع

2. المقدمة

2. 1 وصف المشروع
2. 2 مبررات وأهداف المشروع
2. 3 الموقع المقترح للمشروع

3. دراسة السوق

3. 1 وصف المنتج
3. 2 السوق حصة المشروع والطاقة الانتاجية
3. 3 المنافسة والتسويق
3. 4 أسعار البيع والإيرادات المتوقعة

4. الدراسة الفنية

4. 1 موقع المشروع
4. 2 البناء
4. 3 مراحل التصنيع
4. 4 المعدات والالات
4. 5 الاثاث والتجهيزات المكتبية
4. 6 وسائط النقل
4. 7 القوى العاملة والاجور السنوية
4. 8 المواد الاولية ومستلزمات التغليف
4. 9 الخدمات الضرورية
4. 10 الفترة الزمنية لتنفيذ المشروع

5. الدراسة المالية

5. 1 كلفة الموجودات الثابتة
5. 2 مصاريف التأسيس وما قبل التشغيل
5. 3 رأس المال العامل
5. 4 تكاليف التشغيل السنوية
5. 5 ملخص تكاليف المشروع
5. 6 وسائل التمويل والأسس والفرضيات المالية
705 ملخص المؤشرات والكشوف المالية
5. 8 الملاحق المالية

مشروع الكاسات الورقية

1- ملخص المشروع *		
اسم المشروع	كاسات ورقية	
موقع المشروع	مراكز المحافظات	
منتجات المشروع	كاسات ورقية مستهلكة	
الأيدي العاملة	7	أفراد
الاستثمار الكلي	50.042	دينار
صافي القيمة الحالية NPV	34.066	دينار
معدل العائد الداخلي IRR	30.6	%
الفيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C	1.7	
فترة الإسترداد Pay Back Period	4	سنوات

* ملخص المؤشرات المالية هو للحالة الأساسية

2 0 المقدمة

102 وصف المشروع

شهدت أنماط الاستهلاك الفردي خلال السنوات الأخيرة تغيرات كبيرة نشأت عن التحولات والتغيرات السريعة في مجالات العمل والسياحة والترفيه0 وكان قطاع الطعام والشراب من القطاعات التي تأثرت الى حد كبير بهذه المتغيرات وما رافقها من نمو كبير في مجال صناعة الوجبات الجاهزة والسريعة وما تحتاجه من المواد المستهلكة التي تستعمل لمرة واحدة فقط (Disposable)، مثل الكاسات والصحون وغيرها المصنوعة من البلاستيك أو الورق المقوى والتي أخذت تحل تدريجيا مكان الأواني الزجاجية والخزفية والمعدنية.

ورغم أن استهلاك الأدوات البلاستيكية هو الأكثر انتشارا، فإن الأدوات المصنوعة من الورق المقوى مطلوبة أيضا وخاصة الكاسات الورقية، لأنها مناسبة في تناول المشروبات الباردة والساخنة مثل الشاي والقهوة والمرطبات. ومن مزايا الكاسات الورقية:

- سهولة حملها ومناولتها أثناء الرحلات أو السفر وغيره.
- اعتدال أسعارها مقارنة مع البدائل الأخرى.
- الاستخدام لمرة واحدة فقط، وما يتبع ذلك من نواحي النظافة وعدم الحاجة إلى إعادة الغسل كما في البدائل الأخرى مثل العبوات الزجاجية و البلاستيكية.
- أفضلية الاستعمال في الحفلات والاجتماعات حيث الأعداد الكبيرة من المشاركين وسهولة الاستخدام.

ومما يجدر ذكره أيضا الاتجاه المتنامي للعودة إلى المنتجات الورقية بدلا من البلاستيك في مجالات متعددة وذلك لاعتبارات المحافظة على سلامة البيئة.

202 مبررات وأهداف المشروع

يهدف المشروع المقترح الى إنتاج الكاسات الورقية المستهلكة بأحجام مختلفة تتناسب ومتطلبات المستهلكين من حيث استخدام الكاسات ذات الاستعمال الواحد في مجال المشروبات الباردة و الساخنة.

ومن أهم مبررات المشروع:

01 الإقبال المتزايد على الكاسات المستهلكة المستخدمة لمرة واحدة نظرا لانتشار مطاعم الوجبات السريعة ومحلات بيع المشروبات الساخنة والمرطبات فضلا عن قطاع الخدمات السياحية المختلفة.

02 الطلب الكبير على هذه الكاسات في التجمعات التي تضم عددا كبيرا من الاشخاص مثل الحفلات العامة والخاصة والاجتماعات المختلفة.

03 سهولة تنفيذ المشروع نظرا لبساطة تقنيته وحجم الاستثمار المعتدل الذي يحتاجه.

04 خلق فرصة استثمارية جيدة وتوفير عدد من فرص العمل الجديدة.

05 تحسين الوضع الاقتصادي لصاحب المشروع.

302 الموقع المقترح للمشروع

إن معظم مراكز المحافظات في المملكة مناسبة لإقامة مثل هذا المشروع فيها، خاصة أن القطاعات التي يستهدفها المشروع المقترح كسوق له منتشرة في مختلف المناطق.

3. دراسة السوق

3. 1 وصف المنتج

سيقوم المشروع بإنتاج الكاسات الورقية المستهلكة والتي تستعمل لمرة واحدة وهذه الكاسات تصنع من الورق المقوى والمطلي من جهة واحدة بمادة البولي ايثيلين0 يتراوح وزن الورق المستخدم في الإنتاج بين 175 – 250 *غم/م*2 وتتراوح سعة الكاسات المنتجة بين 100 – 350 مللتر.

3. 2 السوق وحصة المشروع والطاقة الانتاجية

1. الطلب

وفقا لبيانات التجارة الخارجية فان الكاسات الورقية تأتي ضمن بند التعرفة الجمركية الذي يشتمل على الصواني والأطباق والأكواب وما يماثلها من ورق او ورق مقوى وتأتي تحت البند 48236 0 ويبين الجدول رقم (1) بيانات التجارة الخارجية الخاصة بهذا البند.

جدول رقم (1)

التجارة الخارجية للصواني والاطباق والاكواب الورقية

السنة	المستوردات		الصادرات وإعادة التصدير		صافي المستوردات	
	الف دينار	طن	الف دينار	طن	الف دينار	طن
1998	160	78.5	56	73.2	104	5.3
1999	243	142.8	14	35	229	107.8
2000	217	133.2	109	54.4	108	78.8
2001	245	136.6	16	23	229	113.6
2002	205	111.5	5	10	200	101.5
المعدل					174	81.4

يتبين من الجدول السابق أن صافي المستوردات خلال السنوات (1998 – 2002) أظهرت زيادة في المستوردات عن الصادرات والمعاد تصديره بمعدل 81 طن سنوياً وبقيمة 174 ألف دينار. ونظرا لكون الكاسات الورقية موضوع البحث تأتي مندمجة مع عدد آخر من أصناف المنتجات الكرتونية، فانه يصعب تقدير حجم الطلب المحلي منها استنادا الى البيانات الإحصائية آنفة الذكر.

تتعدد الجهات التي تستخدم الكاسات المستهلكة سواء البلاستيكية أو الورقية، و لتقدير حجم الطلب في السوق المحلي فقد تم الإستناد إلى المؤشرات التالية.

- بلغ عدد المنشآت العاملة في قطاع المطاعم والحانات والمقاصف 6055 منشأة في العام 2001 ، يضاف إلى ذلك محلات بيع القهوة والشاي لسائقي السيارات0 حيث تنتشر هذه المحلات بشكل ملحوظ و تستعمل الكاسات المستهلكة، علما بان أعداد هذه المحلات لا يدخل ضمن إحصائية عدد المنشآت أنفة الذكر0 وبافتراض أن معدل استهلاك كل منشأة 50

كاسة يوميا ، فانه يمكن تقدير احتياجات هذه المنشآت من الكاسات بحوالي 110 مليون كاسة سنوياً.

- بلغ عدد الاطفال في المملكة ممن تتراوح اعمارهم بين 0 – 14 سنة في عام 2001 نحو 2.052 ألف طفل (جدول رقم 1)، وبافتراض ان 20% من هؤلاء الاطفال تجري لهم حفلة عيد ميلاد سنوياً وإن نصف هذه الاحتفالات يستعمل بها كاسات مستهلكة بواقع 25 كاسة، فذلك يعادل استهلاك حوالي 5 مليون كاسة سنوياً.

جدول رقم (2)

عدد الأطفال حسب فئة العمر

فئة العمر	ألف نسمة
0 - 4	746
5 - 9	684
10 - 14	622
المجموع	2.052

- بلغ عدد زوار المواقع الاثرية والسياحية عامي 1999-2000 وهما عامين اعتياديين بالنسبة لحجم السياحة نحو 2 مليون زائر، وبافتراض أن الزائر الواحد يستهلك كاستين مستهلكتين فقط فذلك يعادل 4 مليون كاسة سنوياً.
- بلغ عدد المنشآت العاملة في مجال الخدمات عام 2001 (عدا المطاعم والحانات والمقاصف) 22.720 منشأة، وبافتراض ان 5% من هذه المؤسسات لديها مبردات ماء أو تستعمل الكاسات للمشروبات الساخنة وبواقع استهلاك يومي هو 30 كاسة، فذلك يعادل حوالي 10 مليون كاسة.

وعليه وبناء على المؤشرات التقديرية السابقة فان حجم الطلب (2001) على الكاسات المستهلكة يعادل 129 مليون كاسة.

ومع الأخذ بعين الاعتبار الإستهلاكات الأخرى المنازل والفنادق والمدارس والدوائر الرسمية .... الخ، وبافتراض ان استهلاكها يمثل 10% من الاستهلاك المقدر سابقا، فإن حجم السوق التقديري هو 142 مليون كاسة. وبما ان معدل النمو السكاني والذي اعتبر مؤشرا على زيادة الطلب هو 2.8% وعليه فإن حجم الطلب الحالي (2003) يعادل 150 مليون كاسة.

وكما أشير سابقا فان الطلب على الكاسات البلاستيكية المستهلكة أكبر بكثير من الطلب على الكاسات الورقية وبالتالي فان افتراض ان الطلب على الكاسات الورقية هو 10% من اجمالي الطلب على الكاسات المستهلكة وهذا يعني ان الطلب الحالي على الكاسات الورقية يبلغ 15 مليون كاسة ورقية مستهلكة. تجدر الإشارة إلى أن أسعار الكاسات البلاستيكية تعادل 50% من اسعار الكاسات الورقية.

2. الطلب المتوقع

بافتراض نمو الطلب على الكاسات الورقية بمعدل 2.8% سنويا وهو نفس معدل النمو في عدد السكان، فان الجدول التالي يبين الطلب المتوقع للسنوات 2004-2008 :

جدول رقم (3)

الطلب المتوقع للسنوات (2004 – 2009)

السنة	2004	2005	2006	2007	2008
مليون كاسة	15.42	15.85	16.30	16.75	17.23

3. حصة المشروع والطاقة الانتاجية

مع الاخذ بعين الاعتبار عدم وجود انتاج محلي من الكاسات الورقية، وان احتياجات السوق يتم تغطيتها عن طريق الإستيراد، فإن الطاقة الإنتاجية المقترحة للمشروع هي 5 مليون كاسة سنوياً، وهي طاقة ماكينة تصنيع من الحجم المتوسط تمثل حوالي 33% من حجم الطلب المتوقع عام 2004 على أساس 8 ساعات عمل يومياً و 300 يوم عمل في السنة0 سيبدأ المشروع إنتاجه بواقع 3.25 مليون كاسة تمثل 65% من الطاقة الانتاجية على ان تزداد كميات الإنتاج بواقع 10% سنوياً0 ويوضح الجدول رقم (4) كميات الإنتاج والطاقة المستغلة للسنوات الخمسة الأولى

جدول رقم (4)

تدرج الطاقة الانتاجية

السنة	2004	2005	2006	2007	2008
الطاقة الانتاجية %	65	72	79	87	95
مليون كاسة	3.25	3.58	3.93	4.33	4.76

303 المنافسة والتسويق

نظرا لعدم توفر انتاج المحلي ، فان المنافسة المتوقعة لمنتجات المشروع تأتي من المنتجات المستوردة والتي تتصف بالجودة وهو ما ينبغي اخذ ذلك بعين الاعتبار، ذلك على الرغم من ارتفاع أسعار المستوردات مقارنة بأسعار المشروع موضوع البحث. يتم تسويق منتجات المشروع مباشرة إلى المستهلكين الرئيسيين من مطاعم ومحلات سوبر ماركات ومقاهي وخلافه.

403 أسعار البيع والايرادات المتوقعة

تتفاوت اسعار بيع الكاسات الورقية للمستهلك في السوق المحلي كما يلي:

- مجموعة كاسات (80 كاسة) سعة 266 مل منشأ أمريكي: 3.38 دينار، اي بمعدل 42 فلس/كاسة.
- مجموعة كاسات (50 كاسة) سعة 250 مل منشأ اوروبي: 1.55 دينار ، أي بمعدل 31 فلس/كاسة.

ولأغراض هذه الدراسة فقد افترض معدل سعر البيع بالجملة من المصنع بواقع 20 فلس للكاسة الواحدة سعة 250 مل.

يوضح الجدول رقم (5) الايرادات المتوقعة في السنة الاولى.

جدول رقم (5)

الإيرادات المتوقعة / السنة الاولى

البند	العدد	دينار
مليون كاسة	3.25	65.000

4 0 الدراسة الفنية

104 موقع المشروع

إن معظم مناطق المملكة مناسبة لإقامة مثل هذا المشروع فيها، خاصة مراكـز المحافظات. حيث تتوفر المناطق الصناعية والحرفيـة التـي تـوفر الخـدمات الضرورية اللازمة للمشروع من كهرباء وماء وخلافه.

204 البناء

يبين جدول رقم (6) احتياجات المشروع من الأبنيـة اللازمـة واسـتخداماتها ومساحتها.

الجدول رقم (6)

أبنية المشروع ومساحاتها

البند	المساحة (م2)
صالة الانتاج	100
مستودعات المواد الأولية والجاهزة	60
مكاتب	40
المجموع	200

يتبين من الجدول السابق ان اجمالي المساحة اللازمة للمشروع هي 200 متر مربع، ويقدر بدل الإيجار السنوي لها بمبلغ 3.000 دينار، وذلك بواقع 15 دينار/المتر المربع .

304 مراحل التصنيع

01 يوضع رول الورق المطلي من جهة واحدة على الحامل الخاص ويلقم لخط تشكيل الكاسات لتشكيل المحيط الخارجي للكاسة في حين يستخدم رول بعرض 70 ملم لتشكيل قعر الكاسة.

02 يجمع المحيط الخارجي مع القعر بواسطة اللحام الحراري وذلك خلال المرحلة النهائية للإنتاج.

03 التغليف والتخزين لحين البيع.

404 المعدات والآلات

يبين جدول رقم (7) احتياجات المشروع من الآلات والمعدات اللازمة وتكلفتها شاملة التركيب والتشغيل0

جدول رقم (7)

تكلفة المعدات والتجهيزات

البند	العدد	دينار
ماكنة صنع الكاسات الورقية	1	15.000
وحدة طباعة صغيرة	1	6.000
قوالب إضافية	5	5.000
رافعة جنزير	1	1.000
عدد متنوعة		2.000
المجموع		29000

504 الأثاث والتجهيزات المكتبية

يحتاج المشروع الى اثاث وتجهيزات مكتبية تقدر كلفتها بنحو 2.000 دينار.

604 وسائط النقل

يلزم للمشروع سيارة نقل متوسطة وتقدر كلفتها بنحو 8.000 دينار.

704 القوى العاملة والأجور السنوية

يبين جدول رقم (8) الاحتياجات التقديرية من القوىالعاملة وكلفتها السنوية.

جدول رقم (8)

القوى العاملة والاجور السنوية

الوظيفة	العدد	دينار/شهر	دينار/سنة
صاحب المشروع	1	350	4.200
مبيعات	1	300	3.600
سكرتيرة	1	150	1.800
فني	1	250	3.000
عمال	3	120	4.320
المجموع	7		16.920

ويضاف للرواتب والاجور أعلاه مساهمة المشروع في الضمان الاجتماعي والبالغة نسبتها 11%.

804 المواد الأولية ومستلزمات التغليف

يبلغ معدل وزن الكاسة الواحدة سعة 250 مل حوالي 6 غم وعليه فقد افترض أن الورق اللازم لانتاج الكاسة الواحدة مع تقدير الفاقد خلال عملية التصنيع بنسبة 10% هو 6.6 غم.

تبلغ كلفة الطن الواحد من ورق البولي ايثلين المطلي 840 دينار واصل الموقع.

تستخدم اكياس النايلون سعة 40 كاسة بكلفة 10 فلس للكيس ، كما تستخدم صناديق الكرتون سعة 800 كاسة بكلفة 250 فلس للصندوق.

يوضح الجدول رقم (9) احتياجات المشروع من المواد الأولية ومستلزمات التغليف في السنة الأولى.

جدول رقم (9)

المواد الأولية ومستلزمات التغليف/ السنة الاولى

البنـــد	الكمية	دينار
ورق بولي اثيلين مطلي	21.5 طن	18.060
ألوان طباعة		500
نايلون تغليف	81250	812
صناديق كرتونية	4060	1.018
المجموع		20.390

904 الخدمات الضرورية

يوضح الجدول رقم (10) الخدمات الضرورية التي تلزم للمشروع وتكلفتها في السنة الانتاجية الأولى.

جدول رقم (10)

الخدمات الضرورية للمشروع /السنة الأولى

البند	دينار/شهر	دينار/سنة
الكهرباء	75	900
المياه	20	240
الوقود	100	1.200
المجموع	195	2.340

1004 الفترة الزمنية لتنفيذ المشروع:

من المتوقع أن يستغرق تنفيذ المشروع حوالي 4 أشهر. بدء من اختيار الموقع والتعاقد على شراء الماكينات وتركيبها وحتى التشغيل التجاري للمشروع.

5. لدراسة المالية

105 كلفة الموجودات الثابتة

جدول رقم (11)

كلفة الموجودات الثابتة للمشروع

البند	دينار
المعدات والآلات	29.000
أثاث	2.000
وسائط نقل	8.000
تأمينات مستردة	200
المجموع	39.200

205 مصاريف التأسيس وما قبل التشغيل

تبلغ مصاريف التأسيس وما قبل التشـغيل 2.000 دينـار وتشـمل تكـاليف التسجيل والترخيص والتعاقد على شراء الماكينات ومصاريف متفرقة أخرى.

305 رأس المال العامل:

يبلغ رأس المال العامل للمشروع حوالي 8.842 دينار فـي السـنة الأولـى للانتاج وعلى أساس دورة إنتاجية مدتها شهر واحد.

405 تكاليف التشغيل السنوية

يبين الجدول رقم (12) تكاليف التشغيل في السنة الاولى للمشروع.

جدول رقم (12)

تكاليف التشغيل السنوية/السنة الأولى

البند	دينار
مواد أولية	20.390
رواتب وأجور	18.781
إيجارات	3.000
الخدمات المساعدة	2340.
مصاريف تسويق	3.250
مصاريف تشغيلية أخرى	5.290
المجموع	53.051

505 ملخص تكاليف المشروع

جدول رقم (14)

ملخص تكاليف المشروع

البنـــــــــد	دينار
الموجودات الثابتة	39.200
مصاريف التأسيس وما قبل التشغيل	2.000
رأس المال العامل	8.842
التكلفة ا الكلية	50.042

5. 6 وسائل التمويل و الأسس والفرضيات

لأغراض هذه الدراسة تم إفتراض حصول المستثمر خلال الفترة التأسيسية على قرض لتغطية جزء من التكاليف الإستثمارية للأصول الثابتة ، وقد افترض ان قيمة القرض تبلغ 20000 دينار، يسدد على خمس سنوات بأقساط سنوية متساوية وبمعدل فائدة سنوية هي 10%. يبدأ التسديد عند نهاية السنة التشغيلية الأولى وبذلك تكون فترة التأسيس هي فترة سماح . هذا ويتم تمويل باقي التكاليف من مصادر صاحب المشروع. تبلغ نسبة القرض المقترح حوالي 40% من تكاليف المشروع الكلية.

تم إجراء التحليل المالي للمشروع لمدة خمس سنوات مع إمكانية إمتداد العمر التشغيلي واستمرار المشروع لعشر سنوات وذلك بالإعتماد على الأسس والفرضيات التالية:-

تم إفتراض أن مبيعات ومشتريات المشروع بما في ذلك المواد الخام ومدخلات الإنتاج ستكون نقدية .

تم إفتراض أن المصاريف التشغيلية السنوية تزداد بشكل متفق مع الزيادة المفترضة للإيرادات.

تم افتراض أن الأجور السنوية تزداد بمعدل سنوي هو 5%.

أحتسبت ضريبة الدخل بواقع 15% من الأرباح الصافية.

تم إحتساب صافي القيمة الحالية بمعدل خصم قدره 12%.

705 ملخص المؤشرات والكشوف المالية

يبين ملخص نتائج المؤشرات المالية للحالة الأساسية وتحليل الحساسية المرفق أن المشروع يحقق ربحاً صافياً حتى السنة الخامسة. كذلك تشير التدفقات النقدية ان المشروع قادر على الوفاء بالتزاماته المالية وأن المردود المالي يرتقي لمستوى التوقعات.

مرفق كذلك بهذه الدراسة حساب الأرباح والخسائر، التدفق النقدي، الميزانية التقديرية. والتي تبين ما يلي:

- يتوقع ان يحقق المشروع ربحا صافيا يتراوح بين 4.377 دينار في السنة الأولى للتشغيل و 15.535 دينار في السنة الخامسة.
- سيوفر المشروع فرص عمل لسبعة عمال وموظفين بما فيهم صاحب المشروع. تبلغ قيمة الرواتب والأجور التي ستدفع لهم بما فيها مساهمة المشروع في الضمان الاجتماعي 18.781 دينار في السنة الأولى ترتفع الى 22.828 دينار في السنة الخامسة.

- تتراوح نسبة العائد على الإستثمار بين9.3% في السنة الأولى و 43.5% في السنة الخامسة للتشغيل التجاري. ونسبة العائد على حقـوق الملكيـة بـين 14.3% و 43.5%.
- تبلغ قيمة صافي القيمة الحالية للمشروع NPV 34.066 دينار.
- يبلغ معدل العائد الداخلي للمشروع 30.6% .
- تبلغ ناتج قسمة القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات 1.7
- تبلغ فترة الإسترداد للمشروع 3 سنوات.
- في حالة زيادة تكاليف المشروع او تكاليف التشغيل او تخفيض اسعار البيع بنسب تتراوح بين 10% و20 % يبقى المشروع مجديا وتبقى المعايير المالية أعلى من الحد الأدنى اللازم للحكم على جدوى المشروع0 الا في حالة زيادة تكاليف التشغيل بنسبة 20% حيث يعتبر المشروع حساسا لذلك و ينبغي مراعاة هذا المتغير.

5. 8 الملاحق المالية

1) حساب الأرباح و الخسائر
2) قائمة التدفقات النقدية
3) الميزانية العمومية
4) ملخص الاستنتاجات والمعايير المالية

حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

الموقع المقترح	اسم المشروع
عام	كاسات ورقية

	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة
الإنتاج المخطط له (بالوحدة)					
المبيعات	**65,000**	**71,500**	**78,650**	**86,515**	**95,167**
التكاليف التشغيلية المباشرة					
تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات	20,390	22,429	24,672	27,139	29,853
تكاليف العمل المباشرة	8,125	8,531	8,958	9,406	9,876
ثمن البضاعة للمتاجرة	0	0	0	0	0
تكاليف المصنع التشغيلية	5,340	5,874	6,461	7,108	7,818
مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة	**33,855**	**36,834**	**40,091**	**43,653**	**47,548**
الربح الإجمالي	**31,145**	**34,666**	**38,559**	**42,862**	**47,619**
التكاليف التشغيلية غير المباشرة					
رواتب موظفي التسويق	3,996	4,196	4,406	4,626	4,857
رواتب موظفي الإدارة والتمويل	6,660	6,993	7,343	7,710	8,095
مصاريف البيع والتسويق	3,250	3,575	3,933	4,326	4,758
قرطاسية	240	264	290	319	351
إيجارات	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000
أيجار أرض	0	0	0	0	0
مصاريف أخرى	2,050	2,255	2,481	2,729	3,001
مجموع التكاليف التشغيلية غيرالمباشرة(قبل الإستهلاك)	**19,196**	**20,283**	**21,452**	**22,709**	**24,064**
الإستهلاك للإصول الثابتة	4,399	4,399	4,399	4,399	4,399
إطفاء المصاريف التأ سيسية	400	400	400	400	400
إطفاء الخلو	0	0	0	0	0
مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة	**23,995**	**25,082**	**26,251**	**27,509**	**28,863**
الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب	**7,150**	**9,583**	**12,308**	**15,354**	**18,756**
الفائدة على القرض	2,000	1,672	1,312	916	480
الربح قبل الضريبة	**5,150**	**7,911**	**10,996**	**14,438**	**18,277**
الضريبة على الأرباح	772	1,187	1,649	2,166	2,741
الأرباح الصافية	**4,377**	**6,724**	**9,346**	**12,272**	**15,535**
نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي	77%	72%	68%	64%	61%
نقطة التعادل (بالدينار)	**54,253**	**55,183**	**56,221**	**57,373**	**58,641**
نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة	83%	77%	71%	66%	62%

إحتساب قيمة الإستهلاك على:	القيمة الكلية	العمر الإفتراضي بالسنو	الإستهلاك السنوي
الأبنية	0	25.00	0
منشآت أخرى	0	25.00	0
معدات وأجهزة	29,000	10.00	2,900
الأثاث والمعدات المكتبية	2,000	6.67	300
وسائل نقل	8,000	6.67	1,199
أخرى	0	10.00	0
المجموع			**4,399**

إحتساب قيمة الإطفاء على:	القيمة الكلية	العمر الإفتراضي بالسنو	الإستهلاك السنوي
المصاريف التأ سيسية	2,000	5	400
الخلو	0	5	0

	المجموع	حقوق الملكية	القروض
رأس المال العامل المطلوب	8,842	8,842	0
إجمالي تكلفة المشروع	50,042	30,042	20,000
النسبة المئوية للقرض وحقوق الملكية	**100%**	**60%**	**40%**

التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

الموقع المقترح	اسم المشروع
عام	كاسات ورقية

	السنة صفر	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة
المبيعات		**65,000**	**71,500**	**78,650**	**86,515**	**95,167**
التدفق النقدي الداخل:						
المبيعات النقدية		65,000	71,500	78,650	86,515	95,167
تحصيلات ذمم مدينة			0	0	0	0
حقوق الملكية	30,042					
قرض الأصول الثابتة	20,000					
قرض رأس المال العامل	0					
الرصيد النقدي الإفتتاحي (في بداية المدة)		5,444	7,482	9,469	11,404	13,286
مجموع التدفق النقدي الداخل	**50,042**	**70,444**	**78,982**	**88,119**	**97,919**	**108,453**
التدفق النقدي الخارج:						
مجموع الإستثمارات	39,200					
التكاليف التشغيلية المباشرة	3,398	33,855	36,834	40,091	43,653	47,548
إجمالي التكاليف التشغيلية غير المباشرة قبل الإستهلاكات		19,196	20,283	21,452	22,709	24,064
تسديدات الدائنين			0	0	0	0
الفائدة		2,000	1,672	1,312	916	480
المصاريف التأسيسية والخلو	2,000					
الضريبة		772	1,187	1,649	2,166	2,741
إجمالي التدفق النقدي الخارج	**44,598**	**55,824**	**59,976**	**64,504**	**69,443**	**74,832**
صافي الرصيد النقدي قبل التوزيعات	**5,444**	**14,620**	**19,005**	**23,614**	**28,475**	**33,621**
دفعات سداد القرض						
أقساط قرض الأصول الثابتة		3,276	3,604	3,964	4,360	4,796
أقساط قرض رأس المال العامل		0	0	0	0	0
إجمالي دفعات سداد القرض		3,276	3,604	3,964	4,360	4,796
رصيد الإقفال النقدي قبل التوزيعات	**5,444**	**11,344**	**15,402**	**19,650**	**24,115**	**28,824**
توزيعات الأرباح	**0**	3,862	5,933	8,247	10,829	13,707
صافي النقد بعد التوزيعات	**5,444**	**7,482**	**9,469**	**11,404**	**13,286**	**15,117**

الميزانية التقديرية (بالدينار)

الموقع المقترح	اسم المشروع
عام	كاسات ورقية

	السنة صفر	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة
الأصول						
الأصول المتداولة						
النقد	5,444	7,482	9,469	11,404	13,286	15,117
المدينون		0	0	0	0	0
المخزون	3,398	3,398	3,398	3,398	3,398	3,398
إجمالي الأصول المتداولة	**8,842**	**10,880**	**12,867**	**14,802**	**16,685**	**18,515**
الأصول الثابتة						
الأرض	0					
المباني	0					
الأجهزة والمعدات	29,000					
الأثاث والمعدات المكتبية	2,000					
السيارات	8,000					
تأمينات مستردة (ماء ،كهرباء ، تلفون ...الخ)	200					
أخرى	0					
إجمالي الأصول الثابتة	**39,200**	**39,200**	**39,200**	**39,200**	**39,200**	**39,200**
الإستهلاك التراكمي		4,399	8,799	13,198	17,597	21,996
القيمة الدفترية للأصول الثابتة	**39,200**	**34,801**	**30,401**	**26,002**	**21,603**	**17,204**
القيمة الدفترية للمصاريف التأسيسية	2,000	1,600	1,200	800	400	0
القيمة الدفترية للخاو	0	0	0	0	0	0
مجموع الأصول	**50,042**	**47,281**	**44,468**	**41,604**	**38,688**	**35,719**
الإلتزامات وحقوق الملكية						
الإلتزامات المتداولة						
دائنون		0	0	0	0	0
اقساط قرض الأصول الثابتة قصيرة الأجل	3276	3604	3964	4360	4796	0
اقساط قرض رأس المال قصيرة الأجل	0	0	0	0	0	0
مجموع الإلتزامات الجارية	**3276**	**3604**	**3964**	**4360**	**4796**	**0**
التزامات طويلة الأجل						
رصيد قرض الأصول الثابتة	16724	13121	9157	4796	0	0
رصيد قرض رأس المال العامل	0	0	0	0	0	0
مجموع الإلتزامات طويلة الأجل	**16724**	**13121**	**9157**	**4796**	**0**	**0**
حقوق الملكية						
رأسمال صاحب / أصحاب المشروع	30,042	30,042	30,042	30,042	30,042	30,042
الأرباح المجمعة			515	1,306	2,406	3,849
الربح االصافي بعد توزيعات الأرباح		515	791	1,100	1,444	1,828
مجموع حقوق الملكية	**30,042**	**30,557**	**31,348**	**32,448**	**33,891**	**35,719**
مجموع الإلتزامات وحقوق الملكية	**50,042**	**47,281**	**44,468**	**41,604**	**38,688**	**35,719**
معدل العائد على إجمالي الإستثمارت(الأرباح /الأصول).		9.3%	15.1%	22.5%	31.7%	43.5%
معدل العائد على حقوق الملكية (الأرباح الصافية/حقوق الملكية)		14.3%	21.5%	28.8%	36.2%	43.5%
السيولة (الأصول االمتداولة/الخصوم االمتداولة)		3.0	3.2	3.4	3.5	0.0
الأمان(إجمالي الديون/جقوق الملكية)		0.5	0.4	0.3	0.1	0.0
التحقق	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

الموقع المقترح	اسم المشروع
عام	كاسات ورقية

تكاليف المشروع ووسائل التمويل

تكاليف المشروع	50,042
مساهمة صاحب / اصحاب المشروع	30,042
القروض	20,000
القرض الى التكاليف %	40.0%
مساهمة صاحب المشروع الى التكاليف%	60.0%

الإفتراضات

معدل نمو المبيعات (الإيرادات)	10%
معدل نمو التكاليف	10%
معامل الخصم	12%
نسبة التوزيعات	75%
معدل الضريبة	15%

ثانيا: النتائج المالية

البند / السنة	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	المعدل
صافي الربح بعد الضريبة (بالدينار)	4,377	6,724	9,346	12,272	15,535	9,651
الربح قبل الضريبة : المبيعات %	7.9%	11.1%	14.0%	16.7%	19.2%	13.8%
معدل العائد على الإستثمار %	9.3%	15.1%	22.5%	31.7%	43.5%	24.4%
معدل العائد على حقوق الملكية %	14.3%	21.5%	28.8%	36.2%	43.5%	28.9%
الموجودات المتداولة : المطلوبات المتداولة	3.0	3.2	3.4	3.5	0.0	2.6
الديون : حقوق الملكية (الأمان)	0.5	0.4	0.3	0.1	0.0	0.3
نقطة التعادل (بالدينار)	54,253	55,183	56,221	57,373	58,641	56,334

ثالثا : المعايير المالية وتحليل الحساسية :

المعيار المالي	الحالة الاساسية	زيادة تكاليف المشروع 10%	زيادة تكاليف المشروع 20%	تخفيض سعر البيع 5%	تخفيض سعر البيع 10%	زيادة تكاليف التشغيل 10%	زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي القيمة الحالية NPV	34,066	30,582	27,098	19,637	5,208	11,758	-10,549
معدل العائد الداخلي IRR	30.6%	27.6%	24.9%	22.9%	14.9%	18.4%	6.3%
القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C	1.7	1.5	1.4	1.4	1.1	1.2	0.8
فترة الإسترداد Pay Back Period	4	-	-	-	-	-	-

رابعا: حساب المعايير المالية

الحالة الأساسية		
معدل العائد الداخلي	IRR	30.6%
صافي القيمة الحالية	NPV	34,066
الإيرادات الى التكاليف	B/C	1.7
فترة الإسترداد	Pay Back	4.0

زيادة تكاليف المشروع 10%		
معدل العائد الداخلي	IRR	27.6%
صافي القيمة الحالية	NPV	30,582
الإيرادات الى التكاليف	B/C	1.5

زيادة تكاليف المشروع 20%		
معدل العائد الداخلي	IRR	24.9%
صافي القيمة الحالية	NPV	27,098
الإيرادات الى التكاليف	B/C	1.4

تخفيض سعر البيع 5%		
معدل العائد الداخلي	IRR	22.9%
صافي القيمة الحالية	NPV	19,637
الإيرادات الى التكاليف	B/C	1.4

تخفيض سعر البيع 10%		
معدل العائد الداخلي	IRR	14.9%
صافي القيمة الحالية	NPV	5,208
الإيرادات الى التكاليف	B/C	1.1

زيادة تكاليف التشغيل 10%		
معدل العائد الداخلي	IRR	18.4%
صافي القيمة الحالية	NPV	11,758
الإيرادات الى التكاليف	B/C	1.2

زيادة تكاليف التشغيل 20%		
معدل العائد الداخلي	IRR	6.3%
صافي القيمة الحالية	NPV	-10,549
الإيرادات الى التكاليف	B/C	0.8

الحالة الأساسية	صافي النقد المتحقق		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	44,598	0	-44,598
1	5,444	11,949	6,505
2	678	14,383	13,705
3	738	17,107	16,369
4	803	20,153	19,350
5	875	67,811	66,936

زيادة كلفة المشروع 10%	صافي النقد التحقق		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	49,058	0	-49,058
1	5,444	11,949	6,505
2	678	14,383	13,705
3	738	17,107	16,369
4	803	20,153	19,350
5	875	69,532	68,657

زيادة كلفة المشروع 20%	صافي النقد المتحقق		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	53,518	0	-53,518
1	5,444	11,949	6,505
2	678	14,383	13,705
3	738	17,107	16,369
4	803	20,153	19,350
5	875	71,252	70,377

تخفيض سعر البيع 5%	صافي النقد المتحقق		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	44,598	0	-44,598
1	5,444	8,699	3,255
2	678	10,808	10,130
3	738	13,175	12,437
4	803	15,827	15,024
5	875	62,297	61,422

تخفيض سعر البيع 10%	صافي النقد المتحقق		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	44,598	0	-44,598
1	5,444	5,449	5
2	678	7,233	6,555
3	738	9,242	8,504
4	803	11,502	10,698
5	875	56,783	55,908

زيادة تكاليف التشغيل 10%	صافي النقد المتحقق		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	44,938	0	-44,938
1	5,988	6,644	656
2	745	8,671	7,926
3	811	10,953	10,141
4	883	13,517	12,633
5	962	61,844	60,881

زيادة تكاليف التشغيل 20%	صافي النقد المتحقق		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	45,278	0	-45,278
1	6,532	1,339	-5,194
2	813	2,959	2,146
3	885	4,798	3,913
4	964	6,881	5,917
5	1,050	55,876	54,826