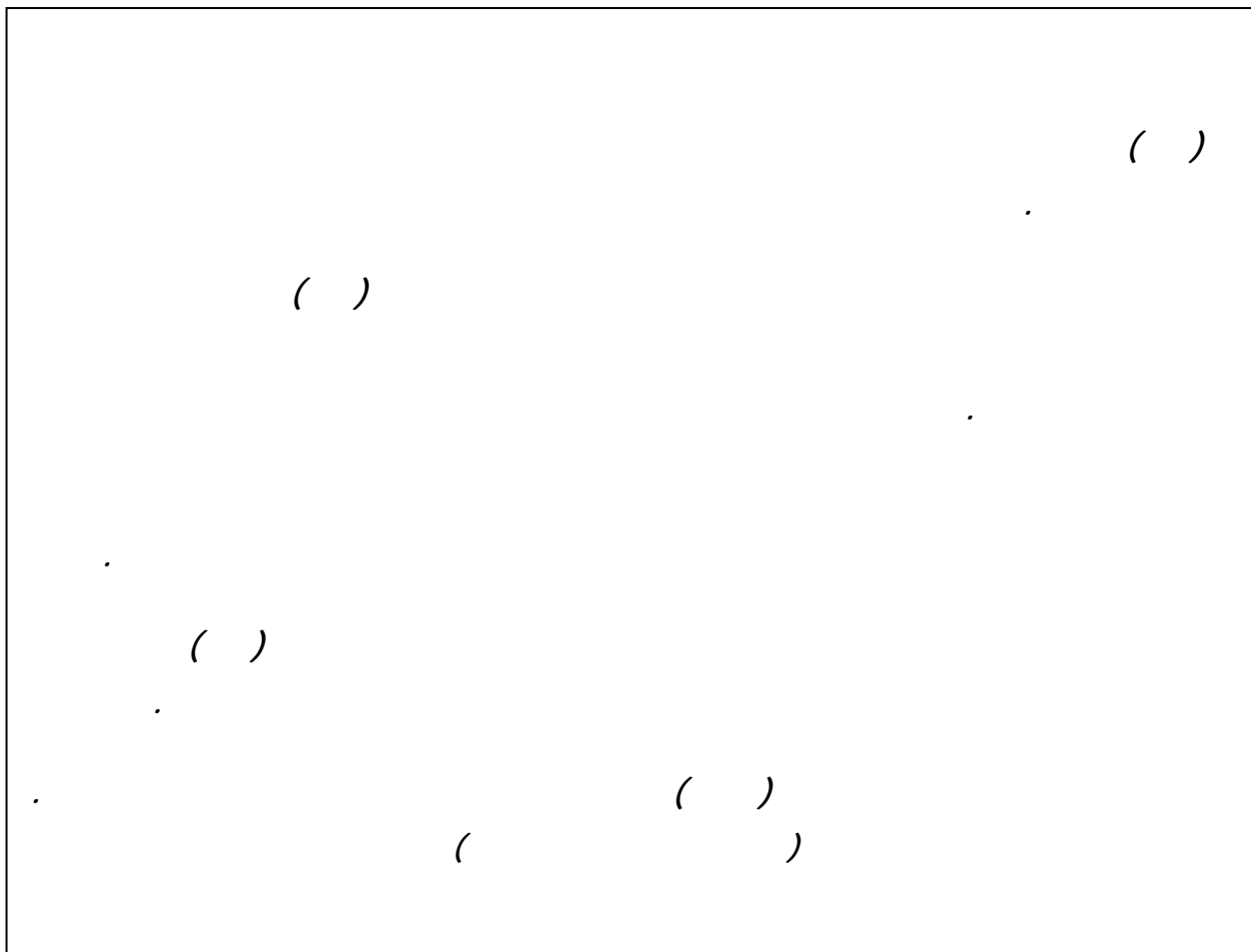


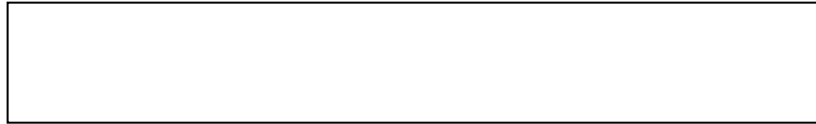
إرادة

:



03/2241048	الطفيلة	05/3855876		02/6236167
03/2032230		05/3610563		02/6421999
03/2132558	معان	06/4785130		02/7254441
03/2354161		06/5825503		02/6340233
03/2302333	غور الصافي	05/3573544		02/7385616
05/3252147		05/3559014		05/3834188
03/2047302		06/5370451	عين الباشا	02/6522309
- - - 06/4647664 : 06/4648088 :				
jo.com.jordan-admin@epc.Csu				

	.1
	.2
1 .2	
2 .2	
3 .2	
	.3
1 .3	
2 .3	
3 .3	
4 .3	
	.4
1 .4	
2 .4	
3 .4	
4 .4	
5 .4	
6 .4	
7 .4	
8 .4	
9 .4	
10 .4	
	.5
1 .5	
2 .5	
3 .5	
4 .5	
5 .5	
6 .5	
705	
8 .5	



*		-1	
	7		
	50.042		
	34.066		NPV
%	30.6		IRR
	1.7		B/C
	4		Pay Back Period

*

0

(Disposable)

.

.

:

.

-

.

-

-

.

-

.

202

:

01

02

03

04

05

302

.

.3

1.3

2 / 250 - 175

0

. 350 - 100

2.3

.1

(1)

0 48236

.

(1)

5.3	104	73.2	56	78.5	160	1998
107.8	229	35	14	142.8	243	1999
78.8	108	54.4	109	133.2	217	2000
113.6	229	23	16	136.6	245	2001
101.5	200	10	5	111.5	205	2002
81.4	174					

- 1998)

81

(2002

174

6055

2001

0

50

0

110
 14 - 0
 %20 (1) 2.052 2001 -

25

5

(2)

746	4 - 0
684	9 - 5
622	14 - 10
2.052	

2000-1999 -

2

4

) 2001 -

%5 22.720 (

10

30

(2001)

129

%10

....

142

%2.8

150

(2003)

%10

15

%50

.2

%2.8

-2004

: 2008

(3)

(2009 - 2004)

2008	2007	2006	2005	2004	
17.23	16.75	16.30	15.85	15.42	

.3

2004
0
(4)

300
%65
0

5
%33
%10

8
3.25

(4)

2008	2007	2006	2005	2004	
95	87	79	72	65	%
4.76	4.33	3.93	3.58	3.25	

303

403

:

3.38 : 266 (80) -

. / 42

1.55 : 250 (50) -

. / 31

. 250 20

(5)

(5)

/

65.000	3.25	

0 4

104

204

(6)

(6)

(2)	
100	
60	
40	
200	

200

15

3.000

. /

304

01

70

02

03

404

(7)

0

(7)

15.000	1	
6.000	1	
5.000	5	
1.000	1	
2.000		
29000		

504

. 2.000

604

. 8.000

704

. (8)

(8)

/	/		
4.200	350	1	
3.600	300	1	
1.800	150	1	
3.000	250	1	
4.320	120	3	
16.920		7	

.%11

6 250

. 6.6 %10

840

10 40

250 800

(9)

(9)

/

18.060	21.5	
500		
812	81250	
1.018	4060	
20.390		

904

(10)

.

(10)

/

/	/	
900	75	
240	20	
1.200	100	
2.340	195	

:

1004

4

.

.

.5

105

(11)

29.000	
2.000	
8.000	
200	
39.200	

205

2.000

:

305

8.842

405

(12)

(12)

/

20.390	
18.781	
3.000	
2340.	
3.250	
5.290	
53.051	

(14)

39.200	
2.000	
8.842	
50.042	

6.5

20000

.%10

%40

-:

.%5

.

.%12

%15

705

.

.

:

.

4.377

.

15.535

-

-

18.781

.

22.828

حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

اسم المشروع كاسات ورقية	الموقع المقترح عام
----------------------------	-----------------------

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

77%	72%	68%	64%	61%	نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي
54,253	55,183	56,221	57,373	58,641	نقطة التعادل (بالدينار)
83%	77%	71%	66%	62%	نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة

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

القيمة الكلية	العمر الافتراضي بالسنة	الإستهلاك السنوي	إحتساب قيمة الإطفاء على:
2,000	5	400	المصاريف التأ سبسية
0	5	0	الخلو

المجموع	حقوق الملكية	القرروض	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)

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

رابعاً: حساب المعايير المالية

الحالة الأساسية

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

زيادة تكاليف المشروع 10%

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

زيادة تكاليف المشروع 20%

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

تخفيض سعر البيع 5%

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

تخفيض سعر البيع 10%

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

زيادة تكاليف التشغيل 10%

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

زيادة تكاليف التشغيل 20%

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

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

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

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

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

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

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

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