

()

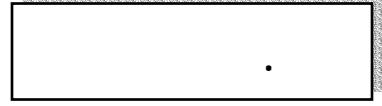
()

()

()

()

/		/		/	
/		/		/	
/		/		/	
/		/		/	
/		/		/	
/		/		/	
/		/		/	
-	-	-	/	:	/
Csu.admin@epc-jordan.com.jo					



⋮

.

.

.

.

- /

⋮

.

.

.

.

.

-
-
-
-

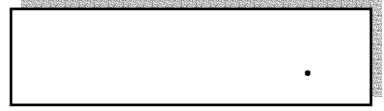
:

.

.

.

.



.

:

.

.

"

()

"

-

:

:

)
%

(

-

: ()

-		

-

:

/ /	
/ /	
/ /	
/ /	
/ /	

: () -

/	
/	
/	
/	

%

:

%

,	
,	
,	
,	
,	

:

:

%	/	/	
% ,	,		
% ,	,		
% ,	,		
% ,	,		
% ,	,		

.

x

- ,

,

.

,

.

()

/		
,		
,		
,		

:

· - ,

. % , ,

:

,			
,			
,			
,			
,			
,			
,			
,			

. /

:

· ,

-

.

--

()

- '
- '
- '
- '
- '
- '
- '
- '
- '
- '

/	
'	
'	
'	
'	
'	

/	
,	
,	
,	
,	

:

	/	
%	,	
%	,	
%	,	

(
(
(
(

حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

اسم المشروع	الموقع المقترح
شبكة معدني	عمان

السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	
153,600	161,280	169,344	177,811	186,702	الإنتاج المخطط له (بالوحدة)
					المبيعات
86,600	90,930	95,477	100,250	105,263	تكاليف التشغيلية المباشرة
8,991	9,441	9,913	10,408	10,929	تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات
0	0	0	0	0	تكاليف العمل المباشرة
5,940	6,237	6,549	6,876	7,220	ثمن البضاعة للمتاجرة
101,531	106,608	111,938	117,535	123,412	تكاليف المصنع التشغيلية
52,069	54,672	57,406	60,276	63,290	مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة
					الربح الإجمالي
					التكاليف التشغيلية غير المباشرة
0	0	0	0	0	رواتب موظفي التسويق
9,324	9,790	10,280	10,794	11,333	رواتب موظفي الإدارة والتمويل
3,840	4,032	4,234	4,445	4,668	مصاريف البيع والتسويق
120	126	132	139	146	قرطاسية
5,250	5,250	5,250	5,250	5,250	إيجارات
0	0	0	0	0	أيجار أرض
710	746	783	822	863	مصاريف أخرى
19,244	19,944	20,678	21,450	22,260	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة (قبل الإستهلاك)
7,324	7,324	7,324	7,324	7,324	الإستهلاك للإصول الثابتة
200	200	200	200	200	إطفاء المصاريف التأسيسية
0	0	0	0	0	إطفاء الخلو
26,768	27,467	28,202	28,974	29,784	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة
25,301	27,205	29,204	31,303	33,507	الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب
3,500	2,927	2,296	1,602	839	الفائدة على القرض
21,801	24,278	26,908	29,700	32,667	الربح قبل الضريبة
3,270	3,642	4,036	4,455	4,900	الضريبة على الأرباح
18,531	20,637	22,872	25,245	27,767	الأرباح الصافية

51%	50%	49%	48%	47%	نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي
89,288	89,661	89,968	90,197	90,336	نقطة التعادل (بالدينار)
58%	56%	53%	51%	48%	نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة

القيمة الكلية	العمر الافتراضي بالسنوات	الإستهلاك السنوي	إحتساب قيمة الإستهلاك على:
3,000	25.00	120	الأبنية
0	25.00	0	منشآت أخرى
47,300	10.00	4,730	معدات وأجهزة
2,500	6.67	375	الأثاث والمعدات المكتبية
14,000	6.67	2,099	وسائل نقل
0	10.00	0	أخرى
7,324			المجموع

القيمة الكلية	العمر الافتراضي بالسنوات	الإستهلاك السنوي	إحتساب قيمة الإطفاء على:
1,000	5	200	المصاريف التأسيسية
0	5	0	الخلو

المجموع	حقوق الملكية	القروض	رأس المال العامل المطلوب
10,065	10,065	0	إجمالي تكلفة المشروع
78,365	43,365	35,000	النسبة المئوية للقروض وحقوق الملكية
100%	55%	45%	

التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

اسم المشروع شبكة معدني					الموقع المقترح عمان	
السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	السنة صفر	
186,702	177,811	169,344	161,280	153,600		
المبيعات						
التدفق النقدي الداخل:						
186,702	177,811	169,344	161,280	153,600	المبيعات النقدية	
0	0	0	0	0	تحصيلات ذمم مدينة	
					43,365	حقوق الملكية
					35,000	قرض الأصول الثابتة
					0	قرض رأس المال العامل
16,605	13,742	10,464	6,819	2,848		الرصيد النقدي الافتتاحي (في بداية المدة)
203,307	191,553	179,808	168,099	156,448	78,365	مجموع التدفق النقدي الداخل
التدفق النقدي الخارج:						
					67,300	مجموع الإستثمارات
123,412	117,535	111,938	106,608	101,531	7,217	التكاليف التشغيلية المباشرة
22,260	21,450	20,678	19,944	19,244		إجمالي التكاليف التشغيلية غير المباشرة قبل الإستهلاكات
0	0	0	0	0		تسديدات الدائنين
839	1,602	2,296	2,927	3,500		الفائدة
					1,000	المصاريف التأسيسية والخلو
4,900	4,455	4,036	3,642	3,270		الضريبة
151,411	145,042	138,949	133,120	127,545	75,517	إجمالي التدفق النقدي الخارج
51,896	46,511	40,860	34,979	28,903	2,848	صافي الرصيد النقدي قبل التوزيعات
دفعات سداد القرض						
8,394	7,631	6,937	6,306	5,733		أقساط قرض الأصول الثابتة
0	0	0	0	0		أقساط قرض رأس المال العامل
8,394	7,631	6,937	6,306	5,733		إجمالي دفعات سداد القرض
43,503	38,881	33,923	28,673	23,170	2,848	رصيد الإقفال النقدي قبل التوزيعات
24,500	22,275	20,181	18,209	16,351	0	توزيعات الأرباح
19,002	16,605	13,742	10,464	6,819	2,848	صافي النقد بعد التوزيعات

ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

اسم المشروع	الموقع المقترح
شبكة معدني	عمان

الإفتراضات

5%	معدل نمو المبيعات (الإيرادات)
5%	معدل نمو التكاليف
12%	معامل الخصم
75%	نسبة التوزيعات
15%	معدل الضريبة

تكاليف المشروع ووسائل التمويل

78,365	تكاليف المشروع
43,365	مساهمة صاحب / اصحاب المشروع
35,000	القروض
44.7%	القرض الى التكاليف %
55.3%	مساهمة صاحب المشروع الى التكاليف %

ثانياً: النتائج المالية

المعدل	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	البند / السنة
23,010	18,531	20,637	22,872	25,245	27,767	صافي الربح بعد الضريبة (بالدينار)
15.9%	14.2%	15.1%	15.9%	16.7%	17.5%	الربح قبل الضريبة : المبيعات %
35.5%	24.8%	29.1%	34.3%	40.7%	48.8%	معدل العائد على الإستثمار %
44.9%	40.7%	43.0%	45.1%	47.1%	48.8%	معدل العائد على حقوق الملكية %
2.1	2.2	2.5	2.7	2.8	NA	الموجودات المتداولة : المتطلبات المتداولة
0.3	0.6	0.5	0.3	0.2	0.0	الديون : حقوق الملكية (الأمان)
89,890	89,288	89,661	89,968	90,197	90,336	نقطة التعادل (بالدينار)

ثالثاً : المعايير المالية وتحليل الحساسية :

زيادة تكاليف التشغيل	زيادة تكاليف التشغيل	تخفيض سعر البيع	تخفيض سعر البيع	زيادة تكاليف المشروع	زيادة تكاليف المشروع	الحالة الاساسية	المعيار المالي
20%	10%	10%	5%	20%	10%		
-8,958	38,879	25,118	55,917	75,094	80,905	86,716	صافي القيمة الحالية NPV
8.7%	26.2%	21.4%	32.6%	35.4%	39.2%	43.6%	معدل العائد الداخلي IRR
0.9	1.5	1.3	1.7	1.8	1.9	2.1	القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C
-	-	-	-	-	-	3	فترة الإسترداد Pay Back Period

رابعاً: حساب المعايير المالية

الحالة الأساسية		
43.6%	IRR	معدل العائد الداخلي
86,716	NPV	صافي القيمة الحالية
2.1	B/C	الإيرادات الى التكاليف
3.0	Pay Back	فترة الإسترداد

زيادة تكاليف المشروع 10%		
39.2%	IRR	معدل العائد الداخلي
80,905	NPV	صافي القيمة الحالية
1.9	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف المشروع 20%		
35.4%	IRR	معدل العائد الداخلي
75,094	NPV	صافي القيمة الحالية
1.8	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 5%		
32.6%	IRR	معدل العائد الداخلي
55,917	NPV	صافي القيمة الحالية
1.7	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 10%		
21.4%	IRR	معدل العائد الداخلي
25,118	NPV	صافي القيمة الحالية
1.3	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 10%		
26.2%	IRR	معدل العائد الداخلي
38,879	NPV	صافي القيمة الحالية
1.5	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 20%		
8.7%	IRR	معدل العائد الداخلي
-8,958	NPV	صافي القيمة الحالية
0.9	B/C	الإيرادات الى التكاليف

صافي النقد المتحقق			الحالة الأساسية
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-75,517	0	75,517	0
29,977	32,825	2,848	1
34,247	34,729	481	2
36,222	36,728	505	3
38,296	38,827	531	4
102,296	102,853	557	5

صافي النقد المتحقق			زيادة كلفة المشروع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-83,068	0	83,068	0
29,977	32,825	2,848	1
34,247	34,729	481	2
36,222	36,728	505	3
38,296	38,827	531	4
105,364	105,921	557	5

صافي النقد المتحقق			زيادة كلفة المشروع 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-90,620	0	90,620	0
29,977	32,825	2,848	1
34,247	34,729	481	2
36,222	36,728	505	3
38,296	38,827	531	4
108,432	108,989	557	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 5%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-75,517	0	75,517	0
22,297	25,145	2,848	1
26,183	26,665	481	2
27,755	28,260	505	3
29,405	29,936	531	4
92,011	92,568	557	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-75,517	0	75,517	0
14,617	17,465	2,848	1
18,119	18,601	481	2
19,288	19,793	505	3
20,515	21,045	531	4
81,725	82,283	557	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-76,238	0	76,238	0
17,615	20,748	3,133	1
21,544	22,074	529	2
22,910	23,466	556	3
24,344	24,928	584	4
88,887	89,500	613	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-76,960	0	76,960	0
5,253	8,670	3,418	1
8,841	9,419	578	2
9,598	10,204	607	3
10,393	11,030	637	4
75,478	76,147	669	5