

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>

•
•

.2

.2

•

•

•

•

•

•

•

•

•

•

•

•

•

•

•

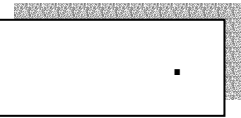
•

•

•

•

-	
,	
% ,	
,	
,	



, /

. % ,

: .

: .

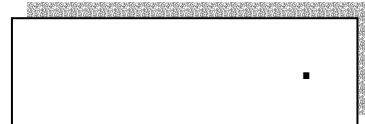
.

: .

. •

. •

. •



. / (, ,)

.

.

:

.

"

;

;

,

د"

()

,

,

.

.

.

:

/ () ()
 () () ()
 .
 %
 . (,)
 %
 . (,)
 %
 . (,)
 (,)
 .
 :
 % ,

:

()	
,	
,	
,	
,	
,	

:

.

,

%

.

. %

:

% ,	,	
% ,	,	
% ,	,	
% ,	,	
% ,	,	

. % ,

:

.

.

:

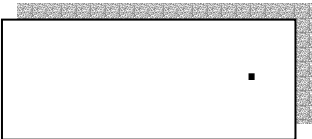
/	
,	/
,	/
,	/
,	/ -
,	/ -
,	/ -
,	/ -
,	/ -
,	/ -

.

,

:

/	/	
,	,	
,	,	
,	,	
,	,	
,	,	



▪

▪ ()
▪ ,
▪ ,

⋮ ▪

▪

▪

⋮

/			
,			RAPP
		-	
		-	
,			

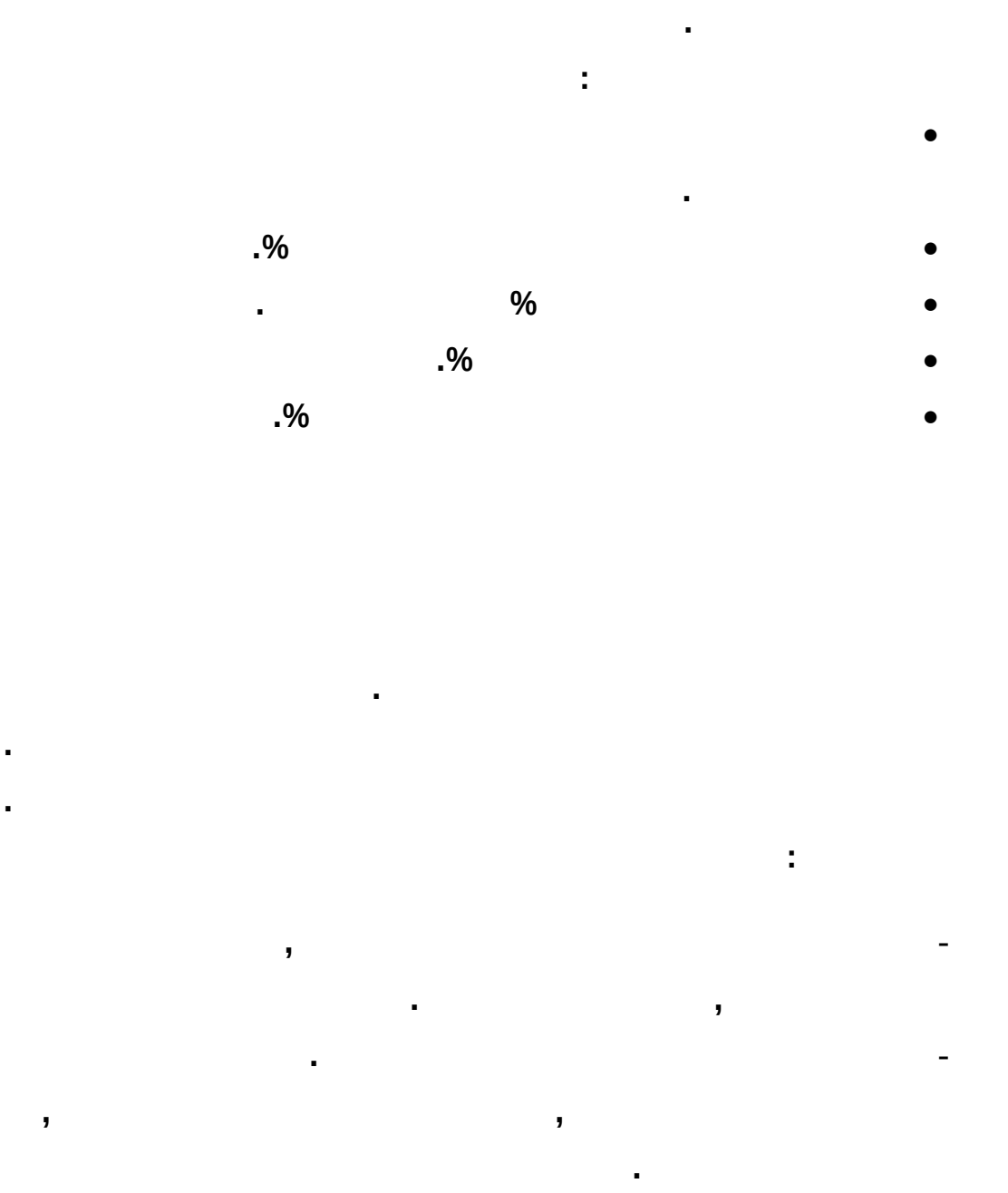
,			
,			
,			
,			
,			

/	
,	
,	
,	
,	

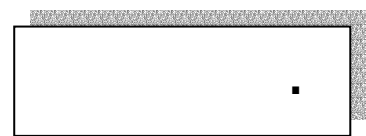
:

%

%	/	
	,	
	,	
	,	



% , % , -
 % , . .% ,
 , **NPV** -
 . % , -
 , -
 . -
 % -
 . %
 % %



-
-
-
-

حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

الموقع المقترح	اسم المشروع
عمان	حقائب مدرسية

السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	
63,000	66,150	69,458	72,930	76,577	الإنتاج المخطط له (بالوحدة)
					المبيعات
39,600	41,580	43,659	45,842	48,134	التكاليف التشغيلية المباشرة
13,320	13,986	14,685	15,420	16,191	تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات
0	0	0	0	0	تكاليف العمل المباشرة
680	714	750	787	827	ثمن البضاعة للمتاجرة
53,600	56,280	59,094	62,049	65,151	تكاليف المصنع التشغيلية
9,400	9,870	10,364	10,882	11,426	مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة
					الربح الإجمالي
					التكاليف التشغيلية غير المباشرة
0	0	0	0	0	رواتب موظفي التسويق
3,330	3,497	3,671	3,855	4,048	رواتب موظفي الإدارة والتمويل
0	0	0	0	0	مصاريف البيع والتسويق
60	63	66	69	73	قرطاسية
3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	إيجارات
0	0	0	0	0	أيجار أرض
570	599	628	660	693	مصاريف أخرى
6,960	7,158	7,366	7,584	7,813	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة (قبل الإستهلاك)
565	565	565	565	565	الإستهلاك للإصول الثابتة
200	0	0	0	0	إطفاء المصاريف التأ سيسية
0	0	0	0	0	إطفاء الخلو
7,725	7,723	7,931	8,149	8,378	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة
1,675	2,147	2,433	2,733	3,047	الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب
400	334	262	183	96	الفائدة على القرض
1,275	1,813	2,170	2,549	2,951	الربح قبل الضريبة
128	181	217	255	295	الضريبة على الأرباح
1,148	1,631	1,953	2,294	2,656	الأرباح الصافية
82%	78%	77%	75%	73%	نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي
54,455	54,002	54,912	55,844	56,796	نقطة التعادل (بالدينار)
86%	82%	79%	77%	74%	نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة
					إحتساب قيمة الإستهلاك على:
					القيمة الكلية
					العمر الافتراضي بالسنو
					الإستهلاك السنوي
					2,000
					80
					25.00
					0
					25.00
					0
					4,250
					425
					10.00
					400
					60
					6.67
					0
					6.67
					0
					10.00
					0
					565
					مجموع
					إحتساب قيمة الإطفاء على:
					القيمة الكلية
					العمر الافتراضي بالسنو
					الإستهلاك السنوي
					200
					200
					1
					0
					5
					0
					مجموع
					حقوق الملكية
					القروض
					5,047
					0
					12,097
					8,097
					4,000
					100%
					67%
					33%
					رأس المال العامل المطلوب
					إجمالي تكلفة المشروع
					النسبة المئوية للقرض وحقوق الملكية

التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

اسم المشروع	الموقع المقترح
حقائب مدرسية	عمان

السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الاولى	السنة صفر	
76,577	72,930	69,458	66,150	63,000		المبيعات
						<u>التدفق النقدي الداخل:</u>
76,577	72,930	69,458	66,150	63,000		المبيعات النقدية
0	0	0	0			تحصيلات ذمم مدينة
					8,097	حقوق الملكية
					4,000	قرض الأصول الثابتة
					0	قرض رأس المال العامل
2,337	2,262	2,164	2,048	1,747		الرصيد النقدي الافتتاحي (في بداية المدة)
78,914	75,192	71,621	68,198	64,747	12,097	مجموع التدفق النقدي الداخل
						<u>التدفق النقدي الخارج:</u>
					6,850	مجموع الإستثمارات
65,151	62,049	59,094	56,280	53,600	3,300	التكاليف التشغيلية المباشرة
7,813	7,584	7,366	7,158	6,960		إجمالي التكاليف التشغيلية غير المباشرة قبل الإستهلاكات
0	0	0	0			تسديدات الدائنين
96	183	262	334	400		الفائدة
					200	المصاريف التأسيسية والخلو
295	255	217	181	128		الضريبة
73,356	70,071	66,939	63,954	61,088	10,350	إجمالي التدفق النقدي الخارج
5,558	5,121	4,682	4,244	3,659	1,747	صافي الرصيد النقدي قبل التوزيعات
						<u>دفعات سداد القرض</u>
959	872	793	721	655		اقساط قرض الأصول الثابتة
0	0	0	0	0		اقساط قرض رأس المال العامل
959	872	793	721	655		إجمالي دفعات سداد القرض
4,599	4,249	3,889	3,523	3,004	1,747	رصيد الإقفال النقدي قبل التوزيعات
2,214	1,912	1,628	1,359	956	0	توزيعات الأرباح
2,385	2,337	2,262	2,164	2,048	1,747	صافي النقد بعد التوزيعات

الميزانية التقديرية (بالدينار)

اسم المشروع						الموقع المقترح
حقائب مدرسية						عمان
السنة صفر	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	
						الأصول
						الأصول المتداولة
1,747	2,048	2,164	2,262	2,337	2,385	النقد
0	0	0	0	0	0	المدينون
3,300	3,300	3,300	3,300	3,300	3,300	المخزون
5,047	5,348	5,464	5,562	5,637	5,685	إجمالي الأصول المتداولة
						الأصول الثابتة
0						الأرض
2,000						المباني
4,250						الأجهزة والمعدات
400						الأثاث والمعدات المكتبية
0						السيارات
200						تأمينات مستردة (ماء ، كهرباء ، تلفون ... الخ)
0						أخرى
6,850	6,850	6,850	6,850	6,850	6,850	إجمالي الأصول الثابتة
565	1,130	1,695	2,260	2,825	2,825	الإستهلاك التراكمي
6,850	6,285	5,720	5,155	4,590	4,025	القيمة الدفترية للأصول الثابتة
200	0	0	0	0	0	القيمة الدفترية للمصاريف التأسيسية
0	0	0	0	0	0	القيمة الدفترية للخاو
12,097	11,633	11,184	10,717	10,227	9,710	مجموع الأصول
						الالتزامات وحقوق الملكية
						الالتزامات المتداولة
0	0	0	0	0	0	دائنون
655	721	793	872	959	0	اقساط قرض الأصول الثابتة قصيرة الأجل
0	0	0	0	0	0	اقساط قرض رأس المال قصيرة الأجل
655	721	793	872	959	0	مجموع الالتزامات الجارية
						الالتزامات طويلة الأجل
3345	2624	1831	959	0	0	رصيد قرض الأصول الثابتة
0	0	0	0	0	0	رصيد قرض رأس المال العامل
3345	2624	1831	959	0	0	مجموع الالتزامات طويلة الأجل
						حقوق الملكية
8,097	8,097	8,097	8,097	8,097	8,097	رأسمال صاحب / أصحاب المشروع
		191	463	789	1,171	الأرباح المجمعة
	191	272	326	382	443	الربح الصافي بعد توزيعات الأرباح
8,097	8,288	8,560	8,885	9,268	9,710	مجموع حقوق الملكية
12,097	11,633	11,184	10,717	10,227	9,710	مجموع الالتزامات وحقوق الملكية
9.9%	14.6%	18.2%	22.4%	27.4%	27.4%	معدل العائد على إجمالي الاستثمارات (الأرباح /الأصول).
13.8%	19.1%	22.0%	24.8%	27.4%	27.4%	معدل العائد على حقوق الملكية (الأرباح الصافية/حقوق الملكية)
7.4	6.9	6.4	5.9	NA	NA	السيولة (الأصول المتداولة/الخصوم المتداولة)
0.4	0.3	0.2	0.1	0.0	0.0	الأمان (إجمالي الديون/حقوق الملكية)
0	0	0	0	0	0	التحقق

ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

اسم المشروع	الموقع المقترح
حقائب مدرسية	عمان

الإفتراضات

معدل نمو المبيعات (الإيرادات)	5%
معدل نمو التكاليف	5%
معامل الخصم	12%
نسبة التوزيعات	75%
معدل الضريبة	10%

تكاليف المشروع ووسائل التمويل

تكاليف المشروع	12,097
مساهمة صاحب / اصحاب المشروع	8,097
القروض	4,000
القرض الى التكاليف %	33.1%
مساهمة صاحب المشروع الى التكاليف %	66.9%

ثانيا: النتائج المالية

المعدل	السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	البند / السنة
1,937	2,656	2,294	1,953	1,631	1,148	صافي الربح بعد الضريبة (بالدينار)
3.0%	3.9%	3.5%	3.1%	2.7%	2.0%	الربح قبل الضريبة : المبيعات %
18.5%	27.4%	22.4%	18.2%	14.6%	9.9%	معدل العائد على الإستثمار %
21.4%	27.4%	24.8%	22.0%	19.1%	13.8%	معدل العائد على حقوق الملكية %
5.3	NA	5.9	6.4	6.9	7.4	الموجودات المتداولة : المطلوبات المتداولة
0.2	0.0	0.1	0.2	0.3	0.4	الديون : حقوق الملكية (الأمان)
55,202	56,796	55,844	54,912	54,002	54,455	نقطة التعادل (بالدينار)

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 20%	زيادة تكاليف التشغيل 10%
صافي القيمة الحالية NPV	5,102	4,295	3,488	-7,377	-19,856	-18,869	-42,840
معدل العائد الداخلي IRR	23.8%	21.3%	19.0%	-5.2%	#NUM!	#NUM!	#NUM!
القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C	1.4	1.3	1.2	0.4	-0.6	-0.4	-2.1
فترة الإسترداد Pay Back Period	4	-	-	-	-	-	-

رابعاً: حساب المعايير المالية

الحالة الأساسية		
23.8%	IRR	معدل العائد الداخلي
5,102	NPV	صافي القيمة الحالية
1.4	B/C	الإيرادات الى التكاليف
4.0	Pay Back	فترة الإسترداد

زيادة تكاليف المشروع 10%		
21.3%	IRR	معدل العائد الداخلي
4,295	NPV	صافي القيمة الحالية
1.3	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف المشروع 20%		
19.0%	IRR	معدل العائد الداخلي
3,488	NPV	صافي القيمة الحالية
1.2	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 5%		
-5.2%	IRR	معدل العائد الداخلي
-7,377	NPV	صافي القيمة الحالية
0.4	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 10%		
#NUM!	IRR	معدل العائد الداخلي
-19,856	NPV	صافي القيمة الحالية
-0.6	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 10%		
#NUM!	IRR	معدل العائد الداخلي
-18,869	NPV	صافي القيمة الحالية
-0.4	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 20%		
#NUM!	IRR	معدل العائد الداخلي
-42,840	NPV	صافي القيمة الحالية
-2.1	B/C	الإيرادات الى التكاليف

صافي النقد المتحقق			الحالة الأساسية
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-10,350	0	10,350	0
693	2,440	1,747	1
2,472	2,712	240	2
2,746	2,998	252	3
3,033	3,297	264	4
15,826	16,103	278	5

صافي النقد التحقق			زيادة تكلفة المشروع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-11,385	0	11,385	0
693	2,440	1,747	1
2,472	2,712	240	2
2,746	2,998	252	3
3,033	3,297	264	4
16,228	16,506	278	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكلفة المشروع 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-12,420	0	12,420	0
693	2,440	1,747	1
2,472	2,712	240	2
2,746	2,998	252	3
3,033	3,297	264	4
16,631	16,908	278	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 5%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-10,350	0	10,350	0
-2,457	-710	1,747	1
-835	-596	240	2
-727	-475	252	3
-613	-349	264	4
11,877	12,155	278	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-10,350	0	10,350	0
-5,607	-3,860	1,747	1
-4,143	-3,903	240	2
-4,200	-3,948	252	3
-4,260	-3,996	264	4
7,929	8,207	278	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-10,680	0	10,680	0
-5,537	-3,616	1,921	1
-3,896	-3,632	264	2
-3,925	-3,648	277	3
-3,957	-3,666	291	4
9,109	9,415	305	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-11,010	0	11,010	0
-11,768	-9,672	2,096	1
-10,263	-9,976	288	2
-10,597	-10,294	302	3
-10,946	-10,629	317	4
2,393	2,726	333	5