

إرادة

إرادة

()

()

()

()

٣/٢٢٤١٠٤٨	الطفيلة	٠٥/٣٨٥٥٨٧٦		/	
/		/		/	
٣/٢١٣٢٥٥٨	معان	/		/	
/		/		/	
/	غور الصافي	/		/	
/		/		/	
/		/	عين الباشا	/	
-	-	-	/	:	/
jo.com.jordan-admin@epc.Csu					

1-2

2-2

3-2

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

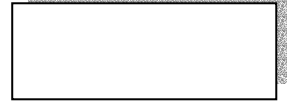
-

-

-

-

-	
,	
% ,	(IRR)
,	(NPV)
,	(B/C)
	(PBP)



:

(Styling Gel)

()

.

.

:

.

.

-

-

:

.

.

.

.

:

.

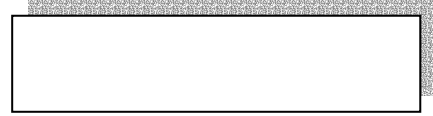
:

.

.

.

.



500

(Styling Gel)

:

:

:

" Styling Gel "

()

:

()

المستوردات الصادات المعاد ه

-

/ /

		-	-	-	-			
()	,	,	,	,	,	,	,	
(,)	,	-	-	,	,	,	,	
,	,	-	-	-	-	,	,	
,	,	-	-	-	-	,	,	

:

-

· , ,

·

-

-

,

·

%

-

·

:

-

() % ,

(-)

()

-

()	

:
 . ' %
) % , %
 (:
 ()

	(/)	
%	,	
%	,	
%	,	
%	,	
%	,	

: .

() .

()

()	()		
,		/	
,		/	
,		/	
,		/	
,		/ /	
,		/	

,

:

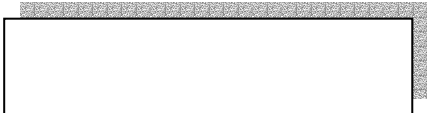
()

:

()

()

,	,	,	,	,



:

/

.

:

/ ,

() . ,

.

:

/ ,

.

()

.

()

()

/		
,		
,		(× ,
,		
,		

:

· ,

:

· ,

:

-

-

-

-

-

:

:

()

()

	/	()	
			:
,			
,	,	,	
	,		
			(PVP)
			()
	,	,	
,			
	,		
,			
,			

()

()

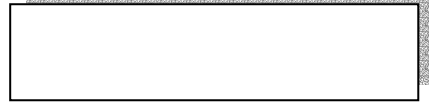
/	/	
,		

: .
()

()

/	/		
,			
,			
,			
,			

: .



()

,	
,	
,	
,	
,	
,	

()

,	
,	
,	
,	
,	
,	
,	

()

	(%)	
,		
,		

:

:

%,

.%

-:

.%

.%

.%

:

حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

جل الشعر
عام

اسم المشروع
المقوع المقترح

السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	
					الإنتاج المخطط له (بالوحدة)
23,100	25,410	27,951	30,746	33,821	المبيعات
					التكاليف التشغيلية المباشرة
8,066	8,873	9,760	10,736	11,809	تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات
2,400	2,520	2,646	2,778	2,917	تكاليف العمل المباشرة
0	0	0	0	0	ثمن البضاعة للمتاجرة
2,580	2,838	3,122	3,434	3,777	تكاليف المصنع التشغيلية
13,046	14,231	15,528	16,948	18,504	مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة
10,054	11,179	12,423	13,798	15,317	الربح الإجمالي
					التكاليف التشغيلية غير المباشرة
1,800	1,890	1,985	2,084	2,188	رواتب موظفي التسويق
2,400	2,520	2,646	2,778	2,917	رواتب موظفي الإدارة والتمويل
462	508	559	615	676	مصاريف البيع والتسويق
60	66	73	80	88	قرطاسية
1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	إيجارات
0	0	0	0	0	أيجار أرض
870	957	1,053	1,158	1,274	مصاريف أخرى
7,092	7,441	7,815	8,215	8,643	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة (قبل الإستهلاك)
1,979	1,979	1,979	1,979	1,979	الإستهلاك للأصول الثابتة
100	100	100	100	100	إطفاء المصاريف التأ سبسية
0	0	0	0	0	إطفاء الخلو
9,171	9,521	9,894	10,294	10,723	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة
883	1,659	2,529	3,504	4,594	الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب
700	585	459	320	168	الفائدة على القرض
183	1,073	2,070	3,183	4,426	الربح قبل الضريبة
27	161	310	477	664	الضريبة على الأرباح
155	912	1,759	2,706	3,762	الأرباح الصافية
91%	85%	80%	75%	70%	نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي
22,680	22,970	23,294	23,653	24,047	نقطة التعادل (بالدينار)
98%	90%	83%	77%	71%	نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة
					إحتساب قيمة الإستهلاك على:
					القيمة الكلية
					العمر الافتراضي بالسنوات
					الإستهلاك السنوي
2,000	25.00	80			الأنبية
0	25.00	0			منشآت أخرى
7,000	10.00	700			معدات وأجهزة
1,000	6.67	150			الأثاث والمعدات المكتبية
7,000	6.67	1,049			وسائل نقل
0	5.00	0			أخرى
1,979					المجموع
					إحتساب قيمة الإطفاء على:
					القيمة الكلية
					العمر الافتراضي بالسنوات
					الإستهلاك السنوي
500	5	100			المصاريف التأ سبسية
0	5	0			الخلو
					المجموع
					حقوق الملكية
					القروض
1,678	1,678	0			رأس المال العامل المطلوب
19,478	12,478	7,000			إجمالي تكلفة المشروع
100%	64%	36%			النسبة المئوية المنوية للقرض وحقوق الملكية

التدفق النقدي للمشروع
(بالدينار)

جل الشعر
عمان

اسم المشروع
الموقع المقترح

السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	السنة صفر	
33,821	30,746	27,951	25,410	23,100		المبيعات
						التدفق النقدي الداخل:
33,821	30,746	27,951	25,410	23,100		المبيعات النقدية
0	0	0	0	0		تحصيلات ذمم مدينة
					12,478	حقوق الملكية
					7,000	قرض الأصول الثابتة
					0	قرض رأس المال العامل
6,281	4,613	3,197	2,003	1,006		الرصيد النقدي الإفتتاحي (في بداية المدة)
40,101	35,359	31,148	27,413	24,106	19,478	مجموع التدفق النقدي الداخل
						التدفق النقدي الخارج:
					17,300	مجموع الإستثمارات
18,504	16,948	15,528	14,231	13,046	672	التكاليف التشغيلية المباشرة
8,643	8,215	7,815	7,441	7,092		إجمالي التكاليف التشغيلية غير المباشرة قبل الإستهلاكات
0	0	0	0	0		تسديدات الدائنين
168	320	459	585	700		الفائدة
					500	المصاريف التأسيسية والخلو
664	477	310	161	27		الضريبة
27,979	25,961	24,112	22,418	20,865	18,472	إجمالي التدفق النقدي الخارج
12,122	9,398	7,035	4,995	3,241	1,006	صافي الرصيد النقدي قبل التوزيعات
						دفعات سداد القرض
1,679	1,526	1,387	1,261	1,147		اقساط قرض الأصول الثابتة
0	0	0	0	0		اقساط قرض رأس المال العامل
1,679	1,526	1,387	1,261	1,147		إجمالي دفعات سداد القرض
10,444	7,872	5,648	3,733	2,094	1,006	رصيد الإقفال النقدي قبل التوزيعات
2,213	1,592	1,035	537	91	0	توزيعات الأرباح
8,230	6,281	4,613	3,197	2,003	1,006	صافي النقد بعد التوزيعات

ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

جل الشعر

اسم المشروع

عمان

الموقع المقترح

ثانياً: ملخص التكاليف والتمويل

القيمة	البند
19,478	تكاليف المشروع
12,478	رأسمال صاحب المشروع
7,000	القروض
35.9%	القرض الى التكاليف

أولاً: الحالة الأساسية

القيمة / النسبة	المعيار المالي
6,633	صافي القيمة الحالية NPV
21.1%	معدل العائد الداخلي IRR
1.3	القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C
5	فترة الإسترداد Pay Back Period

ثالثاً: النتائج المالية

5	4	3	2	1	المعيار المالي
3,762	2,706	1,759	912	155	صافي الربح بعد الضريبة
13.1%	10.4%	7.4%	4.2%	0.8%	الربح قبل الضريبة : المبيعات %
23.1%	16.5%	10.4%	5.2%	0.8%	معدل العائد على الإستثمار %
23.1%	18.3%	12.9%	7.1%	1.2%	معدل العائد على حقوق الملكية %
0.0	4.1	3.5	2.8	2.1	الموجودات المتداولة : المطلوبات المتداولة
0.0	0.1	0.2	0.4	0.5	الديون : حقوق الملكية (الأمان)
24,047	23,653	23,294	22,970	22,680	نقطة التعادل (بالدينار)

رابعاً : تحليل الحساسية

B/C	IRR	NPV	المعيار المالي
1.2	18.7%	5,206	زيادة تكاليف المشروع 10%
1.2	16.5%	3,779	زيادة تكاليف المشروع 20%
0.8	6.6%	-3,785	تخفيض مبيعات المشروع 10%
0.3	-9.1%	-14,203	تخفيض مبيعات المشروع 20%
0.9	9.6%	-1,762	زيادة تكاليف التشغيل 10%
0.5	-2.1%	-10,156	زيادة تكاليف التشغيل 20%

خامسا : حساب المعايير المالية والحسابية

الحالة الأساسية		
21.1%	IRR	معدل العائد الداخلي
6,633	NPV	صافي القيمة الحالية
1.3	B/C	الإيرادات الى التكاليف
5.0	Pay Back	فترة الإسترداد

زيادة تكاليف المشروع 10%		
18.7%	IRR	معدل العائد الداخلي
5,206	NPV	صافي القيمة الحالية
1.2	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف المشروع 20%		
16.5%	IRR	معدل العائد الداخلي
3,779	NPV	صافي القيمة الحالية
1.2	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض مبيعات المشروع 10%		
6.6%	IRR	معدل العائد الداخلي
-3,785	NPV	صافي القيمة الحالية
0.8	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض مبيعات المشروع 20%		
-9.1%	IRR	معدل العائد الداخلي
-14,203	NPV	صافي القيمة الحالية
0.3	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 10%		
9.6%	IRR	معدل العائد الداخلي
-1,762	NPV	صافي القيمة الحالية
0.9	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 20%		
-2.1%	IRR	معدل العائد الداخلي
-10,156	NPV	صافي القيمة الحالية
0.5	B/C	الإيرادات الى التكاليف

التدفق النقدي			الحالة الأساسية
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-18,472	0	18,472	0
1,956	2,962	1,006	1
3,610	3,738	128	2
4,469	4,609	139	3
5,431	5,583	152	4
24,404	24,569	165	5

التدفق النقدي			زيادة كلفة المشروع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-20,319	0	20,319	0
1,956	2,962	1,006	1
3,610	3,738	128	2
4,469	4,609	139	3
5,431	5,583	152	4
25,144	25,310	165	5

التدفق النقدي			زيادة كلفة المشروع 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-22,167	0	22,167	0
1,956	2,962	1,006	1
3,610	3,738	128	2
4,469	4,609	139	3
5,431	5,583	152	4
25,884	26,050	165	5

التدفق النقدي			تخفيض المبيعات 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-18,472	0	18,472	0
-354	652	1,006	1
1,069	1,197	128	2
1,674	1,813	139	3
2,357	2,509	152	4
20,199	20,364	165	5

التدفق النقدي			تخفيض المبيعات 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-18,472	0	18,472	0
-2,664	-1,658	1,006	1
-1,472	-1,344	128	2
-1,121	-982	139	3
-718	-566	152	4
15,994	16,159	165	5

التدفق النقدي			زيادة تكاليف التشغيل 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-18,539	0	18,539	0
-158	948	1,107	1
1,430	1,571	141	2
2,121	2,274	153	3
2,900	3,067	167	4
21,899	22,081	182	5

التدفق النقدي			زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-18,607	0	18,607	0
-2,273	-1,066	1,207	1
-750	-596	153	2
-227	-60	167	3
369	551	182	4
19,394	19,592	198	5