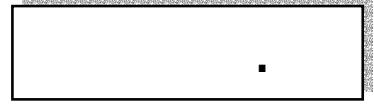


هذه الدراسة قديمة فقط للاستعراض لا اكثر
لطلب دراسة معتمدة يمكنك التواصل معنا عبر
الواتساب مباشرة حتى نستطيع تقديم استشاره مجانا
لكم وتقديم دراسة بمقابل اتعاب .
يشرفنا تواصلك مباشرة بعد الضغط على الرابط
التالي :

<http://wa.me/962788038777>

--

-	
,	
% ,	
,	
,	



.

.

.

.

.

.

.

.

•

•

-

•

-

()

)

•(

()

-

• ()

()

(%)

•

()

(-)

						*	
()	()	()	()	()	()		
	,		,				
	,				,		
	,				,		
	,				,		
	,				,		
	,				,		
	,				,		

%

%

، :

()

,

■

■ ■

()
()

,	,	
,	,	
,	,	
,	,	
,	,	

.

/

/

.

.

,

,

:
 () -
 () -
 . -
 .
 . -

()

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

.

. ()

. ()

.

()

I	I		
,		,	(/)
,	,	,	
,	,	,	
,		,	(-)
,	,	,	(-)
,	,	,	
	-	-	
	,	,	
		,	()
	-	-	
,	-	-	(%)
,			

()

/	/		
			/
			/

%

()

<i>I</i>	
	<i>I</i>

. ()

()

<i>I</i>	
,	
,	
,	
,	
,	
,	
,	

• ،

()

/	
,	
,	
,	
,	
,	

•

()

/	
,	
,	
,	
,	

()

/	
,	/
,	
,	

()

.

.

:

.

-

.%

-

.

%

-

.%

-

.%

-

:		
(,)	-	
.	(,)	-
.		-
,		
.		
% ,	% ,	-
.% , % ,		-
.	NPV	-
.%	IRR	-
,		-
.		-
		-
	% %	
.		
.	%	

.

.

.

.

.

حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

الموقع المقترح	اسم المشروع
عام	عربات الاطفال

السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	
					الإنتاج المخطط له (بالوحدة)
90,000	94,500	99,225	104,186	109,396	المبيعات
					التكاليف التشغيلية المباشرة
42,610	44,741	46,978	49,326	51,793	تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات
13,320	13,986	14,685	15,420	16,191	تكاليف العمل المباشرة
0	0	0	0	0	ثمن البضاعة للمتاجرة
5,940	6,237	6,549	6,876	7,220	تكاليف المصنع التشغيلية
61,870	64,964	68,212	71,622	75,203	مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة
28,130	29,537	31,013	32,564	34,192	الربح الإجمالي
					التكاليف التشغيلية غير المباشرة
					رواتب موظفي التسويق
2,331	2,448	2,570	2,698	2,833	رواتب موظفي الإدارة والتمويل
9,657	10,140	10,647	11,179	11,738	مصاريف البيع والتسويق
1,800	1,890	1,985	2,084	2,188	قرطاسية
120	126	132	139	146	إيجارات
3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	أيجار أرض
0	0	0	0	0	مصاريف أخرى
850	893	937	984	1,033	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة(قبل الإستهلاك)
18,258	18,996	19,771	20,584	21,438	الإستهلاك للأصول الثابتة
3,169	3,169	3,169	3,169	3,169	إطفاء المصاريف التأ سيسيية
400	400	400	400	400	إطفاء الخلو
0	0	0	0	0	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة
21,827	22,565	23,340	24,153	25,007	الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب
6,303	6,972	7,674	8,411	9,185	الفائدة على القرض
1,500	1,254	984	687	360	الربح قبل الضريبة
4,803	5,717	6,690	7,724	8,825	الضريبة على الأرباح
720	858	1,003	1,159	1,324	الأرباح الصافية
4,083	4,860	5,686	6,565	7,501	
					نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي
78%	76%	75%	74%	73%	نقطة التعادل (بالدينار)
74,633	76,208	77,822	79,474	81,160	نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة
83%	81%	78%	76%	74%	
					إحتساب قيمة الإستهلاك على:
3,000	25.00	120	القيمة الكلية		العمر الافتراضي بالسنو
0	25.00	0	القيمة الكلية		الإستهلاك السنوي
9,500	10.00	950	القيمة الكلية		العمر الافتراضي بالسنو
2,000	6.67	300	القيمة الكلية		الإستهلاك السنوي
12,000	6.67	1,799	القيمة الكلية		العمر الافتراضي بالسنو
0	10.00	0	القيمة الكلية		الإستهلاك السنوي
3,169			المجموع		
					إحتساب قيمة الإطفاء على:
2,000	5	400	القيمة الكلية		العمر الافتراضي بالسنو
0	5	0	القيمة الكلية		المصاريف التأ سيسيية
					الخلو
					المجموع
6,677	6,677	0	القروض		رأس المال العامل المطلوب
35,677	20,677	15,000	حقوق الملكية		إجمالي تكلفة المشروع
100%	58%	42%	النسبة المئوية للقرض وحقوق الملكية		

التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

اسم المشروع	الموقع المقترح
عربات الاطفال	عام

السنة صفر	السنة الاولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	
90,000	94,500	99,225	104,186	109,396		المبيعات
						<u>التدفق النقدي الداخل:</u>
						المبيعات النقدية
						تحصيلات ذمم مدينة
20,677						حقوق الملكية
15,000						قرض الأصول الثابتة
0						قرض رأس المال العامل
	3,127	4,719	6,157	7,422	8,493	الرصيد النقدي الافتتاحي (في بداية المدة)
35,677	93,127	99,219	105,382	111,608	117,889	مجموع التدفق النقدي الداخل
						<u>التدفق النقدي الخارج:</u>
						مجموع الإستثمارات
27,000						التكاليف التشغيلية المباشرة
3,551	61,870	64,964	68,212	71,622	75,203	إجمالي التكاليف التشغيلية غير المباشرة قبل الإستهلاكات
	18,258	18,996	19,771	20,584	21,438	تسديدات الدائنين
	1,500	1,254	984	687	360	الفائدة
2,000						المصاريف التأسيسية والخلو
	720	858	1,003	1,159	1,324	الضريبة
32,551	82,348	86,071	89,970	94,052	98,325	إجمالي التدفق النقدي الخارج
3,127	10,778	13,147	15,412	17,556	19,563	صافي الرصيد النقدي قبل التوزيعات
						<u>دفعات سداد القرض</u>
	2,457	2,703	2,973	3,270	3,597	اقساط قرض الأصول الثابتة
	0	0	0	0	0	اقساط قرض رأس المال العامل
	2,457	2,703	2,973	3,270	3,597	إجمالي دفعات سداد القرض
3,127	8,321	10,445	12,439	14,286	15,966	رصيد الإقفال النقدي قبل التوزيعات
0	3,602	4,288	5,017	5,793	6,619	توزيعات الأرباح
3,127	4,719	6,157	7,422	8,493	9,347	صافي النقد بعد التوزيعات

الميزانية التقديرية (بالدينار)

اسم المشروع						الموقع المقترح
عربات الاطفال						عام
السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الاولى	السنة صفر	
						الأصول
						الأصول المتداولة
9,347	8,493	7,422	6,157	4,719	3,127	النقد
0	0	0	0	0		لمدينون
3,551	3,551	3,551	3,551	3,551	3,551	لمخزون
12,898	12,044	10,973	9,708	8,270	6,677	جمالي الأصول المتداولة
						الأصول الثابتة
					0	للأرض
					3,000	لمباني
					9,500	لأجهزة و المعدات
					2,000	لأثاث و المعدات المكتبية
					12,000	لسيارات
					500	أأمينات مستردة (ماء ،كهرباء ، تلفون ...الخ)
					0	أخرى
27,000	27,000	27,000	27,000	27,000	27,000	جمالي الأصول الثابتة
15,845	12,676	9,507	6,338	3,169		لإستهلاك التراكمي
11,155	14,324	17,493	20,662	23,831	27,000	لقيمة الدفترية للأصول الثابتة
0	400	800	1,200	1,600	2,000	لقيمة الدفترية للمصاريف التأسيسية
0	0	0	0	0	0	لقيمة الدفترية للخال
24,053	26,768	29,266	31,570	33,701	35,677	مجموع الأصول
						الالتزامات وحقوق الملكية
						الالتزامات المتداولة
0	0	0	0	0	0	لانتون
0	3597	3270	2973	2703	2457	لقساط قرض الأصول الثابتة قصيرة الأجل
0	0	0	0	0	0	لقساط قرض رأس المال قصيرة الأجل
0	3597	3270	2973	2703	2457	مجموع الالتزامات الجارية
						الالتزامات طويلة الأجل
0	0	3597	6867	9840	12543	لصيد قرض الأصول الثابتة
0	0	0	0	0	0	لصيد قرض رأس المال العامل
0	0	3597	6867	9840	12543	مجموع الالتزامات طويلة الأجل
						حقوق الملكية
20,677	20,677	20,677	20,677	20,677	20,677	لأسمال صاحب / أصحاب المشروع
2,493	1,721	1,052	480			لأرباح المجمعة
883	772	669	572	480		لربح الصافي بعد توزيعات الأرباح
24,053	23,171	22,398	21,729	21,158	20,677	مجموع حقوق الملكية
24,053	26,768	29,266	31,570	33,701	35,677	مجموع الالتزامات وحقوق الملكية
31.2%	24.5%	19.4%	15.4%	12.1%		لعدل العائد على إجمالي الإستثمارات (الأرباح /الأصول).
31.2%	28.3%	25.4%	22.4%	19.3%		لعدل العائد على حقوق الملكية (الأرباح الصافية/حقوق الملكية)
NA	3.3	3.4	3.3	3.1		لنسبولة (الأصول المتداولة/الخصوم المتداولة)
0.0	0.2	0.3	0.5	0.6		لأمان (إجمالي الديون/حقوق الملكية)
0	0	0	0	0	0	للتحقق

ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

اسم المشروع	الموقع المقترح
عربات الاطفال	عام

الإفتراضات

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

تكاليف المشروع ووسائل التمويل

تكاليف المشروع	35,677
مساهمة صاحب / اصحاب المشروع	20,677
القروض	15,000
القرض الى التكاليف %	42.0%
مساهمة صاحب المشروع الى التكاليف %	58.0%

ثانيا: النتائج المالية

المعدل	السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	البند / السنة
5,739	7,501	6,565	5,686	4,860	4,083	صافي الربح بعد الضريبة (بالدينار)
6.7%	8.1%	7.4%	6.7%	6.1%	5.3%	الربح قبل الضريبة : المبيعات %
20.5%	31.2%	24.5%	19.4%	15.4%	12.1%	معدل العائد على الإستثمار %
25.3%	31.2%	28.3%	25.4%	22.4%	19.3%	معدل العائد على حقوق الملكية %
2.6	NA	3.3	3.4	3.3	3.1	الموجودات المتداولة : المطلوبات المتداولة
0.3	0.0	0.2	0.3	0.5	0.6	الديون : حقوق الملكية (الأمان)
77,859	81,160	79,474	77,822	76,208	74,633	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	20,004	17,382	14,760	2,009	-15,987	-11,719	-43,443
معدل العائد الداخلي IRR	28.5%	25.3%	22.5%	13.7%	-1.7%	2.3%	#NUM!
القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C	1.6	1.4	1.3	1.1	0.6	0.7	-0.2
فترة الإسترداد Pay Back Period	4	-	-	-	-	-	-

رابعاً: حساب المعايير المالية

الحالة الأساسية		
28.5%	IRR	معدل العائد الداخلي
20,004	NPV	صافي القيمة الحالية
1.6	B/C	الإيرادات الى التكاليف
4.0	Pay Back	فترة الإسترداد

زيادة تكاليف المشروع 10%		
25.3%	IRR	معدل العائد الداخلي
17,382	NPV	صافي القيمة الحالية
1.4	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف المشروع 20%		
22.5%	IRR	معدل العائد الداخلي
14,760	NPV	صافي القيمة الحالية
1.3	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 5%		
13.7%	IRR	معدل العائد الداخلي
2,009	NPV	صافي القيمة الحالية
1.1	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 10%		
-1.7%	IRR	معدل العائد الداخلي
-15,987	NPV	صافي القيمة الحالية
0.6	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 10%		
2.3%	IRR	معدل العائد الداخلي
-11,719	NPV	صافي القيمة الحالية
0.7	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 20%		
#NUM!	IRR	معدل العائد الداخلي
-43,443	NPV	صافي القيمة الحالية
-0.2	B/C	الإيرادات الى التكاليف

صافي النقد المتحقق			الحالة الأساسية
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-32,551	0	32,551	0
6,746	9,872	3,127	1
10,221	10,541	319	2
10,907	11,243	335	3
11,628	11,980	352	4
40,940	41,310	370	5

صافي النقد التحقق			زيادة تكلفة المشروع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-35,806	0	35,806	0
6,746	9,872	3,127	1
10,221	10,541	319	2
10,907	11,243	335	3
11,628	11,980	352	4
42,056	42,425	370	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكلفة المشروع 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-39,061	0	39,061	0
6,746	9,872	3,127	1
10,221	10,541	319	2
10,907	11,243	335	3
11,628	11,980	352	4
43,171	43,541	370	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 5%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-32,551	0	32,551	0
2,246	5,372	3,127	1
5,496	5,816	319	2
5,946	6,281	335	3
6,418	6,770	352	4
35,003	35,373	370	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-32,551	0	32,551	0
-2,255	872	3,127	1
771	1,091	319	2
985	1,320	335	3
1,209	1,561	352	4
29,066	29,435	370	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-32,906	0	32,906	0
-1,580	1,859	3,439	1
1,793	2,145	351	2
2,076	2,444	369	3
2,372	2,759	387	4
32,044	32,451	407	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-33,261	0	33,261	0
-9,905	-6,154	3,752	1
-6,634	-6,251	383	2
-6,756	-6,354	402	3
-6,884	-6,462	422	4
23,148	23,592	444	5