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

المحتويات

١. **ملخص المشروع**

٢. **المقدمة**

٢. ١ **وصف المشروع**
٢. ٢ **مبررات وأهداف المشروع**
٢. ٣ الموقع المقترح للمشروع

٣. دراسة السوق

٣. ١ **وصف المشروع**
٣. ٢ **حصة المشروع من السوق والطاقة المقترحة**
٣. ٣ **المنافسة والتسويق**
٣. ٤ **أسعار البيع والإيرادات المتوقعة**

٤. الدراسة الفنية

٤. ١ **موقع المشروع**
٤. ٢ **البناء**
٤. ٣ **مراحل التصنيع وكلفة المعدات**
٤. ٤ **الاثاث والتجهيزات المكتبية**
٤. ٥ **وسائط النقل**
٤. ٦ **القوى العاملة والاجور السنوية**
٤. ٧ **المواد الاولية والخدمات المساعدة**
٤. ٨ **الفترة الزمنية لتنفيذ المشروع**

٥. **الدراسة المالية**

٥. ١ **كلفة الموجودات الثابتة**
٥. ٢ **مصاريف التأسيس وما قبل التشغيل**
٥. ٣ **رأس المال العامل**
٥. ٤ **تكاليف المشروع**
٥,٥ **وسائل التمويل والأسس والفرضيات المالية**
٥,٦ **ملخص المؤشرات والكشوف المالية**
٥.٧ **الملاحق المالية**

مشروع ربطات العنق

١- ملخص المشروع *		
اسم المشروع	ربطات العنق	
موقع المشروع	مراكز محافظات المملكة	
منتجات المشروع	ربطات عنق من البوليستر(الكرافتات)	
الأيدي العاملة	٧	أفراد
الاستثمار الكلي	١٥,٥٥٥	دينار
صافي القيمة الحالية NPV	١٢,٧٨٠	دينار
معدل العائد الداخلي IRR	٣٤,٧	%
الفيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C	١,٨	
فترة الإسترداد Pay Back Period	٣	سنوات

* ملخص المؤشرات المالية هو للحالة الأساسية

٢ ٠ المقدمة

١٠٢ وصف المشروع

تعتبر ربطة العنق جزء اساسي من اللباس الرسمي للرجل المنتشر فـي معظـم دول العالم بما فيها الوطن العربي (وهنالك أيضا ربطة عنق نسائية ولكنها أقل إنتشـارا)، كما أنها تعتبر من لوازم الأناقة ومتابعة الموضة التي يهتم بها قطـاع واسـع مـن الناس.

إن ارتداء اللباس الرسمي المكون من البدلة وربطة العنق هو في الأصل قرار ذاتـي للشخص بحكم الرغبة أو لطبيعة العمل والعلاقات العامة، وأيضا هناك الكثيـر مـن المؤسسات الكبيرة كالبنوك وشركات التأمين تلزم العاملين فيها بإرتداء ربطة العنق.

كما وأن ربطة العنق هي جزء من اللباس الرسمي للعديد من المؤسسات التي تعتمد نظام الزي الموحد للعاملين فيها كما هو حال بعض المؤسسات التعليميـة وشـركات الطيران ومؤسسات الأعمال والتجارة الكبيرة، وسيعمل المشروع المقترح على تغطية جزء من الطلب في السوق على هذا المنتج.

تصنع ربطات العنق عادة من الحرير وهي الأغلى سعرا ومن أقمشة تركيبية خاصـة البوليستر.

٢٠٢ مبررات وأهداف المشروع

يهدف المشروع المقترح الى إنتاج ربطات العنق وتوفيرها في السوق المحلي بسعر مناسب، إضافة لإمكانية التصدير للخارج خاصة للدول التي تمنح اتفاقيـات الأردن التجارية معها إعفاءات جمركية تشمل قطاع المحيكات والملابس.

ومن أهم مبررات المشروع:

١. هنالك سوق جيد لمنتجات المشروع حيث يوجد طلب دائم ومستمر على الملابس وتوابعها من مستلزمات الأناقة والزي الرسمي.
٢. سهولة تنفيذ المشروع نظرا لبساطة تقنيته وصغر حجم الاستثمار المطلوب وهنالك فرصة جيدة للتصدير الى الأسواق الخارجية.
٣. خلق فرصة استثمارية جيدة وتوفير فرص عمل جديدة.
٤. تحسين الوضع الاقتصادي لصاحب المشروع

٣٠٢ الموقع المقترح للمشروع

إن معظم مناطق المملكة مناسبة لإقامة مثل هذا المشروع ، حيث تنتشر المدن الصناعية مما يسهل تنفيذه والاستفادة من حوافز التصدير التي توفرها هذه المناطق. ويقترح أن يقام المشروع في احد مراكز محافظات اللملكة.

٣ ٠ دراسة السوق

١٠٣ وصف المنتج

ربطة العنق هي من مستلزمات اللباس الرسمي للرجل وهي من عناصر الأناقة المرغوبة لدى الكثيرين، وتصنع الربطة من الحرير أو القماش من خيوط تركيبية وتكون عادة بتصاميم تتغير دائما وفقا لخطوط موضة الملابس، وسيقوم المشروع المقترح بانتاج ربطات العنق من القماش التركيبي، حيث تلائم كلفتها قطاع كبير من المستهلكين المتوقعين. هذا وتصنف ربطات العنق وفقا للنظام المنسق تحت البند ٦٢١٥ والذي ينص على " اربطة عنق (كرافات) وورادت عنق (بابيون) واربطة عنق على شكل مناديل من غبر المصنرات. كما تأتي تحت البند ٦١١٧٢٠٠٠٠ وينص على "اربطة عنق (كرافات) وورادت عنق (بابيون) واربطة عنق على شكل مناديل من

مصنرات". يبين الجدول التالي قيمة المستوردات والصادرات الوطنية والمعاد تصدير من البندين المشار اليهما للسنوات١٩٩٧-٢٠٠١ :

جدول رقم (١)

التجارة الخارجية لأصناف أربطة العنق

(ألف دينار)

السنة	الواردات	الصادرات	إعادة التصدير	العجز
١٩٩٧	٢٣٩	-	١٥	٢٢٤
١٩٩٨	٤٢٤	١,٥	٦,٥	٤١٦
١٩٩٩	٣٠٧	٠,٨	٢٢	٢٨٤
٢٠٠٠	٣٥٣	-	٢٠	٣٣٣
٢٠٠١	٣٦٧	-	٤٠	٣٢٧
المعدل				٣١٧

يتبين من الجدول السابق أن معدل صافي عجز ميزان التجارة الخارجية لأصناف أربطة العنق بلغ خلال السنوات ١٩٩٧ – ٢٠٠١ حوالي ٣١٧ ألف دينار سنويا، وتشمل هذه الأصناف الكرافتات وورودات العنق (البابيونات) وأربطة العنق بشكل مناديل، غير أن البيانات أعلاه هي في معظمها للكرافتات لأن استعمال الأصناف الأخرى في الأردن محدود للغاية.

١. الطلب الحالي

يبدأ الاهتمام الجاد بإرتداء ربطة العنق في مرحلة الشباب خاصة مرحلة الدراسة الجامعية أو العمل، وبشكل عام فإن الذكور من الفئة العمرية فوق العشرين عاما يعتبرون المستهلكين الرئيسيين لربطات العنق.

ويبين الجدول رقم (٢) عدد السكان الذكور في المملكة حسب فئة العمر، حيث بلغ عدد من تزيد أعمارهم عن العشرين سنة في عام ٢٠٠١ نحو ١٣٧٢ ألف شخص، ومع معدل نمو سكاني قدره ٢,٨% فإن عددهم حاليا للعام (٢٠٠٣) يقدر ان يبلغ ١٤٥٠ ألف شخص.

جدول رقم (٢)

عدد السكان الذكور في المملكة حسب فئة العمر للعام ٢٠٠١

الفئة	ألف شخص
٢٠ - ٢٤	٢٧٤
٢٥ - ٢٩	٢٧٦
٣٠ - ٣٩	٣٨٥
٤٠ - ٤٩	١٩٥
٥٠ - ٦٠	١٢٥
٦٠ +	١١٧
المجموع	١٣٧٢

ولتقدير حجم الطلب الفعلي على ربطات العنق فقد تم افتراض أن الطلب عليها سيكون وفقا للتقديرات التالية:

- يبدأ اهتمام الرجل عادة بإرتداء الربطة بعد سن العشرين.
- هنالك نسبة هامة من الرجال لا ترتدي ربطة العنق بسبب ظروفها الاجتماعية والاقتصادية وطبيعة المهنة، الا أن أغلب الرجال يحتفظون بعدد ولو قليل من ربطات العنق للمناسبات.
- وهنالك نسبة جيدة من الرجال ممن يهتمون بربطة العنق ويقتنون العديد منها ويحرصون دائما على شراء الجديد منها.

وبمراعاة ما سبق، فقد افترض أن نصف من هم فوق سن العشرين (١,٤٥ مليون شخص في عام ٢٠٠٣) يرتدون ربطات العنق وان هؤلاء يشترون ربطة واحدة كل سنتين ، فإن ذلك يعني أن حجم الطلب المحلي حاليا وكتقدير متحفظ هو نحو ٣٦٣ ألف ربطة عنق سنويا.

٠٢ الطلب المتوقع

مع الأخذ بعين الاعتبار أن معدل النمو السكاني هو ٢,٨% فقد افترض أن حجم الطلب المقدر سيزداد سنويا بنفس النسبة وعليه فإن الطلب المستقبلي المتوقع خلال السنوات الخمسة القادمة هو كما مبين في الجدول رقم (٣).

جدول رقم (٣)

الطلب المتوقع للسنوات ٢٠٠٤-٢٠٠٨

على ربطات العنق

السنة	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨
ألف ربطة	٣٦٣	٣٧٣	٣٨٤	٣٩٤	٤٠٥	٤١٧

٢٠٣ حصة المشروع والطاقة الانتاجية المقترحة

مع الأخذ بعين الاعتبار عدم المبالغة في حصة المشروع من السوق وطبيعة المشروعات الخاصة بصناعة الملبوسات والمنافسة المتوقعة من الانتاج المحلي والمستوردات فإن الطاقة الانتاجية القصوىالمقترحة للمشروع هي ٢٤ ألف ربطة عنق سنويا وذلك على أساس ٨ ساعات عمل يوميا و ٣٠٠ يوم عمل/السنة ، والطاقة المقترحة تمثل ٦,٤% فقط من حجم الطلب المقدر لعام ٢٠٠٤.

وسيبدأ المشروع انتاجه في السنة الأولى بواقع ١٥٦٠٠ ربطة عنق تمثل ٦٥% من الطاقة الانتاجية القصوى على أن يزداد الانتاج لغاية السنة الخامسة بمعدل 0% سنويا. ويوضح الجدول رقم (٤) تدرج الطاقة الانتاجية للمشروع على مدى خمسة سنوات انتاجية.

دول رقم (٤)

تدرج الطاقة الإنتاجية للسنوات التشغيلية الخمسة

السنة	٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨
الطاقة الانتاجية %	٦٥	٧٢	٧٩	٨٧	٩٥
ربطة عنق	١٥,٦٠٠	١٦,٣٨٠	١٧,٢٠٠	١٨,٠٥٩	١٨,٩٦٢

٣٠٣ المنافسة والتسويق

ستكون المنافسة المتوقعة للمشروع من المنتجات ذات المستوى المماثـل للأصـناف التي سينتجها المشروع مثل الانتاج المحلي وهو انتاج محدود يصعب حصره، وهنالك مستوردات من بعض الدول المجاورة مثل سوريا ومن بعض الدول الآسـيوية، أمـا ربطات العنق المستوردة من الدول الأوروبية والتي تحمل أسماء ماركات عالمية، فلا تمثل منافسا للمشروع كونها تخص ذوي الدخول المرتفعة.

يستطيع المشروع تسويق منتجاته عن طريق قنوات متعددة، إضافة لمحلات النوفوتية والمخازن الكبرى مثل المؤسسات الاستهلاكية المدنية والعسكرية، كمـا ينبغـي أن تولي إدارة المشروع اهتماما للمؤسسات التي تلتزم بنظام الزي الموحد حيث تقـوم هذه المؤسسات بشراء كميات كبيرة من ربطات العنق.

٤٠٣ أسعار البيع والإيرادات المتوقعة

تتفاوت أسعار ربطات العنق في السوق المحلي بشـكل كبيـر نظـرا لأن نوعيـة القمـاش والتصميم أساسيان في تحديد سعر البيع وذلك إضافة لإسـم الماركـة العالميـة إن وجـد، ويتراوح سعر ربطة العنق المصنوعة من البوليستر ما بين

٣ - ٥ دنانير وذلك وفقا للإعتبارات أعلاه. أما الربطات الحريرية أو التي تحمـل أسـماء ماركات مشهورة فأسعارها تزيد عن العشرة دنانير.

ومع الأخذ بعين الاعتبار عامل المنافسة، وبأن المشروع سينتج أصنافا جيدة المستوى من حيث نوعية القماش وتصميمه ، فإن سعر بيع الجملة من المصنع والذي يعتبر مناسبا هو ٢ دينار لربطة العنق الواحدة.

ويوضح الجدول رقم (٥) الايرادات المتوقعة للسنوات الخمسة القادمة.

جدول رقم (٥)

الإيرادات السنوية المتوقعة/السنة الأولى

كميات الإنتاج بالربطة

السنة	كميات الإنتاج	الإيرادات/ دينار
الأولى	١٥,٦٠٠	٣١,٢٠٠
الثانية	١٦,٣٨٠	٣٢,٧٦٠
الثالثة	١٧,٢٠٠	٣٤,٣٩٨
الرابعة	١٨,٠٥٩	٣٦,١١٨
الخامسة	١٨,٩٦٢	٣٧,٩٢٤

٤ . الدراسة الفنية

١٠٤ موقع المشروع

يقترح أن يقام المشروع في مراكز المحافظات حيث تتواجد المدن الصناعية المؤهله وتوفر الخدمات الضرورية اللازمة.

٢٠٤ البناء

يبين جدول رقم (٦) احتياجات المشروع من الأبنية اللازمة واستخداماتها ومساحتها.

جدول رقم (٦)

أبنية المشروع ومساحاتها

البند	المساحة (م٢)
صالة الانتاج	٥٠
مستودعات المواد الأولية والجاهزة	٣٠
مكاتب ادارية	٢٠
المجموع	١٠٠

ويتبين من الجدول السابق ان اجمالي المساحة اللازمة للمشروع هي ١٠٠ متر مربع ويقدر بدل إيجار السنوي لها بنحو ١٥٠٠ دينار وذلك بواقع ١٥ دينار/المتر المربع .

٣٠٤ مراحل التصنيع وتكلفة المعدات

تتلخص مراحل التصنيع بالخطوات التالية:

١. قص القماش حسب التصميم والمقاسات المطلوبة بواسطة المقص الكهربائي.
٢. خياطة مكونات الربطة (الوجه الخارجي مع البطانة) وتتم على مراحل.
٣. قلب الربطات وكيها والمعاينة والتفتيش .
٤. التغليف.

- تكلفة المعدات

ويبين جدول رقم (٧) احتياجات المشروع من الآلات والمعدات اللازمـة وتكلفتهـا شاملة التركيب والتشغيل

جدول رقم (٧)

تكلفة المعدات والتجهيزات

البند	العدد	التكلفة/دينار
مقص كهربائي	١	٩٠٠
ماكنة خياطة	٤	١,٢٠٠
ماكينة قلب و سحب الأطراف المدببة	١	١,٥٠٠
وحدة كوي		٣,١٥٠
طاولات وكراسي للانتاج		٥٠٠
المجموع		**٧,٢٥٠**

٤٠٤ الأثاث والتجهيزات المكتبية

يحتاج المشروع الى اثاث وتجهيزات مكتبية تقدر كلفتها بنحو ١,٠٠٠ دينار.

٥٠٤ وسائط النقل

يلزم للمشروع سيارة صغيرة تقدر كلفتها بنحو ٤,٠٠٠ دينار.

٦٠٤ القوى العاملة والأجور السنوية

يبين جدول رقم (٨) الاحتياجات التقديرية من القوىالعاملة وكلفتها السنوية.

جدول رقم (٨)

القوى العاملة والاجور السنوية

الوظيفة	العدد	دينار/شهر	دينار/سنة
صاحب المشروع	١	٢٥٠	٣,٠٠٠
فني قص	١	٢٠٠	٢,٤٠٠
فني كوي	١	١٥٠	١,٨٠٠
عمال خياطة	٤	١٠٠	٤,٨٠٠
المجموع	**٧**		**١٢,٠٠٠**

ويضاف للرواتب والاجور أعلاه مساهمة المشروع في الضمان الاجتماعي والبالغة نسبتها ١١%.

٧٠٤ المواد الأولية والخدمات المساعدة

٠١ المواد الأولية ومستلزمات التغليف

يلزم لإنتاج الربطة الواحدة الكميات التالية من القماش بما في ذلك فواقد القص المعتادة في صناعة المنسوجات:

- قماش بوليستر خاص بربطات العنق وتحتاج الربطة ٠,٢٥ متر مربع وهذا يعادل ٠,١٠٥ متر طولي حيث عرض القماش هو ٢,٤ متر.
- قماش بطانة داخلية وتحتاج الربطة ٠,١٧ متر مربع وتعادل ٠,٠٧ متر طولي.
- مستلزمات أخرى: وتشمل خيوط، ليبل قماشي جاهز، علاقة بلاستيكية صغيرة وكيس بلاستيكي شفاف.

ويوضح الجدول رقم (٩) احتياجات المشروع من المواد الأولية ومستلزمات التغليف في السنة الأولى.

جدول رقم (٩)

المواد الأولية ومستلزمات التغليف/ السنة الاولى

البنـــد	الكمية	دينار
قماش بوليستر	١٦٣٨ متر طولي	٥,٧٣٠
قماش بطانة	١٠٩٢ متر طولي	٨٧٥
مستلزمات أخرى		٧٨٠
المجموع		٧,٣٨٥

٠٢ الخدمات المساعدة

يوضح الجدول رقم (١٠) الخدمات المساعدة التي يحتاجها المشروع وتكلفتها في السنة الانتاجية الأولى.

جدول رقم (١٠)

الخدمات المساعدة للمشروع /السنة الأولى

البند	دينار/شهر	دينار/سنة
الكهرباء	٥٠	٦٠٠
المياه	١٠	١٢٠
الوقود	١٠٠	١٢٠٠
المجموع	١٦٠	١٩٢٠

٨٠٤ الفترة الزمنية لتنفيذ المشروع:

من المتوقع أن يستغرق تنفيذ المشروع حوالي شهرين.

5- الدراسة المالية

١٠٥ كلفة الموجودات الثابتة

جدول رقم (١١)

كلفة الموجودات الثابتة للمشروع

البند	التكلفة/دينار
المعدات والآلات	٧,٢٥٠
أثاث	١,٠٠٠
وسائط نقل	٤,٠٠٠
تأمينات مستردة	١٠٠
المجموع	١٢,٣٥٠

٢٠٥ مصاريف التأسيس وما قبل التشغيل

تبلغ مصاريف التأسيس وما قبل التشغيل حوالي ١,٠٠٠ دينار وتشمل تكـاليف التسجيل ورخصة المهن ومصاريف متفرقة اخرى.

٣٠٥ رأس المال العامل:

تم احتساب رأس المال العامل على أساس دورة انتاجية ومدتها شهر واحد. هـذا وقد بلغت قيمة هذا البند ٢,٢٠٥ دينار .

جدول رقم (١٣)

تكاليف التشغيل السنوية/السنة الأولى

البند	التكلفة / دينار
مواد أولية	٧,٣٨٥
رواتب وأجور	١٣,٣٢٠
إيجارات	١,٥٠٠
الخدمات المساعدة	١,٩٢٠
مصاريف تسويق	٦٠٠
مصاريف تشغيلية أخرى	١,٧٣٠
المجموع	**٢٦,٤٥٥**

٤٠٥ ملخص تكاليف المشروع

جدول رقم (١٤)

ملخص تكاليف المشروع

البنـــــــد	دينار
الموجودات الثابتة	١٢,٣٥٠
مصاريف التأسيس وما قبل التشغيل	١,٠٠٠
رأس المال العامل	٢,٢٠٥
التكلفة الاستثمارية الكلية	١٥,٥٥٥

٥٠٥ وسائل التمويل و الأسس والفرضيات

لأغراض هذه الدراسة تم إفتراض حصول المستثمر خلال الفترة التأسيسية على قرض لتغطية جزء من التكاليف الإستثمارية للأصول الثابتة ، وقد افترض ان قيمة القرض تبلغ ٧٠٠٠ دينار، يسدد على خمس سنوات بأقساط سنوية متساوية وبمعدل فائدة سنوية هي ١٠%. يبدأ التسديد عند نهاية السنة التشغيلية الأولى وبذلك تكون فترة التأسيس هي فترة سماح . هذا ويتم تمويل بافي التكاليف من مصادر صاحب المشروع. تبلغ نسبة القرض المقترح حوالي ٤٥% من تكاليف المشروع الكلية.

تم إجراء التحليل المالي للمشروع لمدة خمس سنوات مع إمكانية إمتداد العمر التشغيلي واستمرار المشروع لعشر سنوات وذلك بالإعتماد على الأسس والفرضيات التالية:-

تم إفتراض أن مبيعات ومشتريات المشروع بما في ذلك المواد الخام ومدخلات الإنتاج ستكون نقدية .

تم إفتراض أن المصاريف التشغيلية السنوية تزداد بشكل متفق مع الزيادة المفترضة للإيرادات.

تم افتراض أن الأجور السنوية تزداد بمعدل سنوي هو 0%.

أحتسبت ضريبة الدخل بواقع 15% من الأرباح الصافية.

تم إحتساب صافي القيمة الحالية بمعدل خصم قدره 12%.

٦٠٥ ملخص المؤشرات والكشوف المالية

يبين ملخص نتائج المؤشرات المالية للحالة الأساسية وتحليل الحساسية المرفق أن المشروع يحقق ربحاً صافياً حتى السنة الخامسة. كذلك تشير التدفقات النقدية ان المشروع قادر على الوفاء بالتزاماته المالية وأن المردود المالي يرتقي لمستوى التوقعات.

مرفق كذلك بهذه الدراسة حساب الأرباح والخسائر، التدفق النقدي، الميزانية التقديرية. والتي تبين ما يلي:

- يتوقع ان يحقق المشروع في السنة الاولى للتشغيل ربحا صافيا يتـراوح بـين ٢,٠١٥ دينار و ٣,٦١١ دينار في السنة الخامسة.
- سيوفر المشروع فرص عمل لسبعة عمال بما فيهم صاحب المشروع. تبلغ قيمة الرواتب والأجور التي ستدفع لهم بما فيها مساهمة المشروع في الضمان الاجتماعي ١٣,٣٢٠ دينار في السنة الأولى ترتفع الى ١٦,١٩٠ دينار في السنة الخامسة.
- تتراوح نسبة العائد على الإستثمار بين١٣,٢% في السنة الأولى ٢٥,٣% فـي السـنة الخامسة للتشغيل التجاري. ونسبة العائد على حقوق الملكية بين ٢١,٥% و ٢٥,٣%.
- تبلغ قيمة صافي القيمة الحالية للمشروع NPV ١٢,٧٨٠ دينار.
- يبلغ معدل العائد الداخلي للمشروع ٣٤,٧% .
- تبلغ ناتج قسمة القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات ١,٨
- تبلغ فترة الإسترداد للمشروع ٣ سنوات.

- في حالة زيادة تكاليف المشروع او تكاليف التشغيل او تخفيض اسـعار البيـع بنسـب تتراوح بين ١٠% و٢٠ % يبقى المشروع مجديا وتبقى المعايير المالية اعلى من الحد الأدنى اللازم للحكم على جدوى المشروع، إلا ان المشروع يعتبر حساسا لإرتفاع تكاليف التشغيل بنسبة ٢٠% وينبغي مراعاة ذلك عند الإنفاق على هذا البند.

٧٠٥ الملاحق المالية

١) حساب الارباح و الخسائر
٢) قائمة التدفقات النقدية
٣) الميزانية العمومية
٤) ملخص الاستنتاجات والمعايير المالية

حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

الموقع المقترح	اسم المشروع
الكرك	ربطات العنق

	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة
الإنتاج المخطط له (بالوحدة)					
المبيعات	**31,200**	**32,760**	**34,398**	**36,118**	**37,924**
التكاليف التشغيلية المباشرة					
تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات	7,385	7,754	8,142	8,549	8,977
تكاليف العمل المباشرة	9,990	10,490	11,014	11,565	12,143
ثمن البضاعة للمتاجرة	0	0	0	0	0
تكاليف المصنع التشغيلية	2,820	2,961	3,109	3,265	3,428
مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة	**20,195**	**21,205**	**22,265**	**23,378**	**24,547**
الربح الإجمالي	**11,005**	**11,555**	**12,133**	**12,740**	**13,377**
التكاليف التشغيلية غير المباشرة					
رواتب موظفي التسويق	0	0	0	0	0
رواتب موظفي الإدارة والتمويل	3,330	3,497	3,671	3,855	4,048
مصاريف البيع والتسويق	600	630	662	695	729
قرطاسية	240	252	265	278	292
إيجارات	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500
أيجار أرض	0	0	0	0	0
مصاريف أخرى	590	620	650	683	717
مجموع التكاليف التشغيلية غيرالمباشرة(قبل الاستهلاك)	**6,260**	**6,498**	**6,748**	**7,010**	**7,286**
الإستهلاك للإصول الثابتة	1,475	1,475	1,475	1,475	1,475
إطفاء المصاريف التأسيسية	200	200	200	200	200
إطفاء الخلو	0	0	0	0	0
مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة	**7,935**	**8,173**	**8,423**	**8,685**	**8,960**
الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب	**3,070**	**3,383**	**3,710**	**4,055**	**4,416**
الفائدة على القرض	700	585	459	320	168
الربح قبل الضريبة	**2,370**	**2,797**	**3,251**	**3,734**	**4,248**
الضريبة على الأرباح	356	420	488	560	637
الأرباح الصافية	**2,015**	**2,378**	**2,764**	**3,174**	**3,611**
نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة الى الربح الإجمالي	72%	71%	69%	68%	67%
نقطة التعادل (بالدينار)	**24,480**	**24,829**	**25,180**	**25,531**	**25,879**
نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة	78%	76%	73%	71%	68%

إحتساب قيمة الإستهلاك على:	القيمة الكلية	العمر الإفتراضي بالسنوات	الإستهلاك السنوي
الأبنية	0	25.00	0
منشآت أخرى	0	25.00	0
معدات وأجهزة	7,250	10.00	725
الأثاث والمعدات المكتبية	1,000	6.67	150
وسائل نقل	4,000	6.67	600
أخرى	0	10.00	0
المجموع			**1,475**
إحتساب قيمة الإطفاء على:	القيمة الكلية	العمر الإفتراضي بالسنوات	الإستهلاك السنوي
المصاريف التأسيسية	1,000	5	200
الخلو	0	5	0

	المجموع	حقوق الملكية	القروض
راس المال العامل المطلوب	2,205	2,205	0
إجمالي تكلفة المشروع	15,555	8,555	7,000
النسبة المئوية للقرض وحقوق الملكية	**100%**	**55%**	**45%**

التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

الموقع المقترح	اسم المشروع
الكرك	ربطات العنق

	السنة صفر	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة
المبيعات		**31,200**	**32,760**	**34,398**	**36,118**	**37,924**
التدفق النقدي الداخل:						
المبيعات النقدية		31,200	32,760	34,398	36,118	37,924
تحصيلات ذمم مدينة			0	0	0	0
حقوق الملكية	8,555					
قرض الأصول الثابتة	7,000					
قرض رأس المال العامل	0					
الرصيد النقدي الإفتتاحي (في بداية المدة)		1,589	2,947	4,339	5,764	7,220
مجموع التدفق النقدي الداخل	**15,555**	**32,789**	**35,707**	**38,737**	**41,882**	**45,144**
التدفق النقدي الخارج:						
مجموع الإستثمارات	12,350					
التكاليف التشغيلية المباشرة	615	20,195	21,205	22,265	23,378	24,547
إجمالي التكاليف التشغيلية غير المباشرة قبل الإستهلاكات		6,260	6,498	6,748	7,010	7,286
تسديدات الدائنين			0	0	0	0
الفائدة		700	585	459	320	168
المصاريف التأسيسية والخلو	1,000					
الضريبة		356	420	488	560	637
إجمالي التدفق النقدي الخارج	**13,965**	**27,511**	**28,708**	**29,960**	**31,269**	**32,638**
صافي الرصيد النقدي قبل التوزيعات	**1,589**	**5,279**	**6,999**	**8,777**	**10,613**	**12,506**
دفعات سداد القرض						
أقساط قرض الأصول الثابتة		1,147	1,261	1,387	1,526	1,679
أقساط قرض رأس المال العامل		0	0	0	0	0
إجمالي دفعات سداد القرض		1,147	1,261	1,387	1,526	1,679
رصيد الإقفال النقدي قبل التوزيعات	**1,589**	**4,132**	**5,738**	**7,390**	**9,087**	**10,827**
توزيعات الأرباح	**0**	1,185	1,399	1,626	1,867	2,124
صافي النقد بعد التوزيعات	**1,589**	**2,947**	**4,339**	**5,764**	**7,220**	**8,703**

الميزانية التقديرية (بالدينار)

الموقع المقترح	اسم المشروع
الكرك	ربطات العنق

	السنة صفر	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة
الأصول						
الأصول المتداولة						
النقد	1,589	2,947	4,339	5,764	7,220	8,703
المدينون		0	0	0	0	0
المخزون	615	615	615	615	615	615
إجمالي الأصول المتداولة	**2,205**	**3,562**	**4,955**	**6,380**	**7,835**	**9,318**
الأصول الثابتة						
الأرض	0					
المباني	0					
الأجهزة والمعدات	7,250					
الأثاث والمعدات المكتبية	1,000					
السيارات	4,000					
تأمينات مستردة (ماء ،كهرباء ، تلفون ...الخ)	100					
أخرى	0					
إجمالي الأصول الثابتة	**12,350**	**12,350**	**12,350**	**12,350**	**12,350**	**12,350**
الإستهلاك التراكمي		1,475	2,949	4,424	5,899	7,373
القيمة الدفترية للأصول الثابتة	**12,350**	**10,875**	**9,401**	**7,926**	**6,451**	**4,977**
القيمة الدفترية للمصاريف التأسيسية	1,000	800	600	400	200	0
القيمة الدفترية للخاو	0	0	0	0	0	0
مجموع الأصول	**15,555**	**15,238**	**14,955**	**14,706**	**14,487**	**14,295**
الإلتزامات وحقوق الملكية						
الالتزامات المتداولة						
دائنون		0	0	0	0	0
اقساط قرض الأصول الثابتة قصيرة الأجل	1147	1261	1387	1526	1679	0
اقساط قرض رأس المال قصيرة الأجل	0	0	0	0	0	0
مجموع الإلتزامات الجارية	**1147**	**1261**	**1387**	**1526**	**1679**	**0**
التزامات طويلة الأجل						
رصيد قرض الأصول الثابتة	5853	4592	3205	1679	0	0
رصيد قرض رأس المال العامل	0	0	0	0	0	0
مجموع الإلتزامات طويلة الأجل	**5853**	**4592**	**3205**	**1679**	**0**	**0**
حقوق الملكية						
رأسمال صاحب / أصحاب المشروع	8,555	8,555	8,555	8,555	8,555	8,555
الأرباح المجمعة			830	1,809	2,947	4,254
الربح الصافي بعد توزيعات الأرباح		830	979	1,138	1,307	1,487
مجموع حقوق الملكية	**8,555**	**9,384**	**10,363**	**11,501**	**12,808**	**14,295**
مجموع الإلتزامات وحقوق الملكية	**15,555**	**15,238**	**14,955**	**14,706**	**14,487**	**14,295**
معدل العائد على إجمالي الإستثمارت(الأرباح /الأصول).		13.2%	15.9%	18.8%	21.9%	25.3%
معدل العائد على حقوق الملكية (الأرباح الصافية/حقوق الملكية)		21.5%	22.9%	24.0%	24.8%	25.3%
السيولة (الأصول المتداولة/الخصوم المتداولة)		2.8	3.6	4.2	4.7	0.0
الأمان(إجمالي الديون/جقوق الملكية)		0.6	0.4	0.3	0.1	0.0
التحقق	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

الموقع المقترح	اسم المشروع
الكرك	ربطات العنق

تكاليف المشروع ووسائل التمويل

تكاليف المشروع	15,555
مساهمة صاحب / اصحاب المشروع	8,555
القروض	7,000
القرض الى التكاليف %	45.0%
مساهمة صاحب المشروع الى التكاليف%	55.0%

الإفتراضات

معدل نمو المبيعات (الإيرادات)	5%
معدل نمو التكاليف	5%
معامل الخصم	12%
نسبة التوزيعات	50%
معدل الضريبة	15%

ثانيا: النتائج المالية

البند / السنة	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	المعدل
صافي الربح بعد الضريبة (بالدينار)	2,015	2,378	2,764	3,174	3,611	2,788
الربح قبل الضريبة : المبيعات %	7.6%	8.5%	9.5%	10.3%	11.2%	9.4%
معدل العائد على الإستثمار %	13.2%	15.9%	18.8%	21.9%	25.3%	19.0%
معدل العائد على حقوق الملكية %	21.5%	22.9%	24.0%	24.8%	25.3%	23.7%
الموجودات المتداولة : المطلوبات المتداولة	2.8	3.6	4.2	4.7	0.0	3.0
الديون : حقوق الملكية (الأمان)	0.6	0.4	0.3	0.1	0.0	0.3
نقطة التعادل (بالدينار)	24,480	24,829	25,180	25,531	25,879	25,180

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 10%	زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي القيمة الحالية NPV	12,780	11,666	10,552	6,386	-7	2,324	-8,133
معدل العائد الداخلي IRR	34.7%	31.2%	28.3%	23.4%	12.0%	16.1%	-2.2%
القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C	1.8	1.7	1.6	1.4	1.0	1.1	0.5
فترة الإسترداد Pay Back Period	3	-	-	-	-	-	-

رابعا: حساب المعايير المالية

الحالة الأساسية		
معدل العائد الداخلي	IRR	34.7%
صافي القيمة الحالية	NPV	12,780
الإيرادات الى التكاليف	B/C	1.8
فترة الإسترداد	Pay Back	3.0

زيادة تكاليف المشروع 10%		
معدل العائد الداخلي	IRR	31.2%
صافي القيمة الحالية	NPV	11,666
الإيرادات الى التكاليف	B/C	1.7

زيادة تكاليف المشروع 20%		
معدل العائد الداخلي	IRR	28.3%
صافي القيمة الحالية	NPV	10,552
الإيرادات الى التكاليف	B/C	1.6

تخفيض سعر البيع 5%		
معدل العائد الداخلي	IRR	23.4%
صافي القيمة الحالية	NPV	6,386
الإيرادات الى التكاليف	B/C	1.4

تخفيض سعر البيع 10%		
معدل العائد الداخلي	IRR	12.0%
صافي القيمة الحالية	NPV	-7
الإيرادات الى التكاليف	B/C	1.0

زيادة تكاليف التشغيل 10%		
معدل العائد الداخلي	IRR	16.1%
صافي القيمة الحالية	NPV	2,324
الإيرادات الى التكاليف	B/C	1.1

زيادة تكاليف التشغيل 20%		
معدل العائد الداخلي	IRR	-2.2%
صافي القيمة الحالية	NPV	-8,133
الإيرادات الى التكاليف	B/C	0.5

الحالة الأساسية	صافي النقد المتحقق		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	13,965	0	-13,965
1	1,589	4,745	3,156
2	104	5,057	4,953
3	109	5,385	5,276
4	115	5,729	5,615
5	120	22,423	22,303

زيادة كلفة المشروع 10%	صافي النقد التحقق		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	15,362	0	-15,362
1	1,589	4,745	3,156
2	104	5,057	4,953
3	109	5,385	5,276
4	115	5,729	5,615
5	120	22,921	22,801

زيادة كلفة المشروع 20%	صافي النقد المتحقق		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	16,759	0	-16,759
1	1,589	4,745	3,156
2	104	5,057	4,953
3	109	5,385	5,276
4	115	5,729	5,615
5	120	23,419	23,298

تخفيض سعر البيع 5%	صافي النقد المتحقق		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	13,965	0	-13,965
1	1,589	3,185	1,596
2	104	3,419	3,315
3	109	3,665	3,556
4	115	3,923	3,809
5	120	20,092	19,972

تخفيض سعر البيع 10%	صافي النقد المتحقق		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	13,965	0	-13,965
1	1,589	1,625	36
2	104	1,781	1,677
3	109	1,945	1,836
4	115	2,118	2,003
5	120	17,761	17,640

زيادة تكاليف التشغيل 10%	صافي النقد المتحقق		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	14,027	0	-14,027
1	1,748	2,100	351
2	114	2,287	2,173
3	120	2,484	2,364
4	126	2,691	2,564
5	132	19,505	19,373

زيادة تكاليف التشغيل 20%	صافي النقد المتحقق		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	14,089	0	-14,089
1	1,907	-546	-2,453
2	125	-483	-608
3	131	-417	-548
4	138	-348	-486
5	144	16,587	16,443