

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>

•
•

/

•
•
•
•
•
•
•

•
•
•
•
•
•

•

•
•
•
•

-	
,	
,	
% ,	
,	
,	



■

,

, ,

...,

,

■

■

■

:

■

●

●

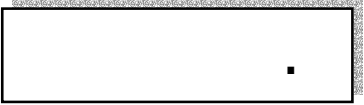
●

●

■

■

■



/

,

,

.

.

.

.

.

.

:

%

:

-

/	
,	

,

,

,

-

,

,

/

,

%

:

%

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

.

:

/

/

.

.

.

,

.

,

:

.

,

()

,

. %

/	
,	
,	
,	, ...
,	

/	/		
			/

.

%

:

/	
,	
,	
,	

:

.

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

:

.

/	
,	
,	
,	
,	

. .
 ()
 . ,

/	
,	
,	
,	

/	
,	
,	
,	

,

.

.%

.

% ,

.

.

-:

.

.%

%

.

.%

.

.

:

.

—

,

—

,

—

—

—

—

—

—

%

■

■

(

(

(

(

حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

الموقع المقترح	اسم المشروع
العاصمة	مخرطة حجر لانتاج منحوتات حجرية

السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	
36,160	39,776	43,754	48,129	52,942	الإنتاج المخطط له (بالوحدة)
					المبيعات
					التكاليف التشغيلية المباشرة
9,040	9,944	10,938	12,032	13,235	تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات
7,659	8,042	8,444	8,866	9,310	تكاليف العمل المباشرة
0	0	0	0	0	ثمن البضاعة للمتاجرة
4,480	4,928	5,421	5,963	6,559	تكاليف المصنع التشغيلية
21,179	22,914	24,803	26,861	29,104	مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة
14,981	16,862	18,950	21,268	23,838	الربح الإجمالي
					التكاليف التشغيلية غير المباشرة
0	0	0	0	0	رواتب موظفي التسويق
2,664	2,797	2,937	3,084	3,238	رواتب موظفي الإدارة والتمويل
723	796	875	963	1,059	مصاريف البيع والتسويق
120	132	145	160	176	قرطاسية
6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	إيجارات
0	0	0	0	0	أيجار أرض
750	825	908	998	1,098	مصاريف أخرى
10,257	10,550	10,865	11,204	11,571	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة (قبل الإستهلاك)
3,004	3,004	3,004	3,004	3,004	الإستهلاك للإصول الثابتة
100	100	100	100	100	إطفاء المصاريف التأ سيسية
0	0	0	0	0	إطفاء الخلو
13,362	13,654	13,969	14,309	14,675	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة
1,619	3,208	4,981	6,959	9,163	الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب
1,000	836	656	458	240	الفائدة على القرض
619	2,372	4,325	6,501	8,923	الربح قبل الضريبة
93	356	649	975	1,338	الضريبة على الأرباح
527	2,016	3,676	5,526	7,584	الأرباح الصافية
89%	81%	74%	67%	62%	نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي
34,665	34,181	33,768	33,417	33,125	نقطة التعادل (بالدينار)
96%	86%	77%	69%	63%	نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة
					إحتساب قيمة الإستهلاك على:
	القيمة الكلية	العمر الافتراضي بالسنو	الإستهلاك السنوي		الأبنية
	1,500	25.00	60		منشآت أخرى
	0	25.00	0		معدات وأجهزة
	17,000	10.00	1,700		الأثاث والمعدات المكتبية
	300	6.67	45		وسائل نقل
	8,000	6.67	1,199		أخرى
	0	10.00	0		المجموع
	3,004				
					إحتساب قيمة الإطفاء على:
	القيمة الكلية	العمر الافتراضي بالسنو	الإستهلاك السنوي		المصاريف التأ سيسية
	500	5	100		الخلو
	0	5	0		
					المجموع
	2,620	2,620	0		رأس المال العامل المطلوب
	30,120	20,120	10,000		إجمالي تكلفة المشروع
	100%	67%	33%		النسبة المئوية للقرض وحقوق الملكية

التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

اسم المشروع	الموقع المقترح
مخروطة حجر لأنتاج منحوتات حجرية	العاصمة

السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الاولى	السنة صفر	
52,942	48,129	43,754	39,776	36,160		المبيعات
						<u>التدفق النقدي الداخل:</u>
52,942	48,129	43,754	39,776	36,160		المبيعات النقدية
0	0	0	0			تحصيلات ذمم مدينة
					20,120	حقوق الملكية
					10,000	قرض الأصول الثابتة
					0	قرض رأس المال العامل
8,064	6,489	4,934	3,395	1,866		الرصيد النقدي الافتتاحي (في بداية المدة)
61,006	54,618	48,688	43,171	38,026	30,120	مجموع التدفق النقدي الداخل
						<u>التدفق النقدي الخارج:</u>
					27,000	مجموع الإستثمارات
29,104	26,861	24,803	22,914	21,179	753	التكاليف التشغيلية المباشرة
11,571	11,204	10,865	10,550	10,257		إجمالي التكاليف التشغيلية غير المباشرة قبل الإستهلاكات
0	0	0	0			تسديدات الدائنين
240	458	656	836	1,000		الفائدة
					500	المصاريف التأسيسية والخلو
1,338	975	649	356	93		الضريبة
42,253	39,499	36,973	34,656	32,529	28,253	إجمالي التدفق النقدي الخارج
18,752	15,120	11,715	8,515	5,497	1,866	صافي الرصيد النقدي قبل التوزيعات
						<u>دفعات سداد القرض</u>
2,398	2,180	1,982	1,802	1,638		اقساط قرض الأصول الثابتة
0	0	0	0	0		اقساط قرض رأس المال العامل
2,398	2,180	1,982	1,802	1,638		إجمالي دفعات سداد القرض
16,354	12,939	9,733	6,713	3,859	1,866	رصيد الإقفال النقدي قبل التوزيعات
6,692	4,876	3,244	1,779	465	0	توزيعات الأرباح
9,662	8,064	6,489	4,934	3,395	1,866	صافي النقد بعد التوزيعات

الميزانية التقديرية (بالدينار)

[illegible]

ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

اسم المشروع	الموقع المقترح
مخرطة حجر لانتاج منحوتات حجرية	العاصمة

الإفتراضات

معدل نمو المبيعات (الإيرادات)	10%
معدل نمو التكاليف	10%
معامل الخصم	12%
نسبة التوزيعات	75%
معدل الضريبة	15%

تكاليف المشروع ووسائل التمويل

تكاليف المشروع	30,120
مساهمة صاحب / اصحاب المشروع	20,120
القروض	10,000
القرض الى التكاليف %	33.2%
مساهمة صاحب المشروع الى التكاليف %	66.8%

ثانيا: النتائج المالية

المعدل	السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	البند / السنة
3,866	7,584	5,526	3,676	2,016	527	صافي الربح بعد الضريبة (بالدينار)
9.6%	16.9%	13.5%	9.9%	6.0%	1.7%	الربح قبل الضريبة : المبيعات %
16.2%	33.9%	23.1%	14.5%	7.5%	1.8%	معدل العائد على الإستثمار %
17.9%	33.9%	25.7%	17.6%	9.9%	2.6%	معدل العائد على حقوق الملكية %
2.4	NA	3.7	3.3	2.9	2.3	الموجودات المتداولة : المطلوبات المتداولة
0.2	0.0	0.1	0.2	0.3	0.4	الديون : حقوق الملكية (الأمان)
33,831	33,125	33,417	33,768	34,181	34,665	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 10%	زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي القيمة الحالية NPV	12,128	9,982	7,837	4,066	-3,997	-714	-13,555
معدل العائد الداخلي IRR	22.8%	20.3%	18.1%	15.7%	8.3%	11.4%	-0.2%
القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C	1.4	1.3	1.2	1.1	0.9	1.0	0.6
فترة الإسترداد Pay Back Period	4	-	-	-	-	-	-

رابعاً: حساب المعايير المالية

الحالة الأساسية		
22.8%	IRR	معدل العائد الداخلي
12,128	NPV	صافي القيمة الحالية
1.4	B/C	الإيرادات الى التكاليف
4.0	Pay Back	فترة الإسترداد

زيادة تكاليف المشروع 10%		
20.3%	IRR	معدل العائد الداخلي
9,982	NPV	صافي القيمة الحالية
1.3	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف المشروع 20%		
18.1%	IRR	معدل العائد الداخلي
7,837	NPV	صافي القيمة الحالية
1.2	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 5%		
15.7%	IRR	معدل العائد الداخلي
4,066	NPV	صافي القيمة الحالية
1.1	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 10%		
8.3%	IRR	معدل العائد الداخلي
-3,997	NPV	صافي القيمة الحالية
0.9	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 10%		
11.4%	IRR	معدل العائد الداخلي
-714	NPV	صافي القيمة الحالية
1.0	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 20%		
-0.2%	IRR	معدل العائد الداخلي
-13,555	NPV	صافي القيمة الحالية
0.6	B/C	الإيرادات الى التكاليف

صافي النقد المتحقق			الحالة الأساسية
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-28,253	0	28,253	0
2,857	4,724	1,866	1
6,143	6,312	169	2
7,902	8,086	184	3
9,863	10,063	200	4
37,079	37,297	217	5

صافي النقد التحقق			زيادة تكلفة المشروع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-31,079	0	31,079	0
2,857	4,724	1,866	1
6,143	6,312	169	2
7,902	8,086	184	3
9,863	10,063	200	4
38,277	38,495	217	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكلفة المشروع 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-33,904	0	33,904	0
2,857	4,724	1,866	1
6,143	6,312	169	2
7,902	8,086	184	3
9,863	10,063	200	4
39,475	39,692	217	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 5%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-28,253	0	28,253	0
1,049	2,916	1,866	1
4,155	4,324	169	2
5,714	5,898	184	3
7,457	7,657	200	4
33,949	34,167	217	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-28,253	0	28,253	0
-759	1,108	1,866	1
2,166	2,335	169	2
3,526	3,710	184	3
5,050	5,250	200	4
30,819	31,036	217	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-28,329	0	28,329	0
-473	1,580	2,053	1
2,780	2,966	186	2
4,317	4,519	202	3
6,037	6,257	220	4
33,329	33,568	239	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-28,404	0	28,404	0
-3,803	-1,563	2,240	1
-583	-380	203	2
731	952	220	3
2,210	2,450	240	4
29,579	29,840	261	5