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

1. ملخص المشروع
2. المقدمة
2-1 وصف المشروع
2-2 مبررات واهداف المشروع
2-3 الموقع العام للمشروع
3. دراسة السوق
3-1 المنتج
3-2 واقع وافاق السوق
3-3 الافاق المستقبلية للسوق
3-4 كميات الانتاج وحصة المشروع من السوق
3-5 المنافسة والتسويق واسعار البيع
3-6 الايرادات المتوقعة
4. الدراسة الفنية
4-1 موقع المشروع
4-2 البناء
4-3 الطاقة الانتاجية للمشروع
4-4 معدات وآلات المشروع وتكاليفها التقديريه
4-5 الاثاث والتجهزات
4-6 وسائط النقل
4-7 عملية التصنيع
4-8 المواد الاولية ومواد التعبئة والتغليف
4-9 الخدمات الضرورية
4-10 القوى العاملة
4-11 الفترة الزمنية اللازمة لتنفيذ المشروع
5. الدراسة المالية
5-1 تكاليف التشغيل السنوية
5-2 مصاريف التأسيس وما قبل التشغيل
5-3 رأس المال العامل
5-4 تكاليف المشروع
5-5 وسائل التمويل
5-6 الاسس والفرضيات المالية
5-7 الخلاصة
5-8 الملاحق المالية

إرادة

مشروع انتاج وتعبئة بودرة الأطفال

1- ملخص المشروع	
اسم المشروع	تعبئة بودرة الأطفال
موقع المشروع	عام
منتجات المشروع	بودرة أطفال
مجموع الأيدي العاملة	5 أشخاص
حجم الاستثمار الكلي	18.481 دينار
معدل العائد الداخلي(IRR)	% 22.1
صافي القيمة الحالية(NPV)	6.658 دينار
القيمة الحالية للايرادات على الاستثمارت (B/C)	1.4
فترة الاسترداد (PBP)	4 سنوات

إرادة

0 2 المقدمة

102 وصف المشروع :

تستخدم بودرة الأطفال بشكل رئيس في تخفيف الإلتهابات الجلدية التي يعاني منها الأطفال في السنة الأولى من عمرهم بسبب التبول واستخدام الحفاضات، والحد نسبيا من رطوبة الجلد. كما تستخدم لأغراض أخرى من قبل الكبار وفي إزالة البقع الدهنية عن الملابس..يتم تغطية حاجة السوق المحلي من هذا المنتج عن طريق الإستيراد والإنتاج المحلي.

202 مبررات وأهداف المشروع :

1.تغطية جزء من احتياجات السوق المحلي من هذا المنتج :
2.توفير فرص عمل جديدة .
3. تحسين مستوى الدخل لصاحب المشروع.

2. 3 الموقع العام للمشروع :

يقترح أن يكون موقع المشروع في منطقة عمان للأسباب التالية:
1. توفر الكثافة السكانية والفئات المستهدفة من المستهلكين.
2. سهولة توريد المنتجات الى باقي أسواق مدن المملكة .
3. التوسط الجغرافي بين مختلف محافظات المملكة .

إرادة

3 0 دراسة السوق

3. 1 المنتج :

سيقوم المشروع بانتاج بودرة الأطفال المعطرة وتعبئتها بعبوات سعة 200 غم .

203 واقع وآفاق السوق :

أ.واقع السوق الحالي :

رغم توفر بودرة أطفال التلك المعطرة المنتجة محليا والتي تقوم بعض المصانع بإنتاجها ضمن عد من منتجات مستحضرات التجميل وتغطي جزء من احتياجات السوق، إلا أنه لا يزال هنالك استيراد لبودرة الأطفال. ونظرا لعدم توفر البيانات الإحصائية المنفصلة لبودرة اعتبارا من العام 1998 حين كانت ترد قبل ذلك منفصلة تحت البند رقم 33049100 والذي ينص على "بودرة أطفال" .

يبين جدول رقم (1) المستوردات والصادرات من البند المشار إليه أعلاه للسنوات 1994-1997، حيث كانت بودرة الأطفال ترد ضمنه بشكل مستقل 0

جدول رقم (1)

المستوردات والصادرات والمعاد تصديره من بودرة الأطفال

للفترة 1994-1997

القيمة ألف دينار / الكمية طن

السنة	الاستيراد		التصدير		اعادة التصدير		كمية صافي
	القيمة	الكمية	القيمة	الكمية	القيمة	الكمية	المستوردات
1994	146	126	46	68	25	70	(12)
1995	73	73	0.3	0.2	69	160	(156)
1996	102	93	3	0.7	8	46	46.3
1997	42	27	49	29	7	40	(42)

إرادة

ونظرا لعد وجود بيانات إحصائية حديثة عن حركة التجارة الخارجية من هذا المنتج، فقد تم الإستناد إلى عدد من الفرضيات والإحصائيات المتعلقة بإعداد المواليد ومعدلات استخدامهم لبودرة الأطفال.

أظهرت بيانات دائرة الإحصاءات اعدد المواليد الأحياء خلال السنوات 1998-2002 على النحو التالي:

السنة	أعداد المواليد	معدل النمو
1998	133.714	-
1999	135.266	%1.2
2000	126.016	(%6.8)
2001	142.956	%13.4
2002	146.077	%2.2

هذا وتظهر بيانات دائرة الإحصاءات العامة معدل النمو السنوي للسكان بحوالي 2.8% 0وبتقدير معدل استهلاك الطفل من البودرة بحوالي 2 عبوة سنويا سعة 200 غم ، فان معدل كميات الاستهلاك السنوي للأطفال يقدر بحوالي 292 ألف عبوة وتعادل حوالي 58.4 طن. وإذا ما أضيف إليها ما نسبته 20% للاستخدامات الأخرى، فان معدل الاستهلاك السنوي السابق من بودرة الأطفال يقدر بحوالي 70 طن.

ب- الطلب المتوقع :

بافتراض معدل نمو سنوي في الطلب المتوقع بنسبة(2.8%) وهو معدل نمو السكان، فان الجدول رقم (3) يبين الطلب المتوقع على بودرة الأطفال (2004 – 2008) :

إرادة

جدول رقم (3)

حجم الاستهلاك التقديري لبودرة الأطفال للفترة 2004 - 2008

السنة	الطلب المتوقع	
	الكمية (طن)	الكمية (عبوة) سعة 200 غم/عبوة
2004	74.0	370.000
2005	76.1	380.500
2006	78.2	391.000
2007	80.4	402.000
2008	82.6	413.000

403 كميات الانتاج وحصة المشروع من السوق:

بافتراض أن المشروع سيبدأ الإنتاج بطاقة مستغلة نسبتها 70 % من الطاقة الإنتاجية القصوى البالغة 50.000 عبوة، أي أن المشروع سينتج 35.000 عبوة في السنة الأولى تعادل 9.6% من حجم السوق في عام 2004. وبافتراض أن كميات الإنتاج ستزداد بواقع 10% سنويا، فان الجدول التالي يبين كميات الإنتاج ونسبة الطاقة المستغلة وحصة المشروع من السوق للسنوات 2004 – 2008

إرادة

كميات الانتاج وحصة المشروع من السوق

السنة	كميات الإنتاج بالعبوة	نسبة الطاقة المستغلة %	حصة المشروع من السوق%
السنة الأولى	35.000	70.0	9.6
السنة الثانية	38.500	77.0	10.1
السنة الثالثة	42.350	84.7	10.8
السنة الرابعة	46.600	93.2	11.6
السنة الخامسة	46.600	93.2	11.3

3. 5 المنافسة والتسويق وأسعار البيع :

سيواجه المشروع منافسة من المنتجات المستوردة وتلك المصنعة محليا (مذيب حداد، الشركة الصناعية التجارية الزراعية / الإنتاج و الشركة المتحدة للصناعات الكيماوية) . إلا أن المشروع سيتمكن من المنافسة في حالة الإنتاج بجودة مناسبة والبيع بأسعار منافسة.

ويبين جدول رقم (3) بعض المنتجات المتوفرة بالسوق

جدول رقم (3)

بعض المنتجات المتوفرة بالسوق وأسعارها

المنتج	الاسم التجاري	سعة العبوة (غم)	سعر العبوة (دينار)
بودرة الأطفال	مجيك / محلي مذيب حداد	200	0.90
	بيبي جونسون	200	1.56
	بيبي جونسون	425	3.05
	سوري	200	1.00
	إيناس	200	1.25
	محلي	200	0.75
	صيني	200	0.75

إرادة

ولأغراض هذه الدراسة، فقد تم افتراض أسعار بيع المشروع من بودرة الأطفال بواقع 0.750 دينار / العبوة سعة 200 غم0 ويعتبر هذا السعر مناسب ومعادل لمتوسط الأسعار الدارجة في السوق بعد احتساب هامش ربح مناسب لتاجر التجزئة.

3. 6 الإيرادات المتوقعة :

يبين الجدول التالي الإيرادات المتوقعة للمشروع للسنوات 2004-2008 .

جدول رقم(4)

الايرادات السنوية المتوقعة للسنوات 2004-2008

(دينار أردني)

المنتج	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة
بودرة الأطفال	26.250	28.875	31.760	34.940	34940

4 0 الدراسة الفنية

4. 1 موقع المشروع :

يقترح اقامة المشروع في منطقة عمان ضمن إحدى المناطق الصناعية والحرفية حيث تتوفر الخدمات الضرورية للمشروع 0

إرادة

4. 2 البناء:

تقدر اجمالي المساحة اللازمة للمشروع بحوالي 200 م2 ، ويقدر الايجار السنوي للبناء بحوالي 2.400 دينار / السنة .ويبين جدول رقم (5) توزيع استخدامات البناء .

جدول رقم (5)

توزيع مساحات بناء المشروع

البيان	المساحة (م2)
الإنتاج والتعبئة والتغليف والتوضيب	100
مستودع	60
الادارة	40
المجموع	200

304 الطاقة الانتاجية للمشروع :

تقدر الطاقة الانتاجية العملية القصوى للمشروع بحوالي 50000 عبوة /السنة من بودرة الأطفال سعة 200 غم وذلك بوردية عمل واحدة (8ساعات في اليوم) و 300 يوم عمل في السنة.

سيبدأ المشروع تشغيله في السنة الاولى بنسبة طاقة مستغلة 70% بواقع 35.000 عبوة بودرة كما تم افتراض زيادة في كميات الانتاج بواقع 10% سنويا.

4. 4 معدات وآلات المشروع وتكاليفها التقديرية:

يبين الجدول رقم (6) الالات والمعدات وتكاليفها التقديرية علما أنها متوفرة محليا .

إرادة

الآلات والمعدات وكلفتها التقديرية

البيان	العدد	الكلفة/دينار
خلاط حلزوني مع ماكنة تعبئة	1	3.500
ماكينة إغلاق عبوة البودرة	1	750
أخرى(شفاط غبار، موازين ومكاييل ، طاولات توضيب وتغليف ..الخ)		1.500
المجموع		5.750

504 الأثاث والتجهيزات:

تقدر احتياجات المشروع من الاثاث والتجهيزات المكتبية بمبلغ 1.500 دينار.

4. 6 وسائط النقل:

يحتاج المشروع الى سيارة للنقل والتوزيع كلفتها حوالي 8.000 دينار 0

4. 7 عملية التصنيع :

- خلط بودرة التلك مع المواد العطرية بواسطة الخلاط الحزوني
- تعبئة البودرة بعبوات سعة 200 غم وتثبيت الغطائين الداخلي والخارجي.
- التوضيب في صواني كرتونية سعة 12 عبوة لكل صينية وتغليفها.

4. 8 المواد الأولية ومواد التعبئة والتغليف:

يبين الجدول رقم (7) كلفة المواد الأولية ومواد التعبئة والتغليف اللازمة للمشروع

إرادة

جدول رقم (7)

المواد الأولية ومواد التعبئة والتغليف وتكاليفها التقديرية

المادة	الكمية(طن)	سعر الوحدة دينار / الطن	الكلفة بالدينار
بودرة التالك *	7.35	270	1.985
عطر	0.187	12.000	2.244
عبوات بلاستيكية سعة 200 غم وأغطيتها	35.000 عبوة	0.09/العبوة	3.150
صواني كرتون سعة 12 عبوة مع شرينك	2.917	0.125 / الصينية	365
المجموع			7.744

* شاملاً 5% بدل فاقد 0

4. 9 الخدمات الضرورية

تشمل الخدمات التي يحتاجها المشروع الكهرباء والماء والوقود ويبين جدول رقم (8)تكاليفها التقديرية.

جدول رقم (8)

الخدمات الضرورية للمشروع وكلفها التقديرية بالدينار

البند	التكاليف	
	الكلفة الشهرية / دينار	الكلفة السنوية / دينار
الكهرباء	30	360
المياه	15	180
الوقود	75	900
المجموع	120	1.440

إرادة

4. 10 القوى العاملة :

يبين جدول رقم (9) الاحتياجات التقديرية من الأيدي العاملة وكلفها التقديرية

جدول رقم (9)

الأيدي العاملة وكلفها التقديرية السنوية بالدينار

الوظيفة	العدد	الراتب الشهري دينار	الراتب السنوي دينار
صاحب المشروع	1	200	2.400
موزع وسائق	1	150	1.800
فني انتاج	1	175	2.100
عامل	2	100	2.400
المجموع	5		8.700

* هذا مع العلم بان نسبة مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي تبلغ 11%.

4. 11 الفترة الزمنية اللازمة لتنفيذ المشروع:

من المتوقع أن يستغرق تنفيذ المشروع حوالي 3 أشهر . بدء من اختيار الموقع وتجهيزه بالمعدات اللازمة والبدء بالإنتاج0

إرادة

5 0 الدراسة المالية

5. 1 تكاليف التشغيل السنوية

جدول رقم (10)

تكاليف التشغيل السنوية

البند	التكاليف بالدينار
مواد أولية وتعبئة وتغليف	7.744
رواتب وأجور	9.657
كهرباء وماء ووقود	1.440
مصاريف تسويق	525
ايجارات	2.400
مصاريف تشغيل أخرى	1.410
مجموع تكاليف التشغيل	**23.176**

5. 2 مصاريف التأسيس وما قبل التشغيل

تبلغ مصاريف التأسيس وما قبل التشغيل 1.000 دينار ، وتشمل تكاليف التسجيل في والترخيص ومصاريف متفرقة أخرى.

5. 3 رأس المال العامل:

يبلغ رأس المال العامل للمشروع 1.931 دينار وعلى أساس أن رأس المال العامل احتسب لمدة شهر واحد .

إرادة

5. 4 تكاليف المشروع:

جدول رقم (11)

تكاليف المشروع

البند	التكاليف بالدينار
معدات وألالات	5.750
وسائط نقل	8.000
أثاث وتجهيزات مكتبية	1.500
تأمينات مستردة	300
مجموع كلفة الموجودات الثابتة	15.550
مصاريف التأسيس وما قبل التشغيل	1.000
رأس المال العامل	1.931
اجمالي تكاليف المشروع	**18.481**

505 وسائل التمويل :

افترض تمويل المشروع بقرض للموجودات الثابتة بالإضافة الى مساهمة صاحب المشروع:

جدول رقم (12)

مصادر تمويل المشروع

مصادر التمويل للمشروع	نسبة التمويل (%)	قيمة التمويل دينار
مساهمة صاحب المشروع	51.0	9.481
قرض بنكي لتمويل الموجودات الثابتة	49.0	9.000
المجموع	**100**	**18.481**

وقد افترض ان معدل فائدة القرض يبلغ 10 % يسدد على مدى خمس سنوات.

إرادة

5. 6 الأسس والفرضيات المالية :

الفرضيات المالية:

لأغراض هذه الدراسة تم إفتراض حصول المستثمر خلال الفترة التأسيسية على قرض لتغطية جزء من التكاليف الإستثمارية للأصول الثابتة . يسدد القرض على خمس سنوات بأقساط سنوية متساوية وبمعدل فائدة سنوية هي 10%. يبدأ التسديد عند نهاية السنة التشغيلية الأولى وبذلك تكون فترة التأسيس هي فترة سماح .

تم إجراء التحليل المالي للمشروع لمدة خمس سنوات بالإعتماد على الأسس والفرضيات التالية:-

تم إفتراض أن ايرادات ومشتريات المشروع بما في ذلك المواد الخام ستكون نقدية .
تم إفتراض أن المصاريف التشغيلية السنوية تزداد بشكل متفق مع الزيادة المفترضة للإيرادات.

تم افتراض أن الأجور السنوية تزداد بمعدل سنوي هو 5%.
اعتبر أن المشروع خاضع لضريبة الدخل بنسبة 15%.
تم إحتساب صافي القيمة الحالية بمعدل خصم قدره 12%.

5 .7 الخلاصة

يبين ملخص نتائج المؤشرات المالية للحالة الأساسية وتحليل الحساسية المرفق أن المشروع يحقق ربحاً صافياً للسنوات الخمسة القادمة. 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:

إرادة

- يتوقع ان يحقق المشروع ربحا صافيا يتراوح بين 980 دينار في السنة الثانية للتشغيل و 1.790 دينار في السنة الخامسة. في حين يحقق التعادل (تقريبا في السنة الأولى.
- سيوفر المشروع فرص عمل لخمسة موظفين ووعمال بما فيها صاحب المشروع. تبلغ قيمة الرواتب والاجور التي ستدفع لهم بما فيها مساهمة المشروع في الضمان الاحتماعي 9.657 دينار في السنة الاولى ترتفع 11.738 دينار في السنة الخامسة.
- تتراوح نسبة العائد على الإستثمار بين 6.2% في السنة الأولى و 13.0% في السنة الخامسة للتشغيل التجاري ونسبة العائد على حقوق الملكية بين 9.8% و 13.0% .
- تبلغ قيمة صافي القيمة الحالية للمشروع NPV 6.658 دينار.
- يبلغ معدل العائد الداخلي للمشروع 22.1%
- تبلغ ناتج قسمة القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات 1.4
- بلغت فترة الإسترداد للمشروع 4 سنوات.

- في حالة انخفاض اسعار البيع او زيادة تكاليف المشروع بنسب 10% يبقى المشروع مجديا وتبقى المعايير المالية اعلى من الحد الأدنى اللازم للحكم على جدوى المشروع0 إلا أن المشروع يعتبر حساسا لانخفاض أسعار البيع أو زيادة تكاليف التشغيل بنسبة 10% الأمر الذي يتطلب مراعاة ذلك.

5. 8 الملاحق المالية

1) حساب الارباح و الخسائر
2) قائمة التدفقات النقدية
3) الميزانية العمومية
4) الخلاصة والمعايير المالية

إرادة

حساب الأرباح والخسائر

(بالدينار)

اسم المشروع الأطفال

موقع المشروع عام

	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة
الإنتاج المخطط له (بالوحدة)					
المبيعات	**26,250**	**28,875**	**31,763**	**34,939**	**34,939**
التكاليف التشغيلية المباشرة					
تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات	7,744	8,518	9,370	10,307	11,338
تكاليف العمل المباشرة	4,995	5,245	5,507	5,782	6,071
ثمن البضاعة للمتاجرة	0	0	0	0	0
تكاليف المصنع التشغيلية	2,340	2,574	2,831	3,115	3,426
مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة	**15,079**	**16,337**	**17,709**	**19,204**	**20,835**
الربح الإجمالي	**11,171**	**12,538**	**14,054**	**15,735**	**14,104**
التكاليف التشغيلية غير المباشرة					
رواتب موظفي التسويق	1,998	2,098	2,203	2,313	2,429
رواتب موظفي الإدارة والتمويل	2,664	2,797	2,937	3,084	3,238
مصاريف البيع والتسويق	525	578	635	699	769
قرطاسية	60	66	73	80	88
إيجارات	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400
أيجار أرض	0	0	0	0	0
مصاريف أخرى	450	495	545	599	659
مجموع التكاليف التشغيلية غيرالمباشرة(قبل الإستهلاك)	**8,097**	**8,434**	**8,792**	**9,174**	**9,582**
الإستهلاك للإصول الثابتة	1,999	1,999	1,999	1,999	1,999
إطفاء المصاريف التأسيسية	200	200	200	200	200
إطفاء الخلو	0	0	0	0	0
مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة	**10,296**	**10,633**	**10,991**	**11,374**	**11,781**
الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب	**875**	**1,905**	**3,062**	**4,361**	**2,322**
الفائدة على القرض	900	753	590	412	216
الربح قبل الضريبة	**-25**	**1,152**	**2,472**	**3,949**	**2,106**
الضريبة على الأرباح	0	173	371	592	316
الأرباح الصافية	**-25**	**980**	**2,101**	**3,357**	**1,790**
نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي	92%	85%	78%	72%	84%
نقطة التعادل (بالدينار)	**26,309**	**26,221**	**26,176**	**26,170**	**29,721**
نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة	100%	91%	82%	75%	85%

إحتساب قيمة الإستهلاك على:	القيمة الكلية	العمر الإفتراضي بالسنوات	الإستهلاك السنوي
الأبنية	0	25.00	0
منشآت أخرى	0	25.00	0
معدات وأجهزة	5,750	10.00	575
الأثاث والمعدات المكتبية	1,500	6.67	225
وسائل نقل	8,000	6.67	1,199
أخرى	0	5.00	0
المجموع			**1,999**

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
رأس المال العامل المطلوب	1,931	1,931	0
إجمالي تكلفة المشروع	18,481	9,481	9,000
النسبة المئوية للقرض وحقوق الملكية	**100%**	**51%**	**49%**

التدفق النقدي للمشروع

(بالدينار)

اسم المشروع تعبئة بودرة

موقع المشروع عام

	السنة صفر	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة
المبيعات		**26,250**	**28,875**	**31,763**	**34,939**	**34,939**
التدفق النقدي الداخل:						
المبيعات النقدية		26,250	28,875	31,763	34,939	34,939
تحصيلات ذمم مدينة			0	0	0	0
حقوق الملكية	9,481					
قرض الأصول الثابتة	9,000					
قرض رأس المال العامل	0					
الرصيد النقدي الإفتتاحي (في بداية المدة)		1,286	1,986	3,082	4,610	6,624
مجموع التدفق النقدي الداخل	**18,481**	**27,536**	**30,861**	**34,845**	**39,549**	**41,563**
التدفق النقدي الخارج:						
مجموع الإستثمارات	15,550					
التكاليف التشغيلية المباشرة	645	15,079	16,337	17,709	19,204	20,835
إجمالي التكاليف التشغيلية غير المباشرة قبل الإستهلاكات		8,097	8,434	8,792	9,174	9,582
تسديدات الدائنين			0	0	0	0
الفائدة		900	753	590	412	216
المصاريف التأسيسية والخلو	1,000					
الضريبة		0	173	371	592	316
إجمالي التدفق النقدي الخارج	**17,195**	**24,076**	**25,696**	**27,462**	**29,383**	**30,949**
صافي الرصيد النقدي قبل التوزيعات	**1,286**	**3,460**	**5,165**	**7,383**	**10,166**	**10,614**
دفعات سداد القرض						
أقساط قرض الأصول الثابتة		1,474	1,622	1,784	1,962	2,158
أقساط قرض رأس المال العامل		0	0	0	0	0
إجمالي دفعات سداد القرض		1,474	1,622	1,784	1,962	2,158
رصيد الإقفال النقدي قبل التوزيعات	**1,286**	**1,986**	**3,543**	**5,599**	**8,204**	**8,456**
توزيعات الأرباح	**0**	0	461	989	1,580	843
صافي النقد بعد التوزيعات	**1,286**	**1,986**	**3,082**	**4,610**	**6,624**	**7,613**

الميزانية التقديرية

(بالدينار)

تعبئة

بودرة

اسم المشروع الأطفال

موقع المشروع عام

	السنة صفر	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة
الأصول						
الأصول المتداولة						
النقد	1,286	1,986	3,082	4,610	6,624	7,613
المدينون		0	0	0	0	0
المخزون	645	645	645	645	645	645
إجمالي الأصول المتداولة	**1,931**	**2,631**	**3,727**	**5,255**	**7,269**	**8,258**
الأصول الثابتة						
الأرض	0					
المباني	0					
الأجهزة والمعدات	5,750					
الأثاث والمعدات المكتبية	1,500					
السيارات	8,000					
تأمينات مستردة (ماء ،كهرباء ، تلفون ...الخ)	300					
أخرى	0					
إجمالي الأصول الثابتة	**15,550**	**15,550**	**15,550**	**15,550**	**15,550**	**15,550**
الإستهلاك التراكمي		1,999	3,999	5,998	7,997	9,996
القيمة الدفترية للأصول الثابتة	**15,550**	**13,551**	**11,551**	**9,552**	**7,553**	**5,554**
القيمة الدفترية للمصاريف التأسيسية	1,000	800	600	400	200	0
القيمة الدفترية للخاو	0	0	0	0	0	0
مجموع الأصول	**18,481**	**16,982**	**15,879**	**15,207**	**15,022**	**13,812**
الإلتزامات وحقوق الملكية						
الإلتزامات المتداولة						
دائنون		0	0	0	0	0
اقساط قرض الأصول الثابتة قصيرة الأجل	1,474	1,622	1,784	1,962	2,158	0
اقساط قرض رأس المال قصيرة الأجل	0	0	0	0	0	0
مجموع الإلتزامات الجارية	**1,474**	**1,622**	**1,784**	**1,962**	**2,158**	**0**
التزامات طويلة الأجل						
رصيد قرض الأصول الثابتة	7,526	5,904	4,120	2,158	0	0
رصيد قرض رأس المال العامل	0	0	0	0	0	0
مجموع الإلتزامات طويلة الأجل	**7,526**	**5,904**	**4,120**	**2,158**	**0**	**0**
حقوق الملكية						
رأسمال صاحب / أصحاب المشروع	9,481	9,481	9,481	9,481	9,481	9,481
الأرباح المجمعة			-25	493	1,606	3,383
الربح االصافي بعد توزيعات الأرباح		-25	519	1,112	1,777	948
مجموع حقوق الملكية	**9,481**	**9,456**	**9,975**	**11,087**	**12,864**	**13,812**
مجموع الإلتزامات وحقوق الملكية	**18,481**	**16,982**	**15,879**	**15,207**	**15,022**	**13,812**
معدل العائد على إجمالي الإستثمارت(الأرباح /الأصول).		-0.1%	6.2%	13.8%	22.3%	13.0%
معدل العائد على حقوق الملكية (الأرباح الصافية/حقوق الملكية)		-0.3%	9.8%	19.0%	26.1%	13.0%
السيولة (الأصول المتداولة/الخصوم المتداولة)		1.6	2.1	2.7	3.4	0.0
الأمان(إجمالي الديون/جقوق الملكية)		0.8	0.6	0.4	0.2	0.0
التحقق	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

اسم المشروع بودرة

موقع المشروع عام

أولا: الحالة الأساسية

المعيار المالي	القيمة / النسبة
صافي القيمة الحالية NPV	6,658
معدل العائد الداخلي IRR	22.1%
القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C	1.4
فترة الإسترداد Pay Back Period	4

ثانيا: ملخص التكاليف والتمويل

البند		القيمة
المشروع		18,481
صاحب		9,481
القروض		9,000
التكاليف		48.7%

ثالثا: النتائج المالية

	1	2	3	4	5
صافي الربح بعد الضريبة	-25	980	2,101	3,357	1,790
الربح قبل الضريبة : المبيعات %	-0.1%	4.0%	7.8%	11.3%	6.0%
معدل العائد على الإستثمار %	-0.1%	6.2%	13.8%	22.3%	13.0%
معدل العائد على حقوق الملكية %	-0.3%	9.8%	19.0%	26.1%	13.0%
الموجودات المتداولة : المطلوبات المتداولة	1.6	2.1	2.7	3.4	0.0
الديون : حقوق الملكية (الأمان)	0.8	0.6	0.4	0.2	0.0
نقطة التعادل (بالدينار)	26,309	26,221	26,176	26,170	29,721

رابعا : تحليل الحساسية

المعيار المالي	NPV	IRR	B/C
زيادة تكاليف المشروع 10%	5,253	19.4%	1.3
زيادة تكاليف المشروع 20%	3,849	17.1%	1.2
تخفيض مبيعات المشروع 10%	-4,884	4.3%	0.7
تخفيض مبيعات المشروع 20%	-16,425	-15.7%	0.1
زيادة تكاليف التشغيل 10%	-2,878	7.6%	0.8
زيادة تكاليف التشغيل 20%	-12,414	-7.4%	0.4

خامسا : حساب المعايير المالية والحساسية

الحالة الأساسية		
معدل العائد الداخلي	IRR	22.1%
صافي القيمة الحالية	NPV	6,658
الإيرادات الى التكاليف	B/C	1.4
فترة الإسترداد	Pay Back	4.0

زيادة تكاليف المشروع 10%		
معدل العائد الداخلي	IRR	19.4%
صافي القيمة الحالية	NPV	5,253
الإيرادات الى التكاليف	B/C	1.3

زيادة تكاليف المشروع 20%		
معدل العائد الداخلي	IRR	17.1%
صافي القيمة الحالية	NPV	3,849
الإيرادات الى التكاليف	B/C	1.2

تخفيض مبيعات المشروع 10%		
معدل العائد الداخلي	IRR	4.3%
صافي القيمة الحالية	NPV	-4,884
الإيرادات الى التكاليف	B/C	0.7

تخفيض مبيعات المشروع 20%		
معدل العائد الداخلي	IRR	-15.7%
صافي القيمة الحالية	NPV	-16,425
الإيرادات الى التكاليف	B/C	0.1

زيادة تكاليف التشغيل 10%		
معدل العائد الداخلي	IRR	7.6%
صافي القيمة الحالية	NPV	-2,878
الإيرادات الى التكاليف	B/C	0.8

زيادة تكاليف التشغيل 20%		
معدل العائد الداخلي	IRR	-7.4%
صافي القيمة الحالية	NPV	-12,414
الإيرادات الى التكاليف	B/C	0.4

الحالة الأساسية	التدفق النقدي

السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	17,195	0	-17,195
1	1,286	3,074	1,788
2	133	4,104	3,971
3	144	5,262	5,117
4	156	6,560	6,404
5	170	20,223	20,053

زيادة كلفة المشروع 10%	التدفق النقدي		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	18,915	0	-18,915
1	1,286	3,074	1,788
2	133	4,104	3,971
3	144	5,262	5,117
4	156	6,560	6,404
5	170	20,778	20,608

زيادة كلفة المشروع 20%	التدفق النقدي		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	20,634	0	-20,634
1	1,286	3,074	1,788
2	133	4,104	3,971
3	144	5,262	5,117
4	156	6,560	6,404
5	170	21,334	21,164

تخفيض المبيعات 10%	التدفق النقدي		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق

-17,195	0	17,195	0
-837	449	1,286	1
1,084	1,217	133	2
1,941	2,085	144	3
2,910	3,066	156	4
15,798	15,968	170	5

تخفيض المبيعات 20%	التدفق النقدي		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	17,195	0	-17,195
1	1,286	-2,176	-3,462
2	133	-1,671	-1,804
3	144	-1,091	-1,235
4	156	-428	-584
5	170	11,712	11,543

زيادة تكاليف التشغيل 10%	التدفق النقدي		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	17,260	0	-17,260
1	1,415	756	-658
2	146	1,627	1,481
3	159	2,612	2,453
4	172	3,722	3,550
5	187	17,435	17,248

زيادة تكاليف التشغيل 20%	التدفق النقدي		
السنة	النقد الخارج	النقد الداخل	صافي النقد المتحقق
0	17,324	0	-17,324
1	1,543	-1,561	-3,104
2	159	-850	-1,009
3	173	-38	-212
4	188	884	697
5	204	14,646	14,442