

2003

()

()

()

()

03/2241048	الطفيلة	05/3855876		02/6236167
03/2032230		05/3610563		02/6421999
03/2132558	معان	06/4785130		02/7254441
03/2354161		06/5825503		02/6340233
03/2302333	غور الصافي	05/3573544		02/7385616
05/3252147		05/3559014		05/3834188
03/2047302		06/5370451	عين الباشا	02/6522309
06/4647664 : 06/4648088 :				
jo.com.jordan-admin@epc.Csu				

.1

.2

1-2

2-2

3-2

.3

1-3

2-3

3-3

4-3

5-3

6-3

.4

1-4

2-4

3-4

4-4

5-4

6-4

7-4

8-4

9-4

10-4

11-4

.5

1-5

2-5

3-5

4-5

5-5

6-5

7-5

8-5

-1	
5	
18.481	
% 22.1	(IRR)
6.658	(NPV)
1.4	(B/C)
4	(PBP)

102

:

.

..

.

202

:

.1

:

.2

.

.3

.

3 .2

:

.1

:

.

.2

.

.3

.

03

: 1.3

. 200

: 203

: .

33049100

1998

" "

-1994

(1)

0

1997

(1)

1997-1994

/

(12)	70	25	68	46	126	146	1994
(156)	160	69	0.2	0.3	73	73	1995
46.3	46	8	0.7	3	93	102	1996
(42)	40	7	29	49	27	42	1997

2002-1998

:

-	133.714	1998
%1.2	135.266	1999
(%6.8)	126.016	2000
%13.4	142.956	2001
%2.2	146.077	2002

%2.8

200

2

0

58.4

292

%20

70

:

-

(%2.8)

: (2008 - 2004)

(3)

(3)

2008 - 2004

() / 200	()	
370.000	74.0	2004
380.500	76.1	2005
391.000	78.2	2006
402.000	80.4	2007
413.000	82.6	2008

:

403

% 70

35.000

50.000

.2004

%9.6

%10

2008 - 2004

%	%	بالعبوة	
9.6	70.0	35.000	
10.1	77.0	38.500	
10.8	84.7	42.350	
11.6	93.2	46.600	
11.3	93.2	46.600	

: 5.3

)
(

/

(3)

(3)

()	()		
0.90	200	/	
1.56	200		
3.05	425		
1.00	200		
1.25	200		
0.75	200		
0.75	200		

0 200 / 0.750

: 6.3

. 2008-2004

(4)

2008-2004

()

34940	34.940	31.760	28.875	26.250	

0 4

: 1.4

0

: 2.4

2 200

(5)

/ 2.400

(5)

(2)	
100	
60	
40	
200	

:

304

/ 50000

300 (8)

200

35.000 %70

. %10

:

4.4

(6)

/		
3.500	1	
750	1	
1.500) (..
5.750		

: 504

. 1.500

: 6 .4

0 8.000

: 7 .4

-

. 200

. 12

-

:

8 .4

(7)

(7)

	/	()	
1.985	270	7.35	*
2.244	12.000	0.187	
3.150	/0.09	35.000	200
365	/ 0.125	2.917	12
7.744			

* شاملاً 5% بدل فاقد 0

9.4

8)

(8)

	/	/	
360		30	
180		15	
900		75	
1.440		120	

: 10 .4

(9)

(9)

2.400	200	1	
1.800	150	1	
2.100	175	1	
2.400	100	2	
8.700		5	

.%11

*

:

11 .4

. 3

0

0 5

1 .5

(10)

7.744	
9.657	
1.440	
525	
2.400	
1.410	
23.176	

2 .5

1.000

: 3 .5

1.931

: 4.5

(11)

5.750	
8.000	
1.500	
300	
15.550	
1.000	
1.931	
18.481	

: 505

:

(12)

	(%)	
9.481	51.0	
9.000	49.0	
18.481	100	

.

% 10

: 6.5

:

.%10

:-

.%5

.%15

.%12

7.5

:

		980		-
.)		1.790	-
.				-
		11.738	9.657	
			.	
	%13.0		%6.2	-
.	%13.0	%9.8		
		6.658	NPV	-
			%22.1	-
		1.4		-
			.	4
				-
	%10			-
0				
			.	%10
				8.5
				(1
				(2
				(3
				(4

حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

الأطفال
عام

اسم المشروع
موقع المشروع

السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	
					الإنتاج المخطط له (بالوحدة)
34,939	34,939	31,763	28,875	26,250	المبيعات
					<u>التكاليف التشغيلية المباشرة</u>
11,338	10,307	9,370	8,518	7,744	تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات
6,071	5,782	5,507	5,245	4,995	تكاليف العمل المباشرة
0	0	0	0	0	ثمن البضاعة للمتاجرة
3,426	3,115	2,831	2,574	2,340	تكاليف المصنع التشغيلية
20,835	19,204	17,709	16,337	15,079	مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة
14,104	15,735	14,054	12,538	11,171	الربح الإجمالي
					<u>التكاليف التشغيلية غير المباشرة</u>
2,429	2,313	2,203	2,098	1,998	رواتب موظفي التسويق
3,238	3,084	2,937	2,797	2,664	رواتب موظفي الإدارة والتمويل
769	699	635	578	525	مصاريف البيع والتسويق
88	80	73	66	60	قرطاسية
2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	إيجارات
0	0	0	0	0	إيجار أرض
659	599	545	495	450	مصاريف أخرى
9,582	9,174	8,792	8,434	8,097	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة (قبل الإستهلاك)
1,999	1,999	1,999	1,999	1,999	الإستهلاك للإصول الثابتة
200	200	200	200	200	إطفاء المصاريف التأسيسية
0	0	0	0	0	إطفاء الخلو
11,781	11,374	10,991	10,633	10,296	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة
2,322	4,361	3,062	1,905	875	الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب
216	412	590	753	900	الفائدة على القرض
2,106	3,949	2,472	1,152	-25	الربح قبل الضريبة
316	592	371	173	0	الضريبة على الأرباح
1,790	3,357	2,101	980	-25	الأرباح الصافية
84%	72%	78%	85%	92%	نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي
29,721	26,170	26,176	26,221	26,309	نقطة التعادل (بالدينار)
85%	75%	82%	91%	100%	نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة
					<u>إحتساب قيمة الإستهلاك على:</u>
					القيمة الكلية
					العمر الافتراضي بالسنوات
					الإستهلاك السنوي
					الأنبية
					0
					25.00
					0
					25.00
					منشآت أخرى
					0
					25.00
					معدات وأجهزة
					575
					10.00
					225
					6.67
					1,500
					الأثاث والمعدات المكتبية
					6.67
					8,000
					وسائل نقل
					1,199
					6.67
					0
					5.00
					أخرى
					0
					المجموع
					1,999
					<u>إحتساب قيمة الإطفاء على:</u>
					القيمة الكلية
					العمر الافتراضي بالسنوات
					الإستهلاك السنوي
					المصاريف التأسيسية
					1,000
					5
					0
					5
					الخلو
					0
					المجموع
					1,931
					1,931
					رأس المال العامل المطلوب
					9,000
					9,481
					18,481
					إجمالي تكلفة المشروع
					49%
					51%
					100%
					النسبة المنوية للقرض وحقوق الملكية

التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

تعبئة بودة
عام

اسم المشروع
موقع المشروع

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

ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

بودرة
عام

اسم المشروع
موقع المشروع

ثانياً: ملخص التكاليف والتمويل

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

أولاً: 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

ثالثاً: النتائج المالية

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

رابعاً : تحليل الحساسية

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

خامساً : حساب المعايير المالية والحساسية

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

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

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

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

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

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

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

التدفق النقدي	الحالة الأساسية
---------------	-----------------

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

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

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

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

-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

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

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

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