

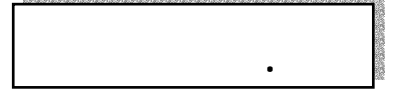
هذه الدراسة قديمة فقط للاستعراض لا اكثر  
لطلب دراسة معتمدة يمكنك التواصل معنا عبر  
الواتساب مباشرة حتى نستطيع تقديم استشاره مجانيه  
لكم وتقديم دراسة بمقابل اتعاب .

يشرفنا تواصلك مباشرة بعد الضغط على الرابط  
التالي :

<http://wa.me/962788038777>







-

" "

" "

-

" "

-:

( )



-

" "

.

-

.

-

.

-

:







/			( )	( )	( )		
							/

,

.

.

( )

.

.

.

:

/	
,	
,	
,	
,	
,	
,	

.
---

-

( )

-

•

•

•

			/

.

-

:


-

%

· ,

-

:

/	/	/		

%

· ,

[Redacted]

-

.

-

	/	
,	,	
,	,	
,	,	
,		
,	,	
,		
,	,	
	,	

-

/	
,	/
,	
,	





## حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

اسم المشروع المقالم المدرسية	الموقع المقترح عام
---------------------------------	-----------------------

السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	
					الإنتاج المخطط له ( بالوحدة)
140,370	147,389	154,758	162,496	170,621	المبيعات
					<b>التكاليف التشغيلية المباشرة</b>
8,500	8,925	9,371	9,840	10,332	تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات
23,310	24,476	25,699	26,984	28,333	تكاليف العمل المباشرة
0	0	0	0	0	ثمن البضاعة للمتاجرة
15,600	16,380	17,199	18,059	18,962	تكاليف المصنع التشغيلية
47,410	49,781	52,270	54,883	57,627	مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة
92,960	97,608	102,488	107,613	112,993	الربح الإجمالي
					<b>التكاليف التشغيلية غير المباشرة</b>
0	0	0	0	0	رواتب موظفي التسويق
5,994	6,294	6,608	6,939	7,286	رواتب موظفي الإدارة والتمويل
1,200	1,260	1,323	1,389	1,459	مصاريف البيع والتسويق
1,200	1,260	1,323	1,389	1,459	قرطاسية
50,400	50,400	50,400	50,400	50,400	إيجارات
0	0	0	0	0	أيجار أرض
2,400	2,520	2,646	2,778	2,917	مصاريف أخرى
61,194	61,734	62,300	62,895	63,520	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة ( قبل الإستهلاك)
11,631	11,631	11,631	11,631	11,631	الإستهلاك للإصول الثابتة
70	70	70	70	70	إطفاء المصاريف التأسيسية
0	0	0	0	0	إطفاء الخلو
72,895	73,435	74,002	74,597	75,222	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة
20,065	24,173	28,487	33,016	37,772	الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب
5,000	4,181	3,280	2,289	1,199	الفائدة على القرض
15,065	19,992	25,207	30,727	36,573	الربح قبل الضريبة
2,260	2,999	3,781	4,609	5,486	الضريبة على الأرباح
12,805	16,993	21,426	26,118	31,087	الأرباح الصافية

78%	75%	72%	69%	67%	نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي
117,622	117,201	116,696	116,098	115,395	نقطة التعادل (بالدينار)
84%	80%	75%	71%	68%	نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة

القيمة الكلية	العمر الافتراضي بالسنة	الإستهلاك السنوي	إحتساب قيمة الإستهلاك على:
0	25.00	0	الأبنية
43,503	10.00	4,350	منشآت أخرى
62,376	10.00	6,238	معدات وأجهزة
6,960	6.67	1,043	الأثاث والمعدات المكتبية
0	6.67	0	وسائل نقل
0	10.00	0	أخرى
11,631			المجموع

القيمة الكلية	العمر الافتراضي بالسنة	الإستهلاك السنوي	إحتساب قيمة الإطفاء على:
350	5	70	المصاريف التأسيسية
0	5	0	الخلو

المجموع	حقوق الملكية	القروض	رأس المال العامل المطلوب
9,050	9,050	0	إجمالي تكلفة المشروع
122,639	72,639	50,000	النسبة المئوية للقروض وحقوق الملكية
100%	59%	41%	



## التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

اسم المشروع					الموقع المقترح
المقالم المدرسية					عام
السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	السنة صفر
170,621	162,496	154,758	147,389	140,370	
<b>المبيعات</b>					
<b>التدفق النقدي الداخلى:</b>					
170,621	162,496	154,758	147,389	140,370	
0	0	0	0	0	
					72,639
					50,000
					0
17,138	16,338	14,546	11,854	8,342	
<b>187,759</b>	<b>178,833</b>	<b>169,304</b>	<b>159,242</b>	<b>148,712</b>	<b>122,639</b>
<b>مجموع التدفق النقدي الداخلى</b>					
<b>التدفق النقدي الخارج:</b>					
					113,239
57,627	54,883	52,270	49,781	47,410	
63,520	62,895	62,300	61,734	61,194	
0	0	0	0	0	
1,199	2,289	3,280	4,181	5,000	
					350
5,486	4,609	3,781	2,999	2,260	
<b>127,832</b>	<b>124,677</b>	<b>121,631</b>	<b>118,694</b>	<b>115,864</b>	<b>114,297</b>
<b>59,927</b>	<b>54,157</b>	<b>47,673</b>	<b>40,548</b>	<b>32,848</b>	<b>8,342</b>
<b>إجمالي التدفق النقدي الخارج</b>					
<b>صافي الرصيد النقدي قبل التوزيعات</b>					
<b>دفعات سداد القرض</b>					
11,991	10,901	9,910	9,009	8,190	
0	0	0	0	0	
11,991	10,901	9,910	9,009	8,190	
<b>47,936</b>	<b>43,256</b>	<b>37,763</b>	<b>31,539</b>	<b>24,658</b>	<b>8,342</b>
31,087	26,118	21,426	16,993	12,805	0
<b>16,849</b>	<b>17,138</b>	<b>16,338</b>	<b>14,546</b>	<b>11,854</b>	<b>8,342</b>
<b>رصيد الإقفال النقدي قبل التوزيعات</b>					
<b>توزيعات الأرباح</b>					
<b>صافي النقد بعد التوزيعات</b>					



## ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

اسم المشروع	الموقع المقترح
المقالم المدرسية	عام

### الإفتراضات

5%	معدل نمو المبيعات ( الإيرادات )
5%	معدل نمو التكاليف
12%	معامل الخصم
85%	نسبة التوزيعات
15%	معدل الضريبة

### تكاليف المشروع ووسائل التمويل

122,639	تكاليف المشروع
72,639	مساهمة صاحب / اصحاب المشروع
50,000	القروض
40.8%	القرض الى التكاليف %
59.2%	مساهمة صاحب المشروع الى التكاليف %

### ثانياً: النتائج المالية

المعدل	السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	البند / السنة
21,686	31,087	26,118	21,426	16,993	12,805	صافي الربح بعد الضريبة (بالدينار)
16.2%	21.4%	18.9%	16.3%	13.6%	10.7%	الربح قبل الضريبة : المبيعات %
24.7%	42.8%	30.9%	22.4%	16.1%	11.2%	معدل العائد على الإستثمار %
29.9%	42.8%	36.0%	29.5%	23.4%	17.6%	معدل العائد على حقوق الملكية %
1.2	NA	1.5	1.6	1.5	1.4	الموجودات المتداولة : المطلوبات المتداولة
0.3	0.0	0.2	0.3	0.5	0.6	الديون : حقوق الملكية (الأمان)
116,603	115,395	116,098	116,696	117,201	117,622	نقطة التعادل (بالدينار)

### ثالثاً: المعايير المالية وتحليل الحساسية :

زيادة تكاليف التشغيل	زيادة تكاليف التشغيل	تخفيض سعر البيع	تخفيض سعر البيع	زيادة تكاليف المشروع	زيادة تكاليف المشروع	الحالة الاساسية	المعيار المالي
20%	10%	10%	5%	20%	10%		
-16,676	24,738	9,890	38,021	49,544	57,848	66,152	صافي القيمة الحالية NPV
8.0%	17.9%	14.4%	21.2%	22.2%	24.8%	27.8%	معدل العائد الداخلي IRR
0.9	1.2	1.1	1.3	1.3	1.4	1.5	القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C
-	-	-	-	-	-	4	فترة الإسترداد Pay Back Period

**رابعاً: حساب المعايير المالية**

**الحالة الأساسية**

27.8%	IRR	معدل العائد الداخلي
66,152	NPV	صافي القيمة الحالية
1.5	B/C	الإيرادات الى التكاليف
4.0	Pay Back	فترة الإسترداد

**زيادة تكاليف المشروع 10%**

24.8%	IRR	معدل العائد الداخلي
57,848	NPV	صافي القيمة الحالية
1.4	B/C	الإيرادات الى التكاليف

**زيادة تكاليف المشروع 20%**

22.2%	IRR	معدل العائد الداخلي
49,544	NPV	صافي القيمة الحالية
1.3	B/C	الإيرادات الى التكاليف

**تخفيض سعر البيع 5%**

21.2%	IRR	معدل العائد الداخلي
38,021	NPV	صافي القيمة الحالية
1.3	B/C	الإيرادات الى التكاليف

**تخفيض سعر البيع 10%**

14.4%	IRR	معدل العائد الداخلي
9,890	NPV	صافي القيمة الحالية
1.1	B/C	الإيرادات الى التكاليف

**زيادة تكاليف التشغيل 10%**

17.9%	IRR	معدل العائد الداخلي
24,738	NPV	صافي القيمة الحالية
1.2	B/C	الإيرادات الى التكاليف

**زيادة تكاليف التشغيل 20%**

8.0%	IRR	معدل العائد الداخلي
-16,676	NPV	صافي القيمة الحالية
0.9	B/C	الإيرادات الى التكاليف

صافي النقد المتحقق			الحالة الأساسية
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-114,297	0	114,297	0
23,424	31,766	8,342	1
35,632	35,874	243	2
39,933	40,188	255	3
44,450	44,717	267	4
131,219	131,500	281	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكلفة المشروع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-125,727	0	125,727	0
23,424	31,766	8,342	1
35,632	35,874	243	2
39,933	40,188	255	3
44,450	44,717	267	4
136,727	137,008	281	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكلفة المشروع 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-137,157	0	137,157	0
23,424	31,766	8,342	1
35,632	35,874	243	2
39,933	40,188	255	3
44,450	44,717	267	4
142,236	142,516	281	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 5%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-114,297	0	114,297	0
16,406	24,748	8,342	1
28,262	28,505	243	2
32,195	32,450	255	3
36,325	36,593	267	4
121,846	122,126	281	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-114,297	0	114,297	0
9,387	17,729	8,342	1
20,893	21,135	243	2
24,458	24,712	255	3
28,200	28,468	267	4
112,472	112,753	281	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-114,368	0	114,368	0
11,729	20,906	9,176	1
24,456	24,723	267	2
28,451	28,731	280	3
32,645	32,940	294	4
120,086	120,395	309	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-114,439	0	114,439	0
35	10,045	10,010	1
13,280	13,571	291	2
16,968	17,274	306	3
20,841	21,162	321	4
108,953	109,290	337	5