

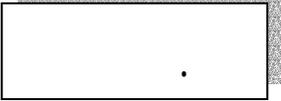
هذه الدراسة قديمة فقط للاستعراض لا اكثر  
لطلب دراسة معتمدة يمكنك التواصل معنا عبر  
الواتساب مباشرة حتى نستطيع تقديم استشاره مجانيه  
لكم وتقديم دراسة بمقابل اتعاب .

يشرفنا تواصلك مباشرة بعد الضغط على الرابط  
التالي :

<http://wa.me/962788038777>



-	
( )	
/	
,	
% ,	( IRR )
,	( NPV )
,	B/C
	( PBP )



.

.

:

.

:

.

.

:

.

.

.

.

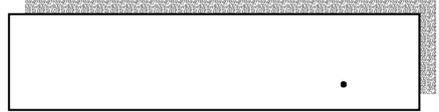
.

.

.

: .

.



: .

.

.

HS

"( )

"

: ( )

-

( )

: :

( ) - (							
,					,		
,					,		

.

, ,

%

,

( )

. ,

( )

% ,

( - )

:

(% , )

( )

-

( )	
,	
,	
,	
,	
,	

:

.

%

.

% ,

%

.

.

:

( )

.

( )

/	/
,	
,	
,	( )

/

.

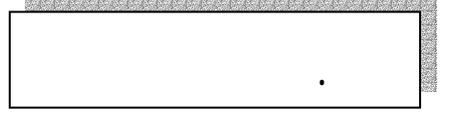
:

.

( )

( )

					( )
,	,	,	,	,	/



:

/

:

/

( )

( )

( )	

:

: ( )

( )

/	
	/
,	

:

.

:

.

.

.

( )

:

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

)

(

:

:

...

( )

,

( )

		/	
,	,		
	,		
,	,		
	,		
,			

%

:

.

.

( )

.

( )

/	/	
,		
,		

: .

( )

( )

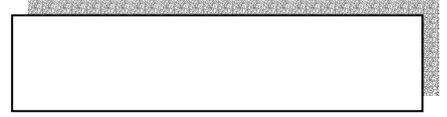
/	/		
,			
,			/
,			
,			
,			

.%

\*

: .

.  
.



( )

'	
'	
'	
'	
'	
'	
'	
'	

( )

,	
,	
,	
,	
,	
,	
,	
,	
,	

( )

	(%)	
,		
,		
,		

%

:

.

:

.  
.%

.

-:

.

.

.%

.%

.%

.

.

.

.

:

,

-

.

,





(  
(  
(  
(

## حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

الفريكة الجاهزة  
عام

اسم المشروع  
صاحب المشروع

السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	
					الإنتاج المخطط له ( بالوحدة)
<b>162,000</b>	<b>170,100</b>	<b>178,605</b>	<b>187,535</b>	<b>196,912</b>	<b>المبيعات</b>
					<b>التكاليف التشغيلية المباشرة</b>
126,720	133,056	139,709	146,694	154,029	تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات
6,660	6,993	7,343	7,710	8,095	تكاليف العمل المباشرة
0	0	0	0	0	ثمن البضاعة للمتاجرة
3,360	3,528	3,704	3,890	4,084	تكاليف المصنع التشغيلية
<b>136,740</b>	<b>143,577</b>	<b>150,756</b>	<b>158,294</b>	<b>166,208</b>	<b>مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة</b>
<b>25,260</b>	<b>26,523</b>	<b>27,849</b>	<b>29,242</b>	<b>30,704</b>	<b>الربح الإجمالي</b>
					<b>التكاليف التشغيلية غير المباشرة</b>
1,998	2,098	2,203	2,313	2,429	رواتب موظفي التسويق
5,328	5,594	5,874	6,168	6,476	رواتب موظفي الإدارة والتمويل
4,050	4,253	4,465	4,688	4,923	مصاريف البيع والتسويق
120	126	132	139	146	قرطاسية
2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	إيجارات
0	0	0	0	0	أيجار أرض
1,470	1,544	1,621	1,702	1,787	مصاريف أخرى
<b>15,366</b>	<b>16,014</b>	<b>16,695</b>	<b>17,410</b>	<b>18,160</b>	<b>مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة ( قبل الإستهلاك)</b>
2,399	2,399	2,399	2,399	2,399	الإستهلاك للإصول الثابتة
400	400	400	400	400	إطفاء المصاريف التأ سببسية
0	0	0	0	0	إطفاء الخلو
<b>18,165</b>	<b>18,814</b>	<b>19,494</b>	<b>20,209</b>	<b>20,960</b>	<b>مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة</b>
<b>7,095</b>	<b>7,709</b>	<b>8,355</b>	<b>9,033</b>	<b>9,744</b>	<b>الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب</b>
1,200	1,003	787	549	288	الفائدة على القرض
<b>5,895</b>	<b>6,706</b>	<b>7,568</b>	<b>8,483</b>	<b>9,456</b>	<b>الربح قبل الضريبة</b>
884	1,006	1,135	1,272	1,418	الضريبة على الأرباح
<b>5,010</b>	<b>5,700</b>	<b>6,432</b>	<b>7,211</b>	<b>8,038</b>	<b>الأرباح الصافية</b>
72%	71%	70%	69%	68%	نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي
<b>124,196</b>	<b>127,093</b>	<b>130,072</b>	<b>133,130</b>	<b>136,266</b>	<b>نقطة التعادل (بالدينار)</b>
77%	75%	73%	71%	69%	نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة
					<b>إحتساب قيمة الإستهلاك على:</b>
					القيمة الكلية
					العمر الافتراضي بالسنوات
					الإستهلاك السنوي
					الأنبية
					0
					منشآت أخرى
					10,100
					معدات وأجهزة
					1,000
					الأثاث والمعدات المكتبية
					8,000
					وسائل نقل
					0
					أخرى
					2,399
					<b>المجموع</b>
					<b>إحتساب قيمة الإطفاء على:</b>
					القيمة الكلية
					العمر الافتراضي بالسنوات
					الإستهلاك السنوي
					2,000
					المصاريف التأ سببسية
					0
					الخلو
					<b>المجموع</b>
					12,676
					رأس المال العامل المطلوب
					35,076
					إجمالي تكلفة المشروع
					100%
					النسبة المئوية المنوية للقرض وحقوق الملكية
					66%
					حقوق الملكية
					12,676
					القروض
					0
					رأس المال العامل المطلوب
					34%
					النسبة المئوية المنوية للقرض وحقوق الملكية

## التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

الفريكة الجاهزة  
عام

اسم المشروع  
الموقع المقترح

السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	السنة صفر	
<b>196,912</b>	<b>187,535</b>	<b>178,605</b>	<b>170,100</b>	<b>162,000</b>		<b>المبيعات</b>
						<b>التدفق النقدي الداخل:</b>
196,912	187,535	178,605	170,100	162,000		المبيعات النقدية
0	0	0	0	0		تحصيلات ذمم مدينة
					23,076	حقوق الملكية
					12,000	قرض الأصول الثابتة
					0	قرض رأس المال العامل
7,056	6,024	4,847	3,539	2,116		الرصيد النقدي الافتتاحي ( في بداية المدة)
<b>203,968</b>	<b>193,560</b>	<b>183,452</b>	<b>173,639</b>	<b>164,116</b>	<b>35,076</b>	<b>مجموع التدفق النقدي الداخل</b>
						<b>التدفق النقدي الخارج:</b>
					20,400	مجموع الإستثمارات
166,208	158,294	150,756	143,577	136,740	10,560	التكاليف التشغيلية المباشرة
18,160	17,410	16,695	16,014	15,366		إجمالي التكاليف التشغيلية غير المباشرة قبل الإستهلاكات
0	0	0	0	0		تسديدات الدائنين
288	549	787	1,003	1,200		الفائدة
					2,000	المصاريف التأسيسية والخلو
1,418	1,272	1,135	1,006	884		الضريبة
<b>186,075</b>	<b>177,525</b>	<b>169,373</b>	<b>161,601</b>	<b>154,190</b>	<b>32,960</b>	<b>إجمالي التدفق النقدي الخارج</b>
<b>17,893</b>	<b>16,034</b>	<b>14,078</b>	<b>12,038</b>	<b>9,925</b>	<b>2,116</b>	<b>صافي الرصيد النقدي قبل التوزيعات</b>
						<b>دفعات سداد القرض</b>
2,878	2,616	2,378	2,162	1,966		اقساط قرض الأصول الثابتة
0	0	0	0	0		اقساط قرض رأس المال العامل
2,878	2,616	2,378	2,162	1,966		إجمالي دفعات سداد القرض
<b>15,015</b>	<b>13,418</b>	<b>11,700</b>	<b>9,876</b>	<b>7,960</b>	<b>2,116</b>	<b>رصيد الإقفال النقدي قبل التوزيعات</b>
7,092	6,362	5,676	5,029	4,421	0	توزيعات الأرباح
<b>7,923</b>	<b>7,056</b>	<b>6,024</b>	<b>4,847</b>	<b>3,539</b>	<b>2,116</b>	<b>صافي النقد بعد التوزيعات</b>



## ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

الفريكة الجاهزة  
عام

اسم المشروع  
الموقع المقترح

### ثانياً: ملخص التكاليف والتمويل

القيمة	البند
35,076	تكاليف المشروع
23,076	رأسمال صاحب المشروع
12,000	القروض
34.2%	القرض الى التكاليف

### أولاً: الحالة الأساسية

القيمة / النسبة	المعيار المالي
21,110	صافي القيمة الحالية NPV
29.1%	معدل العائد الداخلي IRR
1.6	القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C
4	فترة الإسترداد Pay Back Period

### ثالثاً: النتائج المالية

5	4	3	2	1	
8,038	7,211	6,432	5,700	5,010	صافي الربح بعد الضريبة
4.8%	4.5%	4.2%	3.9%	3.6%	الربح قبل الضريبة : المبيعات %
29.9%	25.0%	21.0%	17.7%	14.9%	معدل العائد على الإستثمار %
29.9%	27.8%	25.6%	23.4%	21.2%	معدل العائد على حقوق الملكية %
0.0	6.1	6.3	6.5	6.5	الموجودات المتداولة : المطلوبات المتداولة
0.0	0.1	0.2	0.3	0.4	الديون : حقوق الملكية (الأمان)
136,266	133,130	130,072	127,093	124,196	نقطة التعادل (بالدينار)

### رابعاً : تحليل الحساسية

B/C	IRR	NPV	المعيار المالي
1.5	25.8%	18,291	زيادة تكاليف المشروع 10%
1.4	22.9%	15,472	زيادة تكاليف المشروع 20%
-0.2	#NUM!	-43,168	تخفيض مبيعات المشروع 10%
-1.9	#NUM!	-107,446	تخفيض مبيعات المشروع 20%
0.0	#NUM!	-39,294	زيادة تكاليف التشغيل 10%
-1.5	#NUM!	-99,698	زيادة تكاليف التشغيل 20%

**خامسا : حساب المعايير المالية والحسابية**

الحالة الأساسية		
29.1%	IRR	معدل العائد الداخلي
21,110	NPV	صافي القيمة الحالية
1.6	B/C	الإيرادات الى التكاليف
4.0	Pay Back	فترة الإسترداد

زيادة تكاليف المشروع 10%		
25.8%	IRR	معدل العائد الداخلي
18,291	NPV	صافي القيمة الحالية
1.5	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف المشروع 20%		
22.9%	IRR	معدل العائد الداخلي
15,472	NPV	صافي القيمة الحالية
1.4	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض مبيعات المشروع 10%		
#NUM!	IRR	معدل العائد الداخلي
-43,168	NPV	صافي القيمة الحالية
-0.2	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض مبيعات المشروع 20%		
#NUM!	IRR	معدل العائد الداخلي
-107,446	NPV	صافي القيمة الحالية
-1.9	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 10%		
#NUM!	IRR	معدل العائد الداخلي
-39,294	NPV	صافي القيمة الحالية
0.0	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 20%		
#NUM!	IRR	معدل العائد الداخلي
-99,698	NPV	صافي القيمة الحالية
-1.5	B/C	الإيرادات الى التكاليف

التدفق النقدي			الحالة الأساسية
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-32,960	0	32,960	0
7,779	9,894	2,116	1
9,885	10,509	624	2
10,499	11,154	655	3
11,144	11,832	688	4
43,512	44,234	722	5

التدفق النقدي			زيادة كلفة المشروع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-36,256	0	36,256	0
7,779	9,894	2,116	1
9,885	10,509	624	2
10,499	11,154	655	3
11,144	11,832	688	4
44,352	45,074	722	5

التدفق النقدي			زيادة كلفة المشروع 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-39,552	0	39,552	0
7,779	9,894	2,116	1
9,885	10,509	624	2
10,499	11,154	655	3
11,144	11,832	688	4
45,192	45,914	722	5

التدفق النقدي			تخفيض المبيعات 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-32,960	0	32,960	0
-8,422	-6,306	2,116	1
-7,125	-6,501	624	2
-7,361	-6,706	655	3
-7,609	-6,922	688	4
23,028	23,750	722	5

التدفق النقدي			تخفيض المبيعات 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-32,960	0	32,960	0
-24,622	-22,506	2,116	1
-24,135	-23,511	624	2
-25,222	-24,567	655	3
-26,363	-25,675	688	4
2,545	3,267	722	5

التدفق النقدي			زيادة تكاليف التشغيل 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-34,016	0	34,016	0
-7,644	-5,317	2,327	1
-6,137	-5,450	686	2
-6,311	-5,591	720	3
-6,495	-5,738	756	4
26,539	27,333	794	5

التدفق النقدي			زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخل	النقد الخارج	السنة
-35,072	0	35,072	0
-23,066	-20,527	2,539	1
-22,158	-21,410	749	2
-23,122	-22,336	786	3
-24,134	-23,309	825	4
9,566	10,433	867	5