

()

()

()

()

/		/		/	
/		/		/	
/		/		/	
/		/		/	
/		/		/	
/		/		/	
/		/		/	
- - - / : / :					
Csu.admin@epc-jordan.com.jo					

-	
,	
%	
,	
,	

إرادة

∴

.

.

:

∴

•

∴

.

%

•

.

•

.

∴ ()

:

.

:

: -

						/
-	-		-	-	-	زيتون محضر او محفوظ بالخل او حامض الخليك
			,			خيار وخيار محبب , محضر او محفوظ بالخل او بحمض الخليك
-	-		,	-	-	بصل محفوظ بالخل او حامض الخليك
		-	-	-	-	خضار وفواكه وثمار واجزاء نباتات اخر صالحة للاكل محضرة او محفوظة بالخل او حامض الخليك عدا المذكورة في البنود الفرعية للبند ٢٠,٠١
-	-	-	-	-		خضار وثمار واجزاء نباتات اخر صالحة للاكل محضرة او محفوظة بالخل او حامض الخليك عدا المذكورة في البنود الفرعية للبند ٢٠,٠١
-	-					فواكه محفوظة بالخل او حامض الخليك
-	-				-	خضار وثمار واجزاء نباتات اخر صالحة للاكل محضرة او محفوظة بالخل او حامض الخليك عدا المذكورة في البنود الفرعية للبند ٢٠,٠١

%

					/
-	-		-	-	خيار وخيار محبب , محضر او محفوظ بالخل او بحمض الخليك
		-	-	-	خضار وفواكه وثمار واجزاء نباتات اخر صالحة للاكل محضرة او محفوظة بالخل او حامض الخليك عدا المذكورة في البنود الفرعية للبند ٢٠,٠١
	-				خضار وثمار واجزاء نباتات اخر صالحة للاكل محضرة او محفوظة بالخل او حامض الخليك عدا المذكورة في البنود الفرعية للبند ٢٠,٠١

/	
,	
,	
,	
,	
,	

:

.

%

:

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

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

: .

. / ,

. , .

:

/	/		
,			
,			
			PH
	-	-	
,	-	-	
/			

:

-
-

.%

(-)

-

-

- %

:

:

))

,

/	/	/	
,			
,			
,			
,			
	-	-	% *
,	,	,	()
,			

*

/	
,	
,	

,			
,			
,			

:

/	
,	
,	
,	
,	
,	
,	
,	
,	

:

/	
,	
,	
,	
,	
,	
,	
,	
,	
,	

(,)

%

:

%	/	
	,	
	,	
	,	

:

•

•

-
-
-
-

إرادة

حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

اسم المشروع	الموقع المقترح
صناعة التخليل	عام

السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الرابعة	السنة الخامسة	
54,000	56,700	59,535	62,512	65,637	الإنتاج المخطط له (بالوحدة)
					المبيعات
					التكاليف التشغيلية المباشرة
30,840	32,382	34,001	35,701	37,486	تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات
4,320	4,536	4,763	5,001	5,251	تكاليف العمل المباشرة
0	0	0	0	0	ثمن البضاعة للمتاجرة
3,600	3,780	3,969	4,167	4,376	تكاليف المصنع التشغيلية
38,760	40,698	42,733	44,870	47,113	مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة
15,240	16,002	16,802	17,642	18,524	الربح الإجمالي
					التكاليف التشغيلية غير المباشرة
0	0	0	0	0	رواتب موظفي التسويق
3,000	3,150	3,308	3,473	3,647	رواتب موظفي الإدارة والتمويل
900	945	992	1,042	1,094	مصاريف البيع والتسويق
240	252	265	278	292	قرطاسية
1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	إيجارات
0	0	0	0	0	أيجار أرض
460	483	507	533	559	مصاريف أخرى
6,100	6,330	6,572	6,825	7,091	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة (قبل الإستهلاك)
2,279	2,279	2,279	2,279	2,279	الإستهلاك للإصول الثابتة
100	100	100	100	100	إطفاء المصاريف التأسيسية
0	0	0	0	0	إطفاء الخلو
8,479	8,709	8,951	9,204	9,471	مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة
6,761	7,293	7,851	8,438	9,054	الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب
1,000	836	656	458	240	الفائدة على القرض
5,761	6,457	7,195	7,980	8,814	الربح قبل الضريبة
864	968	1,079	1,197	1,322	الضريبة على الأرباح
4,897	5,488	6,116	6,783	7,492	الأرباح الصافية

51%	52%	53%	54%	56%	نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي
34,407	34,236	34,040	33,822	33,588	نقطة التعادل (بالدينار)
52%	55%	57%	60%	62%	نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة

العمر الافتراضي بالسنوات	القيمة الكلية	إحتساب قيمة الإستهلاك على:
80	2,000	الأبنية
0	0	منشآت أخرى
580	5,800	معدات وأجهزة
120	800	الأثاث والمعدات المكتبية
1,499	10,000	وسائل نقل
0	0	أخرى
2,279		المجموع
		إحتساب قيمة الإطفاء على:
100	500	المصاريف التأسيسية
0	0	الخلو
		المجموع
0	3,738	رأس المال العامل المطلوب
10,000	13,038	إجمالي تكلفة المشروع
43%	57%	النسبة المئوية للقرض وحقوق الملكية

التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

اسم المشروع صناعة التخليل					الموقع المقترح عام
السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	السنة صفر
65,637	62,512	59,535	56,700	54,000	
المبيعات					
التدفق النقدي الداخل:					
65,637	62,512	59,535	56,700	54,000	
0	0	0	0	0	
					13,038
					10,000
					0
12,671	9,679	6,763	3,926	1,168	
78,308	72,190	66,298	60,626	55,168	23,038
مجموع التدفق النقدي الداخل					
التدفق النقدي الخارج:					
					18,800
47,113	44,870	42,733	40,698	38,760	2,570
7,091	6,825	6,572	6,330	6,100	
0	0	0	0	0	
240	458	656	836	1,000	
					500
1,322	1,197	1,079	968	864	
55,766	53,349	51,040	48,833	46,724	21,870
22,542	18,841	15,258	11,793	8,444	1,168
إجمالي التدفق النقدي الخارج					
صافي الرصيد النقدي قبل التوزيعات					
دفعات سداد القرض					
2,398	2,180	1,982	1,802	1,638	
0	0	0	0	0	
2,398	2,180	1,982	1,802	1,638	
20,144	16,661	13,276	9,991	6,806	1,168
4,407	3,990	3,598	3,228	2,880	0
15,737	12,671	9,679	6,763	3,926	1,168
رصيد الإقفال النقدي قبل التوزيعات					
توزيعات الأرباح					
صافي النقد بعد التوزيعات					

الميزانية التقديرية (بالدينار)

اسم المشروع						الموقع المقترح
صناعة التخليل						عام
السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	السنة صفر	
الأصول						
الأصول المتداولة						
15,737	12,671	9,679	6,763	3,926	1,168	التقد
0	0	0	0	0	0	المديون
2,570	2,570	2,570	2,570	2,570	2,570	المخزون
18,307	15,241	12,249	9,333	6,496	3,738	إجمالي الأصول المتداولة
الأصول الثابتة						
					0	الأرض
					2,000	المباني
					5,800	الأجهزة والمعدات
					800	الأثاث والمعدات المكتبية
					10,000	السيارات
					200	تأمينات مستردة (ماء، كهرباء، تلفون... الخ)
					0	أخرى
18,800	18,800	18,800	18,800	18,800	18,800	إجمالي الأصول الثابتة
11,396	9,117	6,838	4,558	2,279		الإستهلاك التراكمي
7,404	9,683	11,962	14,242	16,521	18,800	القيمة الدفترية للأصول الثابتة
0	100	200	300	400	500	القيمة الدفترية للمصاريف التأسيسية
0	0	0	0	0	0	القيمة الدفترية للخاو
25,711	25,024	24,411	23,875	23,417	23,038	مجموع الأصول
الالتزامات وحقوق الملكية						
الالتزامات المتداولة						
0	0	0	0	0	0	ذائنون
0	2398	2180	1982	1802	1638	اقساط قرض الأصول الثابتة قصيرة الأجل
0	0	0	0	0	0	اقساط قرض رأس المال قصيرة الأجل
0	2398	2180	1982	1802	1638	مجموع الالتزامات الجارية
التزامات طويلة الأجل						
0	0	2398	4578	6560	8362	رصيد قرض الأصول الثابتة
0	0	0	0	0	0	رصيد قرض رأس المال العامل
0	0	2398	4578	6560	8362	مجموع الالتزامات طويلة الأجل
حقوق الملكية						
13,038	13,038	13,038	13,038	13,038	13,038	رأسمال صاحب / أصحاب المشروع
9,588	6,794	4,276	2,016			الأرباح المجمعة
3,085	2,793	2,518	2,260	2,016		الربح الصافي بعد توزيعات الأرباح
25,711	22,626	19,833	17,314	15,055	13,038	مجموع حقوق الملكية
25,711	25,024	24,411	23,875	23,417	23,038	مجموع الالتزامات وحقوق الملكية
29.1%	27.1%	25.1%	23.0%	20.9%		معدل العائد على إجمالي الإستثمارات (الأرباح / الأصول).
29.1%	30.0%	30.8%	31.7%	32.5%		معدل العائد على حقوق الملكية (الأرباح الصافية/حقوق الملكية)
NA	6.4	5.6	4.7	3.6		السيولة (الأصول المتداولة/الخصوم المتداولة)
0.0	0.1	0.2	0.4	0.6		الأمان (إجمالي الديون/حقوق الملكية)
0	0	0	0	0	0	التحقق

ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

اسم المشروع	الموقع المقترح
صناعة التخليل	عام

الإفتراضات

5%	معدل نمو المبيعات (الإيرادات)
5%	معدل نمو التكاليف
12%	معامل الخصم
50%	نسبة التوزيعات
15%	معدل الضريبة

تكاليف المشروع ووسائل التمويل

23,038	تكاليف المشروع
13,038	مساهمة صاحب / اصحاب المشروع
10,000	القروض
43.4%	القرض الى التكاليف %
56.6%	مساهمة صاحب المشروع الى التكاليف %

ثانياً: النتائج المالية

المعدل	السنة الخامسة	السنة الرابعة	السنة الثالثة	السنة الثانية	السنة الأولى	البند / السنة
6,155	7,492	6,783	6,116	5,488	4,897	صافي الربح بعد الضريبة (بالدينار)
12.1%	13.4%	12.8%	12.1%	11.4%	10.7%	الربح قبل الضريبة : المبيعات %
25.0%	29.1%	27.1%	25.1%	23.0%	20.9%	معدل العائد على الإستثمار %
30.8%	29.1%	30.0%	30.8%	31.7%	32.5%	معدل العائد على حقوق الملكية %
4.1	NA	6.4	5.6	4.7	3.6	الموجودات المتداولة : المتطلبات المتداولة
0.3	0.0	0.1	0.2	0.4	0.6	الديون : حقوق الملكية (الأمان)
34,018	34,407	34,236	34,040	33,822	33,588	نقطة التعادل (بالدينار)

ثالثاً : المعايير المالية وتحليل الحساسية :

زيادة تكاليف التشغيل 20%	زيادة تكاليف التشغيل 10%	تخفيض سعر البيع 10%	تخفيض سعر البيع 5%	زيادة تكاليف المشروع 20%	زيادة تكاليف المشروع 10%	الحالة الاساسية	المعيار المالي
-6,793	10,989	6,602	17,687	25,238	27,004	28,771	صافي القيمة الحالية NPV
4.5%	24.3%	19.7%	32.3%	36.9%	40.5%	44.8%	معدل العائد الداخلي IRR
0.7	1.5	1.3	1.8	1.9	2.1	2.2	القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C
-	-	-	-	-	-	3	فترة الإسترداد Pay Back Period

رابعاً: حساب المعايير المالية

الحالة الأساسية		
44.8%	IRR	معدل العائد الداخلي
28,771	NPV	صافي القيمة الحالية
2.2	B/C	الإيرادات الى التكاليف
3.0	Pay Back	فترة الإسترداد

زيادة تكاليف المشروع 10%		
40.5%	IRR	معدل العائد الداخلي
27,004	NPV	صافي القيمة الحالية
2.1	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف المشروع 20%		
36.9%	IRR	معدل العائد الداخلي
25,238	NPV	صافي القيمة الحالية
1.9	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 5%		
32.3%	IRR	معدل العائد الداخلي
17,687	NPV	صافي القيمة الحالية
1.8	B/C	الإيرادات الى التكاليف

تخفيض سعر البيع 10%		
19.7%	IRR	معدل العائد الداخلي
6,602	NPV	صافي القيمة الحالية
1.3	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 10%		
24.3%	IRR	معدل العائد الداخلي
10,989	NPV	صافي القيمة الحالية
1.5	B/C	الإيرادات الى التكاليف

زيادة تكاليف التشغيل 20%		
4.5%	IRR	معدل العائد الداخلي
-6,793	NPV	صافي القيمة الحالية
0.7	B/C	الإيرادات الى التكاليف

صافي النقد المتحقق			الحالة الأساسية
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-21,870	0	21,870	0
7,972	9,140	1,168	1
9,491	9,672	181	2
10,041	10,231	190	3
10,618	10,817	199	4
38,882	39,091	209	5

صافي النقد المتحقق			زيادة كلفة المشروع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-24,057	0	24,057	0
7,972	9,140	1,168	1
9,491	9,672	181	2
10,041	10,231	190	3
10,618	10,817	199	4
39,622	39,831	209	5

صافي النقد المتحقق			زيادة كلفة المشروع 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-26,244	0	26,244	0
7,972	9,140	1,168	1
9,491	9,672	181	2
10,041	10,231	190	3
10,618	10,817	199	4
40,362	40,572	209	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 5%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-21,870	0	21,870	0
5,272	6,440	1,168	1
6,656	6,837	181	2
7,064	7,254	190	3
7,492	7,692	199	4
34,813	35,022	209	5

صافي النقد المتحقق			تخفيض سعر البيع 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-21,870	0	21,870	0
2,572	3,740	1,168	1
3,821	4,002	181	2
4,087	4,277	190	3
4,367	4,566	199	4
30,744	30,953	209	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 10%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-22,127	0	22,127	0
3,369	4,654	1,285	1
4,770	4,969	199	2
5,091	5,300	209	3
5,429	5,648	219	4
33,892	34,122	230	5

صافي النقد المتحقق			زيادة تكاليف التشغيل 20%
صافي النقد المتحقق	النقد الداخلى	النقد الخارجى	السنة
-22,384	0	22,384	0
-1,234	168	1,402	1
50	266	217	2
142	370	228	3
239	478	239	4
28,902	29,153	251	5