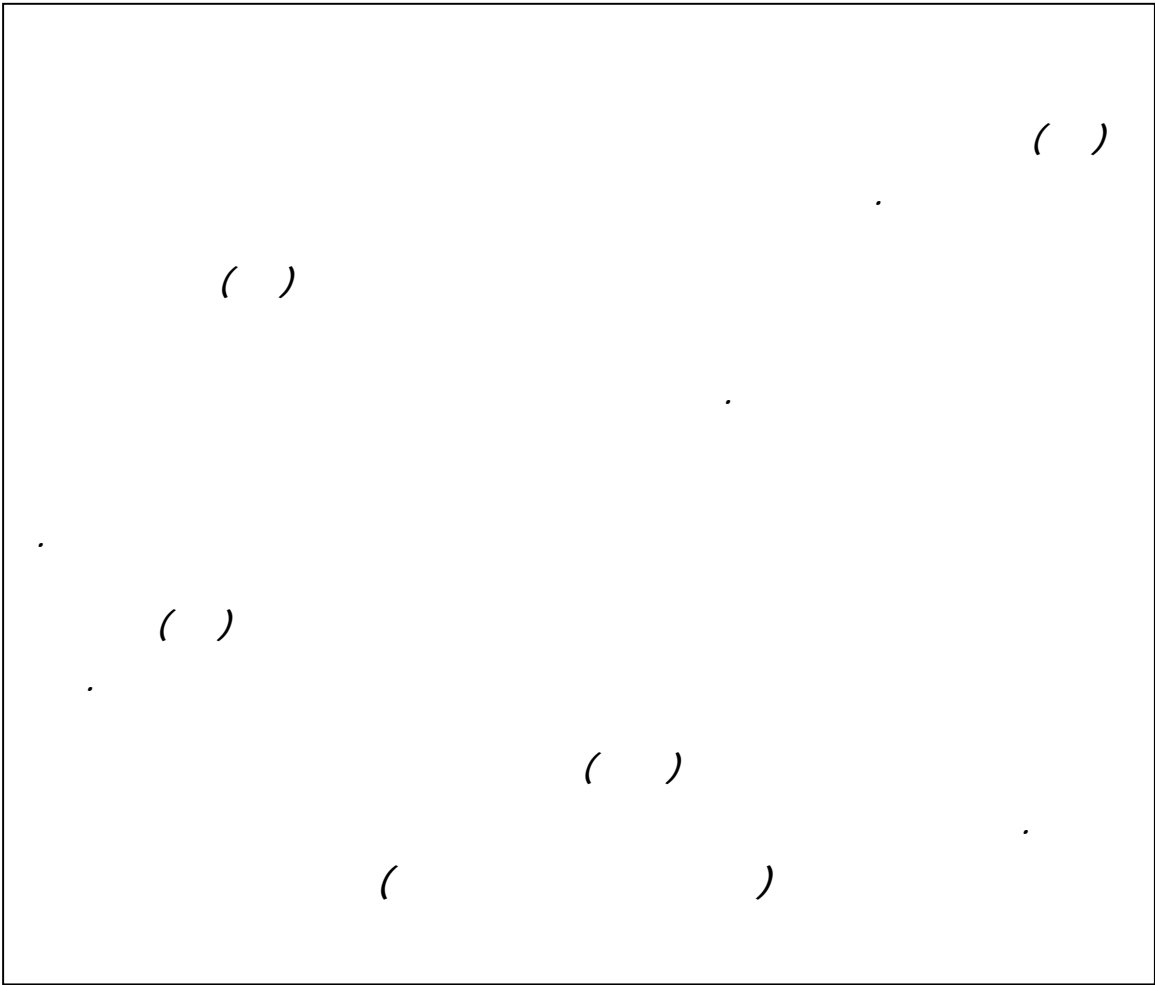


إرادة

Vending Machines

:



| | | | | | |
|--|---|------------|--------------|--------------|--|
| 03/2241048 | | 05/3855876 | | 02/6236167 | |
| 03/2032230 | | 05/3741247 | | 02/6421999 | |
| 03/2132558 | | 06/4785130 | | 02/7254441 | |
| 03/2354161 | | 06/5825503 | | 02/6340233 | |
| 03/2302333 | | 05/3573544 | | 02/7385616 | |
| 05/3252147 | | 05/3559014 | | 05/3834188 | |
| 03/2047302 | | 06/5370451 | | 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 | |
| | .4 |
| 1.4 | |
| 2.4 | |
| 3.4 | |
| 4.4 | |
| 5.4 | |
| 6.4 | |
| 7.4 | |
| 8.4 | |
| 9.4 | |
| | .5 |
| 1.5 | |
| 2.5 | |
| 3.5 | |
| 4.5 | |
| 5.5 | |
| 6.5 | |
| 705 | |
| 8.5 | |

.2

1.2

()

2 .2

:

.1

.2

.3

.4

.5

3 .2

.3

/ 1 .3

(Vending Machines)

:

.1

()

.2

.(Snack)

.3

2 .3

.1

:

328

(2001)

-

-

-
-
-
/
-
-
.2

. **%100**

()

:

6 :

40 (snacks)

312 (:

138 (

550 (

.
-
-
-

3.3

24

:

-

-

4.3

%15

% 12 - 10

% 30-25

%30

/

% 40

:

450
550

1000

%25

250
200

. 203030

(1)

%5

.

(1)

| 2008 | 2007 | 2006 | 2005 | 2004 | |
|---------|---------|---------|---------|---------|---|
| 246.790 | 235.030 | 223.840 | 213.180 | 203.030 | / |

.4

104

204

(2)

(2)

| | |
|--------------|--|
| (2) | |
| 120 | |
| 30 | |
| 150 | |

3.000

/ 20

)

. (/

304

01

1.200

.
:

.(Snack)

02

(3)

(3)

| / | | |
|---------------|-----------|--|
| 44.400 | 12 | |
| 1.600 | | |
| 46.000 | | |

404

. **2.000**

504

. **10.000**

604

. **(4)**

(4)

| / | / | | |
|---------------|------------|----------|----------|
| 3.600 | 300 | 1 | |
| 2.400 | 200 | 1 | |
| 2.400 | 200 | 1 | / |
| 1.500 | 125 | 1 | |
| 2.400 | 200 | 1 | |
| 1.440 | 120 | 1 | |
| 13.740 | | 6 | |

.%11

704

:
/
450
550

/ 175

%25

120

. 132.080

.
804

(5)

(5)

/

| / | / | |
|--------------|------------|--|
| 600 | 50 | |
| 300 | 25 | |
| 2.400 | 200 | |
| 3.300 | 275 | |

:

904

4

-5

105

(6)

| | |
|---------------|--|
| | |
| 46.000 | |
| 2.000 | |
| 10.000 | |
| 200 | |
| 58.200 | |

205

2.000

: 305

9.429

405

(7)

/

| | |
|---------|--|
| / | |
| 132.080 | |
| 15.251 | |
| 3.300 | |
| 15.000 | |
| 5.075 | |
| 8.480 | |
| 179.186 | |

505

(8)

| 58.200 | |
|--------|--|
| 2.000 | |
| 9.429 | |
| 69.629 | |

605

35.000

.%10

%50

-:

.%5

%25

.%12

8 .5

(1

(2

(3

(4

حساب الأرباح والخسائر (بالدينار)

| | |
|---------------------------------|---------------------------|
| اسم المشروع خدمة البيع الألي | الموقع المقترح العاصمة |
|---------------------------------|---------------------------|

| السنة الأولى | السنة الثانية | السنة الثالثة | السنة الرابعة | السنة الخامسة | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--|
| 203,030 | 213,182 | 223,841 | 235,033 | 246,784 | الإنتاج المخطط له (بالوحدة) |
| | | | | | المبيعات |
| | | | | | التكاليف التشغيلية المباشرة |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | تكاليف المواد الأولية المباشرة أو تكلفة المبيعات |
| 4,262 | 4,476 | 4,699 | 4,934 | 5,181 | تكاليف العمل المباشرة |
| 132,080 | 138,684 | 145,618 | 152,899 | 160,544 | ثمن البضاعة للمتاجرة |
| 9,780 | 10,269 | 10,782 | 11,322 | 11,888 | تكاليف المصنع التشغيلية |
| 146,122 | 153,429 | 161,100 | 169,155 | 177,613 | مجموع التكاليف التشغيلية المباشرة |
| 56,908 | 59,753 | 62,741 | 65,878 | 69,172 | الربح الإجمالي |
| | | | | | التكاليف التشغيلية غير المباشرة |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | رواتب موظفي التسويق |
| 10,989 | 11,538 | 12,115 | 12,721 | 13,357 | رواتب موظفي الإدارة والتمويل |
| 5,076 | 5,330 | 5,596 | 5,876 | 6,170 | مصاريف البيع والتسويق |
| 600 | 630 | 662 | 695 | 729 | قرطاسية |
| 15,000 | 15,000 | 15,000 | 15,000 | 15,000 | إيجارات |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | أيجار أرض |
| 1,400 | 1,470 | 1,544 | 1,621 | 1,702 | مصاريف أخرى |
| 33,065 | 33,968 | 34,916 | 35,912 | 36,958 | مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة (قبل الإستهلاك) |
| 6,399 | 6,399 | 6,399 | 6,399 | 6,399 | الإستهلاك للإصول الثابتة |
| 400 | 400 | 400 | 400 | 400 | إطفاء المصاريف التأ سيسيية |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | إطفاء الخلو |
| 39,864 | 40,767 | 41,715 | 42,711 | 43,757 | مجموع التكاليف التشغيلية غير المباشرة |
| 17,044 | 18,986 | 21,025 | 23,166 | 25,415 | الربح الصافي قبل الفوائد والضرائب |
| 3,500 | 2,927 | 2,296 | 1,602 | 839 | الفائدة على القرض |
| 13,544 | 16,059 | 18,729 | 21,564 | 24,575 | الربح قبل الضريبة |
| 3,386 | 4,015 | 4,682 | 5,391 | 6,144 | الضريبة على الأرباح |
| 10,158 | 12,044 | 14,047 | 16,173 | 18,431 | الأرباح الصافية |

| | | | | | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---|
| 70% | 68% | 66% | 65% | 63% | نسبة التكاليف التشغيلية غير المباشرة إلى الربح الإجمالي |
| 154,710 | 155,887 | 157,021 | 158,099 | 159,107 | نقطة التعادل (بالدينار) |
| 76% | 73% | 70% | 67% | 64% | نقطة التعادل كنسبة من المبيعات السنوية المتوقعة |

| القيمة الكلية | العمر الافتراضي بالسنة | الإستهلاك السنوي | إحتساب قيمة الإستهلاك على: |
|---------------|------------------------|------------------|----------------------------|
| 0 | 25.00 | 0 | الأبنية |
| 0 | 25.00 | 0 | منشآت أخرى |
| 46,000 | 10.00 | 4,600 | معدات وأجهزة |
| 2,000 | 6.67 | 300 | الأثاث والمعدات المكتبية |
| 10,000 | 6.67 | 1,499 | وسائل نقل |
| 0 | 10.00 | 0 | أخرى |
| 6,399 | | | المجموع |

| القيمة الكلية | العمر الافتراضي بالسنة | الإستهلاك السنوي | إحتساب قيمة الإطفاء على: |
|---------------|------------------------|------------------|--------------------------|
| 2,000 | 5 | 400 | المصاريف التأ سيسيية |
| 0 | 5 | 0 | الخلو |

| المجموع | حقوق الملكية | القرروض | رأس المال العامل المطلوب |
|-------------|--------------|------------|------------------------------------|
| 9,429 | 9,429 | 0 | إجمالي تكلفة المشروع |
| 69,629 | 34,629 | 35,000 | النسبة المئوية للقرض وحقوق الملكية |
| 100% | 50% | 50% | |

التدفق النقدي للمشروع (بالدينار)

| اسم المشروع | | | | | الموقع المقترح |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| خدمة البيع الآلي | | | | | العاصمة |
| السنة الخامسة | السنة الرابعة | السنة الثالثة | السنة الثانية | السنة الأولى | السنة صفر |
| 246,784 | 235,033 | 223,841 | 213,182 | 203,030 | |
| المبيعات | | | | | |
| التدفق النقدي الداخلى: | | | | | |
| المبيعات النقدية | | | | | |
| تحصيلات ذمم مدينة | | | | | |
| حقوق الملكية | | | | | |
| قرض الأصول الثابتة | | | | | |
| قرض رأس المال العامل | | | | | |
| الرصيد النقدي الافتتاحي (في بداية المدة) | | | | | |
| 4,516 | 5,347 | 5,485 | 4,992 | 3,926 | 34,629 |
| 251,300 | 240,380 | 229,325 | 218,173 | 206,956 | 69,629 |
| مجموع التدفق النقدي الداخلى | | | | | |
| التدفق النقدي الخارج: | | | | | |
| مجموع الإستثمارات | | | | | |
| التكاليف التشغيلية المباشرة | | | | | |
| إجمالي التكاليف التشغيلية غير المباشرة قبل الإستهلاكات | | | | | |
| تسديدات الدائنين | | | | | |
| الفائدة | | | | | |
| المصاريف التأسيسية والخلو | | | | | |
| الضريبة | | | | | |
| 177,613 | 169,155 | 161,100 | 153,429 | 146,122 | 58,200 |
| 36,958 | 35,912 | 34,916 | 33,968 | 33,065 | 5,503 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 839 | 1,602 | 2,296 | 2,927 | 3,500 | 2,000 |
| 6,144 | 5,391 | 4,682 | 4,015 | 3,386 | |
| 221,554 | 212,061 | 202,995 | 194,338 | 186,073 | 65,703 |
| 29,746 | 28,319 | 26,331 | 23,835 | 20,883 | 3,926 |
| إجمالي التدفق النقدي الخارج | | | | | |
| صافي الرصيد النقدي قبل التوزيعات | | | | | |
| دفعات سداد القرض | | | | | |
| اقساط قرض الأصول الثابتة | | | | | |
| اقساط قرض رأس المال العامل | | | | | |
| إجمالي دفعات سداد القرض | | | | | |
| 8,394 | 7,631 | 6,937 | 6,306 | 5,733 | |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 8,394 | 7,631 | 6,937 | 6,306 | 5,733 | |
| 21,353 | 20,689 | 19,394 | 17,529 | 15,150 | 3,926 |
| رصيد الإقفال النقدي قبل التوزيعات | | | | | |
| توزيعات الأرباح | | | | | |
| 18,431 | 16,173 | 14,047 | 12,044 | 10,158 | 0 |
| 2,921 | 4,516 | 5,347 | 5,485 | 4,992 | 3,926 |
| صافي النقد بعد التوزيعات | | | | | |

الميزانية التقديرية (بالدينار)

| اسم المشروع | | | | | | الموقع المقترح |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---|
| خدمة البيع الالي | | | | | | العاصمة |
| | | | | | | الأصول |
| | | | | | | الأصول المتداولة |
| 2,921 | 4,516 | 5,347 | 5,485 | 4,992 | 3,926 | النقد |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | المدينون |
| 5,503 | 5,503 | 5,503 | 5,503 | 5,503 | 5,503 | المخزون |
| 8,424 | 10,019 | 10,850 | 10,988 | 10,495 | 9,429 | إجمالي الأصول المتداولة |
| | | | | | | الأصول الثابتة |
| | | | | | 0 | الأرض |
| | | | | | 0 | المباني |
| | | | | | 46,000 | الأجهزة والمعدات |
| | | | | | 2,000 | الأثاث والمعدات المكتبية |
| | | | | | 10,000 | السيارات |
| | | | | | 200 | تأمينات مستردة (ماء، كهرباء، تلفون... الخ) |
| | | | | | 0 | أخرى |
| 58,200 | 58,200 | 58,200 | 58,200 | 58,200 | 58,200 | إجمالي الأصول الثابتة |
| 31,996 | 25,596 | 19,197 | 12,798 | 6,399 | 0 | الإستهلاك التراكمي |
| 26,204 | 32,604 | 39,003 | 45,402 | 51,801 | 58,200 | القيمة الدفترية للأصول الثابتة |
| 0 | 400 | 800 | 1,200 | 1,600 | 2,000 | القيمة الدفترية للمصاريف التأسيسية |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | القيمة الدفترية للخار |
| 34,629 | 43,022 | 50,653 | 57,590 | 63,896 | 69,629 | مجموع الأصول |
| | | | | | | الالتزامات وحقوق الملكية |
| | | | | | | الالتزامات المتداولة |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | دائنون |
| 0 | 8394 | 7631 | 6937 | 6306 | 5733 | اقساط قرض الأصول الثابتة قصيرة الأجل |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | اقساط قرض رأس المال قصيرة الأجل |
| 0 | 8394 | 7631 | 6937 | 6306 | 5733 | مجموع الالتزامات الجارية |
| | | | | | | الالتزامات طويلة الأجل |
| 0 | 0 | 8394 | 16024 | 22961 | 29267 | رصيد قرض الأصول الثابتة |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | رصيد قرض رأس المال العامل |
| 0 | 0 | 8394 | 16024 | 22961 | 29267 | مجموع الالتزامات طويلة الأجل |
| | | | | | | حقوق الملكية |
| 34,629 | 34,629 | 34,629 | 34,629 | 34,629 | 34,629 | رأسمال صاحب / أصحاب المشروع |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | الأرباح المجمعة |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | الربح الصافي بعد توزيعات الأرباح |
| 34,629 | 34,629 | 34,629 | 34,629 | 34,629 | 34,629 | مجموع حقوق الملكية |
| 34,629 | 43,022 | 50,653 | 57,590 | 63,896 | 69,629 | مجموع الالتزامات وحقوق الملكية |
| 53.2% | 37.6% | 27.7% | 20.9% | 15.9% | 0 | معدل العائد على إجمالي الإستثمارات (الأرباح /الأصول). |
| 53.2% | 46.7% | 40.6% | 34.8% | 29.3% | 0 | معدل العائد على حقوق الملكية (الأرباح الصافية/حقوق الملكية) |
| 0.0 | 1.2 | 1.4 | 1.6 | 1.7 | 0 | السيولة (الأصول المتداولة/الخصوم المتداولة) |
| 0.0 | 0.2 | 0.5 | 0.7 | 0.8 | 0 | الأمان (إجمالي الديون/حقوق الملكية) |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | التحقق |

ملخص الإستنتاجات والمعايير المالية

| | |
|------------------|----------------|
| اسم المشروع | الموقع المقترح |
| خدمة البيع الآلي | العاصمة |

الإفتراضات

| | |
|-----|---------------------------------|
| 5% | معدل نمو المبيعات (الإيرادات) |
| 5% | معدل نمو التكاليف |
| 12% | معامل الخصم |
| 75% | نسبة التوزيعات |
| 25% | معدل الضريبة |

تكاليف المشروع ووسائل التمويل

| | |
|--------|------------------------------------|
| 69,629 | تكاليف المشروع |
| 34,629 | مساهمة صاحب / اصحاب المشروع |
| 35,000 | القروض |
| 50.3% | القرض الى التكاليف % |
| 49.7% | مساهمة صاحب المشروع الى التكاليف % |

ثانياً: النتائج المالية

| المعدل | السنة الخامسة | السنة الرابعة | السنة الثالثة | السنة الثانية | السنة الأولى | البند / السنة |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---|
| 14,171 | 18,431 | 16,173 | 14,047 | 12,044 | 10,158 | صافي الربح بعد الضريبة (بالدينار) |
| 8.3% | 10.0% | 9.2% | 8.4% | 7.5% | 6.7% | الربح قبل الضريبة : المبيعات % |
| 31.1% | 53.2% | 37.6% | 27.7% | 20.9% | 15.9% | معدل العائد على الإستثمار % |
| 40.9% | 53.2% | 46.7% | 40.6% | 34.8% | 29.3% | معدل العائد على حقوق الملكية % |
| 1.2 | 0.0 | 1.2 | 1.4 | 1.6 | 1.7 | الموجودات المتداولة : المطلوبات المتداولة |
| 0.4 | 0.0 | 0.2 | 0.5 | 0.7 | 0.8 | الديون : حقوق الملكية (الأمان) |
| 156,965 | 159,107 | 158,099 | 157,021 | 155,887 | 154,710 | 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 |
|--------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|--|
| -86,831 | -16,572 | -26,474 | 13,607 | 43,520 | 48,604 | 53,687 | صافي القيمة الحالية NPV |
| #NUM! | 4.3% | -0.7% | 18.2% | 28.5% | 31.9% | 35.8% | معدل العائد الداخلي IRR |
| -0.3 | 0.8 | 0.6 | 1.2 | 1.5 | 1.7 | 1.8 | القيمة الحالية للإيرادات الى الإستثمارات B/C |
| - | - | - | - | - | - | 3 | فترة الإسترداد Pay Back Period |

رابعاً: حساب المعايير المالية

الحالة الأساسية

| | | |
|--------|----------|------------------------|
| 35.8% | IRR | معدل العائد الداخلي |
| 53,687 | NPV | صافي القيمة الحالية |
| 1.8 | B/C | الإيرادات الى التكاليف |
| 3.0 | Pay Back | فترة الإسترداد |

زيادة تكاليف المشروع 10%

| | | |
|--------|-----|------------------------|
| 31.9% | IRR | معدل العائد الداخلي |
| 48,604 | NPV | صافي القيمة الحالية |
| 1.7 | B/C | الإيرادات الى التكاليف |

زيادة تكاليف المشروع 20%

| | | |
|--------|-----|------------------------|
| 28.5% | IRR | معدل العائد الداخلي |
| 43,520 | NPV | صافي القيمة الحالية |
| 1.5 | B/C | الإيرادات الى التكاليف |

تخفيض سعر البيع 5%

| | | |
|--------|-----|------------------------|
| 18.2% | IRR | معدل العائد الداخلي |
| 13,607 | NPV | صافي القيمة الحالية |
| 1.2 | B/C | الإيرادات الى التكاليف |

تخفيض سعر البيع 10%

| | | |
|---------|-----|------------------------|
| -0.7% | IRR | معدل العائد الداخلي |
| -26,474 | NPV | صافي القيمة الحالية |
| 0.6 | B/C | الإيرادات الى التكاليف |

زيادة تكاليف التشغيل 10%

| | | |
|---------|-----|------------------------|
| 4.3% | IRR | معدل العائد الداخلي |
| -16,572 | NPV | صافي القيمة الحالية |
| 0.8 | B/C | الإيرادات الى التكاليف |

زيادة تكاليف التشغيل 20%

| | | |
|---------|-----|------------------------|
| #NUM! | IRR | معدل العائد الداخلي |
| -86,831 | NPV | صافي القيمة الحالية |
| -0.3 | B/C | الإيرادات الى التكاليف |

| صافي النقد المتحقق | | | الحالة الأساسية |
|--------------------|--------------|--------------|-----------------|
| صافي النقد المتحقق | النقد الداخل | النقد الخارج | السنة |
| -65,703 | 0 | 65,703 | 0 |
| 21,880 | 23,843 | 1,963 | 1 |
| 27,406 | 25,785 | -1,621 | 2 |
| 27,465 | 27,824 | 359 | 3 |
| 29,588 | 29,965 | 377 | 4 |
| 69,884 | 70,280 | 396 | 5 |

| صافي النقد المتحقق | | | زيادة تكلفة المشروع 10% |
|--------------------|--------------|--------------|-------------------------|
| صافي النقد المتحقق | النقد الداخل | النقد الخارج | السنة |
| -72,274 | 0 | 72,274 | 0 |
| 21,880 | 23,843 | 1,963 | 1 |
| 27,406 | 25,785 | -1,621 | 2 |
| 27,465 | 27,824 | 359 | 3 |
| 29,588 | 29,965 | 377 | 4 |
| 72,504 | 72,900 | 396 | 5 |

| صافي النقد المتحقق | | | زيادة تكلفة المشروع 20% |
|--------------------|--------------|--------------|-------------------------|
| صافي النقد المتحقق | النقد الداخل | النقد الخارج | السنة |
| -78,844 | 0 | 78,844 | 0 |
| 21,880 | 23,843 | 1,963 | 1 |
| 27,406 | 25,785 | -1,621 | 2 |
| 27,465 | 27,824 | 359 | 3 |
| 29,588 | 29,965 | 377 | 4 |
| 75,125 | 75,521 | 396 | 5 |

| صافي النقد المتحقق | | | تخفيض سعر البيع 5% |
|--------------------|--------------|--------------|--------------------|
| صافي النقد المتحقق | النقد الداخل | النقد الخارج | السنة |
| -65,703 | 0 | 65,703 | 0 |
| 11,729 | 13,691 | 1,963 | 1 |
| 16,747 | 15,126 | -1,621 | 2 |
| 16,273 | 16,632 | 359 | 3 |
| 17,837 | 18,214 | 377 | 4 |
| 57,399 | 57,794 | 396 | 5 |

| صافي النقد المتحقق | | | تخفيض سعر البيع 10% |
|--------------------|--------------|--------------|---------------------|
| صافي النقد المتحقق | النقد الداخل | النقد الخارج | السنة |
| -65,703 | 0 | 65,703 | 0 |
| 1,577 | 3,540 | 1,963 | 1 |
| 6,088 | 4,467 | -1,621 | 2 |
| 5,081 | 5,440 | 359 | 3 |
| 6,085 | 6,462 | 377 | 4 |
| 44,913 | 45,309 | 396 | 5 |

| صافي النقد المتحقق | | | زيادة تكاليف التشغيل 10% |
|--------------------|--------------|--------------|--------------------------|
| صافي النقد المتحقق | النقد الداخل | النقد الخارج | السنة |
| -66,254 | 0 | 66,254 | 0 |
| 3,765 | 5,924 | 2,159 | 1 |
| 8,828 | 7,045 | -1,783 | 2 |
| 7,828 | 8,223 | 395 | 3 |
| 9,044 | 9,459 | 415 | 4 |
| 49,281 | 49,717 | 436 | 5 |

| صافي النقد المتحقق | | | زيادة تكاليف التشغيل 20% |
|--------------------|--------------|--------------|--------------------------|
| صافي النقد المتحقق | النقد الداخل | النقد الخارج | السنة |
| -66,804 | 0 | 66,804 | 0 |
| -14,350 | -11,995 | 2,355 | 1 |
| -9,749 | -11,694 | -1,945 | 2 |
| -11,810 | -11,379 | 431 | 3 |
| -11,501 | -11,048 | 453 | 4 |
| 28,679 | 29,154 | 475 | 5 |